

Información Financiera

al 31 de diciembre 2022

4T22

Contacto:

investor@banorte.com

investors.banorte.com

+52 (55) 1670 2256

ÍNDICE

I.	Resumen Ejecutivo	3
II.	Discusión y Análisis de la Administración.....	8
	Acontecimientos Relevantes.....	18
	Banco	19
	Banorte Ahorro y Previsión.....	24
	Sector Bursátil	27
	SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito	28
III.	Estrategia de Sustentabilidad.....	29
IV.	Información General	32
	Cobertura de Análisis de GFNORTE.....	32
	Estructura de Capital.....	32
V.	Estados Financieros	33
	Grupo Financiero Banorte.....	33
	Banco	39
	Seguros Banorte.....	45
	Información por Segmentos	48
VI.	Anexos	58
	Cambios Contables y Regulatorios.....	58
	Notas a Estados Financieros	59
	Control Interno	68
	Situación Financiera y Liquidez	69
	Créditos Relacionados.....	69
	Créditos o adeudos fiscales.....	70
	Personas Responsables.....	71
	Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros.....	71



MEMBER OF
**Dow Jones
Sustainability Indices**
In Collaboration with RobecoSAM



FTSE4Good



**BEST 50
OTCQX**
2023

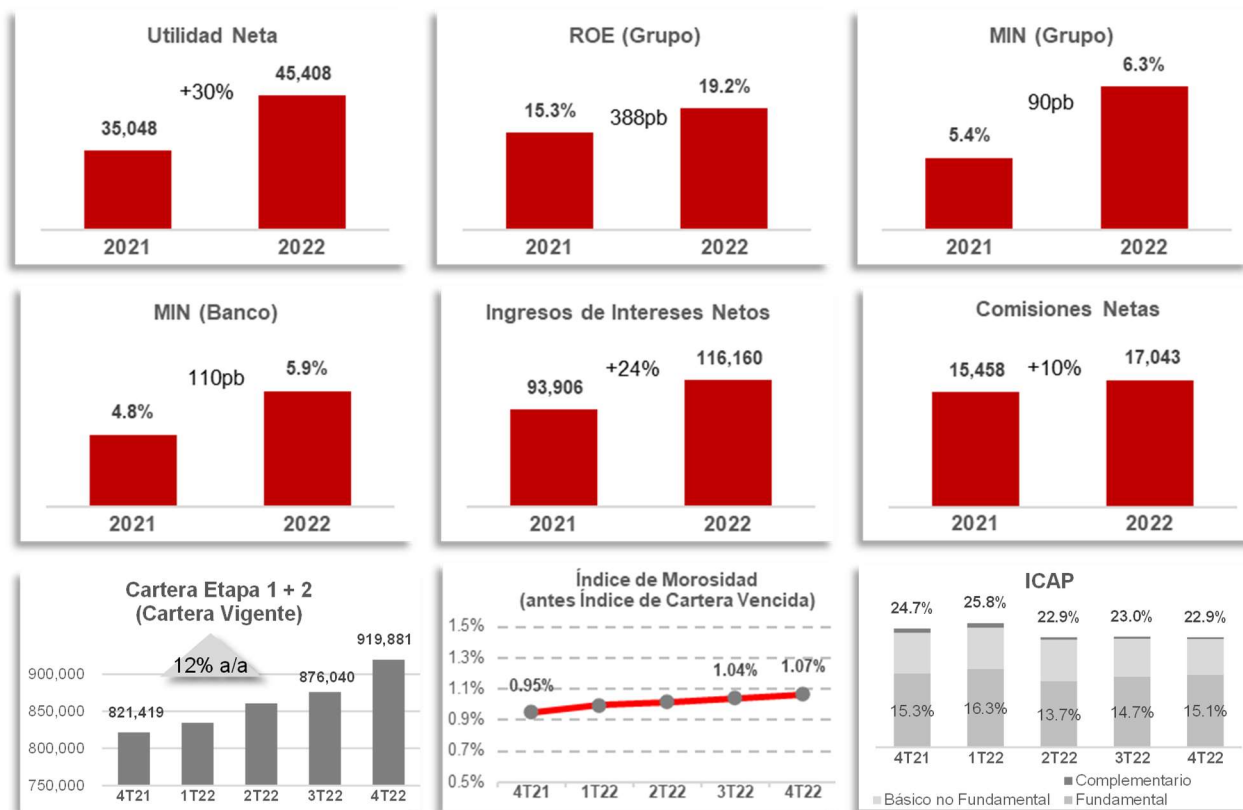


I. Resumen Ejecutivo

A partir de enero 2022, se incorporan nuevos criterios contables para el sistema financiero mexicano, que nos acercan a la convergencia con criterios internacionales IFRS, reflejando cambios en los principales indicadores. Para facilidad de comparación, se re expresan los estados financieros de 2021.

- **GFNorte con fuerte crecimiento de rentabilidad en el año: Utilidad Neta +30% contra 2021, impulsado por una sólida diversificación del negocio. ROE del Grupo en 19.2%, +388pb; ROE del Banco en 24.6%, +598pb.**
- **Crecimiento anual récord en la cartera de consumo de 15%**, 22% nómina, 16% auto, 14% tarjeta de crédito y 13% hipotecario.
- **Calidad de cartera y costo de riesgo** manteniéndose por debajo de promedios históricos, ante cambios estructurales en procesos de originación y cobranza.
- **Gasto anual crece 9.1%**, impactado por gastos extraordinarios en el trimestre, sin los cuales, el crecimiento es **5.3%**. **Índice de Eficiencia 38.0%**, mejorando (461pb) anual.

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



GFNorte reporta Utilidad Neta por Ps 45,408 millones en 2022, 30% superior a 2021.

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

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

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

Durante 2022, GFNorte con una clara tendencia de crecimiento en la mayoría de sus líneas de negocio, a pesar de operar en un entorno macroeconómico con diferentes picos de incertidumbre a lo largo del año, bajas expectativas de crecimiento económico, presiones inflacionarias, políticas monetarias restrictivas, y un entorno internacional complejo. GFNorte cerró el año con un resultado neto de Ps 45,408 millones, 30% superior al 2021, impulsado por la sólida demanda crediticia, destacando la cartera de consumo, que fue beneficiada por la creciente actividad económica en el país, así como por el beneficio en el margen, derivado del ciclo de alza en tasas y una gestión activa del balance.

La calidad de cartera superó expectativas durante todo el año, manteniéndose, al cuarto trimestre, aún por debajo del promedio histórico.

El gasto no financiero crece 9% en el año, impactado por gastos extraordinarios incurridos en el trimestre, alineados con la estrategia de robustecimiento de la fuerza de ventas comercial en diferentes zonas del país, así como la amortización acelerada de diferentes proyectos y activos de tecnología; sin los efectos anteriores, el gasto se mantuvo por debajo de los niveles de inflación, destacándose la eficiente gestión del gasto a nivel institucional. GFNorte mantiene un adecuado nivel de reservas crediticias y solidez de capital, que blindan el balance hacia el 2023.

Los resultados e indicadores más relevantes para el **trimestre son:**

- Los **Ingresos por Intereses Netos (IIN)** se incrementan 2% secuencialmente y 18% contra 4T21, en línea con el crecimiento de cartera y reflejando el efecto, aún parcial, de los incrementos en la tasa de referencia en el año. **El MIN del Grupo** se ubicó en 6.6% al 4T22, prácticamente sin cambio secuencial y expandiéndose 58pb de forma anual.
- **El Banco y otras subsidiarias** con desempeños secuenciales alineados con el mercado. **El MIN del Banco se incrementó 43pb secuencialmente**, reflejando la fortaleza y diversificación del portafolio de crédito y, parcialmente, el efecto de las alzas de tasa; en el trimestre, Banxico subió la tasa de referencia 75pb en noviembre y 50pb en diciembre, ubicándose en 10.50%. De manera anual, el MIN del banco se expandió 165pb.
- Los **ingresos no financieros** con expansión en el trimestre, principalmente por mejora en otros ingresos (egresos) de la operación y en comisiones netas. El desempeño del negocio de seguros continúa su recuperación; sólida originación de primas y menores siniestros relacionados con COVID-19.
- Las **provisiones preventivas se incrementaron 15%** de manera secuencial y 33% anual, alineado con mayor originación de cartera. **El costo de riesgos en 1.6%**, manteniéndose en el año por debajo del promedio histórico.
- El **gasto no financiero** aumenta 23% secuencialmente y 11% en el año, afectado principalmente por gastos extraordinarios de personal y amortizaciones aceleradas. El **índice de eficiencia** sube a **41.4%** desde 36.4% en 3T22 y mejora en la comparativa anual, desde 46.9%.
- El **ROE** se ubica en **19.4%**, (15pb) menor secuencialmente y **396pb mayor de forma anual**, reflejando la solidez, y expansión de los negocios del grupo. **El ROA** se mantuvo en **2.3%**, creciendo 36pb contra 4T21. **El ROE del Banco se ubica en 24.6%**, reducción de (243pb) secuencial; de manera anual se expande 553pb.

Los resultados de **todo el año más relevantes son:**

- **Utilidad neta de Ps 45,408 millones, cifra 30% superior** al mismo periodo de 2021. Los **Ingresos por Intereses Netos se expanden 24%**; el **MIN** se ubica en **6.3%, 90pb por encima de 2021**, reflejando el incremento en originación, la diversificación de la mezcla de cartera y, de forma aún parcial, los efectos de la subida de 500pb en la tasa de referencia durante el año. Por su parte, los **ingresos no financieros se reducen (34%)** contra 2021. Los **gastos se expanden 9%**, considerando gastos extraordinarios incurridos durante el cuarto trimestre, sin los cuales, el crecimiento sería de sólo 5.3%, llegando a un **índice de eficiencia de 38.0%**, una mejora de (461pb) contra 2021.
- Las **subsidiarias** contribuyen positivamente al desempeño y sustentan la solidez de la diversificación de ingresos en el grupo. En el año, la utilidad neta de Banco crece 32%, Casa de Bolsa 5%, Seguros Banorte 90%, con siniestralidad en tendencia decreciente, y Pensiones 36%.
- La **cartera vigente**, ahora considerada en etapas 1 y 2, **con crecimiento secuencial de 5%**. En el trimestre, la cartera de **consumo con expansión de 4%**: tarjeta de crédito 5%, hipotecario 4%, y nómina 3%; auto continúa mostrando recuperación con crecimiento sobresaliente de 7%. Por su parte, la cartera comercial lideró el crecimiento secuencial al expandirse 8%, en línea con el enfoque de crecimiento en PyME, seguido de la cartera de gobierno 5% y corporativo 3%.

En el año, la cartera vigente creció 12%, impulsado por una expansión récord en consumo de 15%, comercial 13% y gobierno 11%. Dentro de la cartera de consumo destaca la expansión a doble dígito medio-alto para todos los productos, **nómina 22%, auto 16%, tarjeta de crédito 14% e hipotecario 13%**.

- **Continúa destacando la calidad de cartera** de los productos que conforman el portafolio. El índice de morosidad (antes ICV) se ubicó en 1.1%, un ligero deterioro secuencial de 3pb y de 12pb en el año, atribuible principalmente a nómina y comercial. **El costo de riesgo con ligero aumento secuencial de 16pb, a 1.6%**, impulsado por mayores provisiones asociadas con la originación, así como por casos puntuales en la cartera mayorista, que no representan tendencia. El **índice de cobertura** en 179.5%, desde 188.5% el trimestre anterior.
- La **captación tradicional se expande 3%** en el trimestre: los depósitos a la vista crecen 4%, mientras que los depósitos a plazo se mantienen prácticamente sin cambio. En la comparativa anual, los depósitos vista aumentaron 16% y los depósitos a plazo sólo 3%, alineado con el enfoque estratégico de priorizar el fondeo de bajo costo. En suma, la **captación tradicional creció 12% anual**.
- **La solidez del capital y la liquidez continúan siendo piezas clave** para el Grupo. El índice de **capitalización del Banco se ubicó en 22.86%**, con un nivel de **capital fundamental de 15.15%**, niveles que sobrepasan ampliamente los niveles regulatorios vigentes y permitirán al banco hacer frente a los lineamientos derivados del nuevo suplemento de capital neto (TLAC, por sus siglas en inglés, Total loss-absorbing capacity), que entró en vigor en diciembre 2022. Por otro lado, el **coeficiente de cobertura de liquidez promedio del trimestre se situó en 154.61%** y la **razón de apalancamiento** se ubicó en **12.71%**.

GFNorte- Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Ingresos por Intereses *	53,743	72,244	80,773	12%	50%	195,788	268,628	37%
Gastos por Intereses	27,252	41,550	49,548	19%	82%	101,882	152,469	50%
Ingresos de Intereses Netos	26,492	30,694	31,225	2%	18%	93,906	116,160	24%
Comisiones por Servicios Netas	4,277	4,216	4,504	7%	5%	15,458	17,043	10%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	11,309	9,361	8,771	(6%)	(22%)	45,570	42,855	(6%)
Reservas técnicas Seg. y Pen.	10,748	6,983	5,174	(26%)	(52%)	33,818	29,541	(13%)
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	260	300	312	4%	20%	1,120	1,387	24%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	6,634	6,516	6,661	2%	0%	25,664	26,566	4%
Intermediación *	1,305	777	651	(16%)	(50%)	3,973	3,660	(8%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación (1)	(474)	(1,693)	(1,088)	36%	(129%)	(2,086)	(4,548)	(118%)
Ingresos No Financieros	(1,225)	(1,137)	691	161%	156%	2,313	1,516	(34%)
Ingreso Total	25,267	29,557	31,917	8%	26%	96,220	117,675	22%
Gasto No Financiero (1)	11,843	10,752	13,201	23%	11%	41,040	44,772	9%
Provisiones	2,725	3,148	3,632	15%	33%	11,362	11,881	5%
Resultado Neto de Operación	10,699	15,657	15,083	(4%)	41%	43,819	61,022	39%
Impuestos	2,148	4,187	3,742	(11%)	74%	10,557	15,963	51%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	639	233	408	75%	(36%)	2,277	967	(58%)
Participación no controladora	129	159	157	(1%)	22%	491	617	26%
Utilidad Neta	9,061	11,544	11,592	0%	28%	35,048	45,408	30%
Otros Resultados Integrales	(502)	158	1,046	564%	308%	(3,531)	(2,938)	17%
Resultado Integral	8,688	11,861	12,795	8%	47%	32,008	43,088	35%

* 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 2021 y primeros trimestres de 2022 también fueron reclasificadas.

1. De acuerdo con el criterio D-2 de la CNBV, a partir de este trimestre se reclasifican los gastos incurridos por recuperación de cartera de crédito, del rubro de gastos de administración a otros ingresos (egresos) de la operación. Con fines de comparabilidad, se reclasifican las cifras de 2022 y 2021 mostradas en este reporte.

GFNorte-Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.	
				3T22	4T21
Activos en Administración	3,144,794	3,161,180	3,214,060	2%	2%
Cartera Etapa 1	814,502	866,330	913,049	5%	12%
Cartera Etapa 2	6,917	9,710	6,832	(30%)	(1%)
Cartera Vigente, Etapa 1 y 2 (a)	821,419	876,040	919,881	5%	12%
Cartera Vencida, Etapa 3 (b)	7,919	9,259	9,973	8%	26%
Partidas Diferidas (c)	1,704	1,560	2,042	31%	20%
Cartera de Crédito de Seg. y Fianzas (d)	2,827	3,123	3,188	2%	13%
Cartera Total (a+b+c+d)	833,870	889,982	935,084	5%	12%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	16,424	17,451	17,899	3%	9%
Cartera de Crédito Neto	817,446	872,530	917,185	5%	12%
Activo Total	1,909,088	2,033,008	2,070,072	2%	8%
Depósitos Total	799,025	872,912	897,192	3%	12%
Pasivo Total	1,671,848	1,789,097	1,831,040	2%	10%
Capital Contable	237,239	243,911	239,033	(2%)	1%

Indicadores Financieros GFNorte	4T21	3T22	4T22	2021	2022
Rentabilidad:					
MIN (1)	6.1%	6.7%	6.6%	5.4%	6.3%
ROE (2)	15.5%	19.6%	19.4%	15.3%	19.2%
ROA (3)	1.9%	2.3%	2.3%	1.8%	2.3%
Operación:					
Índice de Eficiencia (4)	46.9%	36.4%	41.4%	42.7%	38.0%
Índice de Eficiencia Operativa (5)	2.5%	2.1%	2.6%	2.2%	2.2%
CCL Promedio Banorte y SOFOM - Basilea III (6)	201.7%	160.4%	154.6%	201.7%	154.6%
Calidad de Activos:					
Índice de Morosidad (antes ICV)	0.9%	1.0%	1.1%	0.9%	1.1%
Índice de Cobertura	207.4%	188.5%	179.5%	207.4%	179.5%
Costo de Riesgo (7)	1.3%	1.4%	1.6%	1.4%	1.4%
Referencias de Mercado					
Tasa de Referencia Banxico	5.50%	9.25%	10.50%	5.50%	10.50%
TIEE 28 días (Promedio)	5.17%	8.47%	10.00%	4.62%	7.88%
Tipo de Cambio Peso/Dólar (8)	20.47	20.09	19.47	20.34	19.90

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

Mayor detalle del Coeficiente de Cobertura de liquidez

Pág. 26 a 28 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Utilidad de Subsidiarias (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Banco Mercantil del Norte	6,649	8,758	8,480	(3%)	28%	25,633	33,949	32%
Casa de Bolsa Banorte	227	179	77	(57%)	(66%)	1,229	1,287	5%
Operadora de Fondos Banorte	88	83	95	14%	8%	392	361	(8%)
Afore XXI Banorte	608	178	355	99%	(42%)	1,920	788	(59%)
Seguros Banorte	459	889	1,020	15%	122%	2,103	3,993	90%
Pensiones Banorte	545	876	825	(6%)	51%	2,007	2,733	36%
BAP (Controladora)	(2)	(1)	(1)	(25%)	49%	27	(5)	(117%)
Otras Subsidiarias Auxiliares de Crédito	119	65	226	246%	89%	670	663	(1%)
G. F. Banorte (Controladora)	368	516	514	(0%)	40%	1,068	1,638	53%
Utilidad Neta Total	9,061	11,544	11,592	0%	28%	35,048	45,408	30%

Información de la Acción del Grupo	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Utilidad por Acción (Pesos)	3.143	4.004	4.020	0%	28%	12.155	15.748	30%
Utilidad por Acción Básica (Pesos)	3.145	4.048	4.062	0%	29%	12.254	15.893	30%
Dividendo por Acción del período (Pesos)	2.65	0.00	5.81	N.A.	120%	5.81	11.89	105%
Payout del Período	25.0%	0.0%	47.8%	N.A.	91%	54.9%	97.8%	78%
Valor en Libros por Acción (Pesos)	81.23	83.61	81.86	(2%)	1%	81.23	81.86	1%
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)	133.02	129.01	139.91	8%	5%	133.02	139.91	5%
P/VL (Veces)	1.64	1.54	1.71	11%	4%	1.64	1.71	4%
Capitalización de Mercado (Millones de dólares)	18,740	18,514	20,719	12%	11%	18,740	20,719	11%
Capitalización de Mercado (Millones de pesos)	383,557	371,995	403,424	8%	5%	383,557	403,424	5%

Comportamiento Anual de la Acción



II. Discusión y Análisis de la Administración

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

Para efectos de comparación, es importante considerar que GFNorte tiene el 98.2618% de las acciones del Banco, por lo que en algunos casos ciertas cifras pueden variar al hacer referencia a ellas, tanto en Grupo como en Banco.

Ingresos de Intereses Netos

Ingresos de Intereses Netos (IIN) (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Ingresos por Intereses *	53,743	72,244	80,773	12%	50%	195,788	268,628	37%
Gastos por Intereses	27,252	41,550	49,548	19%	82%	101,882	152,469	50%
IIN GFNORTE	26,492	30,694	31,225	2%	18%	93,906	116,160	24%
Provisiones para Crédito	2,725	3,148	3,632	15%	33%	11,362	11,881	5%
IIN Ajustado por Riesgos Crediticios	23,767	27,546	27,593	0%	16%	82,545	104,278	26%
Activos Productivos Promedio	1,746,787	1,845,670	1,878,325	2%	8%	1,733,832	1,839,143	6%
MIN (1)	6.1%	6.7%	6.6%			5.4%	6.3%	
MIN ajustado por Prov. de Crédito (2)	5.4%	6.0%	5.9%			4.8%	5.7%	
MIN de Cartera Crediticia (3)	7.9%	8.5%	8.9%			7.6%	8.4%	

1) MIN (Margen de Interés Neto) = Ingresos de Intereses Netos del trimestre Anualizado/ Activos productivos promedio.

2) MIN = Ingresos de Intereses Netos del trimestre ajustado por Riesgos de Crédito anualizado / Activos productivos promedio.

3) MIN = Ingresos de Intereses Netos proveniente de cartera crediticia del trimestre anualizado / Cartera vigente promedio.

* 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 2021 y primeros trimestres de 2022 también fueron reclasificadas.

Los **ingresos de intereses netos (IIN) crecen 2% de manera secuencial**, por el efecto combinado de: i) expansión de 9% en IIN de cartera; ii) resultado positivo en valorización de divisas; iii) beneficio, aún parcial, del alza de tasas; y iv) el efecto negativo de valorización por inflación en el negocio de pensiones. Por otro lado, el impacto del incremento en gastos por intereses, principalmente por la subida de 154pb en la tasa promedio de referencia TIIE28d, que incrementa 19% los intereses por depósito y fondeo. El MIN se mantiene prácticamente estable trimestralmente en 6.6%, soportado por las eficiencias en el costo de fondeo, con depósitos a la vista creciendo 4%, mientras que plazo se mantiene sin cambio. El **MIN de la cartera crediticia se expande 39pb en el trimestre, ubicándose en 8.9%**, impulsado por mayor volumen de originación de cartera y el incremento en la tasa de referencia.

Comparado contra el cierre de 2021, los **ingresos por intereses netos se incrementan sustancialmente 24%**, impulsados por un incremento de 17% en IIN de cartera, dado el mayor dinamismo de la actividad crediticia y el reflejo, aún parcial, del ajuste de 500pb en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, así como por el efecto positivo en la valorización de cuentas en UDIS y, en menor medida, de divisas. Los gastos por intereses se incrementaron 50%, principalmente por el ajuste en las tasas de referencia, aunque se mantiene el enfoque institucional en depósitos de bajo costo; los depósitos a la vista incrementaron 16% anual, impactando positivamente la mezcla de fondeo. El **MIN se incrementa 90pb contra 2021, a 6.3%**, reflejando el incremento en la originación y el beneficio del alza en tasas, que compensan mayores activos productivos promedio. El **MIN de cartera crediticia se expande 76pb a 8.4%**.

Mayor detalle de Sensibilidad del Margen Financiero (Banco):

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

Provisiones para Crédito

Provisiones para Crédito (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Comercial, Corporativo y Gobierno	1,315	469	541	15%	(59%)	2,339	1,634	(30%)
Consumo	2,911	3,345	3,859	15%	33%	11,808	13,029	10%
Condonaciones, Quitas y Otros	(1,501)	(667)	(768)	(15%)	49%	(2,785)	(2,782)	0%
Total Provisiones	2,725	3,148	3,632	15%	33%	11,362	11,881	5%

En el trimestre, las **provisiones crecieron Ps 484 millones o 15%**, alineado principalmente con el incremento en la originación de créditos enfocados en consumo, especialmente tarjeta de crédito y nómina, así como por requerimientos puntuales en el portafolio comercial, que no representa tendencia alguna ni geográfica ni sectorial. En el trimestre se usaron Ps 338 millones de las reservas adicionales constituidas en 2020 para hacer frente a la pandemia por COVID-19.

De los Ps 3,632 millones de provisiones registradas en el trimestre, 39% corresponden a colocación y el resto a variaciones de riesgo y cartera.

Al cierre de 2022, las provisiones fueron Ps 520 millones o 5% mayores respecto a 2021, asociado principalmente a mayores requerimientos en las carteras de nómina, gobierno federal y corporativa, por mayor dinamismo en esos portafolios.

El **costo de riesgo se incrementa 16pb secuencialmente y 28pb contra 4T21**, situándose en **1.6%**; aún por debajo del promedio histórico, aunque tendiendo a una normalización alineado con la estrategia de enfoque en consumo.

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

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

Ingresos no Financieros

Ingresos No Financieros (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Comisiones por Servicios Netas	4,277	4,216	4,504	7%	5%	15,458	17,043	10%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	11,309	9,361	8,771	(6%)	(22%)	45,570	42,855	(6%)
Reservas técnicas Seg. y Pen.	10,748	6,983	5,174	(26%)	(52%)	33,818	29,541	(13%)
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	260	300	312	4%	20%	1,120	1,387	24%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	6,634	6,516	6,661	2%	0%	25,664	26,566	4%
Intermediación *	1,305	777	651	(16%)	(50%)	3,973	3,660	(8%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación (1)	(474)	(1,693)	(1,088)	36%	(129%)	(2,086)	(4,548)	(118%)
Ingresos No Financieros	(1,225)	(1,137)	691	161%	156%	2,313	1,516	(34%)

* 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 2021 y primeros trimestres de 2022 también fueron reclasificadas.

1. De acuerdo con el criterio D-2 de la CNBV, a partir de este trimestre se reclasifican los gastos incurridos por recuperación de cartera de crédito, del rubro de gastos de administración a otros ingresos (egresos) de la operación. Con fines de comparabilidad, se reclasifican las cifras de 2022 y 2021 mostradas en este reporte.

Los ingresos no financieros con aumento secuencial de 161%, derivado principalmente de una mejora en otros ingresos (egresos) de la operación, comisiones netas, y en el resultado técnico de seguros y pensiones. **En la comparativa acumulada**, los ingresos no financieros se reducen (34%), asociado a una significativa disminución en otros ingresos (egresos) de la operación y menores ingresos por intermediación, a pesar de una mejora en el resultado técnico y el buen desempeño de comisiones netas.

Los **Ingresos por primas de Seguros y Pensiones caen (6%) secuencial**, principalmente por menores primas en pensiones, asociadas a una contracción de mercado, a pesar del aumento en primas de seguros. Las reservas técnicas caen (26%) o (Ps 1,809 millones), de los cuales (Ps 2,745 millones) corresponden al negocio de pensiones, impactado por menores primas captadas y la actualización de la reserva por inflación, mientras que Ps 936 millones corresponden al aumento en primas de seguros. Por su parte, el costo de adquisición sube 4%, asociado con la mezcla del portafolio. Los siniestros aumentan sólo 2% en el trimestre, principalmente por los ramos de auto y gastos médicos.

En la comparativa acumulada, los **ingresos por primas de Seguros y Pensiones se reducen igualmente (6%)**, asociado a la contracción en el mercado de pensiones; en consecuencia, las reservas técnicas bajan (13%). Por su parte, los siniestros aumentaron 4%, principalmente por el tamaño de la cartera de pensiones, ligeramente mitigados por la menor siniestralidad en seguros.

Comisiones por Servicios

Comisiones por Servicios (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Transferencia de Fondos	552	527	527	(0%)	(5%)	2,073	2,040	(2%)
Manejo de Cuenta	508	483	455	(6%)	(10%)	2,023	1,910	(6%)
Servicios de Banca Electrónica	4,049	4,280	4,705	10%	16%	13,423	16,972	26%
Comisiones por Servicios Bancarios Básicos	5,109	5,290	5,687	8%	11%	17,519	20,921	19%
Por Créditos Comerciales y Gubernamentales	345	393	644	64%	87%	1,247	1,876	50%
Por Créditos de Consumo	1,505	1,617	1,611	(0%)	7%	5,240	6,144	17%
Actividades Fiduciarias y Avalúos	110	123	151	23%	37%	529	537	1%
Fondos de Inversión	513	535	551	3%	7%	2,007	2,109	5%
Asesoría e Intermediación Financiera	169	135	133	(1%)	(21%)	659	572	(13%)
Otras Comisiones Cobradas (1)	28	39	(2)	(104%)	(106%)	363	190	(48%)
Comisiones por Servicios Cobrados	7,779	8,132	8,775	8%	13%	27,564	32,348	17%
Cuotas de Intercambio (2)	2,515	2,652	2,820	6%	12%	7,974	10,442	31%
Otras Comisiones Pagadas (2)	987	1,264	1,451	15%	47%	4,131	4,863	18%
Comisiones por Servicios Pagados	3,502	3,916	4,271	9%	22%	12,105	15,305	26%
Comisiones por Servicios Netas	4,277	4,216	4,504	7%	5%	15,458	17,043	10%

1. Incluye Comisiones por operaciones con fondos de pensiones, servicios de almacenaje, asesoría financiera y compraventa de valores, entre otros.
2. A partir de este trimestre, se reclasifica una cuenta de provisión de Cuotas de Intercambio, del rubro de "Otras Comisiones Pagadas" a "Cuotas de Intercambio". Con fines de comparabilidad, se reclasifican las cifras de 2022 y 2021 mostradas en este reporte.

Las **comisiones por servicios cobrados aumentan 8% en la comparativa trimestral y 13% vs 4T21**. El desempeño trimestral obedece al incremento en los servicios de banca electrónica y mayor transaccionalidad en productos de consumo, principalmente del negocio de tarjetas de crédito, asociadas en su mayoría a los eventos de "CyberMonday" y "El Buen Fin" en noviembre. En la comparativa anual crecen 17%, principalmente por el fuerte crecimiento en servicios de banca electrónica y mayores comisiones por asesoría y estructuración en carteras comercial y de gobierno.

Por otro lado, las **comisiones por servicios pagados crecen 9% secuencial y 22% anual**. La variación trimestral es principalmente impulsada por la reactivación de la actividad comercial, reflejada en mayores cuotas de intercambio, principalmente del negocio de tarjetas de crédito, por el mismo efecto estacional de "El Buen Fin" y "CyberMonday", y por comisiones pagadas a la fuerza de ventas externa por colocación de créditos. En el acumulado anual crece 26%, impulsado por el aumento en cuotas de intercambio.

En suma, las **comisiones por servicios netas crecen 7% secuencial y 5% de manera anual**. En el **acumulado del año aumenta 10%**, reflejando mejores dinámicas en la actividad económica.

Intermediación

Ingresos por Intermediación (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Divisas y Metales	(549)	(146)	(1,262)	(762%)	(130%)	(69)	(1,602)	(2,205%)
Derivados	245	(399)	226	157%	(8%)	372	1,606	332%
Títulos *	172	(66)	508	873%	194%	371	(104)	(128%)
Valuación	(131)	(611)	(529)	13%	(304%)	674	(100)	(115%)
Divisas y Metales	1,155	1,218	1,235	1%	7%	3,156	4,524	43%
Derivados	(142)	115	(89)	(177%)	37%	(267)	(909)	(240%)
Títulos	423	48	(98)	(305%)	(123%)	411	110	(73%)
Compra-venta	1,436	1,380	1,048	(24%)	(27%)	3,300	3,725	13%
Otros resultados financieros	-	8	132	1,544%	N.A.	-	35	N.A.
Ingresos por Intermediación *	1,305	777	651	(16%)	(50%)	3,973	3,660	(8%)

* 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 2021 y primeros trimestres de 2022 también fueron reclasificadas.

Los **ingresos por intermediación fueron inferiores en (16%)** respecto al trimestre previo, derivado principalmente del efecto negativo en la compra-venta de derivados y títulos, mientras que la valuación mejoró 13% en el trimestre. Otros resultados financieros crecen de manera importante secuencialmente, registrando Ps 132 millones en el trimestre.

En la **comparativa contra 2021**, los ingresos por intermediación **bajan (8%)**, principalmente por una fuerte caída en la valuación de divisas y metales. La operación de compra-venta mejora 13%, principalmente por divisas y metales, a pesar de las caídas en derivados y títulos. El rubro de otros resultados financieros registra un cierre de Ps 35 millones en el año.

Otros ingresos (egresos) de la operación

Otros Ingresos y Egresos de la Operación (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Aportaciones al IPAB	(905)	(985)	(985)	(0%)	9%	(3,596)	(3,859)	7%
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito (1)	(331)	(350)	(410)	17%	24%	(1,289)	(1,421)	10%
Resultado por Bienes Adjudicados	195	107	187	75%	(4%)	501	629	25%
Ingresos por Arrendamiento	66	88	86	(2%)	31%	225	322	43%
Provenientes de Seguros y Pensiones	648	(360)	156	143%	(76%)	1,370	263	(81%)
Otros	(147)	(192)	(123)	36%	17%	703	(483)	(169%)
Otros Ingresos y Egresos de la Operación	(474)	(1,693)	(1,088)	36%	(129%)	(2,086)	(4,548)	(118%)

1. De acuerdo con el criterio D-2 de la CNBV, a partir de este trimestre se reclasifican los gastos incurridos por recuperación de cartera de crédito, del rubro de gastos de administración a otros ingresos (egresos) de la operación. Con fines de comparabilidad, se reclasifican las cifras de 2022 y 2021 mostradas en este reporte.

Otros ingresos (egresos) de la operación mejoran 36% de forma secuencial, principalmente por el efecto de las provisiones fiscales en el sector de ahorro y previsión, registradas en el tercer trimestre, además de mayores ingresos por venta de bienes adjudicados y menor gasto en apoyos de publicidad de Visa y Mastercard.

En la comparativa acumulada de 2022, se registra una **disminución de (118%)**, derivado principalmente de: i) los egresos extraordinarios registrados en el primer trimestre de 2022, dentro de otros conceptos; ii) efecto de menores ingresos en seguros y pensiones, asociados con la adquisición de la cartera de Principal en diciembre de 2021; y iii) mayores aportaciones al IPAB, ante el incremento en el volumen de captación.

Gastos no financieros

Gasto No Financiero (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Gastos de Personal	4,717	4,510	6,476	44%	37%	17,664	19,580	11%
Honorarios Pagados	933	929	961	3%	3%	3,406	3,603	6%
Gastos de Administración y Promoción (1)	2,114	1,765	1,101	(38%)	(48%)	6,500	5,858	(10%)
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,118	2,336	3,453	48%	63%	8,504	10,623	25%
Impuestos Diversos	516	613	587	(4%)	14%	2,098	2,233	6%
PTU causado	1,115	394	342	(13%)	(69%)	1,567	1,507	(4%)
Otros Gastos	329	205	282	37%	(14%)	1,300	1,368	5%
Gasto No Financiero	11,843	10,752	13,201	23%	11%	41,040	44,772	9%

1. De acuerdo con el criterio D-2 de la CNBV, a partir de este trimestre se reclasifican los gastos incurridos por recuperación de cartera de crédito, del rubro de gastos de administración a otros ingresos (egresos) de la operación. Con fines de comparabilidad, se reclasifican las cifras de 2022 y 2021 mostradas en este reporte.

Los **gastos no financieros se expanden 23% secuencialmente**, derivado del registro de gastos extraordinarios en los rubros de: i) personal, asociados con la estrategia de robustecimiento de la fuerza de ventas comercial en diferentes zonas del país, particularmente centro y norte, así como a la provisión por gastos de indemnizaciones; y ii) amortizaciones y depreciaciones, por la de amortización acelerada de proyectos y activos de tecnología.

En la comparativa contra 2021, el **gasto se expande 9%**, por los factores extraordinarios previamente mencionados. Cabe recalcar que, sin dichos efectos, la expansión del gasto sería de 5.3%, por debajo de la inflación, que cerró el año en 7.8%.

En la comparativa trimestral, el **índice de eficiencia** sube 498pb, como resultado de los gastos extraordinarios incurridos en el cuarto trimestre. Por su parte, con cifras al cierre de 2022, **el indicador mejora (461pb)**, ubicándose en **38.0%**, reflejando la solidez de los ingresos.

Utilidad Neta

Utilidad Neta (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Resultado Neto de Operación	10,699	15,657	15,083	(4%)	41%	43,819	61,022	39%
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	639	233	408	75%	(36%)	2,277	967	(58%)
Resultado antes de Impuestos	11,338	15,890	15,492	(3%)	37%	46,095	61,989	34%
Impuestos	2,148	4,187	3,742	(11%)	74%	10,557	15,963	51%
Resultado Neto (al 100%)	9,191	11,703	11,749	0%	28%	35,539	46,025	30%
Participación no controladora	129	159	157	(1%)	22%	491	617	26%
Utilidad Neta	9,061	11,544	11,592	0%	28%	35,048	45,408	30%
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(830)	(1,099)	1,057	196%	227%	(2,207)	(4,376)	(98%)
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	149	1,101	76	(93%)	(49%)	(1,774)	1,118	163%
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	217	9	36	299%	(83%)	302	92	(70%)
Efecto acumulado por conversión	(4)	(5)	(48)	(842%)	(997%)	35	(86)	(347%)
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	(33)	152	(75)	(150%)	(125%)	113	315	178%
Otros Resultados Integrales	(502)	158	1,046	564%	308%	(3,531)	(2,938)	17%
Resultado Integral	8,688	11,861	12,795	8%	47%	32,008	43,088	35%

El resultado de operación cae (4%) secuencial, con una creciente operación del negocio, los ingresos totales creciendo 8%, lo que nos permitió apalancarnos de esa dinámica para registrar gastos extraordinarios en el trimestre, que nos preparan para la generación de negocio hacia adelante. En la comparación anual, **el crecimiento es de 41%**, resultado de mejores dinámicas en la operación del Banco, Seguros y Pensiones. **Con cifras acumuladas en el año, crece 39%**, debido a mejores dinámicas en todos los negocios, a excepción de la Afore, que tuvo importantes ajustes regulatorios al inicio de 2022, aunado a presiones por valuación en inversiones de largo plazo.

El **resultado neto se ubicó en Ps 11,592 millones**, quedando estable en la comparación secuencial, e incrementando 28% anual. Con cifras acumuladas, creció 30%, a Ps 45,408 millones al cierre de 2022.

Los **impuestos caen (11%) secuencialmente**, y crecen 74% en comparación con el mismo trimestre del año pasado; con cifras acumuladas, suben 51%.

La **utilidad por acción** del trimestre es de **Ps 4.020**.

Rentabilidad

	4T21	3T22	4T22	2021	2022
ROE	15.5%	19.6%	19.4%	15.3%	19.2%
Intangibles	16,956	17,994	18,089	16,956	18,089
Crédito Mercantil	26,732	26,724	26,741	26,732	26,741
Capital Tangible Promedio	181,873	183,004	183,228	181,873	183,228
ROTE	19.9%	25.9%	25.6%	19.2%	25.1%

En el trimestre, el **ROE** cae 15pb, quedando en **19.4%**; mientras que en la comparativa anual, **augmenta 396pb**, reflejando la solidez de los negocios del grupo.

El **ROTE** cae (27pb) en el trimestre, **para situarse en 25.6%**, mientras que en la comparación **año con año, crece 565pb**.

	4T21	3T22	4T22	2021	2022
ROA	1.9%	2.3%	2.3%	1.8%	2.3%
Activos Ponderados por Riesgo Promedio (millones de pesos)	861,490	835,442	833,637	861,490	833,637
RAPR	4.1%	5.1%	5.4%	4.1%	5.4%

El **ROA** se mantiene estable en la comparación trimestral en **2.3%**; y **mejora 36pb anualmente**.

Depósitos

Depósitos (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.	
				3T22	4T21
Depósitos a la Vista – Sin Intereses (1)	381,974	384,794	412,119	7%	8%
Depósitos a la Vista – Con Intereses (1)	156,250	215,637	210,693	(2%)	35%
Depósitos a la Vista	538,224	600,431	622,812	4%	16%
Depósitos a Plazo – Ventanilla	211,310	217,770	216,787	(0%)	3%
Depósitos	749,533	818,201	839,599	3%	12%
Mesa de Dinero y Tit. de Crédito Emitidos	56,679	60,729	79,369	31%	40%
Captación Integral Banco	806,213	878,930	918,968	5%	14%
Depósitos Total GFNorte	799,025	872,912	897,192	3%	12%
Depósitos por cuenta de terceros	257,118	258,721	202,459	(22%)	(21%)
Total de Recursos en Administración	1,063,331	1,137,651	1,121,427	(1%)	5%

1. La Cuenta Global de Captación Sin Movimientos se reclasificó de depósitos a la vista sin intereses a depósitos a la vista con intereses.

