

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO BANORTE**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

| CUENTA | SUB-CUENTA | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE |
|----------|------------|---------------|--|-------------------------------|--------------------------------|
| 10000000 | | | A C T I V O | 923,598,163,079 | 867,923,883,435 |
| 10010000 | | | DISPONIBILIDADES | 87,645,108,700 | 70,370,874,417 |
| 10050000 | | | CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS) | 104,608,598 | 72,444,252 |
| 10100000 | | | INVERSIONES EN VALORES | 249,175,671,544 | 283,959,218,141 |
| | 10100100 | | Títulos para negociar | 153,668,795,512 | 193,774,176,663 |
| | 10100200 | | Títulos disponibles para la venta | 87,712,273,047 | 69,116,310,586 |
| | 10100300 | | Títulos conservados a vencimiento | 7,794,602,985 | 21,068,730,892 |
| 10150000 | | | DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR) | 3,288,870 | 8,351,955 |
| 10200000 | | | PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | 0 |
| 10250000 | | | DERIVADOS | 23,269,221,985 | 15,351,467,162 |
| | 10250100 | | Con fines de negociación | 23,166,345,059 | 15,105,869,158 |
| | 10250200 | | Con fines de cobertura | 102,876,926 | 245,598,004 |
| 10300000 | | | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS | 131,851,182 | 146,596,068 |
| 10400000 | | | TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO | 491,410,360,576 | 437,781,570,863 |
| 10450000 | | | CARTERA DE CRÉDITO NETA | 490,011,215,202 | 436,236,748,753 |
| 10500000 | | | CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE | 491,115,959,453 | 436,582,323,197 |
| | 10500100 | | Créditos comerciales | 321,562,717,868 | 286,642,080,701 |
| | | 10500101 | Actividad empresarial o comercial | 177,538,203,679 | 165,798,303,787 |
| | | 10500102 | Entidades financieras | 15,543,448,208 | 17,699,801,962 |
| | | 10500103 | Entidades gubernamentales | 128,481,065,981 | 103,143,974,952 |
| | 10500200 | | Créditos de consumo | 72,660,846,797 | 62,959,961,209 |
| | 10500300 | | Créditos a la vivienda | 96,892,394,788 | 86,980,281,287 |
| 10550000 | | | CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | 13,337,305,560 | 14,643,388,570 |
| | 10550100 | | Créditos vencidos comerciales | 9,604,612,365 | 11,018,085,616 |
| | | 10550101 | Actividad empresarial o comercial | 9,604,469,824 | 11,017,439,600 |
| | | 10550102 | Entidades financieras | 142,541 | 646,016 |
| | | 10550103 | Entidades gubernamentales | 0 | 0 |
| | 10550200 | | Créditos vencidos de consumo | 2,636,931,399 | 2,375,166,599 |
| | 10550300 | | Créditos vencidos a la vivienda | 1,095,761,796 | 1,250,136,355 |
| 10600000 | | | ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | -14,442,049,811 | -14,988,963,014 |
| 10650000 | | | DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO) | 1,399,145,374 | 1,544,822,110 |
| 10700000 | | | DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS | 1,399,145,374 | 1,544,822,110 |
| 10750000 | | | ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO | 0 | 0 |
| 10800000 | | | BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN | 328,713,677 | 691,113,228 |
| 10850000 | | | OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | 25,536,244,166 | 18,742,056,772 |
| 10900000 | | | BIENES ADJUDICADOS (NETO) | 1,937,142,576 | 2,036,272,805 |
| 10950000 | | | INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | 10,777,578,984 | 9,720,061,031 |
| 11000000 | | | INVERSIONES PERMANENTES | 13,461,287,573 | 13,537,339,471 |
| 11050000 | | | ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA | 0 | 0 |
| 11100000 | | | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | 2,927,496,624 | 2,085,439,233 |
| 11150000 | | | OTROS ACTIVOS | 16,889,588,024 | 13,421,078,037 |
| | 11150100 | | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 13,336,116,107 | 9,442,664,308 |
| | 11150200 | | Otros activos a corto y largo plazo | 3,553,471,917 | 3,978,413,729 |
| 20000000 | | | P A S I V O | 823,106,292,877 | 777,397,012,737 |
| 20050000 | | | CAPTACIÓN TRADICIONAL | 537,430,139,094 | 464,267,686,736 |
| | 20050100 | | Depósitos de exigibilidad inmediata | 323,971,057,866 | 277,663,427,577 |
| | 20050200 | | Depósitos a plazo | 213,459,081,228 | 182,538,905,895 |
| | | 20050201 | Del público en general | 200,350,464,606 | 181,020,687,389 |
| | | 20050202 | Mercado de dinero | 13,108,616,622 | 1,518,218,506 |
| | 20050300 | | Títulos de crédito emitidos | 0 | 4,065,353,264 |
| 20100000 | | | PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 13,671,274,779 | 12,167,521,714 |
| | 20100100 | | De exigibilidad inmediata | 11,537 | 71,311 |
| | 20100200 | | De corto plazo | 6,680,254,761 | 7,437,409,308 |
| | 20100300 | | De largo plazo | 6,991,008,481 | 4,730,041,095 |
| 20150000 | | | VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR | 0 | 0 |
| 20200000 | | | ACREEDORES POR REPORTE | 202,499,615,642 | 237,896,356,147 |
| 20250000 | | | PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | 0 |
| 20300000 | | | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA | 2,333,836 | 5,822,929 |
| | 20300100 | | Reportos (Saldo Acreedor) | 2,333,836 | 5,822,929 |
| | 20300200 | | Préstamo de valores | 0 | 0 |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO BANORTE**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