En el trimestre, los **depósitos tradicionales de clientes incrementan 3%**, con 4% mayores depósitos a la vista, derivado de un incremento de 7% en depósitos a la vista sin intereses por estacionalidad del fin de año, y depósitos a plazo estables en el trimestre. En el año, se muestra un incremento de 12% debido principalmente al crecimiento de 16% en depósitos a la vista, en menor medida, al 3% en depósitos a plazo, en línea con la estrategia de mejorar el costo de fondeo.

La **operación de mesa de dinero y títulos de crédito emitidos con buen crecimiento de 31% secuencialmente** y 40% en el año. En suma, la **captación integral del Banco** incrementa 5% en el trimestre y 14% en el año.

Cartera de Crédito etapa 1 + 2, Cartera Vigente

Cartera de Crédito etapa 1 + 2, Vigente (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.	
				3T22	4T21
Cartera de Crédito etapa 1 + 2, vigente					
Hipotecario	200,551	218,039	226,932	4%	13%
Automotriz	27,800	30,018	32,173	7%	16%
Tarjeta de Crédito	39,536	43,145	45,127	5%	14%
Crédito de Nómina	55,034	64,970	67,051	3%	22%
Consumo	322,920	356,172	371,283	4%	15%
Comercial	203,256	212,036	229,126	8%	13%
Corporativo	140,925	144,045	147,752	3%	5%
Gobierno	154,318	163,788	171,720	5%	11%
Cartera de Crédito etapa 1 + 2, vigente	821,419	876,040	919,881	5%	12%

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

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

En el trimestre, la **cartera de crédito vigente, en etapa 1 y 2, crece 5%**, impulsada por el destacable crecimiento secuencial de 8% en la cartera comercial, que mantiene un enfoque relevante en PyMEs con adecuado perfil de riesgo, 3% en corporativa, impactada por prepagos es el trimestre, 5% en gobierno y 4% en consumo, **beneficiada por la recuperación de 7% en auto, seguido de tarjeta de crédito, hipotecario y crédito de nómina.**

En el año, destacan la **expansión de 15% en consumo**, impulsado por una buena actividad en créditos de nómina 22%, auto 16%, tarjeta de crédito 14%, e hipotecario 13%. Comercial con crecimiento relevante de 13%, mientras que la cartera de gobierno muestra una expansión de 11% y corporativo 5%, reflejándose en todos los portafolios la reactivación de la actividad económica y de la demanda crediticia.

Dentro de la cartera comercial, el saldo de **la cartera vigente, en etapa 1 y 2, de PyMEs** incrementa 2% de manera secuencial y 9% en el año; su índice de cartera vencida mejora (27pb) respecto del trimestre anterior y (74pb) en el año, situándose en 1.09%, alineado con el enfoque en perfiles de riesgos adecuados para la operación en este segmento.

Créditos a PYMES (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.	
				3T22	4T21
Cartera Vigente, etapa 1 y 2	37,118	39,682	40,416	2%	9%
% de Cartera Vigente Comercial	18.3%	18.7%	17.6%	(108 pb)	(62 pb)
% de Cartera Vigente Total, etapa 1 y 2	4.5%	4.5%	4.4%	(14 pb)	(13 pb)
Índice de Morosidad (antes ICV)	1.83%	1.36%	1.09%	(27 pb)	(74 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% de la cartera vigente, etapa 1 y 2 del grupo. El crédito más grande a empresas representa el 1.3% de la cartera vigente, etapa 1 y 2, mientras que la empresa número 20 representa el 0.3% de la misma. Las 20 empresas cuentan con calificación A1.

En **cartera vigente, en etapa 1 y 2, de Gobierno, crece 5% en el trimestre y 11% en el año**, quedando en **Ps 171,720 millones**. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 35.1% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios, el 87.2% cuenta con garantía fiduciaria.

Posicionamiento en el mercado (cifras CNBV a octubre de 2022):

El sistema con expansión de 13.1% anual en cartera etapas 1 y 2 (vigente); **Banorte crece 9.0%**, con **participación de mercado en 14.5%**, reduciendo (55pb) en el año.

- **Hipotecario:** Banorte con **participación de mercado de 19.0%**, decrece en el año (10pb), conservando el segundo lugar dentro del sistema bancario.
- **Tarjeta de Crédito:** Banorte reduce (39pb) su **participación de mercado** en el año en **10.2%**.
- **Automotriz:** En el año, Banorte recupera 52pb en participación de mercado, situándose en **20.0%**, manteniendo la segunda posición. El mercado con recuperación en venta de autos nuevos.
- **Créditos de Nómina:** La participación de mercado en **20.9%**, subiendo 57pb 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 **11.18%**, reduciéndose (56pb) en los últimos 12 meses, aunque se mantiene en la tercera posición respecto del total del sistema.
- **Gobierno:** Banorte baja (92pb) en participación de mercado, situándose en **26.3%**, manteniéndose en segundo lugar.

Cartera en Etapa 3 / Cartera Vencida

En el trimestre, el saldo de **cartera vencida crece Ps 715 millones**, con impacto principalmente en comercial, crédito de nómina y tarjeta de crédito.

Etapa 3/ Cartera Vencida (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.	
				3T22	4T21
Tarjeta de Crédito	915	986	1,108	122	192
Crédito de Nómina	1,388	1,868	2,223	355	835
Automotriz	220	216	198	(18)	(22)
Hipotecarios	1,985	1,904	1,865	(40)	(120)
Comercial	3,252	3,774	4,178	404	926
Corporativo	0	506	398	(108)	397
Gobierno	159	4	4	-	(154)
Total	7,919	9,259	9,973	715	2,054

El **índice de morosidad (antes ICV) con ligero incremento a 1.07%, aunque se mantiene por debajo de los niveles normales pre-pandemia y el promedio histórico**, gracias a estrictos controles en la originación, y sólida gestión de cobranza. En el trimestre se deteriora sólo 3pb, y 12pb en el año, regresando paulatinamente a una normalización del indicador.

Índice de Morosidad (antes Índice de Cartera Vencida)	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Tarjeta de Crédito	2.3%	2.2%	2.2%	2.2%	2.4%
Crédito de Nómina	2.5%	2.4%	2.7%	2.8%	3.2%
Automotriz	0.8%	0.7%	0.6%	0.7%	0.6%
Hipotecarios	1.0%	0.9%	0.9%	0.9%	0.8%
Comercial	1.6%	1.7%	1.6%	1.7%	1.8%
PYMES	1.8%	1.7%	1.6%	1.4%	1.1%
Resto comercial	1.5%	1.7%	1.6%	1.8%	1.9%
Corporativo	0.0%	0.3%	0.5%	0.4%	0.3%
Gobierno	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%
Total	0.95%	1.00%	1.02%	1.04%	1.07%

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 **4.0%**, con respecto a la cartera total al cierre del 4T22. Estos indicadores se ubicaron en 1.9% y 4.1% respectivamente en 3T22 y en 1.7% y 4.0% hace 12 meses.

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

Variaciones de Cartera Etapa 3 (Vencida)	
(Millones de Pesos)	
Saldo al 30 septiembre 2022	9,259
Traspos de cartera etapa 1 + 2 (vigente) a etapa 3 (vencida)	6,503
Compra de Cartera	-
Renovaciones	(71)
Reverso de adeudos	-
Pago Efectivo	(1,209)
Quitas	(34)
Castigos	(3,321)
Adjudicaciones	-
Traspos de cartera etapa 3 (vencida) a etapa 1 + 2 (vigente)	(1,177)
Ventas de Cartera	-
Ajuste Cambiario	23
Valor Razonable lxe	-
Saldo al 31 diciembre 2022	9,973

Del **portafolio crediticio total**, un 90% está calificado como Riesgo A, 6% como riesgo B, y 4% como riesgo C, D y E en su conjunto.

**Calificación de Cartera de Créditos al 4T22 - GFNorte
(Millones de Pesos)**

Categoría	CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS					
		COMERCIAL			CONSUMO	VIVIENDA	TOTAL
		EMPRESARIAL	GUBERNAMENTAL	ENT. FINANCIERAS			
Riesgo A1	845,212	1,304	785	70	819	281	3,260
Riesgo A2	29,992	181	22	5	317	20	545
Riesgo B1	33,938	41	9	-	1,056	13	1,118
Riesgo B2	12,286	8	11	-	502	21	542
Riesgo B3	14,785	137	1	2	689	11	840
Riesgo C1	10,266	97	24	0	793	32	946
Riesgo C2	10,061	68	-	-	1,086	211	1,364
Riesgo D	8,023	787	-	2	1,440	355	2,583
Riesgo E	8,267	1,960	-	-	3,735	91	5,787
Total Calificada	972,830	4,582	852	79	10,438	1,035	16,986
Sin Calificar	(1,181)						
Cartera sector BAP	3,188						
Partidas diferidas	2,042						
Exceptuada	-						
Total	976,879	4,582	852	79	10,438	1,035	16,986
Reservas Constituidas							17,899
Reservas Sector BAP							213
Reservas complementarias							700

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 Diciembre de 2022.
- La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.
- La Institución utiliza las metodologías regulatorias para calificar a todos los portafolios de crédito. La Institución utiliza metodologías internas autorizadas por la CNBV de acuerdo a lo siguiente: para el portafolio de Consumo 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 4T22 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)	4T22
Provisiones Preventivas Iniciales	17,451
Cargos a resultados	4,431
Cargos a utilidades retenidas	0
Creadas con Margen de Utilidad	0
Reserva de Carteras Vendidas	0
Otros Conceptos	-
<u>Castigos, condonaciones y quitas:</u>	
Créditos Comerciales	(460)
Créditos al Consumo	(2,894)
Créditos a la Vivienda	(593)
Por Bienes Adjudicados	0
	(3,947)
Costo de Programas de Apoyo a Deudores	(5)
Valorización	(32)
Eliminaciones	0
Provisiones Preventivas Finales	17,899

Al cierre del 4T22, el saldo de las **provisiones preventivas** se ubica en **Ps 17,899 millones**, mostrando un incremento secuencial de 2.6%. Las **condonaciones y quitas** son 12.8% mayores a las del trimestre previo.

El **índice de cobertura** de reservas se situó en **179.5%**, registrando una baja respecto del 188.5% registrado en 3T22.

Capital

El saldo del **capital contable cae Ps 4,879 millones secuencialmente**, situándose en **Ps 239,032 millones**; los movimientos principales en la comparativa trimestral son: resultado neto de Ps 11,592 millones, aumento de Ps 1,049 millones por valuación de instrumentos para cobrar o vender, una disminución de (Ps 16,759 millones) derivado del pago de dividendos, y una reducción de (Ps 1,109 millones) por intereses de obligaciones subordinadas.

Notas complementarias a la información financiera

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

[Notas Anexo 1 Grupo Financiero Banorte](#)

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

Acontecimientos Relevantes

1. BANORTE INCORPORÓ LA BILLETERA DE GOOGLE PARA SUS CLIENTES DE TARJETAS DE DÉBITO Y CRÉDITO

A partir del 15 de noviembre, en línea con su estrategia de transformación digital y personalización de servicios, Banorte permite a sus clientes realizar pagos desde la Billetera de Google. A través de este medio de pago, seguro y accesible, nuestros clientes podrán realizar pagos sin contacto desde sus dispositivos Android y WearOS, con las tarjetas de crédito y débito de Banorte, las cuales podrán agregar a la billetera directamente desde la aplicación de la Billetera de Google o desde Banorte Móvil. Además, a través de la Billetera de Google, es posible almacenar y utilizar tarjetas de regalo o beneficios, pases de transporte, y accesos para eventos.

2. BANORTE RECIBE PREMIO AL MEJOR FINANCIAMIENTO DE INFRAESTRUCTURA DEL AÑO EN MÉXICO POR LATINFINANCE

El 25 de noviembre, LatinFinance, la reconocida publicación especializada en mercados de capitales, finanzas y economía de la región otorgó a Banorte el premio al “Mejor financiamiento de infraestructura del año en México”, por el proyecto de la Autopista Mante-Ocampo-Tula, en el que Banorte fungió como banco líder estructurador y agente de sindicación. LatinFinance consideró la relevancia de la obra en el mercado en que se desarrolla, la estructura y ejecución del financiamiento y el impacto social del mismo, para entregar este reconocimiento a Banorte.

3. BANORTE PRESENTÓ A “MAYA”, LA ASISTENTE VIRTUAL, EN SU APP MÓVIL

El 28 de noviembre, y en línea con su visión de ser el mejor grupo financiero haciendo banca en un mundo digital, Banorte anunció la incorporación de Maya, la asistente de inteligencia artificial más completa del mercado, a su banca móvil. Es la única asistente de su tipo capaz de realizar 17 operaciones monetarias. Además, puede atender 300 consultas sobre productos y servicios a través de chat y continuará sumando funcionalidades a su servicio por medio del aprendizaje inteligente; conforme los usuarios interactúan con ella, Maya mejora su capacidad de respuesta para evolucionar hacia una conversación más fluida e intuitiva.

Maya ha sido reconocida en 2021 por Accenture y la Asociación Europea del Manejo de Finanzas (EFMA) como una de las nueve mejores innovaciones bancarias del mundo en la categoría de IA Analytics.

4. BANORTE, NOMBRADO “BANCO DEL AÑO 2022 EN MÉXICO” POR LA REVISTA THE BANKER

El 5 de diciembre, Banorte fue reconocido como el “Banco del Año 2022” en México, por la prestigiada publicación internacional The Banker, debido a su estrategia de transformación digital y a su visión de poner al cliente al centro del diseño de productos y servicios. The Banker evaluó el desempeño de los bancos participantes entre enero de 2021 y junio de 2022 y tomó en cuenta criterios como iniciativas estratégicas que generaron ventajas competitivas, actualizaciones en la infraestructura digital y lanzamiento de productos y servicios.

Durante ese periodo, Banorte destacó por el lanzamiento de una nueva versión de su app Banorte Móvil, que ha demostrado brindar una experiencia más intuitiva a sus clientes, además de permitir la contratación completamente digital de productos como cuentas, tarjetas de crédito, préstamos de nómina, fondos de inversión y seguros.

5. UNESCO Y FUNDACIÓN BANORTE FIRMAN ALIANZA PARA FORTALECER LA INCLUSIÓN SOCIAL EN MÉXICO

El 14 de diciembre, el representante de la UNESCO en México, Frédéric Vacheron, y la Directora de Fundación Banorte, Jimena Prado Lebrija, firmaron un convenio de colaboración para formalizar una serie de trabajos conjuntos que serán realizados a partir del 14 de diciembre y hasta el año 2030. Dicho convenio busca mejorar y ampliar los programas de inclusión social de la fundación, con una perspectiva intercultural, de género, de derechos humanos y derechos culturales.

Asimismo, la alianza ya trabaja en un proyecto conjunto que será destinado a beneficiar las condiciones de vida de mujeres artesanas del sector textil y de sus comunidades en 12 municipios de Yucatán. La iniciativa incluirá la implementación de un marco de indicadores sociales para gobiernos locales, los Indicadores Cultura | 2030, así como el monitoreo y la evaluación de las actividades en las comunidades.

6. GLOBAL FINANCE NOMBRA A BANORTE COMO EL “MEJOR BANCO EN MÉXICO PARA PYMES”

En diciembre y por segundo año consecutivo, la revista Global Finance Magazine nombró a Banorte como el “Mejor Banco en México para las PyMEs 2023”, por cubrir y conocer mejor las necesidades especializadas de estas empresas en sus mercados.

7. BANORTE INGRESA AL “BEST 50” DEL RANKING DE OTCQX

El 18 de enero, Grupo Financiero Banorte fue incluido por primera vez en el OTCQX “Best 50”, para la edición del 2022. Este listado se compone de las empresas con mejor rentabilidad total y crecimiento de volumen diario en dólares en 2022. Para este ranking se analizan más de 600 empresas de todos los tamaños, sectores y regiones geográficas, desde bancos comunitarios estadounidenses hasta empresas globales.

Banco

Estado de resultado integral con subsidiarias y Estado de situación financiera con subsidiarias-Banco (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Ingresos de Intereses Netos	17,926	22,047	23,990	9%	34%	67,984	85,243	25%
Ingresos No Financieros (1)	3,731	3,269	3,167	(3%)	(15%)	14,256	14,288	0%
Ingreso Total	21,657	25,316	27,157	7%	25%	82,240	99,531	21%
Gasto No Financiero (1)	10,516	10,007	12,140	21%	15%	37,261	40,942	10%
Provisiones	2,694	3,098	3,599	16%	34%	11,107	11,722	6%
Resultado Neto de Operación	8,447	12,211	11,417	(6%)	35%	33,871	46,867	38%
Impuestos	1,703	3,350	2,829	(16%)	66%	8,114	12,486	54%
Subsidiarias y participación no controladora	22	53	42	(20%)	91%	330	168	(49%)
Utilidad Neta	6,766	8,913	8,630	(3%)	28%	26,086	34,549	32%
Balance General								
Cartera Etapa 1	796,647	846,928	890,301	5%	12%	796,647	890,301	12%
Cartera Etapa 2	6,800	9,406	6,470	(31%)	(5%)	6,800	6,470	(5%)
Cartera Vigente, Etapa 1 y 2 (a)	803,447	856,334	896,771	5%	12%	803,447	896,771	12%
Cartera Vencida, Etapa 3 (b)	7,250	8,496	9,143	8%	26%	7,250	9,143	26%
Partidas Diferidas (c)	1,721	1,575	2,058	31%	20%	1,721	2,058	20%
Cartera Total de Crédito (a+b+c)	812,418	866,405	907,972	5%	12%	812,418	907,972	12%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	15,744	16,554	16,961	2%	8%	15,744	16,961	8%
Cartera de Crédito Neto (d)	796,674	849,851	891,011	5%	12%	796,674	891,011	12%
Activo Total	1,501,864	1,515,735	1,552,253	2%	3%	1,501,864	1,552,253	3%
Depósitos Total	806,213	878,930	918,968	5%	14%	806,213	918,968	14%
Pasivo Total	1,357,229	1,379,873	1,407,576	2%	4%	1,357,229	1,407,576	4%
Capital Contable	144,635	135,862	144,677	6%	0%	144,635	144,677	0%

1. De acuerdo con el criterio D-2 de la CNBV, a partir de este trimestre se reclasifican los gastos incurridos por recuperación de cartera de crédito, del rubro de gastos de administración a otros ingresos (egresos) de la operación. Con fines de comparabilidad, se reclasifican las cifras de 2022 y 2021 mostradas en este reporte.

Indicadores Financieros Banco	4T21	3T22	4T22	2021	2022
Rentabilidad:					
MIN (1)	5.0%	6.3%	6.7%	4.8%	5.9%
MIN ajustado por Riesgos Crediticios (2)	4.3%	5.4%	5.7%	4.0%	5.1%
ROE (3)	19.1%	27.0%	24.6%	18.7%	24.6%
ROA (4)	1.8%	2.3%	2.3%	1.7%	2.2%
Operación:					
Índice de Eficiencia (5)	48.6%	39.5%	44.7%	45.3%	41.1%
Índice de Eficiencia Operativa (6)	2.8%	2.6%	3.2%	2.5%	2.7%
Coefficiente de Cobertura de Liquidez Promedio de Banorte y SOFOM (CCL)- Basilea III (7)	201.7%	160%	155%	201.7%	154.6%
Calidad de Activos:					
Índice de Morosidad (antes ICV)	0.9%	1.0%	1.0%	0.9%	1.0%
Índice de Cobertura	217.1%	194.8%	185.5%	217.1%	185.5%
Capitalización					
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito	34.8%	31.7%	31.0%	34.8%	31.0%
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional	24.7%	23.0%	22.9%	24.7%	22.9%
Apalancamiento					
Capital Básico/ Activos Ajustados	13.4%	12.1%	12.7%	13.4%	12.7%

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

Variaciones con respecto al trimestre anterior

Los **ingresos de intereses netos (IIN) crecen 9% secuencialmente**, con IIN de cartera de 11%, impulsado por el volumen de originación en créditos, el efecto, aún parcial, del alza en tasas, así como al efecto positivo en la valorización de divisas. Los gastos por intereses crecen 20%, reflejando el efecto de los recientes incrementos en la tasa de referencia, que expandieron los intereses por depósitos y fondeo 14% en el trimestre. Con esto, el **MIN mejora 43pb secuencialmente, situándose en 6.7%**.

Los **ingresos no financieros cayendo en el trimestre**, aunque con crecimiento en comisiones netas.

Las **comisiones cobradas suben 8% secuencialmente**, principalmente por el incremento en los servicios de banca electrónica y mayor transaccionalidad en productos de consumo, principalmente del negocio de tarjetas de crédito, asociadas en su mayoría a los eventos de “CyberMonday” y “El Buen Fin” en noviembre. De igual forma, las **comisiones pagadas suben 9%**, impulsado por la reactivación de la actividad comercial, reflejada en mayores cuotas de intercambio, principalmente del negocio de tarjetas de crédito, por el mismo efecto estacional de “El Buen Fin” y “CyberMonday”. En suma, las **comisiones netas suben 7%**, reflejando una actividad más activa del mercado.

El **resultado por intermediación con caída de (85%)** trimestral, por un efecto negativo en valuación de divisas y metales, a pesar del crecimiento en derivados y títulos. Por su parte, las operaciones de compra-venta bajan (26%) por caídas en derivados y títulos.

Otros ingresos (egresos) de la operación mejoran Ps 53 millones de forma secuencial, principalmente por una subida en el rubro de otros conceptos, derivado de menor gasto en apoyos de publicidad a Visa y Mastercard, así como un aumento en el resultado por bienes adjudicados y mayores recuperaciones.

El **gasto no financiero** se expande 21% respecto al trimestre previo, derivado del registro de gastos extraordinarios en los rubros de: i) personal, asociados con la estrategia de robustecimiento de la fuerza de ventas comercial en diferentes zonas del país, particularmente centro y norte, así como a la provisión por gastos de indemnizaciones; y ii) amortizaciones y depreciaciones, por la de amortización acelerada de proyectos y activos de tecnología. En consecuencia, el **índice de eficiencia del trimestre pasa de 39.5% a 44.7% al cierre del 4T22**.

En el trimestre, las **provisiones se expandieron 16%** secuencialmente, alineado principalmente con el incremento en la originación de créditos enfocados en consumo, especialmente tarjeta de crédito y nómina.

El **MIN ajustado por riesgos crediticios mejora 31pb secuencialmente**, situándose en **5.7%**, desde 5.4% el trimestre anterior.

En suma, la **utilidad neta** del trimestre se situó en Ps 8,630 millones, **(3%)** menor al trimestre previo, traduciéndose en una **reducción del ROE de (243pb)** durante el trimestre, para situarse en **24.6%**. Por su lado, el **ROA** se queda estable en **2.3%** al cierre del 4T22.

Variaciones acumuladas con respecto al año anterior

Los **ingresos de intereses netos crecen 25% con respecto al 2021**, por 19% mayores ingresos de cartera de crédito, dada una dinámica actividad crediticia y el reflejo, aún parcial, del ajuste de 500pb en la tasa de referencia en los últimos 12 meses, así como del efecto positivo en la valorización de divisas. Los gastos por intereses incrementaron 45%, principalmente por el ajuste en la tasa promedio de referencia TIE28d, a 10.00%, aunque se mantienen los esfuerzos para hacer más eficiente la mezcla, incrementando anualmente 16% los depósitos vista y 3% los de plazo. El **MIN incrementa 110pb en el periodo, a 5.9%**.

Los **ingresos no financieros se mantienen estables al cierre del 2022**.

Las **comisiones cobradas crecen 18% en el acumulado**, por el sólido crecimiento en comisiones de los servicios de banca electrónica, mayores comisiones por asesoría y estructuración en carteras comercial y de gobierno, y mayor transaccionalidad en productos de consumo, reflejando mayor actividad económica en el año. Las **comisiones pagadas crecen 27%**, principalmente por mayores cuotas de intercambio, derivadas del incremento en los volúmenes transaccionales. Con lo anterior, las **comisiones netas aumentan 11%** en comparación con el 2021.

El **resultado por intermediación cae (21%) en la comparativa acumulada**, por menor valuación de derivados, y una reducción en la operación de compra-venta de títulos y derivados.

Otros ingresos (egresos) de la operación, disminuyen (Ps 747 millones) comparado con el 2021, que en su mayoría se explica por el impacto en el rubro de otros conceptos, derivado de los egresos extraordinarios registrados en el primer trimestre de 2022.

El **gasto no financiero crece 10% respecto a 2021**, principalmente por los gastos extraordinarios registrados en el cuarto trimestre en el rubro de gastos de personal, así como los gastos extraordinarios relacionados con la amortización acelerada de proyectos y activos de tecnología. En suma, el **índice de eficiencia se ubicó en 41.1%, una mejora de (417pb)** contra el 45.3% de 2021.

Las **provisiones aumentaron 6% o (Ps 615 millones)** con respecto al mismo periodo del año anterior, derivado de mayores requerimientos asociados con el volumen y originación de crédito en el portafolio. El **MIN ajustado por riesgos crediticios mejoró 107pb** en el año, situándose en **5.1% en 2022**.

La **utilidad neta crece 32%** respecto del 2021 o Ps 8,463 millones, principalmente por mejores dinámicas en el negocio de banca y mayores comisiones netas, a pesar del incremento en gastos por el registro de extraordinarios en 4T22. El **ROE se expande 598pb**, pasando de 18.7% en 2021 a **24.6% en 2022**. Por su parte, el **ROA se incrementa 51pb en comparación con el cierre del año anterior**, situándose en **2.2%**.

Capital

El saldo del **capital contable** cerró en **Ps 144,677 millones**, un aumento de 6% respecto al trimestre previo. Los principales movimientos del trimestre fueron: resultado neto de Ps 8,630 millones, un aumento de Ps 1,026 millones por valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender y una disminución de (Ps 1,129 millones) por concepto de intereses de obligaciones subordinadas.

Capital Regulatorio

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

En 2022 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)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.	
				3T22	4T21
Capital Fundamental	131,693	120,783	129,145	6.9%	(1.9%)
Capital Básico	204,495	185,190	191,574	3.4%	(6.3%)
Capital Complementario	7,800	3,861	3,349	(13.2%)	(57.1%)
Capital Neto	212,295	189,050	194,923	3.1%	(8.2%)
Activos con Riesgo Crediticio	609,709	595,701	629,433	5.7%	3.2%
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	34.8%	31.7%	31.0%	(0.8 pp)	(3.9 pp)
Activos Riesgo Total	859,833	821,401	852,616	3.8%	(0.8%)
Capital Fundamental	15.32%	14.70%	15.15%	0.4 pp	(0.2 pp)
Capital Básico	23.78%	22.55%	22.47%	(0.1 pp)	(1.3 pp)
Capital Complementario	0.91%	0.47%	0.39%	(0.1 pp)	(0.5 pp)
Índice de Capitalización	24.69%	23.02%	22.86%	(0.15 pp)	(1.83 pp)

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

Al cierre del 4T22 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Banorte fue de 22.86% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 30.97% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental es de 15.15%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización disminuyó (0.15 pp) con respecto al 3T22, lo anterior debido a:

	4T22 vs 3T22
	-0.15 pp
1. Utilidades generadas en el 4T22	+1.01 pp
2. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura (1)	+0.13 pp
3. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	+0.11 pp
4. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	-0.04 pp
5. Otros Efectos de Capital (2)	-0.08 pp
6. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros) (3)	-0.30 pp
7. Notas de Capital	-0.38 pp
8. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	-0.61 pp

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

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

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

El Índice de Capitalización disminuyó (1.83 pp) con respecto al 4T21, lo anterior debido a:

	4T22 vs 4T21
	-1.83pp
1. Utilidades generadas en el periodo	+4.05 pp
2. Efectos Modelos Internos (Crédito y Mercado)	+1.05 pp
3. Efectos Activos en Riesgo – Mercado (1)	+0.70 pp
4. Otros Efectos de Capital (2)	-0.06pp
5. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros)	-0.07 pp
6. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	-0.15 pp
7. Efecto entrada en vigor IFRS9 (3)	-0.33 pp
8. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura (4)	-0.38 pp
9. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	-1.12 pp
10. Notas de Capital (5)	-2.32 pp
11. Dividendo a Grupo Financiero	-3.20 pp

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

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

(3) Reservas de crédito, deterioro de bonos, XVA en capital, e incremento de activo fijo por bienes en arrendamiento.

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

(5) Incluye Pérdida de eficiencia de Notas Basilea II UDIS 276 mills (Ene'22)

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

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

Evolución de Activos en Riesgo

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

Los Activos en Riesgo Totales para diciembre 2022 correspondieron a Ps 852,616 millones, presentando un incremento de Ps 31,214 millones respecto al cierre de septiembre de 2022 y una disminución de (Ps 7,217 millones) respecto a diciembre 2021.

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

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.	
				3T22	4T21
Total de Crédito	609,709	595,701	629,433	6%	3%
Crédito (Cartera)	513,379	501,664	523,949	4%	2%
Crédito (Otros)	96,330	94,038	105,485	12%	10%
Total de Mercado	174,738	146,850	142,813	(3%)	(18%)
Total Operacional	75,386	78,850	80,369	2%	7%
Totales	859,833	821,401	852,616	4%	(1%)

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 4T22 respecto al 3T22 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 incremento en requerimiento de títulos de deuda (riesgo emisor) e incremento en líneas comprometidas.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por menor requerimiento de divisas y crecimiento en captación estable.

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

- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) guiado por la dinámica de crecimiento generalizado en las carteras de crédito, efecto compensado por la recalibración de modelos internos.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) guiado por el incremento en líneas de crédito comprometidas, compensado por el efecto del alza de tasas en el requerimiento de Ajuste de Valuación Crediticia para las operaciones de derivados.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por estrategias de optimización de balance en moneda nacional, efecto de incremento de captación vista, así como disminución de requerimiento de divisas por menor exposición cambiaria.

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)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.	
				3T22	4T21
Capital Básico	204,495	185,190	191,574	3.4%	(6.3%)
Activos Ajustados	1,521,109	1,525,369	1,507,009	(1.2%)	(0.9%)
Razón de Apalancamiento	13.44%	12.14%	12.71%	57 pb	(73 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)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Ingresos por Intereses (Neto) *	283	543	576	6%	103%	1,166	1,980	70%
Provisiones para Crédito	(0)	(0)	(0)	4%	(10%)	0	3	1252%
Ingresos por Primas (Neto)	5,270	4,051	5,300	31%	1%	23,411	24,653	5%
Reservas técnicas	1,062	(833)	103	112%	(90%)	3,996	2,924	(27%)
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	512	597	612	3%	20%	2,174	2,528	16%
Siniestros, Reclamaciones (neto)	3,901	3,469	3,642	5%	(7%)	15,746	14,774	(6%)
Intermediación de Valores *	202	115	278	142%	38%	372	224	(40%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	663	(21)	22	203%	(97%)	1,337	454	(66%)
Ingreso Total de Operación	942	1,455	1,819	25%	93%	4,371	7,081	62%
Gasto No Financiero	426	239	362	51%	(15%)	1,525	1,524	(0%)
Resultado Neto de Operación	516	1,216	1,457	20%	182%	2,846	5,557	95%
Impuestos	59	325	437	35%	636%	740	1,556	110%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	619	181	362	99%	(42%)	1,954	802	(59%)
Resultado Neto (al 100%)	1,076	1,073	1,382	29%	28%	4,060	4,803	18%
Participación no controladora	9	6	7	12%	(22%)	38	22	(41%)
Utilidad Neta	1,068	1,067	1,375	29%	29%	4,022	4,781	19%
Otros Resultados Integrales	(96)	(26)	48	285%	150%	(4)	(1)	87%
Resultado Integral	981	1,048	1,429	36%	46%	4,056	4,802	18%
Capital Contable	22,468	22,856	23,280	2%	4%	22,468	23,280	4%
Activo Total	62,937	67,807	66,537	(2%)	6%	62,937	66,537	6%
Reservas Técnicas	34,079	36,965	36,319	(2%)	7%	34,079	36,319	7%
Primas Emitidas	5,900	4,649	5,755	24%	(2%)	27,787	28,914	4%
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	3.7	8.0	9.2	1.2 pp	5.5 pp	3.7	9.2	5.5 pp
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	195.8	185.3	188.6	3.3 pp	(7.2 pp)	195.8	188.6	(7.2 pp)
Índice de siniestralidad	92.6%	71.3%	68.4%	(2.9 pp)	(24.2 pp)	81%	68%	(13.4 pp)
Índice combinado	97.9%	90.5%	85.4%	(5.1 pp)	(12.5 pp)	90%	81%	(9.4 pp)
ROE	19.8%	18.2%	24.2%	6.0 pp	4.5 pp	15.4%	20.7%	5.3 pp
ROE sin Afore	31.5%	44.5%	51.8%	7.3 pp	20.3 pp	22.6%	53.8%	31.2 pp

* 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 2021 y primeros trimestres de 2022 también fueron reclasificadas.

Los **ingresos por intereses (netos) crecen 6%** en la comparación **trimestral**; mientras que en el **acumulado** se expande **70%**, explicado principalmente por mayores rendimientos y valuación de instrumentos.

En la variación trimestral, el **ingreso por primas en seguros aumentó 31%**, asociado con la renovación de gastos médicos y a la expansión del negocio, impulsado por el ramo de vida. Por su parte, las **reservas técnicas incrementan 112% secuencialmente**, por el efecto de liberación por devengamiento del tercer trimestre del año, y a la constitución de reservas del 4T22, asociadas al crecimiento de las primas en el periodo. En la **comparativa contra 2021**, el **ingreso por primas aumenta 5%**. La expansión del negocio fue mermada por el efecto negativo de la cancelación de un negocio del ramo de vida, y menores ventas de productos flexibles, en ambos casos sin impacto material en la utilidad; eliminando estos efectos, el crecimiento acumulado de primas sería de 12%, con una sólida expansión del negocio, principalmente en banca-seguros, que creció 18% anual.

El rubro **de siniestros y reclamaciones en seguros aumenta 5% en el trimestre** por la mezcla de la siniestralidad, con una reducción en el ramo de vida, e incrementos en auto, alineado con la normalización de la movilidad, y en gastos médicos. Los siniestros en vida prácticamente se encuentran en niveles pre-pandemia. **Los siniestros y reclamaciones se redujeron (6%) en el periodo acumulado**, principalmente derivado de: i) una base poco comparable por el efecto de pandemia en 2021; y ii) la combinación de siniestros en el portafolio, reduciéndose de manera importante en vida, y aumentando en auto, asociado a la movilidad, y en gastos médicos.

Los **costos de adquisición** reflejan un **incremento trimestral de 3%** y de **16%** en la **comparativa acumulada**, asociado con la mezcla del portafolio y al crecimiento del negocio.

El **Resultado Neto de Operación** fue de **Ps 1,457 millones en 4T22**, una expansión secuencial de 20%. **En la comparativa acumulada** se expandió **95%**, atribuible al crecimiento del negocio y una disminución en los siniestros; el resultado sigue reflejando la reducción del impacto de COVID-19 en el negocio.

La **Utilidad Neta** en el trimestre fue de **Ps 1,375 millones, 29%** mayor respecto al 3T22 y **19%** en la comparación acumulada, a pesar de que el resultado de seguros continúa mermado por el impacto de la reducción de comisiones y la valorización por volatilidad en tasas de la Afore. La **Utilidad Neta** trimestral de Seguros Banorte, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, se ubicó en **Ps 1,020 millones**, contribuyendo con el 8.8% de la utilidad de GFNorte al 4T22; por su parte, su utilidad acumulada alcanzó los **Ps 3,993 millones**, un crecimiento de **90%** con respecto del 2021.

El ROE de la compañía de Seguros, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, aumentó 7.3 pp en la comparativa trimestral, quedando en **51.8% al 4T22**, incluyendo el pago de dividendo al Grupo en septiembre y diciembre de 2022.

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 4T22 no se registraron operaciones de cancelación en las que se haya asumido algún riesgo técnico.*
- ii. Siniestralidad y reclamaciones, así como el cumplimiento de los reaseguradores y reafianzadores en su participación.
 - *En el cuarto trimestre de 2022 se mantuvieron bajo control los indicadores de siniestralidad. En el mismo periodo, las reaseguradoras mantuvieron el cumplimiento de sus compromisos.*
- iii. Costos derivados de la colocación de pólizas de seguros y fianzas.
 - *No se presentaron hechos relevantes por colocación de pólizas en el 4T22.*
- 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 2 negocios importantes, 1 de gobierno y 1 de servicios turísticos.*
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.
 - *No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el 4T22.*

Afore XXI Banorte

Afore XXI Banorte (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Utilidad Neta	1,239	363	723	99%	(42%)	3,909	1,604	(59%)
Capital Contable	26,000	23,328	24,030	3%	(8%)	26,000	24,030	(8%)
Activo Total	28,430	25,262	25,989	3%	(9%)	28,430	25,989	(9%)
Activos Administrados (SIEFORE)	1,093,819	995,499	1,056,391	6%	(3%)	1,093,819	1,056,391	(3%)
ROE	19.5%	6.3%	12.2%	5.9 pp	(7.3 pp)	15.9%	6.7%	(9.1 pp)

Al 4T22, la utilidad neta de Afore XXI Banorte se situó en Ps 723 millones, representando un incremento de 99% en el trimestre, beneficiada por el menor efecto adverso en productos financieros hacia finales del año, así como la continuación de los esfuerzos de contención del gasto. Con cifras acumuladas, la utilidad se redujo (59%) a Ps 1,604 millones, resultado de: i) la reducción regulatoria en comisiones, efectiva a inicios de 2022, por alrededor de (Ps 1,394 millones); y ii) una disminución de (Ps 858 millones) en productos financieros, por la alta volatilidad en los mercados en el año, y que, en consecuencia, redujo el saldo de activos en administración sobre el que se cobran las comisiones del negocio.

El ROE al 4T22 se ubicó en 12.2%, incremento trimestral de 5.9 pp; en la comparativa acumulada, decrece (9.1 pp). Excluyendo el crédito mercantil, el **Retorno sobre Capital Tangible (ROTE) se ubicó en 41.8%** al cierre del 4T22.

La utilidad de la Afore representó el 3.1% de las utilidades del Grupo Financiero al 4T22.

Los **activos administrados** de Afore XXI Banorte se ubicaron en **Ps 1,056,391 millones**, incrementando 6% de forma trimestral y reduciéndose (3%) en la comparativa anual.