| CUENTA | SUB-CUENTA | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE |
|----------|------------|---------------|--|----------------------------------|-----------------------------------|
| | 20300300 | | Derivados | 0 | 0 |
| | 20300400 | | Otros colaterales vendidos | 0 | 0 |
| 20350000 | | | DERIVADOS | 28,711,441,945 | 18,242,382,017 |
| | 20350100 | | Con fines de negociación | 24,025,266,777 | 15,201,388,387 |
| | 20350200 | | Con fines de cobertura | 4,686,175,168 | 3,040,993,630 |
| 20400000 | | | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | 0 | 0 |
| 20450000 | | | OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN | 0 | 40,121 |
| 20500000 | | | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 22,293,547,569 | 26,544,121,363 |
| | 20500100 | | Impuestos a la utilidad por pagar | 1,116,271,679 | 3,808,096,790 |
| | 20500200 | | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar | 309,277,895 | 303,037,432 |
| | 20500300 | | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno | 0 | 0 |
| | 20500400 | | Acreedores por liquidación de operaciones | 8,292,169,121 | 10,234,383,120 |
| | 20500500 | | Acreedores por cuentas de margen | 0 | 0 |
| | 20500900 | | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | 0 | 0 |
| | 20500600 | | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 12,575,828,874 | 12,198,604,021 |
| 20550000 | | | OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN | 17,299,272,074 | 16,021,412,729 |
| 20600000 | | | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | 0 | 0 |
| 20650000 | | | CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | 1,198,667,938 | 2,251,668,981 |
| 30000000 | | | CAPITAL CONTABLE | 100,491,870,202 | 90,526,870,698 |
| 30050000 | | | CAPITAL CONTRIBUIDO | 31,697,691,205 | 30,463,291,205 |
| | 30050100 | | Capital social | 20,074,251,666 | 20,074,251,666 |
| | 30050200 | | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno | 0 | 0 |
| | 30050300 | | Prima en venta de acciones | 11,623,439,539 | 10,389,039,539 |
| | 30050400 | | Obligaciones subordinadas en circulación | 0 | 0 |
| 30100000 | | | CAPITAL GANADO | 68,784,353,140 | 60,053,724,158 |
| | 30100100 | | Reservas de capital | 10,156,964,147 | 8,967,745,995 |
| | 30100200 | | Resultado de ejercicios anteriores | 49,415,942,177 | 43,202,659,712 |
| | 30100300 | | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | -545,899,761 | 540,050,263 |
| | 30100400 | | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | -789,758,119 | -814,674,445 |
| | 30100500 | | Efecto acumulado por conversión | 853,110,456 | -794,036,949 |
| | 30100600 | | Resultado por tenencia de activos no monetarios | 0 | 0 |
| | 30100700 | | Resultado neto | 9,693,994,240 | 8,951,979,582 |
| 30030000 | | | PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA | 9,825,857 | 9,855,335 |
| 40000000 | | | CUENTAS DE ORDEN | 945,422,025,402 | 716,994,443,839 |
| 40050000 | | | Avales otorgados | 0 | 0 |
| 40100000 | | | Activos y pasivos contingentes | 13,325,350 | 106,661 |
| 40150000 | | | Compromisos crediticios | 165,085,822,792 | 29,681,974,617 |
| 40200000 | | | Bienes en fideicomiso o mandato | 284,116,293,763 | 214,586,977,025 |
| | 40200100 | | Fideicomisos | 283,558,798,997 | 205,555,594,907 |
| | 40200200 | | Mandatos | 557,494,766 | 9,031,382,118 |
| 40300000 | | | Bienes en custodia o en administración | 301,892,602,633 | 280,141,287,344 |
| 40350000 | | | Colaterales recibidos por la entidad | 76,254,909,108 | 75,123,181,787 |
| 40400000 | | | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 21,881,123,279 | 22,995,868,388 |
| 40450000 | | | Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros | 95,735,554,476 | 94,013,051,225 |
| 40500000 | | | Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 442,394,001 | 451,996,792 |
| 40550000 | | | Otras cuentas de registro | 0 | 0 |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO BANORTE**

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | TRIMESTRE AÑO ACTUAL | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR |
|----------|---|----------------------|------------------------|
| | | IMPORTE | IMPORTE |
| 50050000 | Ingresos por intereses | 44,528,015,242 | 43,252,076,259 |
| 50100000 | Gastos por intereses | 14,664,287,883 | 15,374,568,071 |
| 50150000 | Resultado por posición monetaria neto (margen financiero) | 0 | 0 |
| 50200000 | MARGEN FINANCIERO | 29,863,727,359 | 27,877,508,188 |
| 50250000 | Estimación preventiva para riesgos crediticios | 7,959,881,174 | 8,403,199,184 |
| 50300000 | MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS | 21,903,846,185 | 19,474,309,004 |
| 50350000 | Comisiones y tarifas cobradas | 9,922,461,535 | 8,411,621,831 |
| 50400000 | Comisiones y tarifas pagadas | 2,524,211,707 | 2,253,703,860 |
| 50450000 | Resultado por intermediación | 2,165,635,816 | 3,486,613,006 |
| 50500000 | Otros ingresos (egresos) de la operación | 1,324,599,733 | 1,770,539,074 |
| 50600000 | Gastos de administración y promoción | 20,917,356,551 | 19,150,184,909 |
| 50650000 | RESULTADO DE LA OPERACIÓN | 11,874,975,011 | 11,739,194,146 |
| 51000000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 960,555,972 | 899,606,074 |
| 50820000 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 12,835,530,983 | 12,638,800,220 |
| 50850000 | Impuestos a la utilidad causados | 3,130,648,242 | 5,504,227,970 |
| 50900000 | Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | -10,886,387 | 1,817,409,771 |
| 51100000 | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 9,693,996,354 | 8,951,982,021 |
| 51150000 | Operaciones discontinuadas | 0 | 0 |
| 51200000 | RESULTADO NETO | 9,693,996,354 | 8,951,982,021 |
| 51250000 | Participación no controladora | 2,114 | 2,439 |
| 51300000 | Resultado neto incluyendo participación de la controladora | 9,693,994,240 | 8,951,979,582 |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A., ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, CRÉDITO
GRUPO FINANCIERO BANORTE**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA | SUB-CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | AÑO ACTUAL IMPORTE | AÑO ANTERIOR IMPORTE |
|--------------|--------------|--|-----------------------|-------------------------|
| 820101000000 | | Resultado neto | 9,693,994,240 | 8,951,979,585 |
| 820102000000 | | Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | -1,475,795,063 | 8,167,160,797 |
| | 820102040000 | Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión | 0 | 0 |
| | 820102110000 | Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo | 972,666,759 | 877,247,578 |
| | 820102120000 | Amortizaciones de activo intangibles | 0 | 0 |
| | 820102060000 | Provisiones | -4,629,442,591 | 4,502,698,655 |
| | 820102070000 | Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 3,141,534,627 | 3,686,818,199 |
| | 820102080000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | -960,553,858 | -899,603,635 |
| | 820102090000 | Operaciones discontinuadas | 0 | 0 |
| | 820102900000 | Otros | 0 | 0 |
| | | Actividades de operación | | |
| | 820103010000 | Cambio en cuentas de margen | -59,150,842 | -13,643,877 |
| | 820103020000 | Cambio en inversiones en valores | 11,320,354,108 | -44,572,158,100 |
| | 820103030000 | Cambio en deudores por reporto | -1,866,093 | -6,018,313 |
| | 820103040000 | Cambio en préstamo de valores (activo) | 0 | 0 |
| | 820103050000 | Cambio en derivados (activo) | -6,644,994,119 | -295,145,629 |
| | 820103060000 | Cambio de cartera de crédito (neto) | -24,963,046,038 | -16,557,354,533 |
| | 820103070000 | Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto) | 118,960,883 | 373,125,152 |
| | 820103080000 | Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | 258,402,113 | 47,255,004 |
| | 820103090000 | Cambio en bienes adjudicados (neto) | 331,618,898 | 232,533,254 |
| | 820103100000 | Cambio en otros activos operativos (neto) | -11,364,567,339 | -8,007,789,234 |
| | 820103110000 | Cambio en captación tradicional | 35,777,940,202 | 19,635,052,453 |
| | 820103120000 | Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | -1,155,597,557 | -3,900,818,672 |
| | 820103130000 | Cambio en acreedores por reporto | -5,862,209,835 | 41,855,680,295 |
| | 820103140000 | Cambio en préstamo de valores (pasivo) | 0 | 0 |
| | 820103150000 | Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | -151,375,419 | -2,535,264 |
| | 820103160000 | Cambio en derivados (pasivo) | 6,754,615,274 | 374,553,429 |
| | 820103170000 | Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización | 0 | 0 |
| | 820103180000 | Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo | 786,371,964 | -1,986,989,469 |
| | 820103190000 | Cambio en otros pasivos operativos | 11,530,242,797 | 3,291,382,015 |
| | 820103200000 | Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) | 728,463,684 | 77,138,651 |
| | 820103230000 | Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones) | 0 | 0 |
| | 820103240000 | Pagos de impuestos a la utilidad | -6,831,405,206 | -1,912,713,930 |
| | 820103900000 | Otros | 0 | 0 |
| 820103000000 | | Flujos netos de efectivo de actividades de operación | 10,572,757,475 | -11,368,446,768 |
| | | Actividades de inversión | | |
| | 820104010000 | Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo | 140,464,953 | 382,284,478 |
| | 820104020000 | Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | -1,680,945,933 | -1,466,866,036 |
| | 820104030000 | Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas | 0 | 0 |
| | 820104040000 | Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas | 0 | 0 |
| | 820104050000 | Cobros por disposición de otras inversiones permanentes | 0 | 0 |
| | 820104060000 | Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes | 0 | 0 |
| | 820104070000 | Cobros de dividendos en efectivo | 1,119,469,309 | 1,131,840,992 |
| | 820104080000 | Pagos por adquisición de activos intangibles | 0 | 0 |
| | 820104090000 | Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta | 0 | 0 |
| | 820104100000 | Cobros por disposición de otros activos de larga duración | 0 | 0 |
| | 820104110000 | Pagos por adquisición de otros activos de larga duración | 0 | 0 |
| | 820104120000 | Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión) | 0 | 0 |
| | 820104130000 | Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión) | 0 | 0 |
| | 820104900000 | Otros | 0 | 0 |
| 820104000000 | | Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | -421,011,671 | 47,259,434 |
| | | Actividades de financiamiento | | |
| | 820105010000 | Cobros por emisión de acciones | 0 | 0 |
| | 820105020000 | Pagos por reembolsos de capital social | 0 | 0 |
| | 820105030000 | Pagos de dividendos en efectivo | -4,536,264,921 | 0 |
| | 820105040000 | Pagos asociados a la recompra de acciones propias | 0 | 0 |
| | 820105050000 | Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital | 0 | 0 |
| | 820105060000 | Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital | 0 | 0 |
| | 820105900000 | Otros | 0 | 2,547,552,753 |
| 820105000000 | | Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | -4,536,264,921 | 2,547,552,753 |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO BANORTE** **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO**
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