Pensiones Banorte

Estado de Resultados y Balance General - Pensiones Banorte (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Ingresos por Intereses (Neto) *	7,189	6,987	5,616	(20%)	(22%)	20,496	24,073	17%
Provisiones para Crédito	6	9	8	(16%)	31%	10	40	296%
Ingresos por Primas (Neto)	6,169	5,455	3,593	(34%)	(42%)	22,649	18,733	(17%)
Reservas técnicas	9,686	7,816	5,071	(35%)	(48%)	29,822	26,617	(11%)
Siniestros, Reclamaciones (neto)	2,732	3,047	3,019	(1%)	11%	9,941	11,802	19%
Intermediación de Valores *	(3)	175	158	(10%)	N.A.	(33)	375	1230%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(15)	(343)	16	105%	210%	29	(321)	(1188%)
Ingreso Total de Operación	916	1,401	1,284	(8%)	40%	3,369	4,401	31%
Gasto No Financiero	126	113	105	(7%)	(16%)	494	465	(6%)
Resultado Neto de Operación	790	1,288	1,179	(8%)	49%	2,875	3,936	37%
Impuestos	243	414	354	(15%)	46%	869	1,209	39%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	(3)	2	(0)	(102%)	98%	1	6	388%
Resultado Neto (al 100%)	545	876	825	(6%)	51%	2,007	2,733	36%
Utilidad Neta	545	876	825	(6%)	51%	2,007	2,733	36%
Otros Resultados Integrales	(7)	(9)	4	148%	157%	(19)	(27)	(39%)
Resultado Integral	537	867	830	(4%)	54%	1,987	2,706	36%
Capital Contable	8,439	10,272	11,101	8%	32%	8,439	11,101	32%
Activo Total	208,531	231,777	237,428	2%	14%	208,531	237,428	14%
Reservas Técnicas	196,269	218,204	222,765	2%	13%	196,269	222,765	13%
Primas Emitidas	6,169	5,455	3,593	(34%)	(42%)	22,649	18,733	(17%)
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.0	1.0	1.0	0.0 pp	0.0 pp	1.0	1.0	0.0 pp
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	7.3	10.0	10.8	0.8 pp	3.4 pp	7.3	10.8	3.4 pp
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	45.6	51.6	55.8	4.2 pp	10.2 pp	45.6	55.8	10.2 pp
ROE	26.7%	35.6%	30.9%	(4.7 pp)	4.2 pp	27.0%	28.4%	1.4 pp

* 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 2021 y primeros trimestres de 2022 también fueron reclasificadas.

Los **ingresos por intereses (neto) se redujeron (20%)** contra el trimestre anterior, situándose en **Ps 5,616 millones**, por el efecto negativo de valorización de cuentas en UDIS, en los últimos meses del año, a pesar de mayores intereses de cartera. En comparación con 2021, **se expanden 17%** o Ps 3,576 millones, de los cuales Ps 1,082 millones son por intereses ganados y Ps 2,496 millones por efecto de valuación.

En la comparativa trimestral, el resultado técnico mejora Ps 911 millones, por el efecto de (35%) menos reservas técnicas, asociado con la reducción de primas captadas, dada una contracción del mercado, así como a la actualización de la reserva por inflación. **Con cifras al cierre de 2022, el resultado técnico cae (Ps 2,572 millones)** por menores primas derivadas de una compresión de la industria y mayores siniestros en el portafolio, a pesar de registrarse menores reservas en el año, beneficiado por la liberación extraordinaria de reservas en el tercer trimestre de 2022.

En el resultado combinado de los ingresos por intereses y el resultado técnico, la **utilidad neta de Pensiones Banorte se contrae (6%) trimestral**, e **incrementa 36%** con cifras acumuladas al cierre de 2022. Los resultados de este negocio representaron el 7.1% de la utilidad del Grupo Financiero al cierre del 4T22.

El ROE de la compañía de Pensiones se ubicó en 30.9% en el trimestre, un **decremento de (4.7 pp)** con respecto del trimestre anterior. Al cierre de 2022, el indicador se ubicó en 28.4%, una expansión de 1.4 pp contra 2021.

Sector Bursátil

Sector Bursátil (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Utilidad Neta	314	262	172	(34%)	(45%)	1,621	1,649	2%
Capital Contable	7,635	7,163	5,779	(19%)	(24%)	7,635	5,779	(24%)
Cartera en Custodia	956,344	988,681	1,008,853	2%	5%	956,344	1,008,853	5%
Activo Total Neto	300,859	219,130	217,543	(1%)	(28%)	300,859	217,543	(28%)
ROE	16.8%	14.9%	10.6%	(4.3 pp)	(6.2 pp)	23.3%	22.9%	(0.4 pp)
Capital Neto (1)	5,805	6,003	4,916	(18%)	(15%)	5,805	4,916	(15%)

1) Composición del Capital Neto: Capital Básico = Ps 4,916 millones, Capital Complementario = Ps 0 millones.

La **utilidad neta** en el Sector Bursátil (Casa de Bolsa y Operadora de Fondos) fue de **Ps 172 millones en el trimestre**, (34%) menor en comparación contra 3T22, por menores ingresos por intereses netos y mayores gastos no financieros. **En la variación acumulada se incrementa 2%**, derivado de un crecimiento en los ingresos por intereses netos.

La utilidad del sector bursátil en el 4T22 representó 1.5% de las utilidades del grupo.

Cartera en Custodia

Al cierre del trimestre, alcanzó un monto de **Ps 1,009 millones, incrementando 2% en el trimestre** y 5% en la comparativa anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 237 mil millones**, mostrando un incremento **anual** de 6.8%. Los **fondos de deuda** quedaron en **Ps 217 mil millones, aumentando 0.3% en el trimestre** y 11.3% en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 20 mil millones**, una reducción de (0.6%) en la comparativa trimestral, y de (25.3%) en la anual.

La participación de mercado en fondos de inversión al 4T22 fue de 8.3%, compuesto por 10.3% en fondos de deuda y 2.7% en fondos de renta variable.

SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito

SOFOM y Organizaciones Auxiliares del Crédito (Millones de Pesos)	4T21	3T22	4T22	Var. Vs.		2021	2022	Var. Vs. 2021
				3T22	4T21			
Almacenadora								
Utilidad Neta	4	11	12	16%	177%	23	36	58%
Capital Contable	305	314	327	4%	7%	305	327	7%
Inventarios	1,026	1,590	975	(39%)	(5%)	1,026	975	(5%)
Activo Total	1,224	2,026	1,488	(27%)	22%	1,224	1,488	22%
ROE	5.9%	13.8%	15.4%	1.6 pp	9.5 pp	7.7%	11.4%	3.7 pp
Arrendadora y Factor (antes Sólida Administradora de Portafolios*)								
Utilidad Neta	115	38	228	495%	99%	669	598	(11%)
Capital Contable	10,005	10,308	10,540	2%	5%	10,005	10,540	5%
Cartera Total (1)	37,489	35,440	36,312	2%	(3%)	37,489	36,312	(3%)
Cartera Vencida	669	763	830	9%	24%	669	830	24%
Índice de Morosidad (antes ICV)	1.8%	2.2%	2.3%	0.1 pp	0.3 pp	1.8%	2.3%	0.50 pp
Reservas Crediticias	507	693	726	5%	43%	507	726	43%
Activo Total	47,233	44,844	46,219	3%	(2%)	47,233	46,219	(2%)
ROE	4.7%	1.5%	8.9%	7.4 pp	4.2 pp	7.0%	6.0%	(1.1 pp)
Ixe Servicios								
Utilidad Neta	0.2	16.2	(14.3)	(189%)	N.A.	(21.6)	29.5	237%
Capital Contable	919	919	919	0%	0%	919	919	0%
Activo Total	919	919	919	0%	0%	919	919	0%
ROE	0.1%	3.9%	(3.4%)	(7.3 pp)	(3.5 pp)	(5.2%)	1.8%	7.0 pp

(1) Incluye cartera de bienes en arrendamiento puro por Ps 2,406 millones y bienes en activo fijo propio por Ps 1,299 millones, ambos registrados en inmuebles, mobiliario y equipo (neto).

*Desglose con fin informativo

Arrendadora y Factor (fusión entre Sólida y Arrendadora)

La **utilidad neta al cierre del trimestre** fue de **Ps 228 millones, incrementando 495% trimestralmente** derivado del beneficio por el efecto de minusvalía en los activos de proyectos de inversión, registrados en el trimestre anterior. En el acumulado anual, **disminuye (11%)**, principalmente por mayores gastos de administración.

El índice de morosidad se ubicó en 2.3%, un incremento de 13pb contra el trimestre anterior. El Índice de Cobertura se ubicó en 87.4%, inferior en (3.4 pp) en la comparación trimestral; y **el Índice de Capitalización al 4T22 se ubicó en 28.96%**, considerando activos ponderados en riesgo totales por Ps 31,295 millones. La razón de apalancamiento a septiembre 2022 y diciembre 2022, respectivamente, se ubicó en 18.31% y 18.35%, considerando activos ajustados por Ps 47,582 millones y Ps 49,335 millones, respectivamente.

Al cierre del trimestre, la utilidad de Arrendadora y Factor representó el 2.0% de los resultados del Grupo Financiero.

A septiembre 2022, Arrendadora y Factor Banorte ocupa el 2do lugar en términos del tamaño de cartera entre las 65 empresas de este sector, de acuerdo con la Asociación Mexicana de Sociedades Financieras de Arrendamiento, Crédito y Factoraje, A.C. (AMSOFAC).

Almacenadora

En el 4T22, Almacenadora registró una **utilidad de Ps 12 millones, incrementando 16%** a lo reportado en el 3T22, originado por el decremento de (20%) en gastos, mientras que los ingresos se mantuvieron estables secuencialmente. El **ROE se ubicó en 15.4%** y **el Índice de Capitalización fue de 191%**, considerando un capital contable de Ps 327 millones y Certificados de Depósito Negociables expedidos en Bodegas Habilitadas por Ps 2,819 millones.

Almacenadora Banorte ocupa el 3° lugar de este sector en términos de Utilidad Neta al cierre de marzo de 2022.

III. Estrategia de Sustentabilidad

Ambiental



Cambio Climático

Banorte publica resultados de la medición de huella de carbono de su portafolio de crédito (A3) y sus correspondientes metas de reducción de emisiones

A principios de octubre, Banorte publicó los resultados de la primera etapa del cálculo de emisiones financiadas bajo metodología PCAF con una cobertura de 39.5% de la cartera de crédito del banco. En esta primera etapa el enfoque fue sobre los sectores de petróleo y gas, generación de energía, inmobiliario y alojamiento temporal e hipotecario.

Como resultado de esta primera fase, se definieron [metas de reducción de emisiones financiadas](#) (A3) bajo lineamientos de la NZBA (Net Zero Banking Alliance) y la metodología SBTi (Science Based Target Initiative) -en proceso de validación- para la cartera mencionada anteriormente. Adicionalmente, se actualizaron las metas de reducción de emisiones GEI A1 y A2 bajo la metodología SBTi con una cobertura del 100%

Social



Reducción de las Desigualdades

Banorte se alía con LazarilloApp para ofrecer atención accesible a personas ciegas

A través de esta alianza se busca facilitar la atención a personas con discapacidad visual y ciegas, las cuales podrán, agendar citas a través de la app en su sucursal más cercana, geolocalizar sucursales, corresponsales, ATMS; así como recibir noticias, servicios y promociones de Banorte.

UNESCO y Fundación Banorte firman alianza para fortalecer la inclusión social en México

Fundación Banorte fortalecerá sus programas con la visión de la Agenda 2030 para el Desarrollo Sostenible y sistematizará la medición de su impacto social con la orientación técnica de la UNESCO en México. La alianza inicia su trabajo con un proyecto para mejorar las condiciones económicas y sociales de mujeres artesanas del sector textil en 12 municipios de Yucatán.

Participación en la Semana Nacional de Educación Financiera 2022 organizada por la CONDUSEF

Gobernanza



Gobierno Corporativo

Comité de Sustentabilidad

A principios de diciembre, se llevó a cabo la 2da. sesión del Comité de Sustentabilidad con un XX% de asistencia. La agenda incluyó la actualización del compromiso climático del Grupo, el financiamiento sustentable y los avances en materia de diversidad, equidad e inclusión.

Reconocimientos

Banorte fue reconocido como el Banco del Año 2022 en México por The Banker, debido a su estrategia de transformación digital y a su visión de poner al cliente en el centro del diseño de productos y servicios.

LatinFinance otorgó a Banorte el premio al Mejor financiamiento de infraestructura del año en México.

Afore XXI Banorte obtuvo el segundo lugar de los premios Inversión Responsable y Gobierno Corporativo y primer lugar del premio Investigación en Sustentabilidad, otorgado por ALAS20.

Global Finance reconoció a Banorte por segundo año consecutivo como "Mejor Banco para PyMEs 2023" en México.

Grupo Financiero Banorte fue incluido por primera vez en el OTCQX "Best 50", para la edición del 2022.

Adhesión por 6to año consecutivo al Índice DJSI MILA.

Finanzas Sustentables



Productos Financieros Sustentables

Autoestrene verde

Durante el 4T22 hemos logrado colocar 174 créditos para la compra de vehículos híbridos y eléctricos. Con cifras acumuladas al cierre 2022 fueron 579 créditos con un valor de cartera de Ps 356 millones.

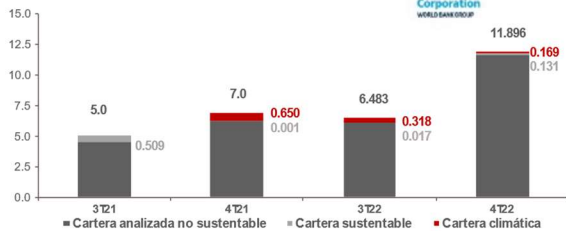
Eco-Crédito PyME

A diciembre 2022, contamos con una cartera activa de Ps 9.6 millones de nuestra cartera Pyme. Este monto corresponde a 2 créditos de eficiencia energética, e instalación de sistemas solares fotovoltaicos.

Finanzas Sustentables (4T22)

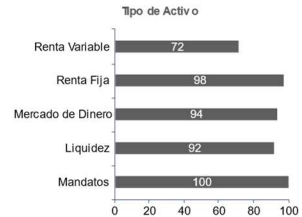
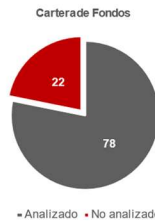
Cartera de crédito analizada

% Cartera de crédito de banca mayorista



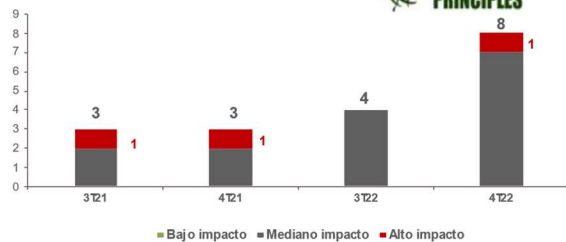
Inversión responsable- Operadora de Fondos

% porción total analizada de los AUM



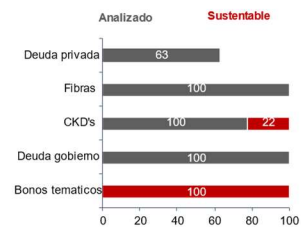
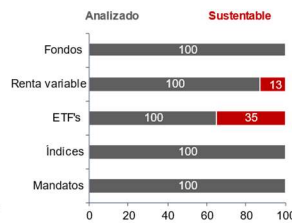
Cartera de crédito evaluada bajo Principios de Ecuador

Número de proyectos evaluados



Inversión responsable- Afore XXI Banorte

% porción total analizada de los AUM



Actualización ASG



AMBIENTAL

- Calificación **B** en cuestionario cambio climático CDP
- Cálculo de **emisiones financiadas** bajo metodología **PCAF** con una cobertura del **39.5%** de la **cartera de crédito del banco** (petróleo y gas, generación energía, inmobiliario y alojamiento temporal e hipotecario)
- Primera fase de definición de metas de reducción de emisiones financiadas bajo lineamientos de la NZBA y la metodología SBTi (por validar con la iniciativa) para la cartera de crédito citada anteriormente
- Actualización de las **metas de reducción de emisiones GEI alcance 1 y 2** bajo la metodología SBTi con una cobertura del **100%**



SOCIAL

- Participación en la **Semana Nacional de Educación Financiera 2022** organizada por la CONDUSEF
- Banorte se alía con **LazarilloApp** para ofrecer atención accesible a **personas ciegas**
- **UNESCO y Fundación Banorte** firman alianza para fortalecer la **inclusión social** en México



GOBERNANZA

- Banorte fue reconocido como el **Banco del Año 2022** en México por **The Banker**, debido a su estrategia de transformación digital y a su visión de poner al cliente en el centro del diseño de productos y servicios
- **LatinFinance** otorgó a Banorte el premio al **Mejor financiamiento de infraestructura del año en México**
- Banorte fue reconocido como "**Mejor Banco para PyMEs 2023**" por Global Finance
- Afore XXI Banorte obtuvo el **segundo lugar** de los premios **Inversión Responsable y Gobierno Corporativo** y **primer lugar** del premio **Investigación en Sustentabilidad** otorgado por **ALAS20**
- Adhesión por **6to** año consecutivo al **Índice DJSI MILA**

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	17-oct.-22
Barclays	Gilberto García	Compra	24-oct.-22
BBVA	Rodrigo Ortega	Compra	24-nov.-22
BofA	M. Pierry/ E. Gabilondo	Compra	15-dic.-22
Bradesco	Gustavo Schroden	Compra	30-ago.-22
BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra	08-ene.-23
CITI	José Luis Cuenca	Compra	21-oct.-22
GBM	Carlos de Legarreta	Compra	17-ene.-21
Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra	10-ene.-23
HSBC	Carlos Gómez	Compra	25-oct.-22
Itau	Jorge Pérez	Compra	21-ago.-22
JP Morgan	Domingos Falavina	Compra	25-oct.-22
Monex	J. Roberto Solano	Compra	20-oct.-22
Morgan Stanley	Jorge Kuri	Compra	21-oct.-22
Santander	Andrés Soto	Compra	06-sep.-22
Scotia	Jason Mollin	Compra	23-nov.-22
UBS	Thiago Batista	Compra	24-oct.-22
Vector	Marco Montañez	Compra	20-oct.-22
Credit Suisse	Marcelo Telles	Mantener	31-oct.-22
Intercam	Carlos Gómez	Mantener	20-oct.-22
Nau	Iñigo Vega	Mantener	06-oct.-22

Estructura de Capital

Estructura del Capital Social de la Holding

No. de Acciones	SERIES O Al 31 de diciembre de 2022
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)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Ingresos por Intereses	47,505	46,284	48,256	53,743	55,322	60,289	72,244	80,773
Gastos por Intereses	24,614	24,502	25,515	27,252	28,310	33,061	41,550	49,548
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	22,891	21,782	22,741	26,492	27,012	27,229	30,694	31,225
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	3,214	2,766	2,657	2,725	2,668	2,434	3,148	3,632
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	19,677	19,017	20,084	23,767	24,344	24,795	27,546	27,593
Transferencia de fondos	473	530	517	552	471	515	527	527
Manejo de cuenta	509	508	498	508	483	489	483	455
Servicios de Banca Electrónica	2,916	3,212	3,246	4,049	3,790	4,197	4,280	4,705
Por créditos comerciales e hipotecario	296	278	329	345	-	-	-	-
Por créditos de consumo y tarjeta de crédito	1,164	1,263	1,307	1,505	1,395	1,521	1,617	1,591
Fiduciario	106	177	136	110	127	136	123	151
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	10	23	24	19	-	-	-	-
Fondos de Inversión	484	503	507	513	500	523	535	551
Asesoría e Intermediación financiera	187	166	137	169	141	163	135	133
Otras comisiones Cobradas	405	221	306	328	331	331	381	375
Comisiones por Servicios Cobrados	6,374	6,678	6,732	7,779	7,359	8,082	8,132	8,775
Cuotas de Intercambio	1,625	1,911	1,923	2,515	2,327	2,643	2,652	2,820
Comisiones de Seguros	339	236	295	257	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	1,018	1,123	1,003	987	1,022	1,126	1,264	1,451
Comisiones por Servicios Pagados	2,644	3,034	2,925	3,502	3,350	3,769	3,916	4,271
Comisiones por Servicios Netas	3,731	3,644	3,807	4,277	4,010	4,313	4,216	4,504
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	15,340	8,602	10,319	11,309	15,756	8,967	9,361	8,771
Reservas técnicas Seg. y Pen.	11,016	4,983	7,071	10,748	11,699	5,685	6,983	5,174
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	334	231	296	260	468	308	300	312
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	7,097	5,777	6,157	6,634	6,796	6,594	6,516	6,661
Divisas y Metales	575	(453)	357	(549)	(543)	351	(146)	(1,262)
Derivados	8	68	51	245	1,354	424	(399)	226
Títulos	(693)	125	767	172	(56)	(490)	(66)	508
Valuación	(110)	(261)	1,175	(131)	755	285	(611)	(529)
Divisas y Metales	764	838	399	1,155	1,319	753	1,218	1,235
Derivados	5	(10)	(121)	(142)	(719)	(216)	115	(89)
Títulos	87	180	(278)	423	19	141	48	(98)
Compra-venta	856	1,008	(0)	1,436	619	678	1,380	1,048
Otros resultados financieros	-	-	-	-	2	(107)	8	132
Ingresos por Intermediación	746	747	1,175	1,305	1,376	855	777	651
Aportación al IPAB	(912)	(889)	(889)	(905)	(934)	(954)	(985)	(985)
Costos y Gastos Incurredos en la Recuperación de Cartera de Crédito	(331)	(302)	(326)	(331)	(339)	(321)	(350)	(410)
Derechos de cobro	99	85	91	95	54	68	141	70
Resultado por bienes adjudicados	87	132	87	195	140	196	107	187
Donativos	(3)	(83)	(37)	(61)	(143)	(36)	(23)	(26)
Deterioro de Activos	-	-	-	(372)	-	-	(204)	(100)
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	(20)	0	(15)	(21)	(5)	(15)	(28)	(13)
Ingresos por Arrendamiento	62	55	42	66	62	86	88	86
Provenientes de Seguros	275	195	252	648	230	237	(360)	156
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	0	0	-	-	-	-	-	-
Otros (gastos)	327	230	122	210	(198)	102	(89)	(64)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(416)	(528)	(669)	(474)	(1,133)	(633)	(1,693)	(1,088)
Total de Ingresos No Financieros	955	1,475	1,109	(1,225)	1,047	914	(1,137)	691
Ingreso Total de Operación	20,632	20,491	21,193	22,542	25,391	25,710	26,409	28,285
Gasto de Personal	4,168	4,367	4,412	4,717	4,330	4,264	4,510	6,476
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	156	151	145	1,115	385	387	394	342
Honorarios Pagados	811	830	832	933	797	915	929	961
Gastos de Administración y Promoción	4,592	4,374	4,360	5,077	4,861	4,880	4,919	5,422
Total Gasto No Financiero	9,727	9,721	9,749	11,843	10,373	10,445	10,752	13,201
Resultado de la Operación	10,905	10,770	11,445	10,699	15,018	15,264	15,657	15,083
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	429	676	532	639	197	128	233	408
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	11,334	11,446	11,977	11,338	15,215	15,392	15,890	15,492
Impuestos	2,678	2,756	2,975	2,148	4,331	3,703	4,187	3,742
Resultados antes de operaciones discontinuadas	8,656	8,690	9,002	9,191	10,884	11,689	11,703	11,749
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	8,656	8,690	9,002	9,191	10,884	11,689	11,703	11,749
Participación no controladora	112	122	128	129	136	166	159	157
Utilidad Neta	8,544	8,568	8,874	9,061	10,748	11,524	11,544	11,592
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(1,602)	416	(191)	(830)	(1,983)	(2,351)	(1,099)	1,057
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	(1,327)	(237)	(359)	149	14	(73)	1,101	76
Ingresos y Gastos relacionados con Activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	30	30	25	217	23	23	9	36
Efecto acumulado por conversión	32	(34)	41	(4)	(47)	14	(5)	(48)
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	121	6	19	(33)	163	76	152	(75)
Otros Resultados Integrales	(2,745)	182	(465)	(502)	(1,830)	(2,311)	158	1,046
Resultado Integral	5,910	8,872	8,537	8,688	9,054	9,378	11,861	12,795

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
ACTIVOS								
Efectivo y Equivalentes	116,389	110,851	67,768	98,842	124,571	99,209	91,746	108,254
Cuentas de Margen	11,012	8,703	8,268	7,999	8,221	6,526	5,730	5,478
Instrum. Finan. Negociables	260,030	252,901	260,759	258,201	257,355	267,006	270,043	289,855
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	236,274	231,710	234,479	233,594	230,875	222,511	215,501	209,351
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	207,858	215,382	233,050	258,562	282,726	298,351	307,127	313,537
Inversiones en Instrumentos Financieros	704,162	699,992	728,289	750,357	770,955	787,868	792,671	812,743
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	291	304	297	293
Deudores por reporto (saldo deudor)	102,435	116,606	102,623	55,593	88,593	53,054	54,794	22,826
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	28,458	24,423	25,999	26,941	29,453	33,775	38,896	35,701
Con fines de cobertura	609	648	753	1,055	1,096	1,256	1,814	1,854
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	29,068	25,072	26,751	27,996	30,550	35,031	40,709	37,555
Ajustes de valuación por cobertura de activos	51	47	43	40	36	32	19	-
Actividades empresariales o comerciales	322,358	315,035	325,282	331,691	328,682	336,398	334,444	357,273
Créditos a entidades financieras	8,440	8,873	8,151	10,915	16,637	17,135	17,967	18,277
Créditos al consumo	114,609	116,874	118,229	120,578	122,920	129,446	135,779	142,074
Crédito de Nómina	50,628	52,122	52,926	53,306	55,340	59,648	62,692	64,612
Crédito Personal	619	717	692	702	647	632	706	975
Tarjeta de Crédito	35,589	36,334	37,065	39,108	39,197	40,601	42,663	44,607
Crédito Automotriz	27,773	27,701	27,546	27,462	27,737	28,565	29,718	31,880
Créditos Hipotecarios	188,555	192,478	193,823	197,000	199,148	203,953	214,353	223,705
Media y residencial	185,864	189,907	191,331	194,598	196,932	201,848	212,310	221,771
De interés social	4	3	3	3	2	2	2	2
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	2,687	2,567	2,489	2,400	2,214	2,102	2,041	1,932
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	160,042	154,649	161,400	154,318	160,031	166,433	163,788	171,720
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	794,004	787,909	806,885	814,502	827,419	853,365	866,330	913,049
Actividades empresariales o comerciales	2,171	1,540	1,130	1,574	1,819	1,733	3,670	1,328
Créditos a entidades financieras	4	1	37	1	1	36	0	-
Créditos al consumo	2,242	1,977	1,831	1,791	2,014	2,061	2,355	2,278
Crédito de Nómina	1,006	1,026	1,012	1,023	1,261	1,283	1,542	1,438
Crédito Personal	4	3	3	3	31	28	30	26
Tarjeta de Crédito	769	519	443	427	410	443	483	520
Crédito Automotriz	463	430	373	339	313	307	300	293
Créditos Hipotecarios	2,726	3,701	3,969	3,551	3,494	3,571	3,685	3,226
Media y residencial	2,726	3,701	3,969	3,551	3,408	3,482	3,599	3,130
De interés social	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	-	-	-	-	86	89	86	97
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	0	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	7,142	7,219	6,968	6,917	7,329	7,401	9,710	6,832
Actividades empresariales o comerciales	3,649	5,498	4,471	3,252	3,886	4,017	4,174	4,572
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	101	105	106	4
Créditos al consumo	3,936	3,022	2,641	2,523	2,530	2,820	3,070	3,528
Crédito de Nómina	1,520	1,302	1,312	1,359	1,380	1,665	1,832	2,178
Crédito Personal	37	44	39	29	45	49	36	45
Tarjeta de Crédito	1,992	1,360	1,042	915	902	926	986	1,108
Crédito Automotriz	386	316	249	220	203	180	216	198
Créditos Hipotecarios	2,011	1,912	2,080	1,985	1,763	1,855	1,904	1,865
Media y residencial	1,758	1,654	1,803	1,710	1,446	1,521	1,552	1,553
De interés social	0	0	0	0	0	0	0	-
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	252	258	277	275	317	334	353	312
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	192	186	159	159	159	102	4	4
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	9,788	10,618	9,351	7,919	8,440	8,898	9,259	9,973
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	1,327	1,505	1,611	1,704	1,580	1,590	1,560	2,042
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	2,495	2,601	2,728	2,827	2,927	3,025	3,123	3,188
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	814,756	809,851	827,542	833,870	847,695	874,278	889,982	935,084
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	19,670	18,175	17,297	16,251	16,905	17,013	17,247	17,686
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	162	163	167	173	185	195	205	213
Cartera de Crédito Neta de Reservas	794,924	791,514	810,078	817,446	830,605	857,070	872,530	917,185
Derechos de cobro adquiridos (neto)	1,529	1,421	1,260	1,036	582	466	322	654
Total de Cartera de Crédito (neto)	796,453	792,935	811,338	818,482	831,187	857,536	872,852	917,839
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	11,144	8,638	7,016	4,284	10,995	8,677	6,567	3,960
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	7,521	7,707	7,981	7,451	8,022	8,033	7,589	5,402
Qtas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en oper de Bursatilización	2	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	38,701	49,971	46,886	34,059	55,687	69,339	48,377	40,285
Inventario de Mercancías	832	611	960	1,026	1,019	1,398	1,590	975
Bienes Adjudicados (Neto)	1,552	1,953	1,949	1,873	1,759	1,957	1,894	2,961
Pagos Anticipados y Otros Activos	12,762	14,847	14,581	13,787	18,557	16,728	20,138	16,406
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	32,737	20,437	20,599	21,262	21,070	22,133	22,086	28,785
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	8,514	8,050	7,962	7,344	7,638	7,372	7,346	7,113
Inversiones permanentes	13,511	14,155	14,476	15,004	13,420	14,216	14,476	14,954
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	(0)	0	0	0	(0)	(0)	(0)	0
Activos Intangibles	4,324	16,701	16,866	16,956	16,718	17,786	17,994	18,089
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	26,731	26,720	26,733	26,732	26,720	26,725	26,724	26,741
TOTAL ACTIVOS	1,917,900	1,923,999	1,911,090	1,909,088	2,035,427	2,033,316	2,033,008	2,070,072

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
PASIVOS								
Depósitos exigibilidad inmediata	541,002	529,030	511,091	528,051	570,690	592,056	591,051	597,782
Depósitos a plazo-Del Público en General	246,883	243,038	246,329	240,051	234,985	248,191	256,447	274,201
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	8,069	3,364	3,261	100	-	200	200	4,954
Cuenta global de captación sin movimientos	2,639	2,744	2,825	3,023	3,060	3,237	3,362	3,253
Títulos de crédito emitidos	31,937	31,907	29,786	27,800	27,293	21,507	21,852	17,002
Captación de Recursos	830,531	810,082	793,292	799,025	836,028	865,191	872,912	897,192
Préstamos de Bancos y otros:								
De exigibilidad inmediata	0	0	0	7,809	0	0	0	-
De corto plazo	20,054	19,531	16,829	18,089	20,059	15,285	17,627	22,407
De largo plazo	13,962	14,223	13,952	13,589	12,778	13,861	14,831	14,798
Préstamos de Bancos y otros	34,016	33,754	30,780	39,488	32,837	29,146	32,459	37,205
Reservas Técnicas	200,479	204,291	219,403	230,425	243,336	248,838	255,216	259,161
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	205,036	210,397	158,946	166,677	169,718	249,066	315,524	369,239
Préstamos de Valores	0	0	0	-	0	0	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:								
Reportos (saldo acreedor)	265,684	285,953	315,066	261,530	295,829	178,235	101,485	72,562
Préstamos de valores	13	22	6	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	265,697	285,975	315,072	261,530	295,829	178,235	101,485	72,562
Instrumentos Financieros Derivados								
Con fines de negociación	24,508	20,011	21,637	22,442	22,855	27,172	32,487	29,120
Con fines de cobertura	5,566	5,623	6,565	6,571	5,549	5,651	3,857	3,956
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de Instrumentos Financieros Derivados	30,073	25,634	28,202	29,013	28,404	32,823	36,344	33,076
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	3,145	2,790	2,501	2,514	3,807	3,514	3,414	1,729
Pasivo por Arrendamiento	8,495	8,055	7,984	7,366	7,695	7,407	7,099	6,771
Acreedores por liquidación de operaciones	4,020	8,282	6,837	3,398	13,468	23,233	13,887	8,680
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	3,603	3,970	7,502	10,803	18,425	22,059	24,113	20,643
Contribuciones por pagar	2,289	2,140	1,878	2,284	2,291	2,197	1,967	2,207
Proveedores	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras clas. p/pagar	31,758	30,976	29,519	24,429	47,605	49,005	38,937	34,847
Otras cuentas por pagar	41,669	45,367	45,735	40,913	81,790	96,494	78,904	66,377
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	58,761	57,245	59,187	80,574	78,316	75,050	68,008	65,981
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	3,034	3,902	5,102	4,961	5,139	6,086	8,481	10,733
Pasivo por beneficio a los empleados	5,517	5,942	6,715	8,043	7,199	7,042	8,014	9,551
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,307	1,243	1,231	1,320	1,239	1,176	1,238	1,464
TOTAL PASIVOS	1,687,758	1,694,677	1,674,150	1,671,848	1,791,336	1,800,068	1,789,097	1,831,040
CAPITAL								
Capital Social	14,936	14,936	14,939	14,957	14,969	14,941	14,938	14,955
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	0	0	0	0
Prima en venta de acciones	47,863	48,283	48,491	48,292	48,200	48,462	48,657	48,440
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	62,799	63,219	63,430	63,248	63,169	63,403	63,595	63,396
Reservas de capital	9,719	8,415	8,451	8,835	9,110	8,209	8,106	33,342
Resultado de ejercicios anteriores	148,359	139,558	138,647	130,076	162,794	143,760	142,523	99,810
Resultado neto	8,544	17,112	25,987	35,048	10,748	22,272	33,816	45,408
Resultados Integrales:								
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	2,199	2,615	2,424	1,594	(389)	(2,740)	(3,839)	(2,783)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(2,214)	(2,451)	(2,810)	(2,661)	(2,648)	(2,721)	(1,619)	(1,543)
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	(2,229)	(2,199)	(2,174)	(1,957)	(1,934)	(1,911)	(1,902)	(1,866)
Efecto acumulado por conversión	166	132	173	169	122	136	131	83
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Remedición por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	(110)	(103)	(85)	(118)	45	120	272	197
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	164,434	163,079	170,613	170,985	177,848	167,125	177,487	172,648
Participación no controladora	2,908	3,025	2,897	3,006	3,074	2,720	2,829	2,989
Total Capital Contable	230,142	229,322	236,940	237,239	244,091	233,248	243,911	239,033
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,917,900	1,923,999	1,911,090	1,909,088	2,035,427	2,033,316	2,033,008	2,070,072

GFNorte - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Operaciones por Cuenta de Terceros								
Bancos de clientes	49	18	13	23	22	6	18	27
Dividendos por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Liquidación de operaciones de clientes	47	12,022	9,823	92	(409)	397	52	36
Premios de clientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Liquidación con divisas de clientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas margen operaciones con futuros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Cientes Cuentas Corrientes	97	12,039	9,836	115	(386)	403	70	63
Valores de clientes recibidos en custodia	720,880	740,294	750,150	734,409	758,691	734,542	753,736	772,939
Valores y documentos recibidos en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores de clientes en el extranjero	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores de Clientes	720,880	740,294	750,150	734,409	758,691	734,542	753,736	772,939
Operaciones de reporte de clientes	277,305	261,799	290,366	288,025	575,341	569,214	413,030	416,835
Operac. de préstamo de valores de clientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos en garantía por cuentas de clientes	277,318	261,821	290,372	288,025	278,975	284,634	206,515	208,581
Compra de futs y cont. Adelan. (monto nacional)	-	9,345	9,268	11,969	-	-	-	-
Venta de futs y cont. Adelan. (monto nacional)	-	-	-	-	-	-	-	-
Operac. de compra de opciones de clientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Operac. de venta de opciones de clientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Operac. de Compra de paquetes de instrumentos derivados	-	9,345	9,268	11,969	-	-	-	-
Operac. de Venta de paquetes de instrumentos derivados de clientes	-	-	-	-	-	-	-	-
Fideicomisos administrados	187	129	177	191	195	201	210	220
Acciones de Siefors por cuenta de trabajadores	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones por Cuenta de Clientes	554,810	533,094	590,183	588,211	854,511	854,049	619,755	625,636
Op. de Bca de Inv Cta de Terceros (Neto)	238,860	236,451	264,315	249,907	268,105	292,819	310,999	268,191
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	1,514,646	1,521,878	1,614,484	1,572,641	1,880,922	1,881,813	1,684,560	1,666,829
Avales otorgados	-	-	182	211	185	221	281	357
Compromisos Crediticios	276,976	282,098	298,397	329,855	324,304	353,074	363,564	393,372
Fideicomisos	309,954	319,065	292,739	287,105	291,862	294,351	291,433	301,499
Mandatos	7,024	6,860	7,129	8,377	8,167	8,489	8,266	7,301
Bienes en Fideicomiso o Mandato	316,978	325,925	299,868	295,482	300,029	302,840	299,700	308,800
Bienes en custodia o administración	478,426	483,225	497,770	479,018	468,507	483,761	496,832	515,172
Acciones entregadas en custodia o en garantía	43,458	43,458	43,458	43,458	43,458	43,458	43,458	44,942
Colaterales recibidos por la entidad	384,922	398,497	445,062	386,681	423,172	300,480	242,372	189,333
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	543,789	548,764	606,470	550,622	579,659	462,826	307,954	281,113
Depósitos de bienes	2,482	2,150	2,512	3,325	2,888	3,258	3,113	4,152
Activos y Pasivos Contingentes	122	155	207	120	148	60	80	32
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	286	242	221	220	424	356	386	425
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Acciones de siefors, posición propia	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	448,251	446,948	478,995	467,035	545,793	579,155	603,289	581,209
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,495,690	2,531,462	2,673,142	2,556,028	2,688,568	2,529,490	2,361,029	2,318,909

GFNORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022***(Millones de Pesos)*

Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	61,988
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	3,402
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	3,564
Amortizaciones de activos intangibles	804
Participación en el resultado neto de otras entidades	(966)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	3,396
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	2,296
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	1,100
Suma	6,798
Cambios en partidas de operación	7,819
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	2,522
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(66,690)
Cambio en deudores por reporto (neto)	32,767
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(8,720)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(99,739)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	382
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	324
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	2,050
Cambio en inventarios	51
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(9,985)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(1,088)
Cambio en captación tradicional	98,166
Cambio en reservas técnicas	28,736
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(4,579)
Cambio en acreedores por reporto	202,562
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(188,968)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	6,678
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	(785)
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(2,297)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	1,512
Cambio en otras cuentas por pagar	25,444
Pagos de impuestos a la utilidad	(10,524)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	76,605
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(11,791)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	962
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	(914)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	1,817
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(9,926)
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(1,018)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(4,768)
Pagos de dividendos en efectivo	(34,283)
Pagos asociados a la recompra de acciones propias	(1,042)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(15,693)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(408)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(57,212)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	9,467
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(55)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	98,842
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	108,254

**GFNORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022
(Millones de Pesos)**

	CAPITAL CONTRIBUIDO			CAPITAL GANADO								
	Capital Social	Prima en Venta de Acciones	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Valuación de Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Resultado por Valuación de Inst. de Cob. de Flujos de Eivo	Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	Remediones por Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en Curso por Variaciones en las Tasas de Descuento	Efecto Acumulado por Conversión	Total Participación de la Controladora	Total Participación no Controladora	Total Capital Contable
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	14,957	48,292	8,835	165,124	1,594	(2,661)	(1,957)	(118)	168	234,234	3,006	237,240
Ajustes retrospectivos por cambios contables				(1,171)	46					(1,125)		(1,125)
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	14,957	48,292	8,835	163,953	1,640	(2,661)	(1,957)	(118)	168	233,109	3,006	236,115
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS												
Recompra de plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital	(2)	96	(337)							(243)		(243)
Dividendos Decretados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el día 23 de mayo de 2022 y 29 de noviembre de 2022				(34,283)						(34,283)		(34,283)
Total	(2)	96	(337)	(34,283)	0	0	0	0	0	(34,526)	0	(34,526)
MOVIMIENTOS DE RESERVAS												
Creación de reserva para la recompra de acciones			24,844	(24,844)								
Total	0	0	24,844	(24,844)	0	0	0	0	0	0	0	0
RESULTADO INTEGRAL:												
Resultado neto				45,408						45,408		45,408
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:												
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(4,596)					(4,596)		(4,596)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión		52		(248)	173					(23)		(23)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras									(85)	(85)		(85)
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						1,118				1,118		1,118
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento									315	315		315
Remediones por beneficios definidos a los empleados							91			91		91
Intereses de obligaciones subordinadas				(4,768)						(4,768)		(4,768)
Total	0	52	0	40,392	(4,423)	1,118	91	315	(85)	37,460	0	37,460
Participación no controladora											(17)	(17)
Saldos al 31 de diciembre de 2022	14,955	48,440	33,342	145,218	(2,783)	(1,543)	(1,866)	197	83	236,043	2,989	239,032