| | | | AÑO ACTUAL | AÑO ANTERIOR |
|--------------|------------|--|----------------|----------------|
| CUENTA | SUB-CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | IMPORTE | IMPORTE |
| 820100000000 | | Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | 13,833,680,060 | 8,345,505,801 |
| 820400000000 | | Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo | 189,388,434 | 58,221,691 |
| 820200000000 | | Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 73,622,040,204 | 61,967,146,926 |
| 820000000000 | | Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 87,645,108,700 | 70,370,874,417 |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**
BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO BANORTE

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015 Y 2014
(PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

| Concepto | Capital contribuido | | | | Capital Ganado | | | | | | | Participación no controladora | Total capital contable |
|---|---------------------|--|----------------------------|--|---------------------|------------------------------------|--|--|---------------------------------|---|-----------------|-------------------------------|------------------------|
| | Capital social | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno | Prima en venta de acciones | Obligaciones subordinadas en circulación | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | Efecto acumulado por conversión | Resultado por tenencia de activos no monetarios | Resultado neto | | |
| Saldo al inicio del periodo | 20,074,251,665 | 1 | 11,099,039,539 | 0 | 8,967,745,995 | 43,201,442,348 | 510,490,524 | -868,641,798 | -138,301,148 | 0 | 11,935,643,775 | 9,825,669 | 94,791,496,570 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS | | | | | | | | | | | | | |
| Suscripción de acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capitalización de utilidades | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11,935,643,775 | 0 | 0 | 0 | 0 | -11,935,643,775 | 0 | 0 |
| Constitución de reservas | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,189,218,152 | -1,189,218,152 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pago de dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4,536,264,921 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -4,536,264,921 |
| Otros. | 0 | 0 | 524,400,000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 524,400,000 |
| Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios | 0 | 0 | 524,400,000 | 0 | 1,189,218,152 | 6,210,160,702 | 0 | 0 | 0 | 0 | -11,935,643,775 | 0 | -4,011,864,921 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 9,693,994,240 | 0 | 9,693,994,240 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1,054,984,599 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1,054,984,599 |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 78,883,679 | 0 | 0 | 0 | 0 | 78,883,679 |
| Efecto acumulado por conversión | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 991,411,604 | 0 | 0 | 0 | 991,411,604 |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,339,127 | -1,405,686 | 0 | 0 | 0 | 0 | 188 | 2,933,629 |
| Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,339,127 | -1,056,390,285 | 78,883,679 | 991,411,604 | 0 | 9,693,994,240 | 188 | 9,712,238,553 |
| Saldo al final del periodo | 20,074,251,665 | 1 | 11,623,439,539 | 0 | 10,156,964,147 | 49,415,942,177 | -545,899,761 | -789,758,119 | 853,110,456 | 0 | 9,693,994,240 | 9,825,857 | 100,491,870,202 |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

Datos Relevantes 3T2015

•Grupo Financiero Banorte logra una utilidad acumulada de \$12,168 mdp a septiembre de 2015 y de \$4,284 mdp al 3T15.

El resultado neto acumulado refleja dinamismo en el crecimiento de las utilidades del trimestre.

La variación anual y trimestral de las utilidades fue del 7%, destacando el importante crecimiento trimestral respecto a los dos periodos previos.

•Sólido crecimiento del negocio bancario:

La captación tradicional registró un crecimiento de 16% anual.

El crédito registró un buen crecimiento, pues la cartera vigente aumentó 12% respecto a los 9M14.

Durante el tercer trimestre, el Índice de Eficiencia tuvo una mejora significativa, al pasar de 49.2% a 46.3%.

Se observó una mejora en la calidad de los activos con una disminución del Índice de Cartera Vencida, de 3.3% en el 3T14, a 2.7% en el 3T15.

•La dinámica de las utilidades acumuladas del sector Ahorro y Previsión ha sido muy favorable. Las variaciones anuales que registraron Afore XXI Banorte, Seguros Banorte y Pensiones Banorte alcanzaron 7%, 35% y 28%, respectivamente.

•Por segundo año consecutivo, GFNorte forma parte del Índice de Sustentabilidad de Mercados Emergentes del Dow Jones.

•Reconocimiento de la revista Institutional Investor. Por sexto año consecutivo el equipo Directivo y de Relaciones con Inversionistas de GFNorte se ubicaron en las primeras posiciones entre compañías mexicanas y bancos de América Latina.

GFNORTE LOGRA UTILIDAD DE \$12,168 MDP
AL CIERRE DEL 3T15

México D.F., a 22 de octubre de 2015. Grupo Financiero Banorte (GFNorte) dio a conocer sus resultados de operación al cierre de septiembre de 2015. La institución reportó una utilidad acumulada de \$12,168 millones de pesos, cifra que representa un incremento anual de 7%, manteniendo su tendencia ascendente durante el 2015.

En el 3T15, la utilidad ascendió a \$4,284 millones de pesos, superior en 7% a la obtenida en el 2T15, crecimiento significativo que se compara favorablemente respecto al 3% comparado trimestre a trimestre, reportado en el 2T15.

La rentabilidad del Grupo mantuvo una buena dinámica, ya que el Retorno Sobre el Capital anualizado (ROE) al 3T15 fue de 13.2%; superior en 56 pb al del segundo trimestre. Igualmente, el Retorno sobre Activos creció a 1.5%, aumentando 10.2 puntos básicos con respecto al 1.3% reportado en el segundo trimestre.

La Captación Tradicional mantiene buenos niveles de crecimiento. Durante el 3T15 la captación registró una variación anual de 16%, para alcanzar un saldo de \$474,892 millones de pesos, impulsado por los esfuerzos promocionales, así como el importante aumento que registraron los saldos de las cuentas de clientes en todos los segmentos, incluyendo la red de sucursales.

Crecimiento de la cartera. La cartera vigente cerró el trimestre con un saldo de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 2 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

\$500,208 millones de pesos, con un crecimiento anual de 12%. Destaca el significativo aumento en la tasa anual de crecimiento de la cartera comercial, mientras que las demás carteras mantienen un nivel de expansión similar al de los trimestres pasados.

La calidad de los activos continúa siendo buena. En el trimestre de reporte, el Índice de Cartera Vencida (ICV) fue 2.7%, comparándose favorablemente con el 3.3% del mismo periodo del año anterior y al 2.8% del 2T15. Al cierre del trimestre, el saldo de cartera vencida fue de \$13,717 millones de pesos, un decremento anual de 8%.

Por su parte, el nivel de cobertura de reservas a cartera vencida del Grupo se mantuvo en niveles adecuados, al ubicarse en 109.4% al cierre del 3T15, superior al 105.3% del 2T15 y al 104.0% del 3T14.

Los Ingresos por Intereses Netos de GFNorte al término del tercer trimestre de 2015 totalizaron \$35,053 millones de pesos, un crecimiento anual de 11%. Esto se explica por un crecimiento en la cartera de crédito, así como por una mayor participación de las compañías de Seguros y Pensiones en este rubro. En el trimestre los ingresos por Intereses Netos ascendieron a \$11,840 millones de pesos, un crecimiento del 2% respecto al 2T15.

El Índice de Eficiencia presentó una notable mejora al ubicarse en 46.3% al cierre del 3T15, respecto al 49.2% que mostraba en el 2T15. Para los nueve meses del 2015 el indicador se ubicó en 48.6%.

Contribución a la Utilidad de GFNorte

En los resultados de los nueve meses del 2015, el Sector Banca (integrado por Banco Mercantil del Norte, Banorte Ixe Tarjetas y Banorte USA) tuvo una contribución relevante al alcanzar utilidades de \$8,600 millones de pesos, superiores en 9% anual y representando el 71% de las utilidades acumuladas de GFNorte. En el 3T15, este sector obtuvo utilidades por \$3,137 millones de pesos, aumentando un 15% respecto al trimestre pasado.

Durante los nueve meses del 2015, el Sector Ahorro y Previsión, integrado por Afore XXI Banorte, Seguros y Pensiones, alcanzó una utilidad de \$2,859 millones de pesos, 24% superior al mismo periodo del año anterior, representando el 23% de las utilidades acumuladas de GFNorte; mientras que su contribución a las utilidades del 3T15 fue de \$869 millones de pesos.

El resto de las subsidiarias de GFNorte, incluyendo la Holding, obtuvieron una utilidad acumulada de \$709 millones de pesos, contribuyendo con el 6% de las utilidades del Grupo; mientras que en el trimestre alcanzaron \$278 millones de pesos, representando un incremento del 10% trimestre a trimestre.

ACONTECIMIENTOS RELEVANTES

•Cambios Organizacionales

En agosto se nombró a Guillermo Chávez Eckstein como Director General de Administración de Crédito y Riesgos con reporte directo a la Dirección General de Grupo Financiero Banorte. Dicha Dirección unifica las funciones de Crédito y de Riesgos para tener procesos integrales y eficientes que permitan mantener un crecimiento sustentable en el negocio crediticio del Grupo. Guillermo Chávez cuenta con una sólida trayectoria de más de 35 años en el sector financiero, en la cual destaca su labor al frente de áreas de negocio como Banca Corporativa y Empresarial, Banca de Inversión y Afore, así como de áreas de Administración de Riesgos, Crédito y Recuperación de Activos. Es Ingeniero

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 3 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

Químico por la Universidad Iberoamericana y cuenta con estudios de Maestría en Dirección de Empresas por el IPADE.

- Reconocimiento de la revista Institutional Investor

Institutional Investor dio a conocer los resultados de los rankings sobre el "Mejor Equipo Directivo en América Latina del 2015". En dicho ejercicio se evaluó la accesibilidad a la alta dirección, calidad y profundidad de las respuestas a inquietudes, transparencia y revelación de información financiera, entre otros.

Por sexto año consecutivo, los equipos Directivo y de Relaciones con Inversoristas de GFNorte se ubicaron en las primeras posiciones entre compañías mexicanas y bancos de América Latina.

- Marcos Ramírez Miguel, Director General de Grupo Financiero Banorte, fue considerado como el CEO número dos en México y el tercero a nivel América Latina, de acuerdo al sell-side; mientras que el buy-side lo ubicó en la cuarta posición, tanto en el ranking regional como en el nacional.

- Rafael Arana de la Garza, Director General de Operaciones, Administración y Finanzas, fue elegido como el mejor CFO en Latinoamérica por el sell-side y como el segundo, por el buy-side; de igual modo, ocupó la segunda posición en el ranking mexicano de acuerdo al buy y sell-side.