Banco

Banco-Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Ingresos por Intereses	39,669	40,329	41,623	44,111	46,022	50,904	60,095	69,620
Gastos por Intereses	23,497	23,466	24,600	26,185	26,959	30,762	38,048	45,630
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptiva. para Riesgos Cred.	16,173	16,863	17,023	17,926	19,063	20,143	22,047	23,990
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	3,231	2,584	2,598	2,694	2,634	2,390	3,098	3,599
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	12,942	14,279	14,424	15,232	16,429	17,753	18,949	20,391
Transferencia de fondos	473	530	517	552	471	515	527	527
Manejo de cuenta	509	508	498	508	483	489	483	455
Servicios de Banca Electrónica	2,916	3,212	3,246	4,049	3,790	4,197	4,280	4,705
Por créditos comerciales y vivienda	277	261	323	337	-	-	-	-
Por créditos de consumo y tarjeta de crédito	1,164	1,263	1,307	1,505	1,395	1,521	1,617	1,591
Fiduciario	106	176	136	110	127	135	123	151
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	6	7	4	9	-	-	-	-
Fondos de Inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesoría e Intermediación financiera	0	0	0	0	0	(0)	-	-
Otras comisiones Cobradas	836	617	693	728	748	777	854	866
Comisiones por Servicios Cobrados	6,116	6,388	6,469	7,488	7,065	7,778	7,847	8,473
Cuotas de Intercambio	1,625	1,911	1,923	2,515	2,327	2,643	2,652	2,820
Comisiones de Seguros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	929	1,045	938	925	942	1,060	1,168	1,362
Comisiones por Servicios Pagados	2,555	2,956	2,861	3,440	3,269	3,703	3,820	4,182
Comisiones por Servicios Netas	3,561	3,431	3,608	4,048	3,796	4,075	4,027	4,291
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Reservas técnicas Seg. y Pen.	-	-	-	-	-	-	-	-
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	-	-	-	-	-	-	-	-
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Divisas y Metales	574	(449)	353	(548)	(542)	350	(146)	(1,260)
Derivados	8	(1)	54	190	1,361	406	(383)	186
Títulos	(264)	102	498	3	(1)	(220)	(131)	167
Valuación	317	(349)	905	(355)	818	537	(661)	(907)
Divisas y Metales	764	838	399	1,155	1,319	753	1,218	1,235
Derivados	5	(10)	(121)	(142)	(719)	(209)	115	(96)
Títulos	3	128	(112)	266	(25)	(22)	(178)	(287)
Compra-venta	772	956	165	1,279	575	522	1,155	852
Otros resultados financieros	-	-	-	-	2	(93)	1	131
Ingresos por Intermediación	1,090	607	1,070	924	1,395	966	495	76
Aportación al IPAB	(912)	(889)	(889)	(905)	(934)	(954)	(985)	(985)
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito	(319)	(285)	(304)	(312)	(331)	(310)	(340)	(394)
Derechos de cobro	85	68	71	75	51	63	137	67
Resultado por bienes adjudicados	86	132	101	180	118	192	93	167
Donativos	(3)	(79)	(35)	(59)	(136)	(36)	(23)	(26)
Deterioro de Activos	-	-	-	(352)	-	-	-	-
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	(2)	0	(16)	(21)	(6)	(16)	(28)	(13)
Ingresos por Arrendamiento	2	2	3	0	0	0	0	9
Provenientes de Seguros	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	0	0	-	-	-	-	-	-
Otros (gastos)	185	(45)	10	133	(276)	(18)	(219)	(151)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(874)	(1,010)	(960)	(1,241)	(1,472)	(907)	(1,253)	(1,200)
Total de Ingresos No Financieros	3,777	3,029	3,718	3,731	3,719	4,134	3,269	3,167
Ingreso Total de Operación	16,719	17,308	18,142	18,963	20,148	21,886	22,218	23,557
Gasto de Personal	3,985	4,183	4,008	3,919	3,839	3,792	4,030	5,852
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	155	149	143	1,042	367	367	367	313
Honorarios Pagados	704	723	735	775	688	799	804	784
Gastos de Administración y Promoción	4,052	3,843	4,066	4,779	4,435	4,507	4,804	5,192
Total Gasto No Financiero	8,896	8,898	8,952	10,516	9,330	9,466	10,007	12,140
Resultado de la Operación	7,824	8,410	9,190	8,447	10,818	12,421	12,211	11,417
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	29	214	65	22	42	31	53	42
Resultados antes de Impuestos a la Utilidad	7,852	8,624	9,255	8,469	10,860	12,452	12,264	11,460
Impuestos	1,879	2,103	2,430	1,703	3,228	3,078	3,350	2,829
Resultados antes de operaciones discontinuadas	5,974	6,522	6,825	6,766	7,632	9,374	8,913	8,630
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	5,974	6,522	6,825	6,766	7,632	9,374	8,913	8,630
Participación no controladora	(0)	0	0	0	0	(0)	0	0
Utilidad Neta	5,974	6,522	6,825	6,766	7,632	9,374	8,913	8,630
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(1,658)	453	(187)	(759)	(1,936)	(2,169)	(975)	1,035
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	(1,350)	(241)	(365)	151	14	(74)	1,121	77
Ingresos y Gastos relacionados con Activos Mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	30	30	26	210	24	24	24	41
Efecto acumulado por conversión	25	(27)	33	(4)	(37)	11	(5)	(39)
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	(2,952)	215	(493)	(401)	(1,936)	(2,208)	164	1,114
Resultado Integral	3,021	6,737	6,332	6,365	5,696	7,166	9,078	9,744

Banco – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
ACTIVOS								
Efectivo y Equivalentes	115,949	110,406	67,251	98,302	124,197	98,778	91,252	107,581
Cuentas de Margen	11,012	8,703	8,268	7,999	8,221	6,526	5,730	5,478
Instrum. Finan. Negociables	39,609	43,914	30,280	32,263	32,064	34,414	117,925	134,685
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	142,487	140,484	142,115	136,172	130,391	130,393	120,871	114,771
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	40,044	42,292	44,099	60,200	75,062	85,255	85,108	88,254
Inversiones en Instrumentos Financieros	222,139	226,690	216,494	228,636	237,517	250,063	323,903	337,711
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	209	208	208	205
Deudores por reporto (saldo deudor)	268,513	286,814	314,987	261,535	293,727	173,934	100,332	74,371
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	28,458	24,346	25,999	26,865	29,452	33,734	38,873	35,576
Con fines de cobertura	609	648	753	1,055	1,096	1,256	1,814	1,854
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	29,068	24,995	26,751	27,920	30,548	34,990	40,687	37,430
Operaciones con Valores y Derivadas	297,581	311,809	341,738	289,454	324,275	208,924	141,019	111,801
Ajustes de valuación por cobertura de activos	51	47	43	40	36	32	19	-
Actividades empresariales o comerciales	293,191	288,651	297,283	302,654	301,983	307,605	307,352	328,895
Créditos a entidades financieras	22,719	20,688	22,610	28,685	29,285	33,282	31,946	29,690
Créditos al consumo	114,602	116,869	118,224	120,574	122,916	129,443	135,775	142,071
Crédito de Nómina	50,628	52,122	52,926	53,306	55,340	59,648	62,692	64,612
Crédito Personal	619	717	692	702	647	632	706	975
Tarjeta de Crédito	35,589	36,334	37,065	39,108	39,197	40,601	42,663	44,607
Crédito Automotriz	27,767	27,696	27,541	27,457	27,733	28,562	29,715	31,877
Créditos Hipotecarios	188,555	192,478	193,823	197,000	199,148	203,953	214,353	223,705
Media y residencial	185,864	189,907	191,331	194,598	196,932	201,848	212,310	221,771
De interés social	4	3	3	3	2	2	2	2
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	2,687	2,567	2,489	2,400	2,214	2,102	2,041	1,932
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	156,941	150,703	157,746	147,734	153,946	163,785	157,501	165,940
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	776,008	769,389	789,687	796,647	807,278	838,067	846,928	890,301
Actividades empresariales o comerciales	2,066	1,389	1,048	1,458	1,050	1,453	3,366	966
Créditos a entidades financieras	4	1	37	1	-	-	-	-
Créditos al consumo	2,242	1,977	1,831	1,791	2,014	2,061	2,355	2,278
Crédito de Nómina	1,006	1,026	1,012	1,023	1,261	1,283	1,542	1,438
Crédito Personal	4	3	3	3	31	28	30	26
Tarjeta de Crédito	769	519	443	427	410	443	483	520
Crédito Automotriz	463	429	373	339	313	307	300	293
Créditos Hipotecarios	2,726	3,701	3,969	3,551	3,494	3,571	3,685	3,226
Media y residencial	2,726	3,701	3,969	3,551	3,408	3,482	3,599	3,130
De interés social	0	0	0	0	0	0	0	0
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	-	-	-	-	86	89	86	97
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	7,038	7,068	6,886	6,800	6,558	7,085	9,406	6,470
Actividades empresariales o comerciales	3,303	5,163	3,830	2,588	3,153	3,252	3,420	3,750
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	101	105	101	-
Créditos al consumo	3,936	3,021	2,641	2,523	2,530	2,820	3,070	3,528
Crédito de Nómina	1,520	1,302	1,312	1,359	1,380	1,665	1,832	2,178
Crédito Personal	37	44	39	29	45	49	36	45
Tarjeta de Crédito	1,992	1,360	1,042	915	902	926	986	1,108
Crédito Automotriz	386	315	248	219	203	180	215	197
Créditos Hipotecarios	2,011	1,912	2,080	1,985	1,763	1,855	1,904	1,865
Media y residencial	1,758	1,654	1,803	1,710	1,446	1,521	1,552	1,553
De interés social	0	0	0	0	0	0	0	-
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	252	258	277	275	317	334	353	312
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	188	182	154	154	154	98	-	-
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	9,438	10,278	8,705	7,250	7,702	8,129	8,496	9,143
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	1,345	1,522	1,627	1,721	1,596	1,606	1,575	2,058
Cartera de Crédito Total	793,828	788,257	806,905	812,418	823,135	854,887	866,405	907,972
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	19,145	17,741	16,816	15,744	16,278	16,350	16,554	16,961
Cartera de Crédito Neto	774,683	770,515	790,089	796,674	806,857	838,537	849,851	891,011
Derechos de cobro adquiridos (neto)	1,529	1,421	1,260	1,036	582	466	322	654
Total de Cartera de Crédito (neto)	776,212	771,936	791,349	797,710	807,439	839,003	850,173	891,665
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	2	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	35,528	45,486	43,479	31,034	50,928	64,829	45,296	36,343
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	1,406	1,812	1,835	1,717	1,620	1,848	1,770	2,844
Pagos Anticipados y Otros Activos	6,308	7,919	7,164	5,788	11,080	9,358	12,715	8,614
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	28,569	16,523	16,737	17,472	17,235	18,246	18,145	24,538
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	8,194	7,755	7,690	7,096	7,424	7,178	7,173	6,951
Inversiones permanentes	552	734	588	523	559	1,261	1,339	1,461
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	422	0	(1)	-	-	817	544	565
Activos Intangibles	2,463	14,651	14,751	14,689	14,424	15,410	15,468	15,494
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	1,402	1,392	1,404	1,403	1,391	1,396	1,396	1,413
TOTAL ACTIVOS	1,507,789	1,525,862	1,518,790	1,501,864	1,606,136	1,523,461	1,515,735	1,552,253

Banco – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
PASIVOS								
Depósitos exigibilidad inmediata	545,953	534,257	516,559	535,201	580,928	612,491	597,069	619,559
Depósitos a plazo-Del Público en General	246,944	243,118	246,951	240,089	235,005	248,191	256,447	274,201
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	8,069	3,364	3,261	100	-	200	200	4,954
Cuenta global de captación sin movimientos	2,639	2,744	2,825	3,023	3,060	3,237	3,362	3,253
Títulos de crédito emitidos	31,937	31,907	29,786	27,800	27,293	21,507	21,852	17,002
Captación de Recursos	835,542	815,389	799,383	806,213	846,286	885,625	878,930	918,968
Préstamos de Bancos y otros:								
De exigibilidad inmediata	0	0	0	7,809	0	0	0	-
De corto plazo	8,224	8,155	6,721	7,330	6,481	6,255	5,459	7,181
De largo plazo	6,632	6,599	6,325	6,422	5,944	7,572	7,744	7,641
Préstamos de Bancos y otros	14,856	14,754	13,047	21,562	12,425	13,827	13,203	14,822
Reservas Técnicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-	-	-
acreedores por reporto	113,047	119,110	100,565	108,591	110,034	108,400	190,801	218,928
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:								
Reportos (saldo acreedor)	265,684	283,942	312,066	258,530	291,402	172,035	98,485	72,429
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	265,684	283,942	312,066	258,530	291,402	172,035	98,485	72,429
Instrumentos Financieros Derivados								
Con fines de negociación	24,508	20,003	21,703	22,487	22,950	27,238	32,555	29,116
Con fines de cobertura	5,566	5,623	6,565	6,571	5,549	5,651	3,857	3,956
Total de Instrumentos Financieros Derivados	30,073	25,626	28,269	29,058	28,499	32,889	36,412	33,072
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	8,175	7,759	7,712	7,118	7,478	7,211	6,923	6,606
acreedores por liquidación de operaciones	3,140	17,474	15,254	2,458	9,553	21,269	12,881	7,116
acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-	-	-
acreedores por colaterales recibidos en efectivo	2,848	3,192	6,723	10,006	18,425	22,059	24,113	20,643
Contribuciones por pagar	1,325	1,291	1,089	1,270	1,280	1,335	1,189	1,025
Proveedores	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	29,335	28,433	26,797	21,671	43,742	44,363	34,559	30,685
Otras cuentas por pagar	36,649	50,389	49,864	35,404	73,000	89,025	72,742	59,469
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	58,761	57,245	59,187	80,574	78,316	75,050	68,008	65,981
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	1,220	1,324	2,117	1,690	2,598	4,008	5,909	7,380
Pasivo por beneficio a los empleados	5,380	5,801	6,434	7,382	6,655	6,462	7,393	8,798
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,161	1,107	1,124	1,108	1,087	1,076	1,066	1,123
TOTAL PASIVOS	1,370,547	1,382,446	1,379,766	1,357,229	1,457,778	1,395,609	1,379,873	1,407,576
CAPITAL								
Capital Social	18,795	18,795	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	3,076	3,442	3,646	3,851	4,051	4,249	4,455	4,651
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	21,871	22,237	22,440	22,646	22,845	23,044	23,249	23,445
Reservas de capital	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959
Resultado de ejercicios anteriores	92,748	91,819	80,892	79,931	103,845	75,975	74,701	73,577
Resultado neto	5,974	12,495	19,320	26,086	7,632	17,006	25,919	34,549
Resultados Integrales:								
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	2,213	2,666	2,479	1,720	(216)	(2,385)	(3,360)	(2,326)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(2,255)	(2,496)	(2,861)	(2,710)	(2,696)	(2,770)	(1,649)	(1,572)
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	(2,303)	(2,272)	(2,247)	(2,036)	(2,013)	(1,989)	(1,965)	(1,924)
Efecto acumulado por conversión	32	5	38	34	(3)	8	3	(37)
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-	-	-
Remedición por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	-	-	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	115,368	121,176	116,580	121,985	125,508	104,804	112,608	121,227
Participación no controladora	3	4	4	4	4	4	5	5
Total Capital Contable	137,242	143,416	139,024	144,635	148,358	127,852	135,862	144,677
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,507,789	1,525,862	1,518,790	1,501,864	1,606,136	1,523,461	1,515,735	1,552,253

Banco - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-	-	-	-
Avales otorgados	-	-	182	211	185	221	281	357
Compromisos Crediticios	242,137	239,502	256,608	288,260	281,480	307,653	320,206	347,355
Fideicomisos	309,954	319,065	292,739	287,105	291,862	294,351	291,433	301,499
Mandatos	7,024	6,860	7,129	8,377	8,167	8,489	8,266	7,301
Bienes en Fideicomiso o Mandato	316,978	325,925	299,868	295,482	300,029	302,840	299,700	308,800
Bienes en custodia o administración	491,631	487,310	528,132	506,559	509,168	544,522	570,922	546,061
Acciones entregadas en custodia o en garantía	-	-	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	365,461	386,101	415,333	362,574	395,593	277,352	206,071	182,756
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	266,471	284,928	313,091	259,597	291,829	171,992	98,441	72,400
Depósitos de bienes	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	122	155	207	120	148	60	80	32
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	286	242	221	220	418	349	378	412
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	427,148	424,607	456,283	443,973	511,708	542,442	565,765	542,918
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,110,234	2,148,771	2,269,924	2,156,996	2,290,559	2,147,431	2,061,843	2,001,092

BANORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022

(Millones de Pesos)

Actividades de operación	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	47,035
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	3,797
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo:	3,356
Amortizaciones de activos intangibles	609
Participación en el resultado neto de otras entidades	(168)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	2,046
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	946
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	1,100
Suma	5,843
Cambios en partidas de operación	15,690
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	2,522
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(113,047)
Cambio en deudores por reporto (neto)	187,164
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(8,672)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(94,337)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	382
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(5,203)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(1,127)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(3,643)
Cambio en captación tradicional	112,755
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(7,685)
Cambio en acreedores por reporto	110,337
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(186,100)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	6,629
Cambio en otros pasivos operativos	16
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(2,276)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	1,421
Cambio en otras cuentas por pagar	23,801
Pagos de impuestos a la utilidad	(7,247)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	68,568
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(10,665)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	695
Pagos por adquisición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	(914)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	42
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(10,842)
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(1,033)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(4,853)
Pagos de dividendos en efectivo	(26,416)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(15,694)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(396)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(48,392)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	9,334
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(55)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	98,302
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	107,581

**BANORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2022**

(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 Eفو	Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	Efecto Acumulado por Conversión	Total Participación Controladora	Participación no Controladora	
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	18,795	3,851	18,959	106,018	1,720	(2,710)	(2,036)	34	144,631	4	144,635
Ajustes retrospectivos por cambios contables				(993)	(46)				(1,039)		(1,039)
Saldo al 31 de Diciembre de 2021 ajustado	18,795	3,851	18,959	105,025	1,674	(2,710)	(2,036)	34	143,592	4	143,596
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS											
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital		800							800		800
Dividendos Decretados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas los días 16 de mayo de 2022 y 22 de junio de 2022				(26,416)					(26,416)		(26,416)
Total	0	800	0	(26,416)	0	0	0	0	(25,616)	0	(25,616)
RESULTADO INTEGRAL:											
Resultado neto				34,549					34,549		34,549
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:											
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(4,177)				(4,177)		(4,177)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión				(179)	177				(2)		(2)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras								(71)	(71)		(71)
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						1,138			1,138		1,138
Remediones por beneficios definidos a los empleados							112		112		112
Intereses de obligaciones subordinadas				(4,853)					(4,853)		(4,853)
Total	0	0	0	29,517	(4,000)	1,138	112	(71)	26,696	0	26,696
Participación no controladora										1	1
Saldos al 31 de diciembre de 2022	18,795	4,651	18,959	108,126	(2,326)	(1,572)	(1,924)	(37)	144,672	5	144,677

Seguros Banorte

Estado de Resultados - Seguros Banorte	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
<i>(Millones de Pesos)</i>								
Ingresos por Intereses	323	321	239	283	396	471	545	578
Gastos por Intereses	-	-	-	-	3	3	2	2
Resultado por Posición Monetaria (margen fincro.)	-	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	323	321	239	283	393	468	543	576
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	(0)	0	0	(0)	0	3	(0)	(0)
Ingresos de Intereses Netos	323	320	239	283	393	465	543	576
Ingresos por Primas (Neto)	11,085	2,817	4,239	5,270	10,941	4,361	4,051	5,300
Reservas técnicas	4,537	(1,525)	(78)	1,062	4,522	(868)	(833)	103
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	626	485	550	512	731	587	597	612
Siniestros, Reclamaciones (neto)	4,884	3,390	3,570	3,901	4,018	3,646	3,469	3,642
Resultado por intermediación	(29)	50	150	202	(79)	(90)	115	278
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	269	192	213	663	226	227	(21)	22
Total de Ingresos No Financieros	1,277	709	560	659	1,817	1,132	913	1,243
Ingreso Total de Operación	1,600	1,029	800	942	2,210	1,597	1,455	1,819
Gastos de Personal	107	109	115	104	129	104	116	128
Honorarios Pagados	63	51	37	69	63	62	63	60
Gastos de Administración y Promoción	37	42	37	45	30	36	29	41
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	45	46	48	52	54	50	43	55
Impuestos Diversos	34	27	34	19	23	25	29	18
PTU causado	1	1	1	46	4	6	13	16
Otros Gastos	94	104	67	91	181	155	(55)	44
Total Gasto No Financiero	380	381	339	426	484	439	239	362
Resultado de la Operación	1,220	649	461	516	1,726	1,158	1,216	1,457
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	404	465	467	619	158	101	181	362
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	1,624	1,113	928	1,136	1,884	1,259	1,398	1,819
Impuestos	361	184	136	59	493	302	325	437
Resultados antes de operaciones discontinuadas	1,263	929	792	1,076	1,391	957	1,073	1,382
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	1,263	929	792	1,076	1,391	957	1,073	1,382
Participación no controladora	9	10	10	9	4	6	6	7
Utilidad Neta	1,254	919	782	1,068	1,387	951	1,067	1,375

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
ACTIVOS								
Efectivo y Equivalentes	86	143	82	1,411	3,441	3,517	1,589	3,106
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. Negociables	32,163	30,642	23,366	23,753	25,011	25,874	25,961	25,247
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	551	1,720	2,969	4,121	5,443	4,827	5,685	6,466
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Inversiones en Instrumentos Financieros	32,714	32,362	26,336	27,874	30,454	30,701	31,646	31,713
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por reporto (saldo deudor)	5,337	5,315	2,098	3,786	2,049	3,381	3,554	4,857
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Valores y Derivadas	5,337	5,315	2,098	3,786	2,049	3,381	3,554	4,857
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-	-	-
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	9	9	24	25	25	24	25	25
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	9	9	24	25	25	24	25	25
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	0	0	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito (Neto) de Seg. y Fian.	9	9	24	25	25	24	25	25
Cartera de Crédito Neta de Reservas	9	9	24	25	25	24	25	25
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	9	9	24	25	25	24	25	25
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	10,876	8,028	5,765	3,674	10,664	8,410	6,196	3,693
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	7,521	7,707	7,981	7,451	8,022	8,033	7,589	5,402
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	275	302	409	494	236	583	370	446
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos	728	1,039	1,391	1,720	1,679	1,673	1,689	1,691
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	414	334	330	259	251	243	235	247
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	289	267	245	223	193	173	154	143
Inversiones permanentes	12,785	13,249	13,715	14,329	12,712	12,812	12,993	13,344
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	335	335	335	327	338	338	338	450
Activos Intangibles	1,224	1,303	1,330	1,365	1,385	1,403	1,429	1,422
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	72,593	70,392	60,042	62,937	71,447	71,291	67,807	66,537

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T21	2T21	3T21	4T21	1T22	2T22	3T22	4T22
PASIVOS								
Reservas Técnicas	36,094	33,217	32,309	34,079	39,729	38,493	36,965	36,319
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)	3,145	2,790	2,501	2,514	3,807	3,514	3,414	1,729
Pasivo por Arrendamiento	289	267	245	223	195	175	157	146
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	852	758	673	885	893	731	677	848
Proveedores	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	1,642	1,680	1,619	1,516	2,006	2,313	2,123	2,037
Otras cuentas por pagar	2,494	2,438	2,292	2,401	2,900	3,044	2,800	2,884
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	708	887	1,019	1,074	811	1,116	1,440	1,987
Pasivo por beneficio a los empleados	129	132	134	132	132	133	133	149
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	56	53	53	46	50	50	42	43
TOTAL PASIVOS	42,916	39,784	38,554	40,469	47,623	46,525	44,951	43,257
CAPITAL								
Capital Social	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	7	7	7	7
Prima en venta de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	13,928	13,928	13,928	13,928	13,934	13,934	13,934	13,934
Reservas de capital	3,268	3,840	3,840	3,840	3,834	4,236	4,236	4,236
Resultado de ejercicios anteriores	10,765	10,193	343	337	4,333	3,930	1,007	3
Resultado neto	1,254	2,173	2,955	4,022	1,387	2,339	3,406	4,781
<u>Resultados Integrales:</u>								
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	164	160	141	68	(102)	(192)	(356)	(229)
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	10	10	10	20	20	20	6	3
Efecto acumulado por conversión	0	0	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	(108)	(101)	(83)	(116)	46	122	274	199
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	15,354	16,274	7,206	8,172	9,519	10,455	8,574	8,992
Participación no controladora	395	406	355	368	371	377	348	354
Total Capital Contable	29,677	30,608	21,488	22,468	23,825	24,767	22,856	23,280
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	72,593	70,392	60,042	62,937	71,447	71,291	67,807	66,537

Información por Segmentos

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2022

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Ingresos por intereses	1,713	226,642	26,068	2,849	70	22,981
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	252	4,168	138	2	1	443
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	(637)	-	-	-	1
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	217	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	-	17,295	8,883	-	-	21,389
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	1,461	14,849	0	-	-	282
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	5,741	-	-	-	-
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	87,363	-	-	-	836
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	29,063	-	2,475	70	-
Entidades financieras	-	1,997	-	14	-	-
Entidades gubernamentales	-	13,016	-	288	-	-
Créditos de consumo	-	31,470	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	18,690	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	212	-	59	-	-
Entidades financieras	-	0	-	3	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	5	-	-
Créditos de consumo	-	418	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	347	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	76	-	3	-	-
Entidades financieras	-	0	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	5	-	0	-	-
Créditos de consumo	-	69	-	0	-	-
Créditos a la vivienda	-	84	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	815	-	-	-
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	1,476	-	-	-	-
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	202	-	-	-	-
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	301	-	-	-
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	16	7	-	-	30
Utilidad por valorización	-	505	15,923	-	-	0
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2022

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Gastos por intereses	-	141,399	11	2,162	0	20,841
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	8,481	-	-	-	-
Intereses por depósitos a plazo	-	13,224	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	946	-	2,148	-	-
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	1,100	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	380	-	-	-	-
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	-	24,163	-	-	-	19,921
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	5,277	-	-	-	-
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	84,726	-	-	-	823
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	-	-	-	96
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	496	-	-	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	1,656	-	-	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	311	0	14	0	0
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	241	-	-	-	-
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	397	11	-	-	-
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	1,713	85,243	26,057	687	70	2,140
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	11,722	43	117	-	-
Margen financiero ajustador por riesgos crediticios	1,713	73,521	26,014	570	70	2,140
Comisiones y tarifas cobradas	-	31,163	-	330	-	1,295
Comisiones y tarifas pagadas	-	14,975	0	72	0	201
Ingresos por primas (neto)	-	-	43,322	-	-	-
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	29,541	-	-	-
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	2,538	-	-	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	26,577	-	-	-
Resultado por intermediación	-	2,931	599	(3)	-	101
Otros ingresos(egresos) de la operación	(98)	(4,832)	133	689	65	28
Gastos de administración y promoción	114	40,942	1,926	858	66	1,623
Resultado de la operación	1,501	46,867	9,485	656	68	1,739
Participación en el resultado neto de otras entidades	43,887	168	802	(0)	-	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	45,388	47,035	10,287	656	68	1,740
Impuestos a la utilidad	(26)	12,486	2,762	58	32	452
Resultado de operaciones continuas	45,415	34,550	7,525	598	36	1,287
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	45,415	34,549	7,509	598	36	1,287
Participación no controladora	-	0	16	0	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(4,422)	(4,046)	(324)	-	-	(123)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	1,118	1,138	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	92	112	(18)	4	0	(5)
Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	315	-	315	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	(86)	(71)	-	-	-	(16)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(2,984)	(2,866)	(27)	4	0	(144)
RESULTADO INTEGRAL	42,431	31,684	7,498	602	36	1,143

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2022*(Millones de Pesos)*

	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Ingresos por intereses	35	78	280,436	12,015	208	268,628
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	35	-	5,039	740	-	4,299
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	-	(636)	-	-	(636)
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	217	-	-	217
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	-	57	47,624	-	-	47,624
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	-	21	16,613	10,262	-	6,350
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	5,741	-	-	5,741
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	88,199	-	-	88,199
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	31,608	40	-	31,568
Entidades financieras	-	-	2,011	828	-	1,183
Entidades gubernamentales	-	-	13,304	-	208	13,512
Créditos de consumo	-	-	31,470	-	-	31,470
Créditos a la vivienda	-	-	18,690	-	-	18,690
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	270	-	-	270
Entidades financieras	-	-	3	-	-	3
Entidades gubernamentales	-	-	5	-	-	5
Créditos de consumo	-	-	418	-	-	418
Créditos a la vivienda	-	-	347	-	-	347
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	79	-	-	79
Entidades financieras	-	-	0	-	-	0
Entidades gubernamentales	-	-	5	-	-	5
Créditos de consumo	-	-	69	-	-	69
Créditos a la vivienda	-	-	84	-	-	84
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	815	-	-	815
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	-	1,476	-	-	1,476
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	202	-	-	202
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	301	144	-	157
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	-	53	-	-	53
Utilidad por valorización	-	0	16,428	-	-	16,428
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de diciembre de 2022

(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Gastos por intereses	-	-	164,413	-	11,944	152,469
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	8,481	-	740	7,742
Intereses por depósitos a plazo	-	-	13,224	-	0	13,224
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	3,094	-	798	2,296
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	1,100	-	-	1,100
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	380	-	-	380
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	-	-	44,085	-	10,406	33,678
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	5,277	-	-	5,277
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	85,549	-	-	85,549
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	96	-	-	96
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	496	-	-	496
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	-	1,656	-	-	1,656
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	-	325	-	-	325
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	-	241	-	-	241
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	-	408	-	-	408
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	35	78	116,023	12,015	12,152	116,160
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	11,881	-	-	11,881
Margen financiero ajustador por riesgos crediticios	35	78	104,141	12,015	12,152	104,278
Comisiones y tarifas cobradas	2,109	-	34,897	2,549	-	32,348
Comisiones y tarifas pagadas	1,518	2	16,768	-	1,463	15,305
Ingresos por primas (neto)	-	-	43,322	467	-	42,855
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	29,541	-	-	29,541
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	2,538	-	1,151	1,387
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	26,577	-	11	26,566
Resultado por intermediación	39	(0)	3,667	7	-	3,660
Otros ingresos(egresos) de la operación	11	0	(4,003)	565	20	(4,548)
Gastos de administración y promoción	183	25	45,738	68	1,034	44,772
Resultado de la operación	493	51	60,861	15,671	15,832	61,022
Participación en el resultado neto de otras entidades	(4)	-	44,853	43,887	-	967
Resultado antes de impuestos a la utilidad	490	51	105,715	59,558	15,832	61,989
Impuestos a la utilidad	128	22	15,913	50	-	15,963
Resultado de operaciones continuas	361	30	89,802	59,608	15,832	46,025
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	361	30	89,818	59,608	16,433	45,408
Participación no controladora	-	-	16	-	601	617
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	(0)	(8,915)	1,786	6,325	(4,376)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	2,255	1,625	488	1,118
Remediones por beneficios definidos a los empleados	0	(0)	185	93	-	92
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	-	630	315	-	315
Efecto acumulado por conversión	-	-	(172)	-	87	(86)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	0	(1)	(6,017)	3,820	6,900	(2,938)
RESULTADO INTEGRAL	362	29	83,817	63,428	23,933	43,088

GFNorte - Balance General al 31 de diciembre de 2022

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Efectivo y equivalentes de efectivo	15,011	107,581	3,156	439	4	3,643
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	5,478	-	-	-	-
Inversiones en valores						
Instrumentos financieros negociables	-	134,685	33,738	-	-	121,279
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	114,771	6,491	-	-	87,951
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	88,254	224,739	-	-	891
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	(205)	(82)	-	-	(7)
Deudores por reporto (saldo deudor) (neto)	960	74,371	4,857	-	-	133
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	35,576	-	-	-	635
Derivados con fines de cobertura	-	1,854	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	328,895	-	28,378	-	-
Entidades financieras	-	29,690	-	974	-	-
Entidades gubernamentales	-	165,940	-	5,780	-	-
Créditos de consumo	-	142,071	-	3	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	221,771	-	-	-	-
De interés social	-	2	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	1,932	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	890,301	-	35,135	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	966	-	363	-	-
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	2,278	-	-	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	3,130	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	97	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	6,470	-	363	-	-

GFNorte - Balance General al 31 de diciembre de 2022

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	3,750	-	822	-	-
Entidades financieras	-	-	-	4	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	4	-	-
Créditos de consumo	-	3,528	-	0	-	-
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	1,553	-	-	-	-
De interés social	-	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	312	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	9,143	-	830	-	-
Cartera de crédito	-	905,914	-	36,328	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	2,058	-	(16)	-	-
Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(16,961)	-	(726)	-	-
Cartera de crédito (neto)	-	891,011	-	35,587	-	-
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	3,188	-	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(213)	-	-	-
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	2,975	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	654	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	891,665	2,975	35,587	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	3,960	-	-	-
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	-	-	5,402	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	1	36,343	523	1,168	398	1,773
Inventario de mercancías	-	-	-	-	975	-
Bienes adjudicados netos	-	2,844	-	117	-	-
Pagos anticipados y otros activos (neto)	70	8,614	2,804	4,236	52	431
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	24,538	256	3,706	52	71
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	6,951	162	-	-	-
Inversiones permanentes	194,399	1,461	13,344	32	-	3
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	-	565	-	935	8	-
Activos intangibles (neto)	333	15,494	1,422	-	-	12
Crédito mercantil	25,329	1,413	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	236,103	1,552,253	303,746	46,219	1,488	216,815

GFNorte - Balance General al 31 de diciembre de 2022

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Efectivo y equivalentes de efectivo	83	0	129,918	113	21,777	108,254
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	-	5,478	-	-	5,478
Inversiones en valores						
Instrumentos financieros negociables	289	-	289,991	-	136	289,855
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	138	209,351	-	-	209,351
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	313,884	-	347	313,537
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	(293)	-	-	(293)
Deudores por reporte (saldo deudor) (neto)	-	630	80,950	-	58,124	22,826
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	-	36,211	-	510	35,701
Derivados con fines de cobertura	-	-	1,854	-	-	1,854
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	357,273	-	-	357,273
Entidades financieras	-	-	30,664	-	12,387	18,277
Entidades gubernamentales	-	-	171,720	-	-	171,720
Créditos de consumo	-	-	142,074	-	-	142,074
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	221,771	-	-	221,771
De interés social	-	-	2	-	-	2
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	1,932	-	-	1,932
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	925,436	-	12,387	913,049
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	1,328	-	-	1,328
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	-	2,278	-	-	2,278
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	3,130	-	-	3,130
De interés social	-	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	97	-	-	97
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	6,832	-	-	6,832

GFNorte - Balance General al 31 de diciembre de 2022*(Millones de Pesos)*

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	4,572	-	-	4,572
Entidades financieras	-	-	4	-	-	4
Entidades gubernamentales	-	-	4	-	-	4
Créditos de consumo	-	-	3,528	-	-	3,528
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	1,553	-	-	1,553
De interés social	-	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	312	-	-	312
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	9,973	-	-	9,973
Cartera de crédito	-	-	942,242	-	12,387	929,854
(+/-) Partidas diferidas	-	-	2,042	-	-	2,042
Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(17,686)	-	-	(17,686)
Cartera de crédito (neto)	-	-	926,598	-	12,387	914,211
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	3,188	-	-	3,188
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(213)	-	-	(213)
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	2,975	-	-	2,975
Derechos de cobro adquiridos	-	-	654	-	-	654
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	-	930,227	-	12,387	917,839
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	3,960	-	-	3,960
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	-	-	5,402	-	-	5,402
Otras cuentas por cobrar (neto)	221	103	40,530	-	245	40,285
Inventario de mercancías	-	-	975	-	-	975
Bienes adjudicados netos	-	-	2,961	-	-	2,961
Pagos anticipados y otros activos (neto)	64	134	16,406	-	-	16,406
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	0	4	28,626	203	44	28,785
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	-	7,113	-	-	7,113
Inversiones permanentes	115	-	209,353	390	194,789	14,954
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	6	-	1,514	-	1,514	-
Activos intangibles (neto)	10	818	18,089	-	-	18,089
Crédito mercantil	-	-	26,741	-	-	26,741
TOTAL ACTIVOS	787	1,828	2,359,240	706	289,874	2,070,072

GFNorte - Balance General al 31 de diciembre de 2022
 (Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor	Almacenadora	Casa de Bolsa Banorte
Captación Tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	619,559	-	-	-	-
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	274,201	-	-	-	-
Mercado de dinero	-	4,954	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	17,002	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	3,253	-	-	-	-
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	7,181	-	26,502	1,112	-
De largo plazo	-	7,641	-	7,157	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Reservas técnicas	-	-	259,084	-	-	-
Acreedores por reporto	-	218,928	-	-	-	208,435
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:						
Reportos	-	72,429	-	-	-	133
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	29,116	-	-	-	514
Con fines de cobertura	-	3,956	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	1,729	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	6,606	165	-	-	-
Otras cuentas por pagar						
Acreedores por liquidación de operaciones	-	7,116	-	-	-	1,565
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	20,643	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	0	1,025	863	17	10	267
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	1	30,685	2,413	1,584	21	251
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Instrumentos financieros que califican como pasivo	-	65,981	-	-	-	-
Pasivo por impuestos a la utilidad	33	7,380	4,755	-	10	48
Pasivo por beneficio a los empleados	-	8,798	159	122	9	379
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	1,123	43	298	-	0
TOTAL PASIVO	34	1,407,576	269,212	35,680	1,161	211,592
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	14,959	18,795	15,776	12,294	87	1,985
Prima en venta de acciones	48,369	4,651	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	33,342	18,959	1,580	770	62	397
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	99,897	73,577	3,952	(3,327)	142	1,406
Resultado neto	45,415	34,549	7,509	598	36	1,287
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(2,783)	(2,326)	(348)	-	-	(45)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(1,543)	(1,572)	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1,866)	(1,924)	(2)	5	0	(4)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	197	-	197	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	83	(37)	-	-	-	120
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	236,069	144,673	34,260	10,356	327	5,223
Participación no controladora	-	5	275	184	0	-
TOTAL CAPITAL CONTABLE	236,069	144,677	34,535	10,540	327	5,223
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	236,103	1,552,253	303,746	46,219	1,488	216,815

GFNorte - Balance General al 31 de diciembre de 2022
 (Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Operadora de Fondos Banorte	IXE Servicios	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Captación Tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	619,559	21,777	-	597,782
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	-	274,201	-	-	274,201
Mercado de dinero	-	-	4,954	-	-	4,954
Títulos de crédito emitidos	-	-	17,002	-	-	17,002
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	3,253	-	-	3,253
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	-	34,794	12,387	-	22,407
De largo plazo	-	-	14,798	-	-	14,798
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Reservas técnicas	-	-	259,084	-	76	259,161
Acreeedores por reporto	-	-	427,363	58,124	-	369,239
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:						
Reportos	-	-	72,562	-	-	72,562
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	-	29,630	510	-	29,120
Con fines de cobertura	-	-	3,956	-	-	3,956
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	1,729	-	-	1,729
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	6,771	-	-	6,771
Otras cuentas por pagar						
Acreeedores por liquidación de operaciones	-	-	8,680	-	-	8,680
Acreeedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	20,643	-	-	20,643
Contribuciones por pagar	19	5	2,207	-	-	2,207
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	169	84	35,207	397	37	34,847
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	65,981	-	-	65,981
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	22	12,247	1,514	-	10,733
Pasivo por beneficio a los empleados	43	41	9,551	-	-	9,551
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	-	1,464	-	-	1,464
TOTAL PASIVO	231	151	1,925,635	94,709	113	1,831,040
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	170	1,679	65,744	50,832	44	14,955
Prima en venta de acciones	-	-	58,707	10,588	322	48,440
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital ganado						
Reservas de capital	34	2	55,146	21,805	-	33,342
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	(11)	(33)	175,603	84,044	8,251	99,810
Resultado neto	361	30	89,786	44,378	-	45,408
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	0	(5,501)	1,004	3,723	(2,783)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(3,115)	674	2,246	(1,543)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	2	(0)	(3,789)	-	1,923	(1,866)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	-	394	197	-	197
Efecto acumulado por conversión	-	-	166	83	-	83
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	556	1,677	433,141	213,605	16,508	236,044
Participación no controladora	-	-	464	-	2,525	2,989
TOTAL CAPITAL CONTABLE	556	1,677	433,605	213,605	19,033	239,033
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	787	1,828	2,359,240	308,314	19,147	2,070,072

VI. Anexos

Cambios Contables y Regulatorios

Cifras denominadas en millones de pesos

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

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

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

Al de 31 de diciembre de 2022, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de 450 millones de pesos y su vencimiento es en 2027.