- Úrsula Wilhelm Nieto, Directora Ejecutiva de Relaciones con Inversoristas e Inteligencia Financiera obtuvo la segunda posición como Mejor Ejecutivo de RI por el sell-side en Latinoamérica y México, y el tercer lugar por el buy-side en ambas comparativas.

- Por otro lado, el área de Relaciones con Inversoristas fue catalogada como la número dos en América Latina por el sell-side y como la tercera por el buy-side; mientras que en el ranking nacional fue seleccionada como la mejor por el sell-side y ocupó la segunda posición de acuerdo al buy-side.

- Asimismo, por primera ocasión, Institutional Investor publicó el ranking de Mejor Día de Analistas/Inversoristas, en el cual Banorte se ubicó en el primer lugar de acuerdo al sell-side y en el tercero por el buy-side.

- Por segundo año consecutivo, GFNorte forma parte del Índice de Sustentabilidad de Mercados Emergentes del Dow Jones

En el trimestre fueron dados a conocer los resultados de la revisión anual de los Índices de Sustentabilidad del Dow Jones (Dow Jones Sustainability Indices, "DJSI"), donde GFNorte - por segundo año consecutivo - fue elegido para formar parte del Índice de Sustentabilidad de Mercados Emergentes, reconocimiento para empresas con desempeño sobresaliente en materia de sustentabilidad. GFNorte, es la primera y única institución financiera mexicana en ser integrada a este importante índice.

Obtener una vez más esta distinción ayuda a la consolidación de GFNorte como una

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 4 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

institución fuerte, rentable y permanentemente comprometida con la sustentabilidad lo que, a su vez, se traduce en valor para sus accionistas.

•Banorte, marca de la industria financiera más valiosa en México de acuerdo a Millward Brown

En septiembre, la firma Millward Brown presentó su ranking BrandZ de las 30 marcas más valiosas de México, en el cual Banorte mantuvo la posición 10 por segundo año consecutivo, siendo así la marca más valiosa de la industria financiera valuada en US 2,207 millones.

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

ActinverCarlos HermosilloCompra26-ene-15

BarclaysVictor GaleanoCompra26-jul-15

BBVACompra06-jul-15

BradescoBruno ChemmerCompra16-abr-15

Brasil PluralEduardo NishioCompra30-sep-15

BTG PactualEduardo RosmanCompra24-jul-15

BX+Paulina NuñezCompra24-abr-15

CitiDaniel AbutCompra24-jul-15

Credit SuisseMarcello TellesCompra12-oct-15

GBMLilian OchoaCompra12-oct-15

HSBCCarlos GomezCompra25-sep-15

IntercamSofía Robles Compra24-jul-15

JP MorganSaul MartinezCompra19-oct-15

UBSPhilip FinchCompra01-oct-15

VectorRafael EscobarCompra24-jul-15

BOFA - Merrill LynchMario PierryNeutral24-jul-15

Deutsche BankTito LabartaNeutral01-oct-15

Goldman SachsCarlos MacedoNeutral27-jul-15

InteraccionesEnrique MendozaNeutral24-jul-15

InvexAna SepulvedaNeutral12-may-15

Itaú BBAThiago BatistaNeutral24-jul-15

Morgan Stanley Jorge KuriNeutral24-abr-15

NauIñigo VegaNeutral02-oct-15

Santander Boris MolinaNeutral23-abr-15

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA
MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Banco Mercantil del Norte, S.A.,
Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Banorte y Subsidiarias

Estados financieros consolidados por el periodo de nueve meses terminado el 30 de
septiembre de 2015

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO 2015

DISPONIBILIDADES \$87,645

CUENTAS DE MARGEN 105

INVERSIONES EN VALORES

Títulos para negociar 153,669

Títulos disponibles para la venta 87,712

Títulos conservados a vencimiento 7,795

249,176

DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR) 3

DERIVADOS

Con fines de negociación 23,166

Con fines de cobertura 103

23,269

AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS 132

CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE

Créditos comerciales

Actividad empresarial o comercial 177,538

Entidades financieras 15,544

Entidades gubernamentales 128,481

Créditos de consumo 72,661

Créditos a la vivienda 96,892

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE 491,116

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA

Créditos comerciales

Actividad empresarial o comercial 9,604

Entidades financieras -

Entidades gubernamentales -

Créditos de consumo 2,637

Créditos a la vivienda 1,096

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA 13,337

CARTERA DE CRÉDITO 504,453

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Menos) ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS (14,442)
CARTERA DE CRÉDITO, neta490,011
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS1,399
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, neta491,410

BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN 329
OTRAS CUENTAS POR COBRAR, neto25,536
BIENES ADJUDICADOS, neto1,937
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, neto10,778
INVERSIONES PERMANENTES13,461
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS, neto2,927

OTROS ACTIVOS
Otros activos, cargos diferidos e intangibles16,890

TOTAL ACTIVO\$923,598

Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Al 30 de septiembre de 2015, el monto del capital social histórico asciende a \$15,700. Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben. Las notas adjuntas son parte integrante de estos balances generales consolidados.

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE2015

CAPTACIÓN TRADICIONAL

Depósitos de exigibilidad inmediata\$323,971
Depósitos a plazo
Del público en general200,351
Mercado de dinero13,109
Títulos de crédito emitidos-
537,431

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

De exigibilidad inmediata-
De corto plazo6,680
De largo plazo6,991
13,671

ACREEDORES POR REPORTO202,500

COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA

Reportos (saldo acreedor)2

DERIVADOS

Con fines de negociación24,025

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Con fines de cobertura 4,686
28,711

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Impuestos a la utilidad por pagar 1,116

Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar 309

Acreedores por liquidación de operaciones 8,292

Acreedores diversos y otras cuentas por pagar 12,576

22,293

OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN 17,299

IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS, neto-

CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS 1,199

TOTAL PASIVO 823,106

CAPITAL CONTABLE

CAPITAL CONTRIBUIDO

Capital social 20,074

Prima en venta de acciones 11,624

Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su órgano de gobierno-

31,698

CAPITAL GANADO

Reservas de capital 10,157

Resultados de ejercicios anteriores 49,416

Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta (546)

Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (790)

Efecto acumulado por conversión 853

Resultado neto 9,694

68,784

PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA 10

TOTAL CAPITAL CONTABLE 100,492

TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE \$923,598

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

2015

Ingresos por intereses \$44,528

Gastos por intereses 14,664

MARGEN FINANCIERO 29,864

Estimación preventiva para riesgos crediticios (7,960)

MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS 21,904

Comisiones y tarifas cobradas 9,922

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Comisiones y tarifas pagadas(2,524)
Resultado por intermediación2,166
Otros ingresos de la operación1,324
Gastos de administración y promoción(20,917)

RESULTADO DE LA OPERACIÓN11,875

Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas961

RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD12,836

Impuestos a la utilidad causados (3,131)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos) (11)
(3,142)

RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION NO CONTROLADORA9,694

Participación no controladora-

RESULTADO NETO\$9,694

Los presentes estados de resultados consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de resultados consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados consolidados.