Nuevas Normas de Información Financiera

Conforme a la resolución que modificó las disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito publicadas en el diario oficial del 4 de diciembre de 2020, la entrada en vigor de la Resolución publicada en el Diario Oficial de la Federación el 13 de marzo de 2020, referente a las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), referidas en el párrafo 3 del Criterio A-2 “Aplicación de normas particulares” del Anexo 33, entraron en vigor el 1 de enero de 2022.

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

- NIF B-5 “*Información financiera por segmentos*”.
- NIF B-12 “*Compensación de activos financieros y pasivos financieros*”.
- NIF B-17 “*Determinación del Valor Razonable*”.
- NIF C-2 “*Inversión en instrumentos financieros*”.
- NIF C-3 “*Cuentas por cobrar*”.
- NIF C-9 “*Provisiones, contingencias y compromisos*”.
- NIF C-10 “*Instrumentos financieros derivados y de cobertura*”.
- NIF C-13 “*Partes relacionadas*”.
- NIF C-14 “*Transferencia y baja de activos financieros*”.
- NIF C-16 “*Deterioro de instrumentos financieros por cobrar*”.
- NIF C-19 “*Instrumentos financieros por pagar*”.
- NIF C-20 “*Instrumentos financieros por cobrar principal e interés*”.
- NIF D-1 “*Ingresos por contratos con clientes*”.
- NIF D-2 “*Costos por contratos con clientes*”.
- NIF D-5 “*Arrendamientos*”.
- NIF C-22 “*Criptomonedas*”.

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

Cambios a Normas de Liquidez para Instituciones de Banca Múltiple

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 4T22

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros Negociables	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	260,021	2,964	121	263,106
Sin Restricción	16,904	242	63	17,209
BONDES F	(1,297)	-	1	(1,296)
BONDES M	(545)	0	1	(545)
BPA	(58)	-	0	(57)
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamentales	8	0	2	10
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	11,111	206	(20)	11,297
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	68	1	(13)	56
Udibonos	7,618	34	92	7,745
Restringidos	243,116	2,722	58	245,897
BONDES D	47,778	158	12	47,948
BONDES F	27,108	126	(6)	27,228
BONDES M	1,700	14	(3)	1,710
BPA	164,228	2,416	65	166,709
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,019	5	0	1,025
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	0	0	(0)	0
CETES	1,014	4	(1)	1,016
Eurobonos Gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	270	1	(10)	261
Valores bancarios	13,300	27	3	13,329
Sin Restricción	3,277	1	(0)	3,278
Aceptaciones Bancarias	5	0	-	5
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	5	0	(0)	5
Certificados Bursátiles Bancarios	6	0	0	6
Certificados de Depósitos	61	0	-	61
Notas Estructuradas	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	190	0	(0)	190
Pagarés	3,011	1	(0)	3,011
Con Restricción	10,023	26	3	10,052
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	2,904	9	2	2,916
Certificados Bursátiles Bancarios	780	1	0	781
Certificados de Depósitos	5,549	15	0	5,564
Otros Títulos Bancarios	790	1	0	791
Valores Privados	12,018	15	1,386	13,419
Sin Restricción	11,740	15	1,386	13,141
Acciones	828	-	823	1,650
Acciones Sociedades de Inversión	9,769	-	600	10,370
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	345	1	(11)	335
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	798	14	(26)	786
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Restringidos	278	-	(0)	278
Acciones	278	-	(0)	278
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Eurobonos Privados	-	-	-	-
Ajuste Valor Razonable Adq lxe Banco	-	-	-	-
Total	285,339	3,006	1,510	289,855

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 4T22

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	171,028	2,708	(2,355)	171,382
Sin Restricción	23,041	230	(645)	22,626
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	1,224	7	(20)	1,211
BPA	-	-	-	-
BREMS	768	2	-	770
Certificados Bursátiles Gubernamentales	786	2	(64)	724
Certificados Bursátiles Municipales	897	12	61	970
Certificados Bursátiles Udizados	102	1	184	286
CETES	7,718	8	(38)	7,688
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	8,838	190	(777)	8,251
Udibonos	2,707	8	10	2,725
Restringidos	147,988	2,478	(1,710)	148,756
BONDES D	3,036	2	2	3,040
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	2,001	28	(78)	1,951
BPA	94,639	1,971	(9)	96,600
BREMS	7,010	18	-	7,029
Certificados Bursátiles Gubernamentales	2,524	10	(4)	2,531
Certificados Bursátiles Municipales	2,527	8	(10)	2,525
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	28,255	407	(1,420)	27,242
Udibonos	7,995	34	(190)	7,839
Valores Bancarios	20,751	91	(263)	20,579
Sin Restricción	9,280	39	(274)	9,045
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	2,219	27	(199)	2,046
Certificados Bursátiles Bancarios	2,312	9	(49)	2,272
Certificados de Depósitos	422	2	(11)	413
Notas Estructuradas	618	-	(6)	612
Otros Títulos Bancarios	400	0	(0)	400
Pagarés	3,310	0	(9)	3,302
Con Restricción	11,471	52	11	11,534
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	3,133	21	(1)	3,153
Certificados Bursátiles Bancarios	7,338	26	12	7,376
Certificados de Depósitos	1,000	5	(0)	1,005
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Valores Privados	18,256	369	(1,234)	17,391
Sin Restricción	15,830	327	(1,061)	15,096
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	77	-	(77)	0
Certificados Bursátiles Corporativos	7,122	77	(569)	6,630
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	8,632	250	(416)	8,466
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Restringidos	2,426	42	(173)	2,295
Acciones	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	948	3	6	957
Eurobonos Privados	1,478	39	(179)	1,337
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	210,035	3,169	(3,853)	209,351

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 4T22

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses (valores) (neto)	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	298,998	1,221	-	300,219
Sin Restricción	279,274	1,084	-	280,358
BONDES F	1,997	13	-	2,010
BONDES M	928	6	-	934
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,890	25	-	1,915
Certificados Bursátiles Municipales	2,250	46	-	2,296
Certificados Bursátiles Udizados	170	2	-	171
CETES	5,454	-	-	5,454
CETES Especial	449	-	-	449
Eurobonos Gubernamentales	48,772	476	-	49,248
Udibonos	217,364	517	-	217,881
Restringidos	19,724	137	-	19,861
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	15,515	112	-	15,627
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	2,903	15	-	2,919
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	1,306	10	-	1,315
Udibonos	-	-	-	-
Valores Bancarios	1,221	261	-	1,482
Sin Restricción	1,221	261	-	1,482
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	958	19	-	977
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Notas Estructuradas	180	242	-	422
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	84	-	-	84
Con Restricción	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	-	-	-	-
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Valores Privados	11,027	1,155	-	12,182
Sin Restricción	11,027	1,155	-	12,182
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Certificados Bursátiles BORHIS	2	0	-	2
Certificados Bursátiles Corporativos	1,059	1,107	-	2,166
Certificados Bursátiles Fiduciarios	-	-	-	-
Eurobonos Privados	8,700	48	-	8,748
Otros Títulos Bancarios	1,266	-	-	1,266
Restringidos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Eurobonos Privados	-	-	-	-
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	(347)	-	-	(347)
Est. de Pérdidas Crediticias Esperadas	(293)	-	-	(293)
Est. de Pérdidas Crediticias Esperadas	(293)	-	-	(293)
Total	310,607	2,637	-	313,244

POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTE 4T22
(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	21,326	64,045	-	-	354,403
Valores bancarios	(0)	6,577	-	-	8,954
Valores privados	1,500	1,939	-	-	5,881
Total	22,826	72,562	-	-	369,239

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 4T22
(Millones de Pesos)

Posición Activa	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	125
Opciones	
Opciones de tasas	1,154
Opciones de divisa	142
Títulos opcionales	50
Swaps	
Swaps de tasas	30,380
Swaps de divisas	3,709
Swaps de crédito	141
Total negociación	35,701
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	-
Swaps de divisas	1,854
Swaps de crédito	-
Total cobertura	1,854
Total posición	37,555

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 4T22
(Millones de Pesos)**

Posición Pasiva	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de divisa	165
Opciones	
Opciones de tasas	1,211
Opciones de divisa	143
Títulos opcionales	35
Swaps	
Swaps de tasas	23,237
Swaps de divisas	4,318
Swaps de crédito	10
Total negociación	29,120
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	1,177
Swaps de divisas	2,779
Swaps de crédito	-
Total cobertura	3,956
Total posición	33,076

**MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 4T22
(Millones de Pesos)**

PRODUCTO	TIPO	SUBYACENTE	NOCIONAL	OPERACIONES
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (USD/MXN).	1,914	126
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (USD/MXN).	2,299	132
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (EUR/MXN).	1,247	3
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (EUR/MXN).	1,619	8
Opciones de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (Dólar)	4,018	6
Opciones de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (Dólar)	2,908	4
Opciones de Tasa	Compras	TIIE	26,438	89
Opciones de Tasa	Ventas	TIIE	35,351	303
Opciones de Tasa	Compras	LIBOR	14,772	24
Opciones de Tasa	Ventas	LIBOR	17,398	33
Swaps de Tasa	USD LIBOR	LIBOR	255,559	3,454
Swaps de Tasa	MXN TIIE	TIIE	1,104,791	3,680
Swaps de Tasa	USD SOFR	SOFR	60,471	843
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	MXN TIIE M M	TIIE	14,647	12
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	USD LIBOR	LIBOR	2,166	2
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	USD SOFR	SOFR	3,424	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/VARIABLE	112	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	VARIABLE/VARIABLE	112,082	129
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/FIJO	33,338	52
Swaps de Tasa y Divisa	CS CHF MXN	FIJO/FIJO	4,490	1
Swaps de Tasa y Divisa	CS CHF MXN	FIJO/VARIABLE	3,113	1
Swaps de Tasa y Divisa	CS EUR MXN	FIJO/FIJO	19,077	81
Swaps de Tasa y Divisa	CS USD MXN	FIJO/FIJO	700	1
Swaps de Tasa y Divisa	CS GBP MXN	FIJO/FIJO	2,575	11
Derivados de Crédito	CDS USD	D2_PEMEX_150927	1,051	5
Derivados de Crédito	CDS USD COMPRA	D1_MEXC46_270328	779	2
Derivados de Crédito	CDS USD VENTA	D1_MEXC46_270328	292	2
Opciones de Equity	Compras	*I_MEXBOL_IND	919	2
Opciones de Equity	Ventas	*I_MEXBOL_IND	918	2
Opciones de Equity	Compras	1I_TLT_*	523	1
Opciones de Equity	Ventas	1I_TLT_*	555	1

CARTERA DE CRÉDITO								
<i>(Millones de Pesos)</i>								
	Moneda Nacional		UDIS		Moneda Extranjera		Total	
	4T21	4T22	4T21	4T22	4T21	4T22	4T21	4T22
Cartera Vigente Etapa 1 y 2								
Créditos Comerciales	259,860	277,696	-	-	73,406	80,906	333,265	358,601
Créditos a Entidades Financieras	8,189	12,243	-	-	2,727	6,033	10,916	18,277
Créditos al Consumo	122,369	144,351	-	-	-	-	122,369	144,351
Créditos a la Vivienda	200,483	226,873	68	59	-	-	200,551	226,932
Créditos a Entidades Gubernamentales	144,542	144,452	-	-	9,776	27,268	154,318	171,720
Total	735,442	805,616	68	59	85,909	114,206	821,419	919,881
Cartera Vencida Etapa 3								
Créditos Comerciales	2,480	3,380	-	-	772	1,192	3,252	4,572
Créditos a Entidades Financieras	-	4	-	-	-	-	-	4
Créditos al Consumo	2,523	3,528	-	-	-	-	2,523	3,528
Créditos a la Vivienda	1,979	1,861	6	4	-	-	1,985	1,865
Créditos a Entidades Gubernamentales	159	4	-	-	-	-	159	4
Partidas Diferidas	1,718	2,047	-	-	(13)	(4)	1,704	2,042
Total de Cartera de Crédito	744,301	816,440	74	62	86,668	115,394	831,043	931,897
Cartera de Crédito de Seg. Y Fianzas	2,827	3,188	-	-	-	-	2,827	3,188
Cartera de Crédito Total con Seguros y Fianzas	747,128	819,628	74	62	86,668	115,394	833,870	935,084

**COSTO DEL PERIODO Y SALDO DE LA CARTERA DE LOS
PROGRAMAS: FINAPE, FOPYME, HIPOTECARIO UDIS E
HIPOTECARIO TIPO FOVI AL 4T22- GFNorte**

(Millones de Pesos)

	TOTAL	
	COSTO DEL PERIODO	SALDO DE CARTERA
FINAPE	-	-
FOPYME	-	-
Hipotecario UDIS	5.7	0.0
Hipotecario tipo FOVI	-	-
	5.7	0.0

EXPLICACIÓN DEL SALDO DE IMPUESTOS DIFERIDOS AL 4T22
(Millones de Pesos)

DIFERENCIAS TEMPORALES ACTIVAS	ISR	Neto
Reservas preventivas globales de cartera crediticia	5,088	5,088
Provisiones no deducibles	1,499	1,499
Exceso del valor contable sobre el fiscal del bienes adjudicados y activo fijo	575	575
PTU disminuible	434	434
Comisiones cobrada por anticipado	1,190	1,190
Efecto por valuación de instrumentos financieros	-	-
Pérdidas fiscales por amortizar	484	484
Provisiones para posibles pérdidas de créditos	512	512
Aportación fondo de pensiones	34	34
Pérdida en venta de créditos y bienes adjudicados	-	-
Disminución del valor de bienes inmuebles	-	-
Intereses en préstamos	-	-
Otras partidas	8	8
Total Activo	9,825	9,825
DIFERENCIAS TEMPORALES PASIVAS		
Aportación fondo de pensiones	-	-
Adquisición de portafolios de cartera	(194)	(194)
Proyectos capitalizables, pagos, e ingresos anticipados	(7,148)	(7,148)
Activos intangibles distintos del fondo de comercio	-	-
Efecto por valuación de instrumentos financieros	(2,542)	(2,542)
Activos intangibles con relación con clientes	(318)	(318)
Efecto por otras partidas	(85)	(85)
Total Pasivo	(10,287)	(10,287)
Activo (Pasivo) neto acumulado	(462)	(462)

EMISIONES O TITULOS DE DEUDA A LARGO PLAZO VIGENTES AL 30-DICIEMBRE-2022 BANCO MERCANTIL DEL NORTE
(Millones de Pesos)

TIPO DE DEUDA	MONEDA	FECHA DE EMISIÓN	MONTO ORIGINAL	MONTO ORIGINAL (VALORIZADO)	MONTO ACTUAL	PLAZO	TASA	FECHA DE CALL	FECHA DE VENCIMIENTO	PAGO DE INTERESES
Obligación en udís emisión 2008 (Q_BANORTE_08U)	UDIS	11-mar-08	495	1,963	2,118	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	1,712	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	10,730	Perpetuo	7.625%	10-ene-28	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2016 (94_BINTER_16U)	UDIS	13-oct-16	365	2,000	2,793	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	11,705	Perpetuo	6.750%	27-sep-24	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOB48_999999)	USD	27-jun-19	500	9,584	9,754	Perpetuo	7.500%	27-jun-29	Perpetuo	Trimestral
Eurobono (francos suizos) emisión 2019 (D2_BANO343_231218)	CHF	18-sep-19	160	3,112	3,367	4.3 años	0.450%	-	18-dic-23	Anual
Eurobono (francos suizos) emisión 2020 (D2_BANO664_241206)	CHF	06-mar-20	225	4,826	4,734	4.8 años	0.500%	-	06-dic-24	Anual
Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999)	USD	14-jul-20	500	11,309	9,754	Perpetuo	8.375%	14-oct-30	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_20U)	UDIS	30-sep-20	107	700	817	10 años	2.760%	-	18-sep-30	182 días
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANO99_999999)	USD	24-nov-21	500	10,718	9,754	Perpetuo	5.875%	24-ene-27	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOB72_999999)	USD	24-nov-21	550	11,790	10,730	Perpetuo	6.625%	24-ene-32	Perpetuo	Trimestral

**PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y CON OTROS ORGANISMOS AL 4T22
DE GRUPO FINANCIERO BANORTE**
(Millones de Pesos)

	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	TOTAL
Préstamos de Bancos Nacionales	18,696	2,451	21,147
Préstamos de Banca de Desarrollo	17,503	1,049	18,551
Préstamos de Banca de Fomento	8,445	1,142	9,587
Préstamos de Fondos Fiduciarios	41	-	41
Provisiones de Intereses	266	-	266
	44,951	4,641	49,592
Eliminaciones			(12,387)
Total			37,205

**TASAS DE INTERÉS - CAPTACIÓN VENTANILLA Y PRÉSTAMOS
DE BANCOS Y OTROS AL 4T22**

CAPTACIÓN VENTANILLA (BANORTE)

Depósitos Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	1.90%
Moneda Extranjera	0.43%

Depósitos a Largo Plazo - del Público en General

Moneda Nacional y UDIs	6.59%
Moneda Extranjera	0.28%

Depósitos a Largo Plazo - Mesa de Dinero

Moneda Nacional y UDIs	8.49%
------------------------	-------

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS (BANORTE)

De Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	9.75%
Moneda Extranjera	-

Banca de Fomento y Desarrollo

Moneda Nacional y UDIs	10.25%
Moneda Extranjera	3.86%

PRINCIPALES LINEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS AL 4T22 (BANORTE)

Millones de pesos

	4T21			3T22			4T22		
	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto
Contrapartes Bancarias (Call Money)	219,970	10,109	4.6%	268,628	9	0.0%	268,076	2,203	0.8%
Banxico Reportos p/Liq. al Sistema de Pagos (RSP)*	80,824	7,989	9.9%	85,428	7,778	9.1%	87,287	20,095	23.0%
Banxico Subasta Financiamiento (MXN + USD)*	61,292	-	0.0%	64,833	-	0.0%	55,706	-	0.0%
Banxico c/Gtía Tit. Gub. y Banc. (Facilidades Ordinarias)*	61,292	-	0.0%	64,833	-	0.0%	55,706	-	0.0%
Banxico c/Gtía Créditos GEM (Facilidades Extraordinarias)	86,810	-	0.0%	90,121	-	0.0%	90,121	-	0.0%
TOTAL	510,188	18,098	3.5%	573,843	7,787	1.4%	556,895	22,298	4.0%

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

INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN AL 4T22*(Millones de Pesos)*

Resultado por intermediación	Consolidado
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	1,502
Instrumentos financieros negociables	(104)
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	1,645
Derivados con fines de cobertura	(40)
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros	35
Resultado por valuación de divisas	(1,600)
Resultado por valuación de metales preciosos o amonedados	(2)
Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros derivados	(799)
Instrumentos financieros negociables	343
Instrumentos financieros para cobrar o vender	(179)
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	(54)
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	(0)
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	(909)
Resultado por compraventa de divisas	4,520
Resultado por compraventa de metales precios amonedados	4
Total	3,660

Control Interno

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

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

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

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

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

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

Durante el cuarto trimestre de 2022, se continuaron desarrollando actividades relacionadas con el fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de los controles, y el aseguramiento de la calidad de la información; destacando las siguientes:

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

Situación Financiera y Liquidez

Principales Fuentes de Liquidez

La captación de nuestros clientes, incluyendo los depósitos a la vista con y sin intereses y los depósitos a plazo, es nuestra principal fuente de liquidez.

En lo referente a otras fuentes de liquidez, se cuenta con diversos mecanismos de acceso a los mercados de deuda y de capital. Al respecto, emitimos títulos de deuda, deuda subordinada (Notas de Capital), y tomamos préstamos y otras facilidades de otras instituciones Bancarias incluyendo el Banco Central y Banca Internacional.

Nuestros activos líquidos están constituidos principalmente por valores gubernamentales y depósitos en el Banco Central, así como también depósitos en bancos extranjeros.

Principales iniciativas que incidieron sobre la liquidez de Banorte durante el 4T22.

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

En octubre 2022, venció una emisión con clave de pizarra BANO397, colocada en 2019, por un monto de CHF\$250 millones.

Cabe destacar que Banorte no usó las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 4T22.

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

Créditos Relacionados

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

En GFNorte al 31 de diciembre de 2022 y al 30 de septiembre de 2022, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue (millones de pesos):

Institución que otorga el crédito	Dic-2022	% del Capital Básico	Sep-2022	% del Capital Básico
Banorte	17,251	9.3%	16,521	8.9%
	17,251		16,521	

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

Banorte

Al **31 de diciembre de 2022**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 17,251 millones (incluyendo Ps 1,815 millones de cartas de crédito (CC)), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden, representando el 1.9% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 16,416 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 834 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de diciembre de 2022 no se cuenta con créditos otorgados a clientes vinculados con accionistas.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de diciembre de 2022 se encuentra al 9.3% del capital básico.

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

emitidas por la CNBV. El 100% de los créditos relacionados están calificados con categoría "A" y la gran mayoría de estos créditos son clasificados en cartera comercial.

Al **30 de septiembre de 2022**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 16,521 millones (incluyendo Ps 1,674 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 15,735 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 786 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de septiembre de 2022 no se cuenta con créditos otorgados a clientes vinculados con accionistas.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de septiembre de 2022 se encuentra al 8.9% del capital básico.

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

Créditos o adeudos fiscales

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

	Al 31 de diciembre de 2022
AFORE BANORTE	2
Crédito No 4429309391 Impuesto sobre nóminas del estado de Coahuila	2
PENSIONES BANORTE	364
Ejercicio 2014	364
SEGUROS BANORTE	1,145
Ejercicio 2014	1,145
SEGUROS BANORTE	2,024
Ejercicio 2017	2,024

Millones de pesos

Personas Responsables

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

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

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

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

Lic. Jorge Eduardo Vega Camargo
Director General Adjunto de Contraloría

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

Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros

Grupo Financiero Banorte (GFNorte). Emite los estados financieros en forma consolidada con sus Subsidiarias conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros y Subcontroladoras que regulan las materias que corresponden de manera conjunta a las Comisiones Nacionales Supervisoras (las Disposiciones) publicadas en Diario Oficial de la Federación el 29 de junio de 2018, modificadas mediante Resolución publicada en el mismo medio oficial el 21 de diciembre de 2021.

Sector Bancario (Banorte). Emite los estados financieros en forma consolidada con sus Subsidiarias conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la información financiera de las Instituciones de Crédito (las Disposiciones) publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario Oficial el 3 y 28 de marzo, 15 de septiembre, 6 y 8 de diciembre de 2006, 12 de enero, 23 de marzo, 26 de abril, 5 de noviembre de 2007, 10 de marzo, 22 de agosto, 19 de septiembre, 14 de octubre, 4 de diciembre de 2008, 27 de abril, 28 de mayo, 11 de junio, 12 de agosto, 16 de octubre, 9 de noviembre, 1 y 24 de diciembre de 2009, 27 de enero, 10 de febrero, 9 y 15 de abril, 17 de mayo, 28 de junio, 29 de julio, 19 de agosto, 9 y 28 de septiembre, 25 de octubre, 26 de noviembre y 20 de diciembre de 2010, 24 y 27 de enero, 4 de marzo, 21 de abril, 5 de julio, 3 y 12 de agosto, 30 de septiembre, 5 y 27 de octubre y 28 de diciembre de 2011, 19 de junio, 5 de julio, 23 de octubre, 28 de noviembre y 13 de diciembre de 2012, 31 de enero, 16 de abril, 3 de mayo, 3 y 24 de junio, 12 de julio, 2 de octubre y 24 de diciembre de 2013, 7 y 31 de enero, 26 de marzo, 12 y 19 de mayo, 3 y 31 de julio, 24 de septiembre, 30 de octubre, 8 y 31 de diciembre de 2014, 9 de enero, 5 de febrero, 30 de abril, 27 de mayo y 23 de junio de 2015, 27 de agosto, 21 de septiembre, 29 de octubre, 9 y 13 de noviembre, 16 y 31 de diciembre de 2015, 7 y 28 de abril y 22 de junio de 2016, 7 y 29 de julio, 1 de agosto, 19, 28 de septiembre de 2016, y 27 de diciembre de 2016, 6 de enero, 4 y 27 de abril, 31 de mayo, 26 de junio, 4 y 24 de julio, 29 de agosto, 6 y 25 de octubre, 18, 26 y 27 de diciembre de 2017, 22 de enero y 14 de marzo, 26 de abril, 11 de mayo, 26 de junio, 23 de julio, 29 de agosto, 4 de septiembre, 5 de octubre, 15 y 27 de noviembre de 2018 y 15 de abril, 5 de julio y 1 de octubre, 4 y 25 de noviembre de 2019, así como 13 de marzo, 9 de abril, 9 de junio, 21 de agosto, 12 de octubre, 19 de noviembre, 4 de diciembre de 2020, 21 de mayo y 18 de junio, 20 y 23 de julio y 6 de agosto, 23 de septiembre, 15, 30 y 31 de diciembre de 2021, 13 y 27 de mayo, 22 de junio, 2 de septiembre de 2022, así como 19 de octubre 2022, respectivamente.

GFNorte y Banorte. La información financiera contenida en este documento se ha preparado de acuerdo a la regulación emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para la sociedad controladora y las entidades financieras que conforman el Grupo Financiero y a las NIF emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINF). La regulación de la CNBV y de las NIF antes mencionados difieren entre sí debido a las operaciones especializadas de las Instituciones de Crédito. Asimismo, también difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y de las regulaciones y principios establecidos por las autoridades Norteamericanas para este tipo de entidades financieras. Con el fin de presentar la información aquí contenida en un formato internacional, el formato de clasificación y presentación de determinada información financiera difiere del formato utilizado para la información financiera publicada en México.

La información contenida en el presente documento está basada en información financiera no auditada de cada una de las entidades a las que se refiere.

Reporte de Administración de Riesgos

al 31 de diciembre 2022

4T22

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

Índice

OBJETIVOS, ALCANCE Y FUNCIONES DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS	74
RIESGO CRÉDITO	76
RIESGO MERCADO (Banco y Casa de Bolsa)	92
RIESGO DE BALANCE Y LIQUIDEZ	96
RIESGO OPERACIONAL	105
BURSATILIZACIONES REALIZADAS POR GFNORTE	107
POSICIÓN EN ACCIONES	109

Administración de Riesgos

La función de Administración de Riesgos en Grupo Financiero Banorte es un pilar fundamental para la determinación y ejecución de la planeación estratégica de la Institución. Asimismo, la gestión y políticas de Riesgos en el Grupo están alineadas al cumplimiento de la regulación y a las mejores prácticas del mercado.

1. OBJETIVOS, ALCANCE Y FUNCIONES DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Los objetivos principales de la función de Administración de Riesgos en GFNorte son:

- Proporcionar a las diferentes áreas de negocio reglas claras que coadyuven a minimizar el riesgo y que aseguren estar dentro de los parámetros establecidos y aprobados por el Consejo de Administración y el Comité de Políticas de Riesgo (CPR).
- Establecer mecanismos para dar seguimiento a la toma de riesgos dentro de GFNorte con sistemas y procesos robustos.
- Verificar la observancia del Perfil de Riesgo Deseado.
- Calcular y dar seguimiento al capital de GFNorte, bajo escenarios normales y adversos, con el fin de cubrir pérdidas no esperadas por movimientos del mercado, quiebras crediticias y riesgos operativos.
- Implementar modelos de valuación para los distintos tipos de riesgos.
- Establecer procedimientos de optimización del portafolio y administración de la cartera de crédito.
- Actualizar y dar seguimiento al Plan de Contingencia para restaurar el nivel de capital y liquidez en caso de eventos adversos.

Adicionalmente, GFNorte cuenta con metodologías sólidas para administrar los riesgos cuantificables tales como el Riesgo Crédito, el Riesgo Mercado, el Riesgo Liquidez, el Riesgo Operacional, el Riesgo de Concentración y el Riesgo de Contraparte.

Riesgo Crédito: volatilidad de los ingresos como consecuencia de la constitución de reservas por deterioro de los créditos y pérdidas potenciales por falta de pago de un acreditado o contraparte.

Riesgo Mercado: volatilidad de los ingresos por cambios en las condiciones del mercado, que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes, tales como: tasas de interés, sobretasas, tipos de cambio, índices de precios, etc.

Riesgo Liquidez: pérdida potencial ante la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para GFNorte, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

Riesgo Operacional: pérdida resultante de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, del personal, de los sistemas internos o bien de acontecimientos externos. Esta definición incluye al Riesgo Tecnológico y al Riesgo Legal. El Riesgo Tecnológico incluye pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información, mientras que el Riesgo Legal involucra la pérdida potencial por sanciones derivadas del incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas o la emisión de resoluciones judiciales desfavorables inapelables en relación con las operaciones que GFNorte lleva a cabo.

Riesgo de Concentración: pérdida potencial atribuida a la elevada y desproporcional exposición a factores de riesgo particulares dentro de una misma categoría o entre distintas categorías de riesgo.

Por otro lado, en lo referente a Riesgos No Cuantificables, en GFNorte existen objetivos definidos en el Manual de Administración de Riesgos para:

Riesgo Reputacional: pérdida potencial en el desarrollo de la actividad de la Institución provocado por el deterioro en la percepción que tienen las distintas partes interesadas, tanto internas como externas, sobre su solvencia y viabilidad.

1.1. Estructura y Gobierno Corporativo de Administración de Riesgos

En relación con la estructura y organización de la función para la Administración Integral de Riesgos, el Consejo de Administración es el responsable de autorizar las políticas y estrategias generales, así como:

- El Perfil de Riesgo Deseado para GFNorte.
- El Marco para la Administración Integral de Riesgos y el Plan de Financiamiento de Contingencia.
- Los Límites de Exposición al Riesgo, los Niveles de Tolerancia al Riesgo y los mecanismos para la realización de acciones correctivas.

- El Plan de Contingencia.
- Los Resultados de los Escenarios Supervisores e Internos de Adecuación de Recursos.

El Consejo de Administración ha designado al CPR (Comité de Políticas de Riesgo) como el órgano responsable de administrar los riesgos a los que se encuentra expuesto el Grupo Financiero, así como vigilar que la realización de operaciones se apegue a los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración de Riesgos.

Por su parte, el CPR también vigila los límites globales de exposición de riesgo aprobados por el Consejo de Administración, además de aprobar los límites específicos para exposición a los distintos tipos de riesgo.

El CPR está integrado por miembros propietarios y suplentes del Consejo de Administración, el Director General del Grupo Financiero, los Directores Generales de las Entidades del Grupo y el Director General de Administración de Riesgo y Crédito, además del Director General de Auditoría, participando este último con voz, pero sin voto.

Asimismo, el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Grupo de Capital y Liquidez, analizan, monitorean y toman decisiones en relación con el riesgo de tasas en el balance, el margen financiero, la liquidez y el capital neto de la Institución.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) está a cargo de la Dirección General de Administración de Riesgo y Crédito (DGARC) y contempla entre sus funciones identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesto GFNorte.

La DGARC reporta al CPR, dando cumplimiento a la normatividad referente a la independencia de ésta respecto a las áreas de Negocio.

1.2. Alcance y Naturaleza de la Administración de Riesgos en GFNorte

La función de Administración de Riesgos se extiende a todas las subsidiarias de GFNorte. Dependiendo del giro de cada una de las líneas de Negocio del Grupo, se miden, administran y controlan los Riesgos de Crédito, Concentración, Mercado, Liquidez y Operacional.

Para este fin, la DGARC se apoya en diversos sistemas de información y medición de los riesgos, los cuales cumplen con los estándares regulatorios y están alineados a las mejores prácticas internacionales en materia de Administración de Riesgos. Cabe mencionar, que la información contenida en los sistemas de riesgo, así como los reportes que éstos generan son respaldados de forma continúa siguiendo procedimientos institucionales en materia de seguridad informática. Así mismo, los sistemas de riesgos contienen operaciones sujetas a Riesgo de Crédito, Mercado, Liquidez y Operacional, mismas que son procesadas y a las cuales se les aplican los diferentes modelos y metodologías vigentes, generándose periódicamente reportes para cada uno de estos riesgos.

En GFNorte existen políticas y procesos para el empleo de coberturas y estrategias de mitigación y compensación para cada tipo de riesgo dentro y fuera de balance, mismas que están contenidas en los modelos, metodologías y procedimientos de Administración de Riesgos. Dentro de estas políticas y procesos se detallan entre otros: las características, aforos, aspectos legales, temas de instrumentación y grado de cobertura que debe considerarse para las coberturas al momento de compensar o mitigar el riesgo. Dentro de las políticas y procesos también se contempla la ejecución de garantías como mecanismo de compensación de riesgo cada vez que existe algún incumplimiento no subsanado por parte de los deudores. Como parte de las estrategias y los procesos para vigilar la eficacia continua de las coberturas o los mitigantes de los diferentes riesgos existen límites para cada tipo de Riesgo (Crédito, Mercado, Liquidez y Operacional), los cuales son monitoreados de forma continua y existen procedimientos establecidos para que los excesos y las causas de los mismos sean documentados y se implementen las acciones correctivas correspondientes para regresar a niveles de riesgo aceptables.

2. RIESGO CRÉDITO

Se refiere al riesgo de que clientes, emisores o contrapartes no cumplan con sus obligaciones de pago. Es por ello que la correcta administración del mismo es esencial para mantener la calidad crediticia del portafolio.

Los objetivos de la Administración de Riesgo de Crédito en GFNorte son:

- Cumplir con el Perfil de Riesgo Deseado definido por el Consejo de Administración del Grupo.
- Mejorar la calidad, diversificación y composición del portafolio de financiamientos para optimizar la relación riesgo- rendimiento.
- Proveer a la Alta Dirección información confiable y oportuna para apoyar la toma de decisiones en materia de financiamientos.
- Otorgar a las Áreas de Negocio herramientas claras y suficientes para apoyar la colocación y seguimiento del financiamiento.
- Apoyar la creación de valor económico para los accionistas mediante una eficiente Administración de Riesgo de Crédito.
- Definir y mantener actualizado el marco normativo para la Administración de Riesgo de Crédito.
- Cumplir ante las autoridades con los requerimientos de información en materia de Administración de Riesgo de Crédito.
- Realizar una Administración de Riesgos de acuerdo con las mejores prácticas, implementando modelos, metodologías, procedimientos y sistemas basados en los principales avances a nivel internacional.
- Medir la vulnerabilidad de la Institución a condiciones extremas, y considerar dichos resultados para la toma de decisiones.

Las políticas de la Administración de Riesgo de Crédito en GFNorte son aplicables a:

- Otorgamiento y Administración del Crédito al Consumo de acuerdo con mejores prácticas del mercado a través de Modelos Paramétricos que permitan identificar el riesgo, minimizar las pérdidas e incrementar la colocación de crédito con calidad.
- Otorgamiento y Administración del Crédito a Empresas y otras entidades, de acuerdo con mejores prácticas del mercado, por medio de una estrategia de crédito que incluya Mercados Objetivo y Criterios de Aceptación de Riesgo, identificando y administrando el riesgo por medio de metodologías de Calificación de Cartera y Alertas Tempranas.
- Seguimiento y control de la calidad de los créditos por medio de un Sistema de Clasificación Crediticia que indique el tratamiento y acciones generales que se derivan de situaciones definidas, así como las áreas o funcionarios responsables de dichas acciones.
- Vigilancia y control del Riesgo Crédito por medio de Límites Globales y Específicos, políticas de clasificación de cartera y modelos de Riesgo de Crédito a nivel portafolio que permitan identificar la pérdida esperada y pérdida no esperada a un nivel de confianza específico.
- Información y revelación del Riesgo de Crédito a las áreas tomadoras de riesgos, al CPR, al Consejo de Administración, a las Autoridades Financieras y al Público Inversionista.
- Definición de facultades en la toma de Riesgos de Crédito para la institución.

Para el cumplimiento de los objetivos y políticas se tienen definidas una serie de estrategias y procedimientos que abarcan la originación, análisis, aprobación, administración, seguimiento, recuperación y cobranza.

2.1. Alcance y Metodologías de Riesgo Crédito

2.1.1. Riesgo de Crédito Individual

GFNorte segmenta el Riesgo de Crédito en dos grandes grupos: Minorista y Mayorista.

El Riesgo de Crédito individual para la cartera Minorista es identificado, medido y controlado mediante un sistema paramétrico (scoring) que incluye modelos para cada uno de los productos de PyMEs y Consumo (hipotecario, automotriz, crédito de nómina, personal y tarjeta de crédito).

El riesgo individual para la cartera Mayorista es identificado, medido y controlado mediante los Mercados Objetivo, los Criterios de Aceptación de Riesgo, las Alertas Tempranas y la Calificación Interna de Riesgo Banorte (CIR Banorte).

Los Mercados Objetivo, los Criterios de Aceptación de Riesgo y las Alertas Tempranas son herramientas que, junto con la Calificación Interna de Riesgo, forman parte de la Estrategia de Crédito de GFNorte y apoyan la estimación del nivel de Riesgo de Crédito.

Los Mercados Objetivo son categorías de actividad económica por cada región, en los que GFNorte tiene interés en participar en la colocación de créditos. Su definición se encuentra respaldada por estudios económicos y análisis de comportamiento del portafolio, así como por la opinión de expertos.

Los Criterios de Aceptación de Riesgo son parámetros que describen los diferentes tipos de riesgos identificados por cada industria, permitiendo estimar el riesgo que implica otorgar un crédito a un cliente de acuerdo con la actividad económica que desempeña. Los tipos de riesgo considerados en los Criterios de Aceptación de Riesgo son el Riesgo Financiero, de Operación, de Mercado, de ciclo de vida de la empresa, Legal y Regulatorio, además de experiencia crediticia y calidad de la administración.

Las Alertas Tempranas son un conjunto de criterios basados en información e indicadores de los acreditados y de su entorno que han sido establecidos como mecanismo para prevenir e identificar de manera oportuna el probable deterioro en la cartera de crédito, permitiendo actuar por medio de acciones preventivas que mitiguen el Riesgo de Crédito.