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADOS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

CAPITAL CONTRIBUIDOCAPITAL GANADO

Capital

SocialPrima en venta de accionesAportación para futuros aumentos de capitalReservas de
capitalResultados de ejercicios anterioresResultado por valuación de títulos
disponibles
para la venta

Saldos al 31 de diciembre de 2014\$20,074\$11,099\$-\$8,968\$43,201\$510

MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS:

Aplicación del resultado neto del ejercicio anterior----11,936-

Dividendos decretados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

del 21 de enero de 2015----(700)-
del 24 de abril de 2015----(1,800)-
del 22 de julio de 2015----(2,036)-
Creación de Reservas según Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del día 24
de abril de 2015.---1,189(1,189)-
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital-525----
Total movimientos aprobados por los accionistas-525-1,1896,211-

RESULTADO INTEGRAL:

Resultado neto-----
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta----- (1,055)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión----4(1)
Efecto acumulado por conversión -----
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo-----
Total resultado integral----4(1,056)
Participación no controladora-----
Saldos al 30 de septiembre de 2015\$20,074\$11,624\$-\$10,157\$49,416 (\$546)

Los presentes estados de variaciones en el capital contable consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados consolidados.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

CAPITAL GANADO

Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivoEfecto
acumulado por conversiónResultado netoTotal
participación controladoraParticipación no controladoraTotal
capital
contable

Saldos al 31 de diciembre de 2014(\$869) (\$138)\$11,936\$94,781\$10\$94,791

MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS:

Aplicación del resultado neto del ejercicio anterior--(11,936)---

Dividendos decretados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas:

del 21 de enero de 2015---(700)-(700)

del 24 de abril de 2015---(1,800)-(1,800)

del 22 de julio de 2015---(2,036)-(2,036)

Creación de Reservas según Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del día 24
de abril de 2015.-----

Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital---525-525

Total movimientos aprobados por los accionistas--(11,936) (4,011)-(4,011)

RESULTADO INTEGRAL:

Resultado neto--9,6949,694-9,694

Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta---(1,055)-(1,055)

Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión---3-3

Efecto acumulado por conversión -991-991-991

Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo79--79-79

Total resultado integral799919,6949,712-9,712

Participación no controladora-----

Saldos al 30 de septiembre de 2015(\$790)\$853\$9,694\$100,482\$10\$100,492

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos)

2015

Resultado neto\$9,694

Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:

Depreciaciones y amortizaciones973

Provisiones(4,629)

Impuestos a la utilidad causados y diferidos3,142

Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas(961)

8,219

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Cambio en cuentas de margen(59)

Cambio en inversiones en valores11,320

Cambio en deudores por reporto(2)

Cambio en derivados (activo) (6,645)

Cambio en cartera de crédito(24,963)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Cambio en derechos de cobro adquiridos 119
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización 258
Cambio en bienes adjudicados 332
Cambio en otros activos operativos (11,365)
Cambio en captación tradicional 35,778
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos (1,156)
Cambio en acreedores por reporto (5,862)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía (151)
Cambio en derivados (pasivo) 6,755
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo 786
Cambio en otros pasivos operativos 11,530
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) 728
Pago de impuestos a la utilidad (6,831)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación 18,791

ACTIVIDADES DE INVERSION:

Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo 140
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo (1,681)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas -
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas -
Cobros por disposición de otras inversiones permanentes -
Cobros de dividendos en efectivo 1,119
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión (422)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Cobros por emisión de acciones -
Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su órgano de gobierno -
Pago de dividendos en efectivo (4,536)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento (4,536)

(Disminución) incremento neto de efectivo 13,833
Efectos por cambio en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo 190
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período 73,622
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período \$87,645

Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables. Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben. Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados consolidados.

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Cifras en millones de pesos, excepto tipos de cambio)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

1 - ACTIVIDAD Y ENTORNO REGULATORIO

Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte y Subsidiarias (la Tenedora), es una institución de banca múltiple cuyas principales actividades son reguladas por la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), así como por Banco de México y por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (la Comisión). Sus actividades consisten en recibir depósitos, aceptar y otorgar préstamos y créditos, captar recursos del público, realizar inversiones en valores, celebrar operaciones de reporto, efectuar operaciones con instrumentos financieros derivados (futuros, swaps, opciones y contratos adelantados) y otras operaciones de banca múltiple, de conformidad con la LIC. Sus subsidiarias son supervisadas por la Comisión.

La principal actividad de sus subsidiarias es la realización de operaciones financieras como la administración de fondos para el retiro, la expedición de tarjetas de crédito y la prestación de servicios de banca múltiple en Estados Unidos de América.

Los principales aspectos regulatorios requieren que la Tenedora mantenga un índice mínimo de capitalización en relación con los riesgos de mercado y de crédito de sus operaciones, el cumplimiento de ciertos límites de aceptación de depósitos, obligaciones y otros tipos de fondeo que pueden ser denominados en moneda extranjera, así como el establecimiento de límites mínimos de capital pagado y reservas de capital, con los cuales la Tenedora cumple satisfactoriamente al 30 de septiembre de 2015.

La Tenedora es subsidiaria al 98.22% de Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. (el Grupo Financiero).

Dentro de las facultades que le corresponden a la Comisión en su carácter de regulador de las Instituciones de Crédito, está la de llevar a cabo revisiones a la información financiera de la Tenedora y requerir modificaciones a la misma.

La Tenedora realiza sus actividades en México y en los Estados Unidos de América.

2 - EVENTOS RELEVANTES

a) Seguimiento de la exposición crediticia con el sector desarrollador de vivienda.

Durante 2014 las tres principales desarrolladoras de vivienda del país experimentaron dificultades financieras, por lo que tuvieron un proceso de reestructuración de su deuda, ya que presentaron incumplimiento con pagos de la misma. Durante 2015 se concluyeron los acuerdos de reestructuración financiera que le permitirán continuar operando.

Como parte de los acuerdos alcanzados con los bancos acreedores, se reactivaron las líneas de fondeo a estas compañías en la medida que se cumplan los términos y condiciones de la reestructuración acordada.

Al 30 de septiembre 2015 la exposición crediticia de la Tenedora con las tres desarrolladoras de vivienda ascendió a \$5,634, de los cuales \$5,414 se encuentran en cartera vencida. De acuerdo con estimaciones de la Administración, el nivel de reservas registradas al 30 de septiembre de 2015 por \$2,406, cubren las posibles pérdidas que la Tenedora pueda incurrir.

3 - BASES DE PRESENTACIÓN

Unidad monetaria de los estados financieros

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los estados financieros y notas al 30 de septiembre de 2015, incluyen saldos y transacciones reflejadas en pesos de poder adquisitivo a esa fecha.

Consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los de la Tenedora y los de sus Subsidiarias. Las inversiones permanentes en sociedades de inversión, así como las inversiones en las empresas asociadas, se valúan conforme al método de participación, de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión.

Todos los saldos y transacciones importantes entre entidades consolidadas han sido eliminados.

Al 30 de septiembre de 2015, la participación de la Tenedora en el capital contable de sus subsidiarias consolidadas, se muestra a continuación:

2015

Derivados Banorte, S.A. de C.V. 51.00%

Banorte USA Corporation y Subsidiarias 100.00%

Administradora de Servicios Profesionales Especializados, S.A. de C.V. 99.99%

Banorte-Ixe Tarjetas, S.A. de C.V., SOFOM, E.R. 99.99%

Casa Servicios Administrativos, S.A. de C.V. *99.99%

* Subsidiaria consolidada a partir de mayo de 2013

Conversión de estados financieros de Banorte USA Corporation y Subsidiarias (subsidiaria en el extranjero)

Para consolidar los estados financieros de la subsidiaria extranjera, éstos se modifican en la moneda de registro y se homologan de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión. Los estados financieros se convierten a pesos mexicanos, considerando la siguiente metodología:

Las operaciones extranjeras cuya moneda de registro y funcional es la misma, convierten sus estados financieros utilizando el tipo de cambio de cierre para los activos y pasivos, el tipo de cambio histórico para el capital contable y el tipo de cambio promedio ponderado del período para los ingresos, costos y gastos. Los efectos de conversión se presentan en el capital contable de la Tenedora.

Resultado integral

Es la modificación del capital contable durante el período por conceptos que no son distribuciones ni movimientos del capital contribuido; se integra por la utilidad neta del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo período, las cuales, de acuerdo con los criterios definidos por la Comisión, se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. En 2015, el resultado integral está representado por el resultado neto; el resultado por valuación de títulos disponibles para la venta; los efectos de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión; el efecto acumulado por conversión y el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.

4 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables de la Tenedora se basan en los criterios contables

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

prescritos por la Comisión, los cuales se incluyen en las "Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Crédito (las Disposiciones), en sus circulares, así como en los oficios generales y particulares que ha emitido para tal efecto, las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros consolidados y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias actuales.

De acuerdo con el criterio contable A-1 "Esquema básico del conjunto de criterios contables aplicables a Instituciones de Crédito" de la Comisión, la contabilidad de las instituciones se ajustará a las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio contable específico, tomando en consideración que las Instituciones de Crédito realizan operaciones especializadas.

Cambios en políticas contables

A partir del 1 de enero de 2015, la Tenedora adoptó los cambios respecto de las siguientes mejoras a las NIF:

Mejoras a las NIF 2015 - Se emitieron las siguientes mejoras que provocaron cambios contables:

NIF B-8, Estados financieros consolidados o combinados - Se establecen los elementos para identificar a una sociedad de inversión y las pautas para determinar si debe de ser o no consolidada.

NIF B-16, Estados financieros de entidades con propósitos no lucrativos - Se establece la excepción para el reconocimiento en los ORI, indicando que, dado que estas entidades no distribuyen utilidades a sus patrocinadores, no es necesaria la separación de los ORI de los demás ingresos, costos y gastos del estado de actividades.

Boletín C-9, Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos - Establecer el tratamiento contable de los pasivos por anticipos de clientes por la venta de bienes o servicios cuyo cobro está denominado en moneda extranjera, indicando que éstos deben reconocerse al tipo de cambio de la fecha de la transacción, y dicho monto no debe ser modificado por posteriores fluctuaciones cambiarias.

Al 30 de septiembre de 2015, la Tenedora no tuvo efectos de estas nuevas normas en su información financiera consolidada.

Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera

El reconocimiento de la inflación se realiza de acuerdo con la NIF B-10, "Efectos de la inflación", la cual considera dos tipos de entornos económicos: a) inflacionario, cuando la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores es igual o superior al 26%, caso en el cual requiere el reconocimiento de los efectos de la inflación, y b) no inflacionario, cuando en el mismo período la inflación es menor al 26%; en este último caso, no se deben reconocer los efectos de la inflación en los estados financieros.

Disponibilidades

Se registran a su valor nominal, excepto por lo referente a metales amonedados, los

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

cuales se valúan a su valor razonable al cierre del ejercicio. Las disponibilidades en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio FIX publicado por Banco de México al cierre del ejercicio.

Títulos para negociar

Son aquellos valores que la Tenedora tiene en posición propia, adquiridos con la intención de enajenarlos, obteniendo ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compraventa en el corto plazo que realiza la Tenedora como participante en el mercado.

Al momento de su adquisición, se reconocen inicialmente a su valor razonable, el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio.

Se valúan con base en su valor razonable determinado por un proveedor de precios, la valuación incluye tanto el componente de capital, como los intereses devengados.

El resultado por valuación de los títulos para negociar se reconoce en los resultados del ejercicio.

Títulos disponibles para la venta

Son aquellos títulos de deuda e instrumentos de patrimonio neto, que se adquieren con una intención que no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de operaciones de compraventa en el corto plazo y, en el caso de títulos de deuda, tampoco se tiene la intención ni la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, por lo tanto, representa una categoría residual, es decir, se adquieren con una intención distinta a la de los títulos para negociar o conservados a su vencimiento.

Se valúan de la misma forma que los títulos para negociar, reconociendo el resultado por valuación en otras partidas del resultado integral dentro del capital contable.
Títulos conservados a vencimiento

Son aquellos títulos de deuda, cuyos pagos son fijos o determinables y con vencimiento fijo, adquiridos por la Tenedora y con respecto a los cuales se tiene tanto la intención como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Se registran inicialmente a su valor razonable y se valúan a su costo amortizado, lo cual implica que la amortización del premio o descuento (incluido, en su caso, en el valor razonable al que se reconocieron inicialmente), forman parte de los intereses devengados.

Normas generales de valuación

El resultado por valuación de los títulos para negociar enajenados, previamente reconocido en los resultados del ejercicio, se reclasifica como parte del resultado por compraventa en la fecha de la venta. Asimismo, el resultado por valuación acumulado de los títulos disponibles para la venta enajenados, reconocido en el resultado integral dentro del capital contable, se reclasifica a los resultados del ejercicio como parte del resultado por compraventa en la fecha de la venta.

Los intereses devengados de los títulos de deuda se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en la categoría que corresponda dentro del rubro de inversiones en valores en los resultados del ejercicio.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los dividendos de los instrumentos de patrimonio neto se reconocen en la categoría que corresponda dentro del rubro de inversiones en valores en los resultados del ejercicio, en el momento en que se genere el derecho a recibir el pago de los mismos.

La utilidad o pérdida en cambios proveniente de las inversiones en valores denominadas en moneda extranjera se reconoce en los resultados del ejercicio.