La CIR Banorte es una metodología de calificación del deudor que evalúa criterios cuantitativos y cualitativos para determinar su calidad crediticia y se aplica a cartera Comercial igual o mayor a un importe equivalente en moneda nacional a cuatro millones de unidades de inversión a la fecha de la calificación, o acreditados con ventas o ingresos anuales mayores o iguales a 14 millones de unidades de inversión (sólo en el caso de Empresas).

2.1.2. Riesgo de Crédito del Portafolio

GFNorte ha diseñado una metodología de Riesgo de Crédito del portafolio que, además de contemplar estándares internacionales en lo referente a la identificación, medición, control y seguimiento, ha sido adaptada para funcionar dentro del contexto del Sistema Financiero Mexicano.

La metodología de Riesgo de Crédito desarrollada permite conocer la exposición de todos los portafolios de crédito en la cartera total de GFNorte, permitiendo vigilar los niveles de concentración de riesgo por calificaciones de riesgo, regiones geográficas, actividades económicas, monedas y tipo de producto con la finalidad de conocer el perfil del portafolio y tomar acciones para orientarlo hacia una diversificación en donde se optimice la relación riesgo-rendimiento.

El modelo considera como la exposición de la cartera de crédito directamente el saldo de cada uno de los créditos, mientras que para la cartera de instrumentos financieros se considera el valor presente de los instrumentos y sus flujos futuros. Al ser la exposición sensible a cambios en el mercado, es posible la estimación de sensibilidad ante distintos escenarios económicos.

Adicional a la exposición, la metodología contempla la probabilidad de incumplimiento, el nivel de recuperación asociado a cada cliente y la modelación de los acreditados basada en el modelo de Merton. La probabilidad de incumplimiento es la probabilidad de que un acreditado incumpla en su obligación de deuda con la institución de acuerdo con los términos y condiciones pactados originalmente; y se encuentra basada en las matrices de transición que GFNorte estima a partir de la migración de los acreditados a distintos niveles de calificación de riesgo. La tasa de recuperación es el porcentaje de la exposición total que se espera recuperar en caso de que el acreditado llegue al incumplimiento. La modelación de los acreditados basada en el modelo de Merton tiene como fundamento el asociar el comportamiento futuro del acreditado a los factores de crédito y mercado en los que se ha determinado, por medio de técnicas estadísticas, de las que depende su "salud crediticia".

Como resultados principales se obtienen la pérdida esperada y la pérdida no esperada en un horizonte de un año. La pérdida esperada se define como la media de la distribución de pérdidas del portafolio de crédito, con lo cual se estima la pérdida promedio que se esperaría en el siguiente año a causa de incumplimiento o variaciones en la calidad crediticia de los acreditados. La pérdida no esperada es un indicador de la pérdida ante escenarios extremos, y se mide como la diferencia entre la pérdida máxima dada la distribución de pérdidas, a un nivel de confianza específico, que en el caso de GFNorte a partir de junio 2021, es de 99.85% basado en Expected Shortfall (previamente era 99.95% basado en VaR), y la pérdida esperada.

Los resultados obtenidos son utilizados como herramienta para una mejor toma de decisiones en la concesión de créditos y en la diversificación del portafolio, de acuerdo con la estrategia de GFNorte. Las herramientas de identificación de riesgo individual y la metodología de Riesgo de Crédito del portafolio se revisan y actualizan periódicamente con el fin de incluir nuevas técnicas que apoyen o fortalezcan a las mismas.

2.1.3. Riesgo de Crédito de Instrumentos Financieros

La Administración de Riesgo de Crédito de instrumentos financieros se gestiona a través de una serie de pilares fundamentales, dentro de los cuales se puede destacar un marco robusto de políticas para la originación, análisis, autorización y administración.

En las políticas de originación se definen los tipos de instrumentos financieros con elegibilidad para negociarse, así como la forma de evaluar la calidad crediticia de los diferentes tipos de emisores y contrapartes. La calidad crediticia se asigna por medio de una calificación que puede obtenerse con una metodología interna, por medio de evaluaciones de calificadoras externas o una combinación de ambas. Además, se tienen definidos parámetros máximos de operación dependiendo del tipo de emisor o contraparte, calificación y tipo de operación.

El Comité de Crédito es el máximo órgano facultado para autorizar líneas de operación con instrumentos financieros para clientes y contrapartes de acuerdo con las políticas de autorización. La solicitud de autorización se presenta por el área de negocio y las áreas involucradas en la operación con toda la información relevante para que sea analizada por el Comité y de así considerarlo adecuado, emita su autorización. No obstante, las líneas de contraparte (a entidades financieras principalmente) que cumplan con ciertos criterios pueden aprobarse mediante un modelo paramétrico autorizado por el CPR.

En el caso específico de los contratos Derivados, y en línea con las mejores prácticas, se utiliza una metodología de exposición potencial para el cálculo de líneas, las cuales son analizadas y aprobadas en el seno del Comité de Crédito y se les da seguimiento de forma diaria y se reportan de manera mensual al CPR, donde también se presenta un análisis de las garantías detrás de las transacciones de derivados, tanto por parte de los clientes, como de las contrapartes financieras.

La facultad mínima de autorización de líneas para derivados con clientes es del Comité de Crédito correspondiente (en su caso, pueden aplicar facilidades aprobadas por el CPR). Para estas operaciones, debe privilegiarse el uso de líneas de Derivados con llamadas de margen para mitigar el riesgo que representa la exposición potencial de las operaciones derivadas.

Para determinar las líneas con correlación adversa (Wrong Way Risk "WWR"), se considera un ajuste en la exposición potencial.

La concentración de riesgo de crédito con instrumentos financieros se administra de forma continua a nivel individual estableciendo y monitoreando parámetros máximos de operación por cada contraparte o emisor dependiendo de su calificación y el tipo de operación. A nivel portafolio existen definidas políticas de diversificación de riesgo a nivel de grupos económicos y grupos internos. Adicionalmente, se monitorea la concentración por tipo de contraparte o emisor, tamaño de instituciones financieras y la región en la que operan, de manera que se logre una diversificación adecuada y se eviten concentraciones no deseadas.

La medición de Riesgo de Crédito se realiza por medio de la calificación asociada al emisor, emisión o contraparte, la cual tiene asignado un grado de riesgo medido con base en dos elementos:

- 1) La probabilidad de incumplimiento del emisor, emisión o contraparte, la cual se expresa como un porcentaje entre 0% y 100% donde entre mejor calificación o menor diferencial de la tasa del instrumento comparado con la de un bono gubernamental equivalente, menor probabilidad de incumplimiento y viceversa.
- 2) La severidad de la pérdida que se tendría con respecto al total de la operación en caso de presentarse el incumplimiento, expresada como un porcentaje entre 0% y 100% donde entre mejores garantías o estructura del crédito, menor severidad de la pérdida y viceversa. Con el fin de mitigar el Riesgo de Crédito y reducir la severidad de la pérdida en caso de incumplimiento, se tienen firmados con las contrapartes contratos ISDA y acuerdos de neteo, en los cuales se contempla la implementación de líneas de crédito y uso de colaterales para mitigar la pérdida en caso de incumplimiento.

2.2. Exposición al Riesgo de Crédito

Al 4T22, el monto total de las exposiciones brutas sujetas al Método Estándar y a los Modelos Internos (Modelo Interno Avanzado para Tarjetas de Crédito y Automotriz Personas Físicas, y Modelo Interno Básico para Empresas) para el cálculo del Índice de Capital es el siguiente:

Exposiciones Brutas (Saldos) sujetas al Método Estándar y/o Modelos Internos** <i>(Millones de pesos)</i>	Banorte	Arrendadora y Factor*	Cartera Total
Comercial	75,211	828	76,039
Ingresos o Ventas anuales < 14 MM UDIS	75,211	828	76,039
Entidades Federativas o Municipios	103,832	316	104,148
Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal, y Empresas Productivas del Estado	47,923	5,482	53,406
Proyectos con Fuente de Pago Propia	100,456	0	100,456
Instituciones Financieras	29,690	964	30,654
Hipotecario	228,797	0	228,797
Consumo No Revolvente	69,309	3	69,312
Cartera Total sujeta al Método Estándar	655,217	7,593	662,811
Comercial	157,944	28,735	186,679
Ingresos o Ventas anuales >= 14 MM UDIS	157,944	28,735	186,679
Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal con ingresos o ventas anuales >= 14 MM UDIS	14,185	0	14,185
Cartera Total sujeta al Modelo Interno Básico	172,128	28,735	200,863
Consumo No Revolvente (Automotriz)	32,333	0	32,333
Tarjeta de Crédito	46,234	0	46,234
Cartera Total sujeta al Modelo Interno Avanzado	78,568	0	78,568
Eliminaciones y Registros Contables			(12,387)
Partidas Diferidas	2,058	(16)	2,042
Carteras Sector BAP	3,188	0	3,188
Sin Calificar			0
Cartera Total con BAP y PD			935,084

* No incluye Arrendamiento Puro.

** La Exposición no incluye Cartas de Crédito e incluyen ajustes contables.

Para las operaciones sujetas a Riesgo de Crédito la Institución utiliza las calificaciones externas emitidas por las agencias S&P, Moody's, Fitch, HR Ratings, Verum, DBRS Ratings México y A.M. Best America Latina. Sólo se consideran las calificaciones emitidas por calificadoras y no se asignan con base en activos comparables.

2.2.1. Cartera de Crédito

La cartera crediticia de GFNorte con Riesgo de Crédito al 4T22 registra una exposición bruta (saldo total) de Ps 929,854 millones, mostrando un crecimiento trimestral de Ps 44,556 millones (5.0%) y un crecimiento de Ps 100,516 millones en el año (12.1%).

Las variaciones por producto de la cartera total de GFNorte son:

Producto/Segmento <i>(Millones de pesos)</i>	Cartera Total			Var. vs 3T22		Var. vs 4T21	
	4T21	3T22	4T22	Ps	%	Ps	%
Gobierno	154,476	163,792	171,724	7,932	4.8%	17,248	11.2%
Comercial	206,508	215,809	233,304	17,495	8.1%	26,796	13.0%
Hipotecario	202,536	219,943	228,797	8,854	4.0%	26,261	13.0%
Corporativa	140,926	144,551	148,150	3,599	2.5%	7,224	5.1%
Nómina	56,422	66,838	69,275	2,436	3.6%	12,853	22.8%
Tarjeta	40,451	44,131	46,234	2,103	4.8%	5,783	14.3%
Automotriz	28,020	30,233	32,371	2,137	7.1%	4,351	15.5%
Cartera Total	829,338	885,299	929,854	44,556	5.0%	100,516	12.1%
Partidas Diferidas	1,704	1,560	2,042				
Cartera BAP	2,827	3,123	3,188				
Cartera Total con BAP y PD	833,870	889,982	935,084				

La Cartera Vigente ahora desglosada en Etapas 1 y 2, es Ps 919,881; mientras que la Cartera Vencida, ahora también llamada Cartera en Etapa 3 es de Ps 9,973.

Subsidiaria (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total	Reservas Totales
	Vigente	Vencida		
Banorte*	884,383	9,143	893,526	16,247
Arrendadora y Factoraje	35,498	830	36,328	726
Registros Contables	0	0	0	926
Cartera Total	919,881	9,973	929,854	17,899
Partidas Diferidas			2,042	
Cartera BAP			3,188	
Cartera Total con BAP y PD			935,084	

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 12,387) millones.

Las reservas totales de Ps 17,899 millones incluyen reservas por calificación de Ps 16,973 millones, y registros contables (reservas Covid-19, valorización, adeudos negativos en el Buró de Crédito y reservas sector BAP) por Ps 926 millones.

La cartera crediticia Vigente y Vencida agrupada por sector y subsidiaria se detallan en las siguientes dos tablas:

Sector (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total	Reserva		Castigos 4T22	Días** Vencidos
	Vigente	Vencida		4T22	Var. vs 3T22		
Gobierno	171,720	4	171,724	848	60	0	0
Servicios*	115,882	852	116,733	1,108	95	53	312
Comercio	59,139	1,030	60,169	917	97	79	254
Manufactura	52,750	1,225	53,975	943	(27)	24	399
Transporte	43,524	54	43,579	302	(11)	11	74
Principales 5 Sectores	443,015	3,166	446,180	4,119	214	168	
Otros Sectores	105,583	1,414	106,998	1,382	(137)	275	
Vivienda	226,932	1,865	228,797	1,035	(69)	523	
Consumo	144,351	3,528	147,880	10,438	766	2,625	
Registros Contables				926			
Cartera Total	919,881	9,973	929,854	17,899	774	3,590	
Partidas Diferidas			2,042				
Cartera BAP			3,188				
Cartera Total con BAP y PD			935,084				

* Servicios incluye Servicios Financieros, Inmobiliarios y Otros Servicios.

** Días vencidos de la cartera Vencida.

Sector/Subsidiaria (Millones de pesos)	Banorte*	AyF	Cartera Total
Gobierno	165,940	5,784	171,724
Servicios**	109,722	7,011	116,733
Comercio	54,079	6,090	60,169
Manufactura	44,659	9,316	53,975
Transporte	39,082	4,497	43,579
Principales 5 Sectores	413,481	32,699	446,180
Resto	480,045	3,629	483,674
Cartera Total	893,526	36,328	929,854
Partidas Diferidas			2,042
Cartera BAP			3,188
Cartera Total con BAP y PD			935,084

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 12,387) millones.

** Servicios incluye Servicios Financieros e Inmobiliarios.

La cartera crediticia Vigente y Vencida de GFNorte al 4T22 agrupada por entidad federativa y subsidiaria se detallan en la siguiente tabla:

Entidad Federativa <i>(Millones de pesos)</i>	Cartera		Cartera Total*	Reservas Totales
	Vigente	Vencida		
1 Ciudad de México	269,697	2,219	271,916	3,705
2 Nuevo León	141,624	1,069	142,693	2,149
3 Estado de México	69,943	1,086	71,029	1,682
4 Jalisco	60,994	287	61,281	801
5 Sinaloa	33,036	226	33,262	425
6 Tamaulipas	27,640	332	27,972	656
7 Baja California Norte	26,729	167	26,896	468
8 Baja California Sur	25,314	93	25,407	215
9 Coahuila	24,660	273	24,933	561
10 Chihuahua	22,865	295	23,160	561
Principales 10	702,504	6,046	708,550	11,223
Otras Entidades Federativas	217,378	3,927	221,305	5,750
Registros Contables			0	926
Cartera Total	919,881	9,973	929,854	17,899
Partidas Diferidas			2,042	
Cartera BAP			3,188	
Cartera Total con BAP y PD			935,084	

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 12,387) millones.

La cartera crediticia Vigente y Vencida de GFNorte al 4T22 agrupada por plazo remanente se detalla a continuación:

Plazo Remanente <i>(Millones de pesos)</i>	Cartera		Cartera Total*	Reservas Totales
	Vigente	Vencida		
0 - 1 años	158,987	3,333	162,320	6,681
1 - 5 años	252,692	3,403	256,095	7,123
5 - 10 años	101,325	687	102,012	698
> 10 años	371,378	1,720	373,099	1,745
Banorte*	884,383	9,143	893,526	16,247
Arrendadora y Factoraje	35,498	830	36,328	726
Registros Contables				926
Cartera Total	919,881	9,973	929,854	17,899
Partidas Diferidas			2,042	
Cartera BAP			3,188	
Cartera Total con BAP y PD			935,084	

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 12,387) millones.

2.2.2. Exposición con Instrumentos Financieros

Al 4T22, la exposición al Riesgo de Crédito de Inversiones en Valores para Banco Mercantil del Norte es de Ps 326,892 millones, de los cuales el 97.0% presenta una calificación mayor o igual a AA-(mex) en escala local, colocándolos en grado de inversión y en donde los 3 principales emisores distintos a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales representan el 7% del Capital Básico a septiembre de 2022. Adicionalmente, no se tiene exposición en inversiones con un mismo emisor distinto a Gobierno Federal que represente una concentración mayor o igual al 5% del Capital Neto de septiembre 2022.

Para el caso de las operaciones con Derivados, la exposición de las 3 principales contrapartes distintas a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales representan el 6% del Capital Básico a septiembre de 2022.

En cuanto a Casa de Bolsa Banorte, la exposición al Riesgo de Crédito de Inversiones en Valores es de Ps 209,530 millones, de los cuales el 100% tiene calificación mayor o igual a AA-(mex) en escala local, lo que los coloca en grado de inversión y los 3 principales emisores distintos a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales representan el 59% del Capital Contable a septiembre de 2022. Adicionalmente, la exposición de las inversiones con un mismo emisor distinto a Gobierno Federal que representan una concentración mayor o igual al 5% del Capital Contable a septiembre de

2022 tienen calificación mayor o igual a AA-(mex) y se componen por (*plazo en promedio ponderado, monto en millones de pesos y rendimiento al vencimiento anualizado en promedio ponderado*): certificados de depósito y certificados bursátiles de Scotiabank Inverlat a 3 meses por Ps 2,650 a 10.8%; certificados bursátiles de BBVA México a 1 año y 4 meses por Ps 2,643 a 10.8%; certificados bursátiles del Gobierno de la Ciudad de México a 24 años y 9 meses por Ps 2,415 a 11.0%; certificados bursátiles de FEFA a 1 año y 3 meses por Ps 1,707 a 11.0%; certificados de depósito de Banco del Bajío a 5 meses por Ps 1,005 a 10.9%; certificados bursátiles de Banco Compartamos a 1 año y 9 meses por Ps 993 a 11.2%; bonos de Deutsche Bank a 5 meses por Ps 839 a 11.5%; certificados bursátiles de Banco Actinver a 4 años y 2 meses por Ps 803 a 11.5%; certificados bursátiles de Banco Inbursa a 5 meses por Ps 802 a 10.6%; certificados de depósito y certificados bursátiles de Banobras a 2 años y 8 meses por Ps 798 a 10.7%; certificados bursátiles de Banco Santander México a 3 años y 5 meses por Ps 752 a 10.7%; certificados bursátiles de FONACOT a 1 año y 9 meses por Ps 702 a 10.9%; certificados bursátiles de BANCOMEXT a 3 años y 3 meses por Ps 604 a 10.7%; certificados bursátiles de Pemex a 2 años y 3 meses por Ps 541 a 9.8%; certificados de depósito de Banca Mifel a 1 mes por Ps 494 a 11.2%; certificados bursátiles de Grupo Aeroportuario del Pacífico a 2 años y 1 mes por Ps 486 a 11.0%; y certificados de depósito de Banco Invex a 11 meses por Ps 401 a 11.0%.

En el caso de las operaciones con Derivados, la exposición de las 3 principales contrapartes distintas a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales, representan el 1% del Capital Contable a septiembre de 2022.

Para Arrendadora y Factor Banorte, no se tiene exposición en Inversiones en Valores ni Derivados.

A continuación, se presenta la exposición al riesgo de contraparte de las operaciones con instrumentos financieros Derivados para Banorte, así como el efecto de compensación (neteo) y la mitigación de la exposición con base al agregado de las garantías relacionadas con las operaciones celebradas (incluye operaciones con Banco de México. No incluye operaciones liquidadas a través de contrapartes centrales).

Posición Banorte (Millones de pesos)	4T22	Promedio 4T22
Forwards	109	116
FX Swap	(172)	(105)
FX	(11)	(2)
Opciones	(70)	(90)
Swap Tasa de Interés (IRS)	(2,799)	(3,546)
Cross Currency Swap (CCIRS)	(1,480)	(1,141)
Credit Default Swaps (CDS)	134	153
Total	(4,290)	(4,614)
Valor Razonable Positivo (Valor de Mercado positivo)	12,361	12,702
Efecto del neteo*	16,651	17,316
Garantías Entregadas (-) / Recibidas (+)		
Efectivo	3,655	4,064
Valores	0	0
Totales	3,655	4,064

*La diferencia entre el valor de mercado positivo (sin considerar el neteo de las posiciones) y el valor de mercado del portafolio. No se incluyen operaciones liquidadas en Cámara de Compensación debido a que no tienen riesgo contraparte.

En la siguiente tabla se presenta los niveles de exposición actual y de exposición potencial futura al cierre del trimestre y en promedio durante el trimestre respectivamente, para Banorte.

Banorte (Millones de pesos)	Riesgo Potencial		Riesgo Actual	
	4T22	Promedio 4T22	4T22	Promedio 4T22
Contrapartes Financieras				
FWD				
FX SWAP	4,856	3,380	(100)	(29)
FX				
OPCIONES	5,092	4,754	837	819
SWAP TASA	2,778	2,647	3,722	3,927
CCS	5,545	5,955	(1,476)	(1,137)
CDS	472	630	134	153
Total	4,542	4,534	3,117	3,733

Clientes (No Financieras)	4T22	Promedio 4T22	4T22	Promedio 4T22
FWD	49	43	26	39
OPCIONES	87	69	(907)	(910)
SWAP TASA	2,515	2,354	(6,521)	(7,472)
CCS	26	24	(4)	(4)
Total	2,678	2,491	(7,407)	(8,347)

Con base en las condiciones que se establecen dentro los contratos de operación de instrumentos financieros derivados se consideran niveles de tolerancia de exposición, en función a la calificación que mantengan las entidades involucradas en la transacción. La siguiente tabla presenta el monto de garantías a entregar en caso de deterioro por baja de calificación de la institución. Cabe mencionar que con la mayor parte de las contrapartes se ha migrado a umbral (threshold) cero, por lo que las garantías a entregar no dependen de la calificación crediticia, sino que obedecen a movimientos de mercado:

Banorte Salidas Netas de Efectivo (Millones de pesos)	4T22	Promedio 4T22
Salida de Efectivo con Downgrade de 1 Escalón	0	0
Salida de Efectivo con Downgrade de 2 Escalones	0	0
Salida de Efectivo con Downgrade de 3 Escalones	0	0

En la siguiente tabla se detalla el valor de mercado de acuerdo con los rangos de calificación para las contrapartes del portafolio de los productos derivados operados.

Banorte Intervalo de Calificación (Millones de pesos)	MtM 4T22	Promedio 4T22
AAA/AA-	0	0
A+/A-	2,017	2,717
BBB+/BBB-	(109)	(287)
BB+/BB-	(586)	(902)
B+/B-	(1,197)	(1,440)
CCC/C	0	0
SC	(4,415)	(4,701)
Total	(4,290)	(4,614)

A continuación, se presenta la exposición al riesgo de contraparte de las operaciones con instrumentos financieros Derivados para Casa de Bolsa, así como el efecto de compensación (neteo) y la mitigación de la exposición con base al agregado de las garantías relacionadas con las operaciones celebradas (incluye operaciones con Banco de México. No incluye operaciones liquidadas a través de contrapartes centrales).

Posición Casa de Bolsa (Millones de pesos)	4T22	Promedio 4T22
Forwards	0	0
FX Swaps	0	0
FX	0	0
Opciones	0	0
Swap Tasa de Interés (IRS)	144	125
Cross Currency Swap (CCIRS)	0	0
Credit Default Swaps (CDS)	0	0
Total	144	125
Valor Razonable Positivo (Valor de Mercado positivo)	597	626

Efecto del neteo*	453	501
Garantías Entregadas (-) / Recibidas (+)		
Efectivo	0	0
Valores	0	0
Totales	0	0

*La diferencia entre el valor de mercado positivo (sin considerar el neteo de las posiciones) y el valor de mercado del portafolio. No se incluyen operaciones liquidadas en Cámara de Compensación debido a que no tienen riesgo contraparte.

En la siguiente tabla se presenta los niveles de exposición actual y de exposición potencial futura al cierre del trimestre y en promedio durante el trimestre respectivamente, para Casa de Bolsa.

Casa de Bolsa (Millones de pesos)	Riesgo Potencial		Riesgo Actual	
Contrapartes Financieras	4T22	Promedio 4T22	4T22	Promedio 4T22
FWD				
FX SWAP	0	0	0	0
FX				
OPCIONES	0	0	(29)	(10)
SWAP TASA	563	592	562	591
CCS	0	0	0	0
CDS	0	0	0	0
Total	563	592	533	581
Contrapartes No Financieras	4T22	Promedio 4T22	4T22	Promedio 4T22
FWD	0	0	0	0
OPCIONES	19	6	29	10
SWAP TASA	251	209	(417)	(466)
CCS	0	0	0	0
Total	270	215	(389)	(457)

Con base en las condiciones que se establecen dentro los contratos de operación de instrumentos financieros derivados se consideran niveles de tolerancia de exposición, en función a la calificación que mantengan las entidades involucradas en la transacción. La siguiente tabla presenta el monto de garantías a entregar en caso de deterioro por baja de calificación de la institución. Cabe mencionar que con la mayor parte de las contrapartes se ha migrado a umbral (threshold) cero, por lo que las garantías a entregar no dependen de la calificación crediticia, sino que obedecen a movimientos de mercado:

Casa de Bolsa Salidas Netas de Efectivo (Millones de pesos)	4T22	Promedio 4T22
Salida de Efectivo con Downgrade de 1 Escalón	0	0
Salida de Efectivo con Downgrade de 2 Escalones	0	0
Salida de Efectivo con Downgrade de 3 Escalones	0	0

En la siguiente tabla se detalla el valor de mercado de acuerdo con los rangos de calificación para las contrapartes del portafolio de los productos derivados operados.

Casa de Bolsa Intervalo de Calificación (Millones de pesos)	MtM 4T22	Promedio 4T22
AAA/AA-	0	0
A+/A-	0	0
BBB+/BBB-	533	581
BB+/BB-	0	0
B+/B-	0	0
CCC/C	0	0
SC	(389)	(457)
Total	144	125

2.3. Garantía de los Créditos

Las garantías representan la segunda fuente de recuperación del crédito, cuando la cobertura del mismo vía la actividad preponderante del solicitante se ve comprometida. Las garantías pueden ser reales o personales.

Los principales tipos de garantías reales son los siguientes:

- Hipotecaria Civil
- Hipotecaria Industrial
- Prendaria Ordinaria
- Prenda sin Transmisión de Posesión
- Prenda/Bono de Prenda
- Bono de Prenda
- Caución Bursátil
- Prenda Bursátil
- Fideicomiso de Administración y Pago
- Fondos de Fomento

Para el caso de bienes físicos otorgados en garantía, la Institución cuenta con políticas y procesos para dar seguimiento y realizar visitas de inspección periódicas para cerciorarse de la existencia, legitimidad, valor y calidad de las garantías que fueron aceptadas como soporte alterno del crédito. Por otro lado, cuando las garantías son valores, existen políticas y procesos para dar seguimiento a la valuación de mercado de las mismas y requerir garantías adicionales en caso de ser necesario.

A continuación, se muestra la cartera de crédito cubierta por tipo de garantía:

Tipo de Garantía (Millones de pesos)	4T22			
	Banorte	Banorte Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor**	GFNorte*
Cartera Total	907,972	3,188	36,312	935,084
Cartera Cubierta por Tipo de Garantía				
Garantías Reales Financieras	21,568	0	0	21,568
Garantías Reales No Financieras	512,427	0	7,538	519,965
Pari Passu	38,782	0	0	38,782
Primeras Pérdidas	17,901	0	0	17,901
Garantías Personales	39,794	0	4,351	44,145
Cartera Total Cubierta	630,472	0	11,889	642,361

*Cartera de Crédito Total GFNorte incluye eliminaciones y registros contables por (Ps 12,387).

** La cartera de AyF no incluye arrendamiento puro.

2.4. Pérdidas Esperadas

Al 4T22, la cartera total de Banco Mercantil del Norte es de Ps 907,972 millones. La pérdida esperada representa el 1.9% y la pérdida no esperada el 4.0% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 1.9% del periodo octubre – diciembre 2022.

En cuanto a Casa de Bolsa Banorte, la exposición de crédito de las inversiones es de Ps 210,148 millones y la pérdida esperada representa el 0.01% de esta exposición. El promedio de la pérdida esperada representa el 0.01% del periodo octubre – diciembre 2022.

La cartera total de Arrendadora y Factor, incluyendo arrendamiento puro, es de Ps 38,719 millones. La pérdida esperada representa el 1.8% y la pérdida no esperada el 5.9% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 1.8% del periodo octubre – diciembre 2022.

2.5. Modelos Internos

En octubre de 2016, el Consejo de Administración aprobó el plan de implementación para los modelos internos para el cálculo de reservas y requerimientos de capital para todas las carteras modelables, el cual fue enviado a la CNBV ese mismo año. Conforme a este plan de implementación, se certificaron los modelos para las carteras de Tarjeta de Crédito, Empresas y Automotriz Persona Física.

A finales de 2018, la CNBV liberó el proyecto para migrar metodologías estándar e internas bajo el enfoque IFRS9, pero no fue sino hasta marzo del 2020 que se publicó en el DOF (Diario Oficial de la Federación) la regla definitiva para las Metodologías Internas de reservas basadas en la NIF C-16 (IFRS9), efectiva a partir de enero 2021, sin embargo, derivado de la pandemia Covid-19, la CNBV emitió un comunicado en abril 2020, indicando que la regla sería efectiva a partir de enero 2022.

Por lo anterior, GF Banorte se apegó a la nueva regulación y adoptó las Metodologías Internas de reservas basadas en la NIF C-16, solicitando en abril 2021 al CPR y al Consejo de Administración, la aprobación del nuevo Plan de implementación (Capital y Reservas), mismo que fue autorizado por la CNBV en enero del 2022 a través del Oficio Núm. 111-2/852/2022.

Por lo que, a partir de enero 2022, que entró en vigor la norma NIF C16 (IFRS9¹), ésta se está utilizando para el cálculo de las reservas preventivas por riesgos crediticios, tanto en el Enfoque Estándar como en los Modelos Internos. En consecuencia, para los Modelos Internos se tendrán estimaciones para los parámetros de riesgo bajo dos enfoques: IRB para cálculo de requerimiento de capital e IFRS9 para cálculo de reservas:

- El enfoque para capital mantendrá estimaciones a largo plazo (“Through the Cycle”, TTC), bajo el Anexo 15 de la CUB².
- El enfoque para reservas captura comportamientos actuales (“Point in Time”, PIT) y con enfoque prospectivo (entorno macroeconómico futuro), bajo el Anexo 15 Bis de la CUB. Además, la nueva metodología indica que la cartera se debe clasificar en 3 etapas de riesgo, siendo necesario para la etapa 2 un cálculo de reserva para el plazo remanente (LifeTime).

Dados los nuevos lineamientos de la CUB sobre los Modelos Internos, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) solo emitirá oficio de aprobación para el uso de metodología para el Cálculo de Capital, por un periodo máximo de 18 meses. El uso de la metodología interna de reservas es autorizada por el Consejo de Administración de Banorte y por el Consejo de Arrendadora y Factor Banorte, según corresponda, con el soporte de la Evaluación Técnica hecha por el Evaluador Independiente que avala el cumplimiento del modelo bajo los estándares establecidos en el Anexo 15 Bis. Cabe señalar que el Informe de la Evaluación Técnica es enviado a la CNBV para su revisión, la vigencia de este modelo es también por un plazo máximo de 18 meses.

2.5.1. Modelo Interno Avanzado para Tarjeta de Crédito

GF Banorte obtuvo el 15 de noviembre de 2017 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) la aprobación para el uso de Modelos Internos (MI) de calificación de Tarjeta de Crédito (TDC) para la constitución de reservas y capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111-3/706/2017). Periódicamente (conforme a lo indicado en la regulación), los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 17 de diciembre del 2021, la CNBV otorgó autorización para el uso del MI sólo para el cálculo de requerimientos de

¹ IFRS9 = International Financial Reporting Standards 9, IRB = Internal Rate Based Models

² Circular Única de Bancos

capital por un periodo máximo de 18 meses³ (Oficio 111-2/272/2021) y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 21 de octubre del 2021. El periodo máximo de uso del modelo de reservas también es por 18 meses.

Estos modelos internos mejoran la gestión integral del riesgo de crédito, estimando los parámetros de riesgo a través de la experiencia de la Institución. Los parámetros antes mencionados son:

- Probabilidad de Incumplimiento (PI). Indica la probabilidad de que un acreditado incumpla sus obligaciones contractuales en los siguientes doce meses respecto al mes de calificación. Para cada crédito se obtiene una puntuación, que es mapeada a una escala Maestra de calificación.
- Severidad de la Pérdida (SP). Mide la intensidad de la pérdida en el incumplimiento expresada como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento (EI).
- Exposición al Incumplimiento (EI). Es el monto de la deuda al momento del incumplimiento de un crédito, considerando un horizonte de los siguientes 12 meses respecto al mes de calificación.

En la siguiente tabla se observa la Cartera de Tarjeta de Crédito sujeta al Modelo Interno Avanzado clasificado por grados de riesgo del Modelo Interno:

Cartera de Consumo Revolvente bajo Modelo Interno Avanzado												Millones de Pesos
Grado de Riesgo MI*	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)**			Severidad de la Pérdida			PI ponderada por EI			Compromisos No Dispuesto	Exposición al incumplimiento o Media ponderada por posición
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3		
1	3,510	5,047	0	0	75.6%			0.5%			22,798	30%
2	6,152	8,789	0	0	75.8%			0.9%			30,896	30%
3	4,818	6,412	0	0	76.2%			1.5%			12,368	25%
4	6,862	8,739	0	0	77.2%			2.5%			10,659	21%
5	5,813	7,328	0	0	78.4%	75.6%		4.1%	4.1%		5,076	21%
6	5,659	7,004	0	0	80.2%	75.6%		6.3%	6.3%		3,016	19%
7	3,990	5,030	1	0	81.2%	75.8%		9.2%	9.2%		1,822	21%
8	3,606	4,522	2	0	82.7%	76.0%		13.7%	13.7%		1,309	20%
9	2,589	3,318	18	0	84.4%	76.9%		21.9%	21.9%		691	22%
10	2,128	2,054	502	0	86.1%	85.8%		55.3%	55.3%		67	17%
11	1,108	0	0	1,108			86.9%			100.0%	38	0%
Cartera Total	46,234	58,243	524	1,108	79.0%	85.0%	86.9%	7.0%	53.9%	100.0%	88,742	23%

* La escala de grados de riesgo corresponde al Modelo Interno Avanzado.

** Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto.

En la siguiente tabla se presentará la diferencia entre la pérdida esperada y la observada resultante del Modelo Interno Avanzado para Tarjeta de Crédito a partir de 4T21:

Backtesting				
Cartera	Pérdida Esperada Modelos Internos*	Pérdida Observada*	Diferencia Ps (Pérdida Observada - Pérdida Esperada)	% Cobertura PNC
Tarjeta de Crédito	3,601	3,034	(567)	119%
Cartera Total	3,601	3,034	(567)	119%

* Pérdida Esperada y Observada es igual al promedio de los últimos 12 meses

2.5.2. Modelo Interno Avanzado para Automotriz Persona Física

GF Banorte obtuvo el 25 de noviembre de 2019 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso de Modelos Internos (MI) de calificación de Automotriz Persona Física (Auto PF) para la constitución de reservas y capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111/678/2019). Periódicamente (conforme a lo

³ Banorte solicitará aprobación del uso del Modelo Interno a CNBV por un periodo de 12 meses, tomando en cuenta que 18 meses es el periodo máximo de acuerdo con la CUB

indicado en la regulación), los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 29 de septiembre de 2022, la CNBV (Oficio 111-2/272/2021) otorgó autorización para el uso del MI sólo para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo máximo de 18 meses, y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF-C16 en su sesión del 21 de julio del 2022. El periodo máximo de uso del modelo de reservas también es por 18 meses.

Estos modelos internos mejoran la gestión integral del riesgo de crédito, estimando los parámetros de riesgo a través de la experiencia de la Institución. Los parámetros antes mencionados son:

- Probabilidad de Incumplimiento (PI). Indica la probabilidad de que un acreditado incumpla sus obligaciones contractuales en los siguientes doce meses respecto al mes de calificación. Para cada crédito se obtiene una puntuación, que es mapeada a una escala Maestra de calificación.
- Severidad de la Pérdida (SP). Mide la intensidad de la pérdida en el incumplimiento expresada como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento (EI).
- Exposición al Incumplimiento (EI). Es el monto de la deuda al momento del incumplimiento de un crédito, considerando un horizonte de los siguientes 12 meses respecto al mes de calificación.

En la siguiente tabla se observa la Cartera de Automotriz Persona Física sujeta al Modelo Interno Avanzado clasificado por grados de riesgo del Modelo Interno:

Cartera Automotriz Persona Física bajo Modelo interno Avanzado										Millones de Pesos
Grado de Riesgo MI*	Saldo Contable			Exposición al Incumplimiento			Severidad de la Pérdida			PI ponderada por Exposición
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	
1	2,484	0	0	2,484	0	0	49.64%			0.17%
2	8,234	0	0	8,234	0	0	57.11%			0.42%
3	7,469	0	0	7,469	0	0	61.34%	46.49%		0.80%
4	4,325	1	0	4,325	1	0	61.71%	57.91%		1.28%
5	4,949	2	0	4,949	2	0	63.36%	56.69%		1.91%
6	2,348	4	0	2,348	4	0	60.67%	64.33%		3.32%
7	1,605	54	0	1,605	54	0	57.68%	62.98%		8.96%
8	438	229	0	438	229	0	56.18%	57.04%		34.06%
9	0	0	193	0	0	193			63.53%	100.00%
Cartera Total	31,850	290	193	31,850	290	193	58.81%	57.85%	63.53%	2.77%

* La escala de grados de riesgo corresponde al Modelo Interno Avanzado.

En la siguiente tabla se presenta la diferencia entre la pérdida esperada y la observada resultante del Modelo Interno Avanzado para Automotriz Persona Física a partir de 4T21:

Backtesting				
Cartera	Pérdida Esperada Modelos Internos*	Pérdida Observada	Diferencia Ps (Pérdida Observada - Pérdida Esperada)	% Cobertura PNC
Automotriz Persona Física		627	445	141%
Cartera Total		627	445	141%

* Información a diciembre 2021

2.5.3. Modelo Interno Básico para Empresas

GF Banorte obtuvo el 30 de noviembre de 2018 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso del Modelo Interno de Empresas para la constitución de reservas y requerimiento de capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque básico (Oficio 111-3/1472/2018) en Banco Mercantil del Norte, y el 1 de marzo de 2019 para Arrendadora y Factor Banorte (Oficios 111-1/160/2019 y 111-1/161/2019). Periódicamente (conforme a lo indicado en la regulación), los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 17 de diciembre del 2021 la CNBV otorgó autorización para el uso del MI solo para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo máximo de 18 meses para Banco Mercantil del Norte (Oficio 111-2/269/2021) y Arrendadora y Factor Banorte (Oficio. 111-

2/267/2021). Así mismo, el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 21 de octubre del 2021 para Banco Mercantil del Norte y el 20 de octubre del 2021 para Arrendadora y Factor Banorte. El periodo máximo de uso del modelo de reservas también es por 18 meses.

Las posiciones sujetas a dicha calificación son aquellas de clientes personas morales (distintas a entidades federativas, municipios y entidades financieras) y personas físicas con actividad empresarial, ambos con ventas anuales mayores o iguales a 14 millones de UDIs.

El Modelo Interno mejora la gestión integral del riesgo de crédito, estimando los parámetros de riesgo a través de la experiencia de la Institución, y han sido aplicados a partir de febrero 2019 (con cifras a enero) en Banco Mercantil del Norte; y a partir de marzo 2019 (con cifras a febrero) en Arrendadora y Factor Banorte. El parámetro autorizado bajo el Modelo Interno Básico de Empresas es:

- Probabilidad de Incumplimiento (PI). Indica la probabilidad de que un acreditado incumpla sus obligaciones contractuales en los siguientes doce meses respecto al mes de calificación. Para cada acreditado se obtiene una puntuación, que es mapeada a una escala maestra de calificación.

En las siguientes tablas se observa la cartera sujeta al Modelo Interno de Empresas clasificada por etapa y grado de riesgo:

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas			
Grupo Financiero Banorte			
Cartera Etapa 1			
<i>Millones de pesos</i>			
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI
1	79,050	79,100	0.05%
2	44,745	45,168	0.45%
3	67,943	68,161	0.95%
4	12,862	13,000	1.38%
5	3,049	3,051	2.91%
6	4,199	4,199	2.19%
7	594	594	13.69%
8	428	428	13.87%
9	0	0	0.00%
Total	212,870	213,702	0.65%

* Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto.

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas			
Grupo Financiero Banorte			
Cartera Etapa 2			
<i>Millones de pesos</i>			
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI
1	24	24	0.03%
2	0	0	0.00%
3	18	18	0.82%
4	0	0	0.00%
5	1	1	2.96%
6	0	0	5.59%
7	159	159	17.46%
8	182	182	41.21%
9	0	0	0.00%
Total	501	501	24.82%

* Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto.

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas			
Grupo Financiero Banorte			
Cartera Etapa 3			
<i>Millones de pesos</i>			
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI
Etapa 3	2,305	2,305	96.21%
Total	2,305	2,305	96.21%

* Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto.

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas			
Grupo Financiero Banorte			<i>Millones de pesos</i>
Cartera Total			
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI
1	79,074	79,124	0.05%
2	44,824	45,247	0.45%
3	67,961	68,180	0.95%
4	12,862	13,000	1.38%
5	3,049	3,052	2.91%
6	4,199	4,199	2.19%
7	753	753	14.48%
8	610	610	22.02%
9	38	38	55.11%
Etapa 3	2,305	2,305	96.21%
Total	215,676	216,508	1.72%

* Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto.

A continuación, se muestra el desglose de exposición al riesgo y pérdida esperada por subsidiaria:

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas			
			<i>Millones de pesos</i>
Subsidiaria	Saldo Contable*	Exposición al Incumplimiento (EI)**	Pérdida Esperada
Banco Mercantil del Norte	186,810	187,641	1,135
Arrendadora y Factor Banorte	28,867	28,867	568
Cartera Total*	215,676	216,508	1,703

* Los saldos incluyen Cartas de Crédito por Ps 14,680 millones, y excluyen ajustes contables por Ps 1 millón en Banorte y Ps 132 millones en Arrendadora y Factor Banorte.

** Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto.

En la siguiente tabla se observa la diferencia entre la pérdida esperada que fue estimada por el Modelo Interno de Empresas y la pérdida real observada en los siguientes 12 meses. Dado que dicho modelo fue recientemente autorizado, se muestran los resultados estimados durante el periodo de corridas paralelas:

Backtesting			<i>Millones de pesos</i>
Periodo	Pérdida Esperada Modelos Internos	Pérdida Observada	% Cobertura (Pérdida Esperada / Pérdida Observada)
4T21	1,378	120	1,150%

2.6. Diversificación de Riesgos

En Diciembre de 2005, la CNBV emitió las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito en materia de Diversificación de Riesgo", estas Disposiciones implican que las instituciones realicen un análisis de los acreditados y/o financiamientos que posean para determinar el monto de su "Riesgo Común", asimismo, las instituciones deben contar con información y documentación necesaria para comprobar que una persona o grupo de personas representan riesgo común conforme a los supuestos a que se refieren las citadas reglas.

En cumplimiento con las reglas de diversificación de riesgos en operaciones activas y pasivas, se muestra la siguiente información correspondiente a **Banco Mercantil del Norte**:

Capital Básico a septiembre 2022		185,190
<i>(Millones de pesos)</i>		
I. Financiamientos cuyo monto individual representa más del 10% del capital básico:		
<u>Operaciones crediticias</u>		
Número de financiamientos		0
Monto de los financiamientos en su conjunto		0
% en relación al capital básico		0%
<u>Operaciones en mercado de dinero</u>		
Número de financiamientos		0
Monto de los financiamientos en su conjunto		0
% en relación al capital básico		0%
<u>Operaciones overnight</u>		
Número de financiamientos		0
Monto de los financiamientos en su conjunto		0
% en relación al capital básico		0%
II. Monto máximo de financiamiento con los 3 mayores deudores y grupos de riesgo común		43,180

En cumplimiento con las reglas de diversificación de riesgos en operaciones activas y pasivas, se muestra la siguiente información correspondiente a **Arrendadora y Factor Banorte**:

Capital Contable a septiembre 2022		10,125
<i>(Millones de pesos)</i>		
I. Financiamientos cuyo monto individual representa más del 10% del capital contable:		
<u>Operaciones crediticias</u>		
Número de financiamientos		4
Monto de los financiamientos en su conjunto		7,894
% en relación al capital contable		78%
<u>Operaciones en mercado de dinero</u>		
Número de financiamientos		0
Monto de los financiamientos en su conjunto		0
% en relación al capital contable		0%
<u>Operaciones overnight</u>		
Número de financiamientos		0
Monto de los financiamientos en su conjunto		0
% en relación al capital contable		0%
II. Monto máximo de financiamiento con los 3 mayores deudores y grupos de riesgo común		5,344

3. RIESGO MERCADO (Banco y Casa de Bolsa)

Los objetivos de Riesgo de Mercado en GFNorte son:

- Cumplir con el Perfil de Riesgo Deseado definido por el Consejo de Administración del Grupo.
- Mantener un adecuado seguimiento del Riesgo de Mercado.
- Mantener adecuadamente informada en tiempo y forma a la Alta Dirección.
- Cuantificar mediante el uso de diversas metodologías, la exposición al Riesgo de Mercado.
- Definir los niveles máximos de riesgo que la Institución está dispuesta a mantener.
- Medir la vulnerabilidad de la Institución a condiciones extremas de mercado y considerar dichos resultados para la toma de decisiones.

Las políticas de Riesgo de Mercado en GFNorte son:

- Los nuevos productos sujetos a riesgo de mercado deberán ser evaluados y aprobados mediante los lineamientos de nuevos productos aprobados por el Comité de Políticas de Riesgo.
- El Consejo es el órgano facultado para aprobar límites globales y métricas de apetito de riesgo de mercado, así como modificaciones a los anteriores.
- El Comité de Políticas de Riesgo es el órgano facultado para aprobar modelos, metodologías y límites específicos, así como modificaciones a los anteriores.
- Los modelos de riesgo de mercado serán validados por un área independiente a aquella que los desarrolla y administra.
- Los insumos y modelos de riesgo mercado serán validados conforme a una política debidamente aprobada por el Comité de Políticas de Riesgo.

3.1. Metodologías de Riesgo de Mercado

La administración de Riesgo de Mercado se gestiona a través de una serie de pilares fundamentales, entre los que destacan el uso de modelos y metodologías como la pérdida potencial, conocida comúnmente como "*expected shortfall*", el Análisis Retrospectivo (*Backtesting*), el Análisis de Sensibilidad y Pruebas bajo Condiciones Extremas (*Stress Testing*), todos empleados para medir el riesgo de los productos y portafolios de instrumentos que cotizan en los mercados financieros. Banorte implementó durante el mes de enero de 2019, el cálculo de la pérdida potencial reemplazando así el cálculo de VaR. Asimismo, se implementó la valuación de los instrumentos Derivados mediante curvas OIS y curvas ajustadas por colateral siguiendo los estándares internacionales.

De igual forma, la gestión del riesgo se encuentra sustentada mediante un marco de políticas y manuales, en los cuales, se establece la implementación y seguimiento de límites de Riesgo Mercado, la revelación de las métricas de riesgo referidas y su seguimiento respecto a los límites establecidos.

Los indicadores claves de riesgo son dados a conocer por medio de reportes mensuales al CPR y mediante un reporte diario a los principales ejecutivos en la institución relacionados con la toma de posiciones de Riesgo de Mercado.

3.2. Exposición al Riesgo de Mercado

La exposición al Riesgo de Mercado de los portafolios de instrumentos financieros de la Institución se cuantifica a través de la metodología denominada pérdida potencial (en inglés conocido como "*Expected Shortfall*") la cual se determina como el promedio de las pérdidas una vez que se supera el Valor en Riesgo (VaR).

El modelo de pérdida potencial toma como base un horizonte de tiempo de un día y se basa en una simulación histórica no paramétrica con nivel de confianza al 97.5% y 500 observaciones históricas en los factores de riesgo más un escenario de estrés. Asimismo, considera todas las posiciones de instrumentos financieros (mercado de dinero, tesorería, capitales, cambios, y derivados) clasificados contablemente como negociación, tanto dentro como fuera del balance.

La pérdida potencial promedio para el 4T22 del portafolio del Banco es de Ps 94.0 millones, (Ps 20.8 millones menor que la pérdida potencial promedio del trimestre anterior).

El resultado mostrado representa que la pérdida potencial del Banco, con un nivel de confianza de 97.5%, es en promedio Ps 94.0 millones.

Pérdida Potencial <i>(Millones de pesos)</i>	Promedio 4T22
Pérdida Potencial Total	94.0
Capital Neto	194,923
Pérdida Potencial/Capital Neto	0.048%

La pérdida potencial por factor de riesgo se comportó durante el 4T22 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	4T22	Promedio 4T22
Tasas Domésticas	56.0	50.4
Tasas Foráneas	77.9	61.6
Sobretasas	48.0	49.7
FX	29.8	33.4
Renta Variable	71.6	36.4
Efecto Diversificación	(211.4)	(137.5)
Pérdida Potencial Total del Banco	71.9	94.0

La pérdida potencial al cierre del 4T22 corresponde a Ps 71.9 millones. La aportación a la pérdida potencial por cada factor de Riesgo es:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	4T22	Promedio 4T22
Tasas Domésticas	35.0	34.7
Tasas Foráneas	(1.1)	11.2
Sobretasas	0.3	13.4
FX	3.9	5.0
Renta Variable	33.8	29.7
Pérdida Potencial Total del Banco	71.9	94.0

La pérdida potencial por factor de riesgo se determina simulando 500 escenarios históricos más un escenario de estrés, realizando una agrupación de instrumentos por su factor de riesgo principal. Es importante destacar que se tomaron en cuenta todas las posiciones clasificadas como de negociación, excluyendo la posición de conservados al vencimiento y disponibles para la venta.

La concentración promedio por factor de riesgo mercado sin considerar efecto diversificación es:

Factor de Riesgo	4T22
Tasas	49%
Sobretasas	14%
FX	5%
Renta Variable	32%

3.2.1. Análisis de Sensibilidad y Pruebas bajo condiciones Extremas.

De manera complementaria a la pérdida potencial y con objeto de robustecer el análisis de riesgo, Banorte realiza pruebas bajo condiciones extremas, también denominadas *Stress Testing*. Lo anterior, presentado de manera mensual al CPR y tiene como objetivo principal, obtener el impacto en las posiciones de la institución dado movimientos importantes en los factores de riesgo.

3.2.2. Backtesting

A fin de validar la efectividad y precisión de la pérdida potencial, se presenta mensualmente al CPR el análisis de *Backtesting*. Mediante este análisis es posible comparar las pérdidas y ganancias observadas respecto a la Pérdida Potencial estimada y, en caso de ser necesario, se realizan ajustes pertinentes al estimador.

3.2.3. Pérdida Potencial en Casa de Bolsa

La pérdida potencial promedio para el 4T22 del portafolio es de Ps 94.7 millones (Ps 31.4 millones menor que la pérdida potencial promedio del trimestre anterior).

El resultado mostrado representa que la pérdida potencial de la Casa de Bolsa, con nivel de confianza de 97.5%, es en promedio Ps 94.7 millones.

Pérdida Potencial <i>(Millones de pesos)</i>	Promedio 4T22
Pérdida Potencial Total	94.7
Capital Neto	4,916
Pérdida Potencial/Capital Neto	1.93%

La pérdida potencial por factor de riesgo del portafolio de instrumentos descritos para la Casa de Bolsa se comportó durante el 4T22 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	4T22	Promedio 4T22
Tasas Domésticas	24.5	37.5
Tasas Foráneas	0.4	0.3
Sobretasas	52.5	61.4
FX	0.0	0.0
Renta Variable	34.2	11.6
Efecto Diversificación	(19.9)	(16.1)
Pérdida Potencial Total de Casa de Bolsa	91.7	94.7

La pérdida potencial al cierre del 4T22 corresponde a Ps 91.7 millones.

La pérdida potencial por factor de riesgo se determina simulando 500 escenarios históricos más un escenario de estrés, realizando una agrupación de instrumentos por su factor de riesgo principal. Es importante destacar que se tomaron en cuenta todas las posiciones clasificadas como de negociación, excluyendo la posición de conservados al vencimiento y disponibles para la venta.

La concentración por factor de Riesgo de Mercado se encuentra principalmente en tasas de interés.

3.2.4. Análisis de Sensibilidad y Pruebas bajo Condiciones Extremas.

De manera complementaria a la Pérdida Potencial, y con objeto de robustecer el análisis de riesgo, Casa de Bolsa Banorte realiza el análisis mediante la aplicación de pruebas bajo condiciones extremas, también denominadas *Stress Testing*. Lo anterior, presentado de manera mensual al CPR y tiene como objetivo principal obtener el impacto en las posiciones de la institución dados movimientos importantes en los factores de riesgo.

3.2.5. Backtesting

A fin de validar la efectividad y precisión la Pérdida Potencial, se presenta mensualmente al CPR el análisis de *Backtesting*. Mediante este análisis es posible comparar las pérdidas y ganancias observadas respecto de la Pérdida Potencial estimada y, en caso de ser necesario, se realizarán los ajustes pertinentes al estimador.

4. RIESGO DE BALANCE Y LIQUIDEZ

Los objetivos de Riesgo de Balance y Liquidez en GFNorte son:

- Cumplir con el Perfil de Riesgo Deseado definido por el Consejo de Administración del Grupo.
- Dar un adecuado seguimiento al Riesgo de Balance y Liquidez.
- Cuantificar mediante el uso de diversas metodologías, la exposición al Riesgo de Balance y Liquidez.
- Medir la vulnerabilidad de la Institución a condiciones extremas de mercado y que dichos resultados se consideren para la toma de decisiones.
- Mantener adecuadamente informada en tiempo y forma a la Alta Dirección sobre la exposición al Riesgo de Balance y Liquidez y sobre cualquier desviación a los límites y al perfil de riesgo.
- Dar seguimiento a la política de cobertura de la institución y revisarla al menos anualmente.
- Mantener un nivel suficiente de Activos Líquidos elegibles para garantizar la liquidez de la Institución aún bajo condiciones de estrés.

Las políticas de Riesgo de Liquidez en GFNorte son:

- Establecimiento de Límites Globales y Específicos de Administración de Riesgo de Balance y Liquidez.
- Medición y monitoreo del Riesgo de Balance y Liquidez.
- Información y revelación del Riesgo de Liquidez a las áreas tomadoras de riesgos, al CPR, al Consejo de Administración, a las Autoridades Financieras y al Público Inversionista.

4.1. Metodologías y Exposición al Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Balance y Liquidez se gestiona a través de una serie de pilares fundamentales, entre los que se pueden destacar la utilización de indicadores clave, como el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), brechas de re-precio y liquidez, así como las pruebas de estrés. Lo anterior se fundamenta en un marco de políticas y manuales, incluyendo un plan de financiamiento de contingencia y un plan de contingencia para la preservación de la solvencia y la liquidez. De manera similar se complementa con el seguimiento de límites y niveles de Perfil de Riesgo Deseado sobre las métricas de Riesgo de Balance y Liquidez en cuestión. La revelación de las métricas e indicadores referidos y el cumplimiento de éstos con los límites y el Perfil de Riesgo Deseado establecido se realiza a través de reportes mensuales al CPR, semanales al grupo de gestión de capital y liquidez y de manera trimestral al Consejo de Administración.

4.2. Perfil y Estrategia de Financiamiento

La composición y evolución del fondeo del banco durante el trimestre se muestra en la siguiente tabla:

Fuente de Fondeo <i>(Millones de pesos)</i>	3T22	4T22	Var vs. 3T22
Depósitos a la Vista			
Moneda Nacional ⁽¹⁾	530,649	549,822	3.6%
Moneda Extranjera ⁽¹⁾	70,641	72,367	2.4%
Depósitos a la Vista	601,291	622,190	3.5%
Depósitos a Plazo – Ventanilla			
Moneda Nacional ⁽²⁾	214,441	213,651	(0.4%)
Moneda Extranjera	3,328	3,137	(5.8%)
Captación Ventanilla	819,060	838,977	2.4%
Mesa de Dinero			
Moneda Nacional ⁽³⁾	38,877	62,368	60.4%
Moneda Extranjera ⁽³⁾	18,798	14,013	(25.5%)
Captación Integral Sector Banca	876,736	915,358	4.4%

1. Incluye saldo de Cuenta Global de Captación sin Movimiento.

2. Incluye eliminaciones entre subsidiarias

3. Mesa de Dinero y Depósitos a Plazo

4.3. Coeficiente de Cobertura de Liquidez

El CCL permite cuantificar el Riesgo de Liquidez a través de la relación entre Activos Líquidos y Salidas Netas de Efectivo, en los próximos 30 días, bajo supuestos de un escenario de estrés regulatorio.

El CCL es un indicador que debe interpretarse como la suficiencia de liquidez de la Institución para cubrir sus obligaciones de corto plazo, bajo un escenario extremo, haciendo uso únicamente de sus Activos Líquidos de mayor calidad.

Las siguientes tablas presentan la evolución promedio de los componentes del CCL en 4T22.

Componentes del CCL (Millones de pesos)	Cálculo Consolidado	
	Importe Sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	144,406
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	482,592	30,871
3 Financiamiento estable	347,761	17,388
4 Financiamiento menos estable	134,832	13,483
5 Financiamiento mayorista no garantizado	328,400	97,169
6 Depósitos operacionales	260,450	58,797
7 Depósitos no operacionales	65,982	36,403
8 Deuda no garantizada	1,969	1,969
9 Financiamiento mayorista garantizado	273,587	10,092
10 Requerimientos adicionales:	353,524	27,413
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	16,465	8,416
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de crédito y liquidez	337,059	18,996
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	2,583	267
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	165,811
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	105,679	5,999
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	87,775	63,270
19 Otras entradas de efectivo	2,671	2,671
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	196,125	71,939
		Importe Ajustado
21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	144,406
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	93,872
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	154.61%

Componentes del CCL (Millones de pesos)	Cálculo Individual	
	Importe Sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	144,406
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	482,592	30,871
3 Financiamiento estable	347,761	17,388
4 Financiamiento menos estable	134,832	13,483
5 Financiamiento mayorista no garantizado	316,820	86,292
6 Depósitos operacionales	260,450	58,797
7 Depósitos no operacionales	54,401	25,527
8 Deuda no garantizada	1,969	1,969
9 Financiamiento mayorista garantizado	273,587	10,092
10 Requerimientos adicionales:	310,927	25,184
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	16,465	8,416
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de crédito y liquidez	294,462	16,768
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	2,583	267
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	152,706
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	105,679	5,999
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	83,841	62,792
19 Otras entradas de efectivo	2,671	2,671
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	192,190	71,461
		Importe Ajustado
21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	144,406
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	81,245
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	178.98%

Durante 4T22, se observó un CCL consolidado promedio de los 92 días del trimestre de 154.61% y un CCL individual promedio de los 92 días del trimestre de 178.98%, con CCL consolidado al cierre de 4T22 de 136.93%, y un CCL individual al cierre de 149.58% situándose por arriba del Perfil de Riesgo Deseado y el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente. Los resultados anteriores indican que Banorte se encuentra en posición de hacer frente a la totalidad de sus obligaciones de corto plazo ante un escenario de crisis⁴.

⁴ La información del Coeficiente de Cobertura de Liquidez es preliminar y está sujeto a la validación de Banco de México.

4.4. Evolución de los Componentes del CCL

La evolución de los componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el cierre del 3T22 y el cierre del 4T22 se presenta en la siguiente tabla.

Componente CCL <i>(Millones de pesos)</i>	3T22	4T22	Var vs. 3T22
Activos Líquidos	156,261	145,332	(7.0%)
Entradas de Efectivo	55,751	62,480	12.1%
Salidas de Efectivo	165,637	168,620	1.8%

Los Activos Líquidos que computan para el CCL del Banco y Sofomes entre el cierre del 3T22 y el cierre del 4T22 presentan la siguiente distribución:

Tipo de Activo <i>(Millones de pesos)</i>	3T22	4T22	Var vs. 3T22
Total	156,261	145,332	(7.0%)
Nivel I	150,480	139,098	(7.6%)
Nivel II	5,781	6,234	7.8%
Nivel II A	2,645	2,848	7.7%
Nivel II B	3,136	3,386	8.0%

4.5. Principales Causas de los Resultados del CCL

Las variaciones en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el 3T22 y el 4T22 se deben a la disminución de activos líquidos derivados de vencimientos de títulos clasificados como activos líquidos Nivel I así como los efectos en la liquidez disponible derivado de la colocación de cartera.

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 4T22.

4.6. Exposición a Instrumentos Derivados y posibles llamadas de Margen

Banorte aplica el criterio regulatorio para la determinación de salidas potenciales de efectivo por derivados. Al cierre de 4T22, se observa lo siguiente:

Salidas de Efectivo por Derivados <i>(Millones de pesos)</i>	3T22	4T22	Var vs. 3T22
Salida neta a valor de mercado y por exposición potencial	6,832	6,832	0.0%
Salidas de Efectivo por Baja de 3 escalafones en calificación crediticia	0	0	0.0%

La medición anterior, indica que las salidas potenciales por derivados podrían representar un requerimiento de liquidez de hasta Ps 6,832 millones, es decir, una variación de 0.0% respecto a 3T22.

4.7. Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)

El CFEN es un indicador que debe interpretarse como la proporción entre el Financiamiento Estable Disponible, constituido por los recursos propios y ajenos que se consideran como fiables en un horizonte temporal; y el Financiamiento Estable Requerido, constituido por la liquidez, los vencimientos de los activos y las posiciones fuera de Balance.

Las siguientes tablas presentan la evolución promedio de los componentes del CFEN en 4T22:

CFEN (Millones de Pesos)		Cifras Consolidadas				
		Importe sin ponderar por plazo residual				Importe ponderado
		Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a < 1 año	≥1 año	
Elementos del Monto del Financiamiento Estable Disponible						
1	Capital:	201,301	0	0	0	201,301
2	<i>Capital fundamental y capital básico no fundamental.</i>	201,301	0	0	0	201,301
3	<i>Otros instrumentos de capital.</i>	0	0	0	0	0
4	Depósitos minoristas:	0	556,978	1,398	140	522,359
5	<i>Depósitos estables.</i>	0	392,709	904	79	374,012
6	<i>Depósitos menos estables.</i>	0	164,269	494	60	148,347
7	Financiamiento mayorista:	0	598,278	14,419	64,158	336,172
8	<i>Depósitos operacionales.</i>	0	34,096	0	0	17,048
9	<i>Otro financiamiento mayorista.</i>	0	564,182	14,419	64,158	319,124
10	Pasivos interdependientes	0	1,214	934	9,226	0
11	Otros pasivos:	11,615		37,712		15,136
12	<i>Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto</i>	No aplica		0		No aplica
13	<i>Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores.</i>	11,615	9,168	26,815	1,728	15,136
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,074,968
Elementos del Monto de Financiamiento Estable Requerido						
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	63,965
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	0	963	0	0	482
17	Préstamos al corriente y valores:	0	252,907	68,246	640,090	631,613
18	<i>Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.</i>	0	84,442	615	1,318	10,069
19	<i>Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado.</i>	0	15,874	6,760	6,656	12,417
20	<i>Financiamiento otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:</i>	0	135,389	53,979	407,415	420,132
21	<i>Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II.</i>	0	50,496	8,160	104,272	97,105
22	<i>Créditos a la Vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:</i>	0	6,097	4,278	212,314	170,672
23	<i>Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.</i>	0	1,687	1,102	74,916	50,090
24	<i>Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).</i>	0	11,105	2,614	12,387	18,322
25	<i>Activos interdependientes.</i>	0	1,214	934	9,226	0
26	Otros Activos:	60,269		578,021		107,030
27	<i>Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.</i>	17	No aplica	No aplica	No aplica	14
28	<i>Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales</i>	No aplica		1		1

29	<i>Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.</i>	No aplica		34,378		4,267
30	<i>Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial</i>	No aplica		441,936		2,076
31	<i>Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.</i>	60,252	91,683	27	9,996	100,672
32	Operaciones fuera de balance.	No aplica		375,736		18,787
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	821,876
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	130.79%

CFEN (Millones de pesos)		Cifras Individuales				
		Importe sin ponderar por plazo residual				Importe ponderado
		Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a < 1 año	≥1 año	
Elementos del MONTO DE Financiamiento Estable Disponible						
1	Capital:	201,301	0	0	0	201,301
2	<i>Capital fundamental y capital básico no fundamental.</i>	201,301	0	0	0	201,301
3	<i>Otros instrumentos de capital.</i>	0	0	0	0	0
4	Depósitos minoristas:	0	556,978	1,398	140	522,359
5	<i>Depósitos estables.</i>	0	392,709	904	79	374,012
6	<i>Depósitos menos estables.</i>	0	164,269	494	60	148,347
7	Financiamiento mayorista:	0	590,302	6,123	52,945	319,308
8	<i>Depósitos operacionales.</i>	0	34,096	0	0	17,048
9	<i>Otro financiamiento mayorista.</i>	0	556,206	6,123	52,945	302,260
10	Pasivos interdependientes	0	1,214	934	9,226	0
11	Otros pasivos:	11,615		37,712		15,136
12	<i>Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto</i>	No aplica		0		No aplica
13	<i>Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores.</i>	11,615	9,168	26,815	1,728	15,136
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,058,104
Elementos del MONTO DE Financiamiento Estable Requerido						
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	63,965
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	0	963	0	0	482
17	Préstamos al corriente y valores:	0	242,411	65,990	631,034	615,461
18	<i>Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.</i>	0	84,442	615	1,318	10,069
19	<i>Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado.</i>	0	23,242	7,200	9,993	17,079
20	<i>Financiamiento otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:</i>	0	117,525	51,283	395,022	399,319
21	<i>Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II.</i>	0	50,496	8,160	104,272	97,105
22	<i>Créditos a la Vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:</i>	0	6,097	4,278	212,314	170,672
23	<i>Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.</i>	0	1,687	1,102	74,916	50,090

24	<i>Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).</i>	0	11,105	2,614	12,387	18,322
25	<i>Activos interdependientes.</i>	0	1,214	934	9,226	0
26	Otros Activos:	60,269		638,273		107,030
27	<i>Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.</i>	17	No aplica	No aplica	No aplica	14
28	<i>Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales</i>	No aplica		1		1
29	<i>Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.</i>	No aplica		34,378		4,267
30	<i>Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial</i>	No aplica		441,936		2,076
31	<i>Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.</i>	60,252	91,683	27	9,996	100,672
32	Operaciones fuera de balance.	No aplica		332,111		16,606
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	803,543
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	131.68%

Durante 4T22, se observó un CFEN consolidado promedio de los 92 días del trimestre de 130.79% y un CFEN individual promedio de los 92 días del trimestre de 131.68%, con CFEN consolidado al cierre de 4T22 de 130.42%, situándose por arriba del Perfil de Riesgo Deseado y el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente. Los resultados anteriores indican que Banorte, mantiene un perfil de financiación estable en relación con la composición de sus activos y operaciones fuera de balance.

4.8. Evolución de los Componentes del CFEN

La evolución de los componentes del Coeficiente de Fondo Estable Neto entre el cierre del 3T22 y el cierre del 4T22 se presenta en la siguiente tabla:

	3T22			4T22			Variación		
	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN
< 6 meses	962,612	212,849		992,555	218,076		3.1%	2.5%	
De 6 meses a < 1 año	24,664	28,778		22,064	34,960		(10.5%)	21.5%	
>1 año	58,598	550,440	132.0%	61,787	572,292	130.4%	5.4%	4.0%	(1.2%)

4.9. Principales Causas de los Resultados del CFEN

Los sólidos niveles del Coeficiente de Fondo Estable Neto de la institución se deben principalmente a: (1) los sólidos niveles de capitalización de la institución, reforzados por una fuerte estructura de fondeo de largo plazo derivado de emisiones de deuda subordinada; (2) el balance del fondeo estable de corto y largo plazo derivado de la calidad de este.

4.10. Riesgo de Liquidez en moneda extranjera

Para la cuantificación y el seguimiento del Riesgo de Liquidez se utilizan, para el portafolio de dólares, los criterios establecidos por Banco de México para la elaboración del Coeficiente de Liquidez, en moneda extranjera.

El Coeficiente de Liquidez en moneda extranjera debe interpretarse como la capacidad que tiene la institución de cubrir sus descalses de liquidez con activos líquidos, ambos en moneda extranjera.

4.11. Brechas de Liquidez

Como parte del análisis de la liquidez del Banco, se analizan las brechas de liquidez resultante de las obligaciones activas y pasivas de la Institución a 30 días. Bajo este esquema se monitorea a nivel Banco, teniéndose los siguientes resultados para 4T22.

Concepto (Millones de pesos)	3T22	4T22	Var vs. 3T22
Brecha Acumulada a un mes	(107,329)	(110,110)	2.6%
Activos Líquidos	120,613	105,082	(12.9%)

El descalce entre las entradas y salidas (brechas) para los próximos 30 días se cubren con activos líquidos. Adicionalmente, se presenta una desagregación más granular de las brechas de liquidez, quedando de la siguiente forma para 4T22:

Concepto (Millones de pesos)	1 día	7 días	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses
Brecha Natural	(114,677)	23,388	(18,821)	45,321	49,816	50,178
Brecha Acumulada	(114,677)	(91,289)	(110,110)	(64,789)	(14,973)	35,205

4.12. Pruebas bajo condiciones extremas de liquidez

Como parte de la gestión de la administración de Riesgo de Liquidez, Banorte realiza pruebas bajo condiciones extremas de liquidez con escenarios internos para evaluar la suficiencia de la liquidez del banco bajo condiciones adversas tanto del entorno como por condiciones intrínsecas del banco. Para estos efectos, se han considerado un total de 9 escenarios, basadas en 3 fuentes de riesgo (sistémico, idiosincrático y combinado) con 3 niveles de severidad cada uno (moderado, medio y severo).

4.13. Plan de financiamiento de contingencia

Con la finalidad de contar con prácticas integrales en la gestión de la liquidez, y garantizar su operación en situaciones adversas en materia de liquidez, Banorte tiene implementado un plan de financiamiento de contingencia que incorpora elementos para identificar posibles problemas de liquidez y define las fuentes alternas de fondeo disponibles para hacer frente a contingencias.

4.14. Riesgo de Balance

El riesgo de tasa de interés consiste en estimar el impacto en el margen financiero. El margen financiero es la diferencia entre los ingresos generados por intereses y los costos asociados a pasivos con costo financieros (gastos por interés). Dependiendo de la estructura del balance, los movimientos en las tasas de interés pueden tener impactos positivos o negativos en los escenarios de alza o baja en tasas.

Debido a que el margen financiero obedece a la estructura de flujos de los activos y pasivos en el balance, el modelo utilizado para estimar esta métrica es un modelo de brechas de re-precio. Todos los activos y pasivos se aloca en distintas bandas dependiendo su naturaleza de re-precio y/o estructura de vencimientos. Una vez con la estructura de re-precio, se puede calcular el impacto de cada banda en el indicador.

4.14.1. Sensibilidad del Margen Financiero

La sensibilidad de margen financiero es una métrica estática que considera el ejercicio presupuestal a doce meses, es decir, solo las bandas menores a un año son impactadas por los distintos movimientos de tasas de interés. Los supuestos son:

- Considera los efectos de re-precación de todos los activos y pasivos financieros del libro de balance.
- El seguimiento del libro de negociación se lleva por separado.
- Considera el comportamiento de todos los modelos de balance (ej. Prepago hipotecario, y sobrevivencia de depósitos).
- El balance es considerado estático y constante a lo largo del tiempo, es decir, no se considera ni crecimiento orgánico ni movimientos en la estructura de tasas ni cambios en la mezcla o estrategias de productos.

En la siguiente tabla, se aprecia la Sensibilidad del Margen Financiero para Banco Banorte.

Sensibilidad al Margen <i>(Millones de pesos)</i>	3T22	4T22	Var vs. 3T22
Balance en Moneda Nacional	1,205	1,222	1.4%
Balance en Moneda Extranjera	896	1,076	20.1%

Durante en 4T22, la sensibilidad del balance en moneda nacional a una variación de 100 pbs en tasas nacionales pasa de Ps 1,205 millones en 3T22 a Ps 1,222 millones. Por otro lado, la sensibilidad del balance en moneda extranjera a una variación de 100 pbs en tasas extranjeras pasa de Ps 896 millones a Ps 1,076 millones. Es importante destacar que las posiciones de Mercados Financieros inmunizan, vía resultados por intermediación, el impacto de baja en tasas en el Balance. Los Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender (antes Disponibles para la Venta), al cierre del 4T22 correspondieron a Ps 114,771 millones, y en promedio durante el 4T22 a Ps 113,022 millones.

4.15. Subsidiarias

Los procesos de Administración de Riesgos de Balance y Liquidez del Banco y sus Sofomes se centralizan en la Dirección General de Administración de Riesgo y Crédito de GFNorte. Para dar seguimiento a la liquidez de las Sofomes, se realizan análisis de comportamiento estructural del balance, así como de la diversificación del Fondo. Adicionalmente se realiza análisis de las brechas de liquidez. Puntualmente para la Casa de Bolsa se da seguimiento a los requerimientos regulatorios de liquidez.

El siguiente cuadro presenta la composición de los indicadores de brechas de las subsidiarias del Banco y Sofomes al cierre de 4T22.

Indicador de Liquidez <i>(Millones de pesos)</i>	Casa de Bolsa Banorte	Arrendadora y Factor
Brecha Acumulada a un mes	4,878	(5,431)
Activos Líquidos	5,036	372

5. RIESGO OPERACIONAL

GFNorte cuenta con un área formal de Riesgo Operacional que reporta directamente a la Dirección General de Administración de Riesgo y Crédito.

El Riesgo Operacional se define como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos (esta definición incluye al Riesgo Tecnológico y Legal).

La Administración del Riesgo Operacional tiene como objetivos: a) Permitir y apoyar a la organización a alcanzar sus objetivos institucionales a través de la prevención y administración de los riesgos operacionales, b) Asegurar que los riesgos operacionales existentes y los controles requeridos estén debidamente identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida por la organización y c) Asegurar que los riesgos operacionales estén debidamente cuantificados para posibilitar la adecuada asignación de capital por Riesgo Operacional.

5.1. Políticas, objetivos y lineamientos

Como parte de la normatividad institucional se encuentran documentadas las políticas, objetivos, lineamientos, metodologías y áreas responsables en materia de gestión del Riesgo Operacional.

La Dirección de Riesgo Operacional mantiene una estrecha comunicación y coordinación con la Dirección de Contraloría Normativa, a fin de propiciar un Control Interno efectivo en el que se establezcan procedimientos y adecuados controles que mitiguen el Riesgo Operacional dentro de los procesos, dándose seguimiento al cumplimiento de los mismos a través de la Dirección de Auditoría Interna.

La Contraloría Normativa como parte del Sistema de Control Interno lleva a cabo las siguientes actividades relacionadas con la mitigación del riesgo: a) Validación del control interno, b) Administración y control de la normatividad institucional, c) Monitoreo del control interno de los procesos operativos por medio de los reportes de indicadores de control, reportados por los contralores de proceso de las diferentes áreas, d) Administración del proceso de Prevención de Lavado de Dinero, e) Control y seguimiento a las disposiciones regulatorias, f) Análisis y evaluación de procesos operativos y proyectos con la participación de los directores responsables de cada proceso, a fin de asegurar un adecuado control interno.

5.2. Herramientas Cuantitativas y Cualitativas de medición

5.2.1. Base de Datos de Pérdidas Operativas

Para el registro de los eventos de pérdida operativa se cuenta con un sistema que permite a las áreas centrales proveedoras de información registrar directamente y en línea dichos eventos, los cuales son clasificados por Tipo de Evento de acuerdo con las siguientes categorías:

Fraude Interno: Pérdidas derivadas de algún tipo de actuación encaminada a defraudar, apropiarse de bienes indebidamente o soslayar regulaciones, leyes o políticas empresariales (excluidos los eventos de diversidad / discriminación) en las que se encuentra implicada, al menos, una parte interna a la empresa.

Fraude Externo: Pérdidas derivadas de algún tipo de actuación encaminada a defraudar, apropiarse de bienes indebidamente o soslayar la legislación, por parte de un tercero.

Relaciones Laborales y Seguridad en el Puesto de Trabajo: Pérdidas derivadas de actuaciones incompatibles con la legislación o acuerdos laborales, sobre higiene o seguridad en el trabajo, sobre el pago de reclamaciones por daños personales, o sobre casos relacionados con la diversidad / discriminación.

Clientes, Productos y Prácticas Empresariales: Pérdidas derivadas del incumplimiento involuntario o negligente de una obligación profesional frente a clientes concretos (incluidos requisitos fiduciarios y de adecuación), o de la naturaleza o diseño de un producto.

Desastres Naturales y Otros Acontecimientos: Pérdidas derivadas de daños o perjuicios a activos materiales como consecuencia de desastres naturales u otros acontecimientos.

Incidencias en el Negocio y Fallos en los Sistemas: Pérdidas derivadas de incidencias en el negocio y de fallos en los sistemas.

Ejecución, Entrega y Gestión de Procesos: Pérdidas derivadas de errores en el procesamiento de operaciones o en la gestión de procesos, así como de relaciones con contrapartes comerciales y proveedores.

Esta Base de Datos Histórica permite contar con la estadística de los eventos operacionales en los que ha incurrido la institución para de esta manera poder determinar las tendencias, frecuencia, impacto y distribución que presentan.

5.2.2. Base de Datos de Contingencias Legales y Fiscales

Para el registro y seguimiento de los asuntos judiciales, administrativos y fiscales que puedan derivar en la emisión de resoluciones desfavorables inapelables, se desarrolló internamente el sistema llamado "Sistema de Monitoreo de Asuntos de Riesgo Legal" (SMARL). Este sistema permite a las áreas centrales proveedoras de información registrar directamente y en línea dichos eventos, los cuales son clasificando por empresa, sector y materia jurídica entre otros.

Como parte de la gestión del Riesgo Legal en GFNorte se realiza una estimación de las Contingencias Legales y Fiscales por parte de los abogados que llevan los casos, determinando el grado de riesgo de cada asunto con base en una metodología interna. Lo anterior permite crear las Reservas Contables necesarias en un plazo determinado (en función a la duración de la demanda), a fin de hacer frente a dichas Contingencias.

5.3. Modelo de Gestión

Las empresas de GFNorte tienen objetivos definidos, los cuales son alcanzados a través de diferentes planes, programas y proyectos. El cumplimiento de dichos objetivos se puede ver afectado por la presencia de riesgos operacionales, razón por la cual se hace necesario contar con una metodología para administrar los mismos dentro de la organización, por lo que la administración del Riesgo Operacional es ahora una política institucional definida y respaldada por la Alta Dirección.

Para llevar a cabo la Administración del Riesgo Operacional es fundamental identificar cada uno de los riesgos operacionales inmersos en los procesos a fin de poder analizarlos de una manera adecuada. En este sentido, actualmente los riesgos identificados, por el área de Contraloría Normativa con el apoyo de los Contralores de Proceso, son registrados y gestionados a fin de eliminarlos o mitigarlos (buscando reducir su severidad o frecuencia) y definiendo en su caso niveles de tolerancia.

5.4. Cálculo de Requerimiento de Capital

De acuerdo con las Reglas de Capitalización por Riesgo Operacional vigentes, en el caso de Banorte, la institución ha adoptado el Modelo Estándar Alternativo, mismo que es calculado y reportado periódicamente a la autoridad.

5.5. Información y Reporte

La información generada por las Bases de Datos y por el Modelo de Gestión es procesada periódicamente a fin de reportar al CPR y al Consejo de Administración los principales eventos operacionales detectados, tendencias, riesgos identificados y sus estrategias de mitigación. Adicionalmente se reporta el estatus de las principales iniciativas en materia de mitigación de Riesgo Operacional implementadas por las diferentes áreas de la organización.

5.6. Riesgo Tecnológico

Riesgo Tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración, o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes. Este riesgo forma parte inherente al Riesgo Operacional por lo que su gestión es realizada en forma conjunta con toda la organización.

Para atender el Riesgo Operacional relacionado con la integridad de la información ha sido creado el Comité de Integridad cuyos objetivos son alinear los esfuerzos de seguridad y control de la información bajo el enfoque de prevención, definir nuevas estrategias, políticas, procesos o procedimientos y buscar dar solución a problemas de seguridad informática que afecten o puedan afectar el patrimonio Institucional.

Las funciones establecidas por la CNBV en materia de Administración de Riesgo Tecnológico, son realizadas por la Institución bajo los lineamientos establecidos por la normatividad institucional y el Comité de Integridad.

Para enfrentar el Riesgo Operacional provocado por eventos externos de alto impacto, se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocio (BCP por sus siglas en inglés) y con un Plan de Recuperación de Desastres (DRP por sus siglas en inglés) basados en un esquema de replicación de datos síncrona, en un centro de cómputo alterno. Con lo anterior, se tiene cubierto el respaldo y la recuperación de las principales aplicaciones críticas de la institución, en caso de presentarse algún evento operativo relevante.

5.7. Riesgo Legal

Riesgo Legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que la institución lleva a cabo.

Es fundamental medir el Riesgo Legal como parte inherente del Riesgo Operacional para entender y estimar su impacto. Por lo anterior, los asuntos legales que derivan en pérdidas operativas reales del sistema SMARL son posteriormente registrados en la base de datos de eventos operacionales, de acuerdo con una taxonomía predefinida.

Con base en las estadísticas de los asuntos legales en curso y los eventos de pérdida reales, es posible identificar riesgos legales u operacionales específicos, los cuales son analizados a fin de eliminarlos o mitigarlos, buscando reducir o limitar su futura ocurrencia o impacto.

6. BURSATILIZACIONES REALIZADAS POR GFNORTE

El objetivo principal de las operaciones de bursatilización realizadas por la Institución es transferir los riesgos y beneficios de determinados activos financieros en posición propia a terceros.

GFNorte ha realizado la siguiente bursatilización:

- El 11 de octubre de 2006, Fincasa Hipotecaria (Fincasa), actualmente fusionada con Banorte, celebró el contrato de fideicomiso irrevocable para la emisión de certificados bursátiles No. 563, con clave de emisora FCASACB, cuyo activo subyacente son créditos hipotecarios originados y cedidos por Fincasa.

Conforme al criterio C-1 *Reconocimiento y baja de activos financieros*, estos activos fueron dados de baja del balance de la institución como una venta, dado que se cumplían los requisitos de transferencia de riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La institución no es responsable de los riesgos asumidos o retenidos con respecto al patrimonio de los fideicomisos, su única responsabilidad es en relación con el cumplimiento de las obligaciones que estén expresamente previstas en el contrato de fideicomiso y en el contrato de administración.

La Institución es responsable de que cada uno de los créditos cedidos cumpla con los criterios de elegibilidad, al momento de la cesión respectiva. Si el fiduciario, el representante común, el garante financiero, identifican algún crédito no elegible, se le podrá exigir a Banorte que reemplace dicho crédito o si dicho reemplazo no es posible, el pago de "crédito no elegible no reemplazado" en cuestión. Si Banorte identifica algún crédito no elegible, deberá notificarlo y reemplazarlo o realizar el pago correspondiente.

No se cuenta con políticas predeterminadas para la emisión de bursatilizaciones por parte del Consejo de Administración de la Institución, la autorización para originar alguna nueva emisión se solicitaría cuando se requiera.

La Institución no participa en bursatilización de posiciones de terceras personas.

Existen diversos factores de riesgo que pueden afectar el patrimonio de los fideicomisos de las bursatilizaciones. En caso de materializarse estos riesgos, el pago a los tenedores de los certificados bursátiles podría verse afectado en forma adversa. Los principales riesgos a los que se encuentran expuestos estos instrumentos financieros son: Riesgo Crédito, Riesgo Mercado, Riesgo Liquidez y Riesgo Operacional, los cuales han sido detallados en secciones anteriores.

Para vigilar la calidad crediticia de la exposición al Riesgo Crédito de los instrumentos financieros originados por activos bursatilizados, la Institución calcula la pérdida esperada con un horizonte de tiempo de un año, mientras que para dar seguimiento a la exposición de Riesgo de Mercado calcula el valor en riesgo a un horizonte de tiempo de un día y con un nivel de confianza al 99%, para dichos instrumentos.

En las bursatilizaciones realizadas, Banco Mercantil del Norte, es el fideicomitente y fideicomisario de los fideicomisos. A su vez actuó como intermediario colocador en cada emisión, ofreciendo los certificados bursátiles a los inversionistas. Adicionalmente, la Institución también desempeña funciones de administrador en cada uno de los fideicomisos.

Al 4T22, GFNorte no tiene posición propia en títulos de la bursatilización FCASACB.

Bursatilización (Millones de pesos)	Títulos emitidos	Banorte	Seguros	Total GFNorte	Total Clientes
97_FCASACB_06U	1,351,386	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%

A continuación, se presentan las calificaciones asignadas por cada agencia calificadora al cierre del trimestre para cada certificado bursátil emitido por el fideicomiso mencionado:

Bursatilización	Standard & Poor's		Fitch Ratings		Moody's		HR Ratings		Verum		Best		DBRS	
	Nacional	Global	Nacional	Global	Nacional	Global	Nacional	Global	Nacional	Global	Nacional	Global	Nacional	Global
97_FCASACB_06U	mx	CCC												

Al 4T22, los montos de los activos subyacentes de la bursatilización son:

Bursatilización (Millones de pesos)	Monto		
	Vigente	Vencido	Total
97_FCASACB_06U	Ps 61	Ps 98	Ps 159

No se cuenta con posición de bursatilizaciones registradas en cuentas de orden y ninguna posición mantenida de las bursatilizaciones se deduce del capital fundamental.

La bursatilización del fideicomiso 563 cuenta con cláusulas de amortización anticipada. La Institución no ha realizado bursatilizaciones de operaciones revolventes ni rebursatilizaciones durante el trimestre

6.1 Políticas contables aplicadas

Todas las operaciones de bursatilización realizadas por la Institución fueron reconocidas como venta de acuerdo con lo establecido por el criterio C-1 *Reconocimiento y Baja de Activos Financieros*. Esto se debe a que, a pesar de retener los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo provenientes de los activos financieros, se asume una obligación contractual de pagar dichos flujos de efectivo a un tercero. Además, en el análisis de la transferencia de estos activos, se concluyó que la entidad transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos financieros. El reconocimiento del beneficio sobre ventas se ajusta a lo establecido por el párrafo 31 del criterio C-1, donde se establece:

- Dar de baja los activos financieros transferidos al último valor en libros;
- Reconocer las contraprestaciones recibidas en la operación;
- Reconocer en los resultados del ejercicio la ganancia o pérdida, por la diferencia que exista entre el valor en libros de los activos financieros dados de baja, y la suma de (i) las contraprestaciones recibidas (reconocidas a valor razonable) y (ii) el efecto (ganancia o pérdida) por valuación acumulado que en su caso se haya reconocido en el capital contable.

El fiduciario de BORHIS emitió instrumentos conocidos como constancias a favor de la Institución, como titulares de los derechos en último lugar bajo el contrato del fideicomiso. Estas constancias dan el derecho a recibir un porcentaje de las distribuciones y en general a la proporción que corresponda del remanente que pueda haber en el patrimonio del fideicomiso después del pago total de los certificados bursátiles. La valuación de las constancias se basa en el método de valor presente neto de los flujos de efectivo remanentes esperados durante la vida de la bursatilización. El flujo de efectivo remanente de los BORHIS es la suma del flujo de efectivo a recibir de la cartera de créditos bursatilizados, menos el flujo de efectivo a pagar de los certificados bursátiles, menos el gasto mensual por administración y más el ingreso proveniente de venta de inmuebles adjudicados, en su caso. Al cierre del ejercicio, la constancia generada por la bursatilización FCASACB 06U tiene un valor razonable de cero, dado que no se contemplan recibir flujos de efectivos remanentes.

Los flujos remanentes son descontados con la curva bancaria B1, la cual toma en consideración el Riesgo de Crédito de los fideicomisos. Entre los supuestos más importantes en la valuación de las constancias se tienen los siguientes:

- Tasa de incumplimiento: los flujos de efectivos a recibir de la cartera de crédito son ajustados por determinado porcentaje sobre el saldo insoluto de cartera que se estima caerá en incumplimiento. Dicho porcentaje se estima con información histórica del comportamiento de dicha cartera. Este porcentaje se aplica a los flujos mayores a 12 meses.
- Tasa de prepago: los flujos de efectivo a recibir de la cartera de crédito son ajustados por determinado porcentaje sobre el saldo insoluto de la cartera que se estima se prepagará. Dicho porcentaje se estima con información histórica del comportamiento de dicha cartera.
- Plazo de la cartera: Se estima a través del WAM (*Weighted Average Maturity*) de la cartera bursatilizada.
- Tasa de interés de la cartera: Se estima a través del WAC (*Weighted Average Coupon*) de la cartera bursatilizada.
- Fechas de pago de la cartera: Se considera como supuesto que las fechas de pago de los créditos de la cartera son iguales a los de los certificados bursátiles.
- Reserva por calificación: El valor presente de los flujos remanentes son disminuidos por el monto de la reserva por calificación. Esta reserva corresponde al riesgo por incumplimiento de los flujos de efectivo de los primeros 12 meses.

- g) Cuenta general: El valor presente de los flujos remanentes son adicionados con el monto de efectivo o equivalentes a efectivo depositados en la cuenta general, cuenta de cobranza y en su caso en la cuenta de reserva de gastos, ya que, en caso del pago total de los certificados bursátiles, esto activos serían distribuidos a los tenedores de la constancia.
- h) Términos generales de certificados bursátiles: Se estiman conforme a lo publicado por el proveedor de precios PiP-Latam.

En lo que respecta a las políticas para el reconocimiento de obligaciones en balance de los acuerdos que pudieran requerir de la Institución apoyo financiero para la bursatilización de activos, se tiene que todas las cantidades adeudadas bajo los certificados bursátiles de las diferentes bursatilizaciones vigentes, se pagarán con cargo al patrimonio del fideicomiso. En caso de que, por cualquier motivo, los recursos líquidos del patrimonio del fideicomiso no sean suficientes para pagar íntegramente las cantidades adeudadas bajo los certificados bursátiles, los tenedores no tendrán derecho de reclamar su pago a la Institución, al fiduciario, al representante común, al intermediario colocador, al garante o garantes, que en su caso se hubieran contratado, o a cualquier persona. Los certificados bursátiles no han sido garantizados o avalados por ninguna de las personas participantes en la emisión de los mismos, por lo que ninguno de ellos está obligado a realizar pagos a los tenedores, con excepción, en el caso del fiduciario, de los pagos que tenga que hacer a cargo al patrimonio del fideicomiso de acuerdo con lo previsto en el contrato de fideicomiso.

7. POSICIÓN EN ACCIONES

Al 4T22, la posición accionaria en Banco Mercantil del Norte ascendió a Ps 958.9 millones, con plusvalía de Ps 483.4 millones acumulados.

Durante el último cuarto trimestre del año, se registraron ganancias de 3.4 millones por la compra y venta de títulos.

El requerimiento de capital por Riesgo de Mercado fue de Ps 258.9 millones.

Institución	Tipo de Cotización	Clasificación Contable	Tratamiento Capitalización	Valor Mercado 4T22	Plusvalía / Minusvalía Acum.	Utilidad / Pérdida Ventas / Compras
Banorte	Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	102.4	(47.2)	0
Banorte	Cotización Pública	Negociación	Deducción de capital	229.4	128.8	3.4
Banorte	Sin Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	626.9	401.8	0
Banorte	Sin Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado y Crédito	0.0	0.0	0
Total				958.9	483.4	3.4

Al 4T22, se cuenta con una posición de Ps 613.3 millones en Casa de Bolsa Banorte con una plusvalía total acumulada de Ps 287.6 millones.

Durante el último cuarto del año, se registraron ganancias por la compra y venta de títulos por un monto de Ps 1.47 millones.

El requerimiento de capital por Riesgo de Mercado fue de Ps 183.8 millones.

Institución	Tipo de Cotización	Clasificación Contable	Tratamiento Capitalización	Valor Mercado 4T22	Plusvalía / Minusvalía Acum.	Utilidad / Pérdida Ventas / Compras
Casa de Bolsa Banorte	Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	613.3	287.6	1.47
Total				613.3	287.6	1.47

Informe Trimestral de Derivados, diciembre 2022

De conformidad con lo establecido en los oficios 151/13304/2008 y 151/13320/2008, emitidos el 25 de noviembre de 2008, y como complemento a la información que la EMISORA pública trimestralmente sobre sus exposiciones en operaciones con instrumentos derivados, se informa lo siguiente:

Banco Mercantil del Norte, como institución financiera, debe cumplir con la regulación establecida por las autoridades reguladoras a través de diversas Leyes, Circulares y Reglamentos.

En cumplimiento a dichas disposiciones, Banorte revisa semestralmente los riesgos y objetivos de los productos derivados.

Para llevar a cabo las operaciones de derivados la Institución cuenta con una estructura de control interno que actúa de la siguiente forma:

Administración de Riesgos.

Órganos Facultados.

Para una adecuada administración de Riesgos de la Institución, el Consejo de Administración constituyó desde 1997, el Comité de Políticas de Riesgo (CPR) cuyo objeto es administrar los riesgos a que se encuentra expuesta la Institución, así como vigilar que la realización de operaciones se apegue a los objetivos, políticas y procedimientos establecidos por la Institución.

Asimismo el CPR vigila los límites globales de exposición de riesgo aprobados por el Consejo de Administración y aprueba los límites específicos para exposición a los distintos tipos de riesgo.

El CPR está integrado por miembros propietarios del Consejo de Administración, el Director General de la EMISORA, los Directores Generales de las Entidades que dependen de la EMISORA, así como el Director General de Administración Integral de Riesgos y el Director General de Auditoría, participando este último con voz, pero sin voto.

Para el adecuado desempeño de su objeto, el CPR cuenta, entre otras, con las siguientes funciones:

1. Proponer para aprobación del Consejo de Administración:
 - Los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos.
 - Los límites globales para exposición al riesgo.
 - Los mecanismos para la implantación de acciones correctivas.
 - Los casos ó circunstancias especiales en los cuales se pueden exceder tanto los límites globales como los específicos.
2. Aprobar y revisar cuando menos una vez al año:

- Los límites específicos para riesgos discretionales, así como los niveles de tolerancia para riesgos no discretionales.
- La metodología y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta la institución.
- Los modelos, parámetros y escenarios utilizados para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la unidad para la administración integral de riesgos.

3. Aprobar :

- Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que la institución pretenda ofrecer al mercado.
 - Las acciones correctivas propuestas por la unidad para la administración integral de riesgos.
 - Los manuales para la administración integral de riesgos.
 - La evaluación técnica de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos
4. Designar y remover al responsable de la unidad para la administración integral de riesgos, misma que se ratifica por el Consejo de Administración.
 5. Informar al Consejo, cuando menos trimestralmente, la exposición al riesgo y sus posibles efectos negativos, así como el seguimiento a los límites y niveles de tolerancia.
 6. Informar al Consejo sobre las acciones correctivas implementadas.

Control interno general.

Las actividades y responsabilidades del personal de operación y de apoyo están adecuadamente definidas y asignadas a las direcciones correspondientes.

Los manuales de operación y control se establecen por escrito y se dan a conocer al personal de operación y apoyo, de tal forma que permitan la correcta ejecución de sus funciones en cada una de las áreas involucradas tales como: crédito, promoción, operación, registro, confirmación, valuación, liquidación, contabilización y seguimiento de todas las operaciones concertadas.

El área de Crédito establece los criterios internos para un adecuado análisis, evaluación, selección y aprobación de límites a los clientes que desean participar en la compra o venta de instrumentos financieros derivados.

Existen procedimientos que aseguran que las operaciones concertadas se encuentran amparadas por un contrato marco suscrito, que están debidamente documentadas, confirmadas y registradas, asegurando que los instrumentos financieros y sus derivados aprobados por el Director General cuentan con un adecuado soporte operacional para su funcionamiento y control.

Asimismo se mantiene una función de auditoría mediante la cual periódicamente se revisa el cumplimiento de las políticas y procedimientos de operación y de control interno, así como una adecuada documentación de las operaciones.

Los sistemas de procesamiento de datos, de administración de riesgos y de los modelos de valuación, son respaldados de forma sincronizada, lo que permite la recuperación de datos y aplicativos.

Seguimiento.

El área de seguimiento de riesgos tiene acceso permanente a los sistemas de operación y apoyo para medir y evaluar los riesgos provenientes de las operaciones, y provee a la Dirección General y al Consejo de Administración reportes debidamente verificados que muestren correcta y oportunamente los riesgos tomados por la institución.

Operación, Registro y Verificación.

Los manuales de operación y control contienen políticas, procedimientos y mecanismos tales como grabaciones telefónicas y confirmaciones recíprocas por escrito de todos los términos acordados entre las partes para asegurar la veracidad y autenticidad de las operaciones concertadas. Las operaciones no confirmadas, así como las no reportadas por los operadores dentro de un plazo máximo de 24 horas, se investigan de forma inmediata, se registran una vez aclaradas y se determinan las acciones correctivas conducentes; asimismo se realizan las acciones necesarias para evitar la reincidencia de este tipo de irregularidades.

Todas las confirmaciones son ejecutadas por el personal de apoyo y son los únicos que pueden recibir las confirmaciones de las contrapartes, las cuales son cotejadas debidamente con los reportes del personal de operación, y en caso de duda se aclara con la grabación del día.

La Institución mantiene procedimientos para verificar en forma sistemática que durante la vigencia de las operaciones, éstas se encuentren debidamente amparadas por un contrato marco, registradas, contabilizadas, confirmadas e incluidas en todos los reportes.

Valuación.

Los modelos de valuación y de medición de riesgos son validados periódicamente por expertos internos y externos independientes de los que desarrollaron dichos modelos y del personal de operación.

El área de seguimiento de riesgos recaba directamente información de fuentes externas confiables que le permitan valorar las operaciones del portafolio vigente.

Contabilidad.

El personal de apoyo verifica su registro con el Front Office, con la información de Middle Office y compara ambas bases de datos con la contabilidad.

Las operaciones se contabilizan de acuerdo a las normas establecidas por las autoridades.

Las liquidaciones son hechas por el personal de apoyo bajo instrucciones debidamente autorizadas, montos verificados y con la confirmación de las contrapartes.

Los manuales de operación y control contienen procedimientos escritos para investigar las operaciones no cubiertas por parte de la institución y/o por la clientela, y reportan a la Dirección sus resultados para establecer las acciones correctivas correspondientes, manteniendo registros sobre su investigación de una manera sistemática.

Garantías.

Los manuales de operación y control incluyen procedimientos escritos que permiten definir, en su caso, las garantías a establecerse en este tipo de operaciones.

Jurídico.

La Institución cuenta con procedimientos para verificar los contratos marco (ISDA), fichas y demás formatos que obliguen a la institución y a la contraparte al debido cumplimiento de sus obligaciones antes de que sean firmados.

Operaciones con Derivados

i) Objetivos Productos Derivados.

- 1) Utilizar los instrumentos financieros derivados para reducir los riesgos a los que se encuentran expuestos los distintos portafolios del Grupo Financiero BANORTE ante expectativas de movimientos en las variables financieras exógenas.
- 2) Ofrecer a nuestros clientes, instrumentos financieros derivados y estructurados como productos de cobertura y/o inversión.
- 3) Utilizar los instrumentos derivados de tasas de interés tales como futuros de TIIE28, CETE 91, M10 y M20 así como swaps y opciones de tasas de interés y tipo de cambio como medio para aprovechar oportunidades de intermediación y arbitraje generadas por coyunturas en los mercados.

Procedimientos

Los principales procedimientos para la operación de derivados son:

- 1) Concertación y Registro en el Sistema: a cargo de la Dirección General de Tesorería y la Dirección General de Banca Mayorista.
- 2) Confirmación y Liquidación: a cargo de Dirección Ejecutiva de Operaciones
Registro Contable: a cargo Dirección Ejecutiva de Operaciones, quien a su vez elabora la valuación diaria.

Las áreas de control que apoyan la operación con derivados son:

Administración de Riesgos: Principalmente a través del seguimiento de límites de VaR y contraparte.

Auditoría: Por medio de revisiones periódicas a los procesos y de soporte al Comité de Auditoría.

Contraloría: Mediante el aseguramiento del Control Interno.

Jurídico: Apoyando en la revisión y actualización de contratos.

Los detalles para la operación se encuentran en los manuales específicos para cada función.

Instrumentos Derivados Operados.

1. Swaps de Tasa de Interés
2. Futuros de Tasa de Interés
3. Opciones de Tasa de Interés
4. Opciones sobre Swaps de Tasa de Interés
5. Swaps de Divisas
6. Futuros / Forwards de Divisas
7. Opciones sobre Divisas
8. Notas estructuradas con capital garantizado

Estrategias de Operación

Negociación.

La emisora participa en el mercado de derivados con fines de negociación y las exposiciones a riesgo generadas computan dentro de su límite global de VaR.

La estrategia de negociación se pone a consideración de manera semanal al Comité de Tesorería del Grupo Financiero el cual analiza los riesgos vigentes y posteriormente decide en consecuencia.

Cobertura.

La estrategia de Cobertura se determina de manera anual generalmente y cada vez que las condiciones de mercado lo demanden. Las estrategias de cobertura son puestas a consideración del Comité de Políticas de Riesgo.

Las operaciones de cobertura cumplen con la normatividad aplicable por el Boletín B-5 de CNBV. Esto implica entre otras cosas que la efectividad de la cobertura sea evaluada tanto previo a su

concertación (Prospectiva) como posterior a su concertación (Retrospectiva). Estas pruebas se realizan de manera mensual.

Contrapartes y Mercados de Negociación.

Las operaciones derivadas se celebran tanto en mercados reconocidos como en OTC.

Toda contraparte con la cual se operan productos derivados es autorizada por los Órganos Facultados de la institución.

Las contrapartes pueden ser Bancos Internacionales, Bancos del País y en menor medida clientes de la institución.

Designación de Agente de Cálculo.

La designación del agente de cálculo recae en la contraparte con mayor capital y con la mejor calidad crediticia de acuerdo a las calificaciones de las 3 principales calificadoras.

Para el caso de las operaciones con clientes, Banorte es el agente de cálculo en todos los casos.

Principales Condiciones o Términos de los Contratos.

Banorte, cuando opera con contrapartes internacionales, utiliza el contrato aprobado por la International Swaps And Derivatives Association (ISDA), mismo que se rige bajo las leyes del estado de Nueva York, EEUA.

Cuando las operaciones se llevan a cabo con contrapartes nacionales, se utiliza un contrato similar al ISDA adaptado a la jurisdicción local, de conformidad con la regulación vigente para este tipo de operaciones.

Todos los contratos por procedimiento interno y por regulación, se revisan por el área Jurídica del Banco.

Políticas de márgenes, colaterales y líneas de Crédito

En las operaciones con intermediarios financieros, se firma un contrato conocido como el Anexo de Crédito (CSA: Credit Support Annex) bajo el cual se establecen las líneas de crédito entre las partes, así como las condiciones bajo las cuales se estarán colateralizando las operaciones celebradas al amparo del contrato ISDA. El colateral se exige cuando la valuación a mercado del total de las operaciones excede la línea de crédito pactada en el contrato. Estas líneas de crédito podrán incrementarse o disminuirse en función a la calificación de las partes.

Para el caso de la operación con clientes, a través de los Órganos Facultados, Banorte otorga líneas de crédito para operar productos derivados o bien, en algunos casos, define un porcentaje de depósito inicial para garantizar las operaciones derivadas que se realicen.

Procesos y niveles de autorización por Tipo de Operación.

Los objetivos se fijan de manera semestral previa autorización del Consejo y el Comité de Políticas de Riesgo (CPR) y su estrategia y seguimiento se lleva a cabo de manera quincenal por el Comité de Posiciones Propias.

ii) Descripción de las Técnicas de Valuación.

Dado que los productos Derivados operados son considerados como convencionales (Plain Vanilla), se utilizan los modelos de valuación estándar contenidos en nuestro sistema de Operación de Derivados (Murex) y Administración de Riesgos (Algorithmics).

Todos los modelos de valuación utilizados por la institución tienen como resultado el valor razonable de las operaciones y son calibrados periódicamente; asimismo, son auditados tanto por auditores internos como externos, así como por las autoridades financieras.

La valuación de las posiciones se lleva a cabo de manera diaria y los insumos utilizados por los sistemas de Operación y de Administración de Riesgos son generados por un proveedor de precios, el cual genera estas curvas en función a las condiciones diarias de los mercados.

Para los instrumentos derivados considerados de cobertura, en todos los casos se aplica el Método de cobertura de Flujo de Efectivo y para la medición de la efectividad se utiliza el Método de Compensación Acumulado; Ambos Métodos aprobados por la normatividad contable vigente. En caso de presentarse ineffectividad en las coberturas, esta es reconocida en los resultados del ejercicio.

Al inicio del cuarto trimestre 2022, Banorte mantenía 183, expedientes de cobertura los cuales su efectividad ha sido cumplida. El grado de efectividad cumplida oscila entre el 85% y 100%, cumpliendo con el rango establecido por las Reglas de Contabilidad vigentes, siendo éstas de 80% a 125%.

iii) Fuentes Internas y Externas de Liquidez.

Las fluctuaciones de mercado pudieran llegar a ocasionar que se presenten llamadas de margen sobre las operaciones derivadas vigentes.

Dado lo anterior, la institución cuenta con diferentes alternativas para el fondeo de dichas llamadas:

En relación a las fuentes internas se cuenta con depósitos líquidos y valores en instituciones del exterior por un valor aproximado de \$ 4,434 millones de dólares, y posiciones en valores en Moneda Nacional por un importe de \$ 81,606 millones de pesos.

En cuanto a fuentes externas, la institución cuenta con líneas de crédito por un monto superior a los 50 mil millones de pesos.

iv) Cambios en la Exposición a los Principales Riesgos.

Al mantener en posición Instrumentos Financieros Derivados OTC, se tiene exposición a Riesgo de Mercado y Riesgo de Crédito.

Para el primer caso mantenemos un límite de exposición con base a Metodología de Valor en Riesgo (VaR), este límite es monitoreado continuamente por el área de Administración de Riesgos.

En el caso del Riesgo de Crédito cada contraparte cuenta con una línea de crédito específica para estas operaciones y se establece un límite de exposición a cada una de ellas.

En el caso de cambios originados por condiciones de mercado, los derivados en tenencia presentaron cambios en su valor razonable, ocasionados por la volatilidad en las variables del mercado tales como tasas de interés, tipos de cambio, etc.

Durante el cuarto trimestre del 2022 se enviaron 3,463 millones de pesos a cuentas de colateral y se recibieron 2,853 millones de pesos aproximadamente. Asimismo, se enviaron 868,328 millones de dólares y se recibieron 941,251 millones de dólares. Siendo 533 llamadas a favor de Banorte y 518 llamadas a favor de las contrapartes.

Incumplimientos de Contrapartes:

Durante el trimestre no se presentaron incumplimientos de pago en operaciones derivadas con Contrapartes.

Descripción y número de instrumentos financieros derivados que vencieron durante el trimestre.

Durante el cuarto trimestre 2022 se presentaron 720 vencimientos anticipados de operaciones Swap de tasa, tipo IRS TIIE y LIBOR.

Revelación de eventualidades que impliquen que el uso de instrumentos financieros derivados difiera de aquél con el que originalmente fueron concebidos.

Actualmente no hay ningún evento relevante que reportar y como se señala en el presente informe, en la sección I) Objetivos de Derivados y en el desarrollo del mismo; los derivados son de uso exclusivo de cobertura y reducción de riesgos a los que están expuestos los distintos portafolios ante expectativas de movimientos en las variables financieras exógenas. Además, poder contar

con productos financieros de cobertura y/o inversión que nos solicite nuestra clientela, previa autorización de las autoridades regulatorias y los Órganos internos establecidos.

V. Información cualitativa.

DICIEMBRE			cifras en millones de pesos				
Tipo de Derivado valor o contrato	Fines de Cobertura u otros fines tales como negociación	Monto Ncional/ Valor Nominal	Valor del Activo Subyacente/variable de referencia		VALUACIÓN Residual		Colateral líneas de crédito/valores dados en garantías
			DICIEMBRE 2022	SEPTIEMBRE 2022	DICIEMBRE 2022	SEPTIEMBRE 2022	
			Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre	
Swaps de Tasa de Interés	Cobertura	9,595	TIIE28 = 10.7700 % LIBOR3M =4.76729 %	TIIE28 = 9.3500 % LIBOR3M =3.75471 %	8,250	6,100	Efectivo
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Cobertura	30	VOLAT = %	VOLAT = %	0	-	Efectivo
Cross Currency Swaps	Cobertura	34,676	TIIE28 =10.7700 % LIBOR3M =4.76729 % TC = 19.5089	TIIE28 =9.3500 % LIBOR3M =3.75471 % TC = 20.1271	34,676	39,178	Valores
Swaps de Tasa de Interés	Negociación	16,518	TIIE28 = 10.7700 % LIBOR3M =4.76729 %	TIIE28 = 9.3500 % LIBOR3M =3.75471 %	18,377	43,328	Efectivo
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Negociación	18,779	VOLAT = 20.73 %	VOLAT = 24.29 %	11,541	8,614	Efectivo
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Negociación	0	VOLAT = 20 %	VOLAT = 20 %	0	-	Efectivo
Cross Currency Swaps	Negociación	40,216	TIIE28 =10.7700 % LIBOR3M =4.76729 % TC =19.5089	TIIE28 =9.3500 % LIBOR3M =3.75471 % TC =20.1271	36,169	27,903	Valores
Forwards FX	Negociación	6,761	TC =19.5089	TC =20.1271	5,135	3,705	Efectivo
Opciones FX	Negociación	2	VOLAT = 11.35 % TC =19.5089	VOLAT = 12.97 % TC =20.1271	7,240	38,764	Efectivo
Futuros Mex Der	Negociación	480	TIIE28 = 10.7700 %	TIIE28 = 9.3500 %	6,548	4,922	Efectivo y Valores
TOTALES		127,057			127,936	172,515	

IV. ANALISIS DE SENSIBILIDAD.

El análisis de sensibilidad que se presenta a continuación se divide por producto y por Categoría: Negociación y Cobertura. Las posiciones de Negociación afectan directamente en el Estado de Resultados; por otra parte, la valuación de las posiciones de Cobertura se registra en el Capital Contable.

Los resultados se dividieron en 3 escenarios que se describen a continuación:

Escenario Probable: Considera un 10% de cambio en los precios
 Escenario Posible: Considera un 25% de cambio en los precios
 Escenario Remoto o de Estrés: Considera un 50% de cambio en los precios

Los principales riesgos de mercado identificados son las tasas de interés, el tipo de cambio y la volatilidad.

En el cuadro anexo, se detalla que variable afecta a cada producto y los escenarios se elaboraron estresando cada variable mencionada en el porcentaje señalado.

Los importes representan el cambio en las valuaciones considerando los diferentes escenarios.

DERIVADOS DE COBERTURA

Millones de Pesos

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 31 Diciembre 2022	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 10% Precios	Aumento 10% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	8,250	52	-52
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	34,676	4	-4
TOTAL		42,926	56	-

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 31 Diciembre 2022	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 25% Precios	Aumento 25% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	8,250	0	0
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	34,676	0	0
TOTAL		42,926	-	-

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 31 Diciembre 2022	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 50% Precios	Aumento 50% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	8,250	0	0
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	34,676	0	0
TOTAL		42,926	-	-

DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN

Millones de Pesos

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 31 Diciembre 2022	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 10% Precios	Aumento 10% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	18,377.24	10	-10
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	11,540.87	-12	12
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Tasas y Volatilidad	0.00	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	36,169.48	-207	207
Forwards FX	Tipo de Cambio	5,135.07	-162	162
Opciones FX	Tipo de Cambio y Volatilidad	7,240.20	-20	20
FX Swaps	Tipo de Cambio	4,692.81	82	-82
CDS	Tasas	1,345.01	-2	2
OPT EQ	Tasas	30.06	0	0
Futuros Mex Der	Tasas de Interés	480.00	0	0
TOTAL		85,010.73	-310.13	310.13

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 31 Diciembre 2022	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 25% Precios	Aumento 25% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	18,377	26	-26
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	11,541	-31	31
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	36,169	-517	517
Forwards FX	Tipo de Cambio	5,135	-405	405
Opciones FX	Tipo de Cambio y Volatilidad	7,240	-49	49
FX Swaps	Tipo de Cambio	4,693	206	-206
CDS	Tasas	1,345	-6	6
OPT EQ	Tasas	30	0	0
Futuros Mex Der	Tasas de Interés	480	0	0
TOTAL		85,010.73	-775.33	775.33

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 31 Diciembre 2022	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 50% Precios	Aumento 50% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	18,377	51	-51
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	11,541	-62	62
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	36,169	-1,033	1,033
Forwards FX	Tipo de Cambio	5,135	-810	810
Opciones FX	Tipo de Cambio y Volatilidad	7,240	-98	98
FX Swaps	Tipo de Cambio	4,693	412	-412

CDS	Tasas	1,345	-12	12
OPT EQ	Tasas	30	0	0
Futuros Mex Der	Tasas de Interés	480	0	0
TOTAL		85,010.73	-1,550.67	1,550.67

Las operaciones con instrumentos derivados que tiene BANORTE son principalmente para cobertura de riesgo de tasa de interés y divisas, tanto de su portafolio crediticio a tasa fija como de sus pasivos denominados en moneda extranjera. En este sentido, las posiciones primarias, activas y pasivas, compensan las valuaciones de los derivados de cobertura. Adicionalmente Banorte participa activamente en la terminación anticipada de derivados con el objetivo de rebalancear su portafolio, disminuir el riesgo crediticio y optimizar el uso adecuado del capital.

Todos los derivados se valúan a su valor justo de mercado y su valuación es registrada en el rubro del balance correspondiente. Dichas valuaciones se informan oportunamente en el reporte de resultados trimestral de GFNORTE. Asimismo, constantemente se informa a Banco de México sobre el desempeño de las posiciones derivadas del banco.

Las variaciones por valuación a mercado (mark to market) de los instrumentos derivados de cobertura impactan de manera positiva o negativa el capital del Grupo, dependiendo de las condiciones de mercado, lo cual se refleja en el índice de capitalización regulatorio que publica Banorte en forma trimestral.

Banorte no tiene presencia significativa en el mercado como contraparte de empresas en operaciones de derivados. Asimismo, el banco continúa con su compromiso de informar a las autoridades y a los mercados financieros de manera oportuna y transparente sobre la evolución de sus exposiciones a este tipo de instrumentos para efectos de cobertura y negociación.

Anexo - Desglose de créditos

Acumulado Actual

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [feje]																			
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]														
					Intervalo de tiempo [feje]					Intervalo de tiempo [feje]														
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]													
Desglose de créditos [partidas]																								
Bancarios [sinopsis]																								
Wells Fargo Bank	SI	31/05/2022	31/05/2023	SOPR 3M + 0.57%																				
Bank of America	SI	31/05/2022	31/05/2023	LIBOR 3M + 0.45%																				
Wells Fargo Bank	SI	02/08/2022	02/08/2023	SOPR 3M + 80%																				
BANCO INBURSA, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIER	NO	18/02/2022	27/01/2023	Variable 10.82%	2,009,424,250.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
BBVA México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero	NO	24/10/2022	25/01/2023	Variable 11.09 %	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
BANCO INBURSA, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIER	NO	13/07/2022	1/01/2023	10.6175% variable	122,972,493.93																			
BANCO INBURSA, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIER	NO	20/10/2022	18/01/2023	10.6175% variable	26,138,027.50																			
BANCO INBURSA, S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIER	NO	28/10/2022	26/01/2023	10.6175% variable	123,798,065.15																			
Provision																								
TOTAL					3,802,507,186.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,452,596.61	2,451,065,096.61	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00		
Con garantía (bancarios)																								
Banca comercial																								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/03/2020	02/01/2023	6.67Tasa fija	28,966.33																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/04/2018	02/01/2023	7.95Tasa fija	338,078.25																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/07/2022	03/01/2023	10.8605 Tasa Variable	800,000.00																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	12/07/2022	05/01/2023	11.3091Tasa Variable	700,000.00																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	12/07/2022	05/01/2023	10.409Tasa Variable	200,000.00																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/02/2018	10/01/2023	10.3875Tasa Variable	213,897.04																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/02/2018	10/01/2023	10.3875Tasa Variable	6,390.87																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/03/2022	12/01/2023	10.4471Tasa variable	2,524,121.60																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/08/2022	13/01/2023	10.4471Tasa variable	4,936,423.51																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/04/2022	16/01/2023	10.4471Tasa variable	975,589.72																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/04/2022	16/01/2023	10.4471Tasa variable	1,504,377.16																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/04/2022	16/01/2023	10.4471Tasa variable	1,396,921.65																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/07/2022	17/01/2023	10.8125Tasa variable	31,627,190.91																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/04/2022	17/01/2023	10.8125Tasa variable	1,290,787.93																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/04/2022	17/01/2023	10.8125Tasa variable	1,505,919.24																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/04/2022	18/01/2023	10.8125Tasa variable	1,397,509.14																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/04/2022	18/01/2023	10.8125 Tasa variable	5,445,631.96																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/04/2022	19/01/2023	10.8125Tasa variable	1,397,315.42																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/05/2022	19/01/2023	10.8125Tasa variable	1,502,436.62																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/04/2022	20/01/2023	10.815Tasa variable	1,075,699.35																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/04/2022	20/01/2023	10.815Tasa variable	1,816,984.63																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/05/2022	20/01/2023	10.815Tasa variable	1,288,140.14																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/03/2019	23/01/2023	8.73Tasa fija	1,958,951.01																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	17/09/2018	16/01/2023	10.59Tasa fija	1,713,880.65																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/06/2022	25/01/2023	10.8472Tasa variable	4,680,032.71																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/06/2022	25/01/2023	10.8472Tasa variable	3,829,117.69																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/08/2022	25/01/2023	10.8472Tasa variable	11,874,560.91																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/07/2019	25/01/2023	10.8472Tasa variable	1,688,844.01																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	03/07/2018	25/01/2023	10.8472Tasa variable	1,125,896.00																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/12/2022	27/01/2023	0.1Tasa variable	14,000,000.00																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/03/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	2,727,407.64																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	03/03/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	5,445,631.96																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	02/05/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	3,222,736.88																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/07/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	3,159,194.83																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/07/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	3,138,269.38																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	01/09/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	2,066,458.29																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	02/08/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	1,565,484.98																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/06/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	3,186,255.23																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/08/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	1,093,860.77																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/06/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	2,125,011.94																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/04/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	5,450,113.67																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	12/04/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	1,087,561.92																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/04/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	5,414,939.65																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/05/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	5,388,699.49																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	02/05/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	5,402,614.55																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/03/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	1,093,860.77																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	02/03/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	22,033,417.53																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/03/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	5,474,299.31																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/03/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	1,807,757.82																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/05/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	5,359,205.15																			
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/06/2022	31/01/2023	10.3875 Tasa variable	1,067,176.35																			