Se pueden efectuar reclasificaciones de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia disponibles para la venta, siempre y cuando no se cuente con la intención o capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento. En caso de reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, se podrán efectuar ante circunstancias extraordinarias como por falta de liquidez en el mercado o que no exista un mercado activo para el mismo, entre otras, las cuales serán evaluadas y en su caso validadas mediante autorización expresa de la Comisión.

El resultado por valuación correspondiente a la fecha de reclasificación, en caso de efectuar la reclasificación de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia disponibles para la venta, se reconoce en el resultado integral dentro del capital contable.

Cuando se autorice la reclasificación de títulos de deuda desde la categoría de Títulos disponibles para la venta a la de Conservados a vencimiento, el resultado por valuación correspondiente a la fecha de la transferencia se continúa reportando en el capital contable de la Tenedora, y se amortiza con base en la vida remanente de dicho título.

Tratándose de las reclasificaciones que en su caso se hayan autorizado de la categoría de Títulos para negociar hacia cualquier otra, el resultado por valuación a la fecha de la reclasificación ya está reconocido en los resultados del ejercicio.

Se reconoce una pérdida por deterioro de un título contra los resultados del ejercicio, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido posteriormente al reconocimiento inicial del título, mismos que hayan tenido un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados que pueda ser determinado de manera confiable, el efecto del reconocimiento del deterioro de títulos se muestra en la Nota 6.

La pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte contra los resultados del ejercicio si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución está relacionada objetivamente con un evento ocurrido después de que el deterioro haya sido reconocido.

La Tenedora evalúa periódicamente si sus Títulos disponibles para la venta y Títulos conservados a vencimiento presentan deterioro, a través de un modelo de evaluación a la fecha de presentación del balance general trimestral o cuando existen indicios de que un título se ha deteriorado.

Se considera que un título está deteriorado y, por lo tanto, que se incurre en una pérdida por deterioro, si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de un conjunto de eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial del valor del título, mismos que tuvieron un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados que pueden ser determinado de manera confiable.

Estos eventos pueden ser, entre otros: dificultades financieras significativas del emisor; probabilidad de que el emisor sea declarado en concurso mercantil u otra reorganización financiera; incumplimiento de cláusulas contractuales como

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

incumplimiento de pago de intereses o principal; desaparición de un mercado activo para el título debido a dificultades financieras; disminución en la calificación crediticia considerada y disminución sostenida en el precio de cotización de la emisión, en combinación con información adicional.

Adicionalmente a los eventos mencionados anteriormente, la evidencia objetiva del deterioro para un instrumento de patrimonio neto incluye información sobre los cambios significativos con un efecto adverso que haya tenido lugar en el entorno tecnológico, de mercado, económico o legal, en el que opere el emisor, e indica que es probable que el costo de la inversión en el instrumento de patrimonio neto no sea recuperable.

Los eventos considerados por el modelo se dividen en:

- a) Información que la Tenedora tiene del título (incumplimiento a las cláusulas del contrato, problemas financieros, económicos o legales).
- b) Información que la Tenedora tiene del emisor (probabilidad de quiebra o concurso mercantil, probabilidad de reorganización financiera y problemas financieros del emisor).
- c) Información que el mercado tiene del título (la calificación que asignan las agencias autorizadas por la Comisión).
- d) Información que el mercado tiene del emisor (la calificación que asignan las agencias autorizadas por la Comisión).

El modelo de evaluación que emplea la Tenedora para determinar el deterioro tiene incorporados los eventos antes descritos, los cuales incorpora de manera ponderada de acuerdo a su importancia en la evaluación del deterioro y les asigna una calificación de acuerdo al porcentaje de severidad con que se estima afecten la recuperación de la inversión. De la misma forma, incorpora la existencia de garantías, lo cual contribuye a la disminución de la pérdida por deterioro.

Las inversiones respecto de las cuales se ha reconocido deterioro siguen siendo analizadas cada trimestre con la finalidad de identificar posibles recuperaciones en su valor, y en su caso revertir la pérdida reconocida, la cual se revierte en los resultados del ejercicio que se identifica su recuperación.

Operaciones de reporto

Es una operación por medio de la cual el reportador adquiere por una suma de dinero la propiedad de títulos de crédito y se obliga a transferir al reportado la propiedad de otros tantos títulos de la misma especie, en el plazo convenido y contra reembolso del mismo precio más un premio. El premio queda en beneficio del reportador, salvo pacto en contrario.

Las operaciones de reporto se registran atendiendo a su sustancia económica la cual es la de un financiamiento con colateral, en donde la Tenedora actuando como reportadora entrega efectivo como financiamiento, a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

En la fecha de contratación de la operación de reporto, actuando la Tenedora como reportada, se reconoce la entrada del efectivo o bien, una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar a su valor razonable, inicialmente al precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. La cuenta por pagar se valúa posteriormente durante la vida del reporto a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto de acuerdo al método de interés efectivo en los resultados del ejercicio.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

En relación con el colateral otorgado, la Tenedora reclasifica el activo financiero en su balance general consolidado como restringido, valuándose conforme a los criterios anteriormente descritos en esta Nota, hasta el vencimiento del reporte.

Actuando la Tenedora como reportadora, en la fecha de contratación de la operación de reporte se reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar a su valor razonable, inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. La cuenta por cobrar se valúa posteriormente durante la vida del reporte a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporte de acuerdo al método de interés efectivo en los resultados del ejercicio.

En relación con el colateral recibido, la Tenedora reconoce el colateral recibido en cuentas de orden, hasta el vencimiento del reporte, siguiendo para su valuación los lineamientos establecidos en el criterio B-9 "Custodia y administración de bienes" emitido por la Comisión.

Operaciones con instrumentos financieros derivados

La Tenedora podrá llevar a cabo dos tipos de operaciones:

De cobertura de una posición abierta de riesgo: consiste en comprar o vender instrumentos financieros derivados con el objeto de mitigar el riesgo de una transacción o conjunto de transacciones.

Con fines de negociación: consiste en la posición que asume la Tenedora como participante en el mercado con propósito diferente al de cubrir posiciones abiertas de riesgo.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados, se presentan en el activo o en el pasivo, según corresponda, en el rubro de "Derivados", segregando los derivados para fines de negociación y para fines de cobertura.

Dentro de las políticas y normatividad interna de la Tenedora se contempla que para celebrar operaciones con productos derivados, es requisito la calificación y en su caso determinación de líneas de exposición de riesgo por cada una de las contrapartes del Sistema Financiero que han sido autorizadas por Banco de México para la celebración de este tipo de operaciones. En cuanto a clientes corporativos, se exige antes de la realización de estas operaciones, el otorgamiento de una línea de crédito pre autorizada por el Comité Nacional de Crédito o la constitución de garantías de fácil realización, vía un contrato de caución bursátil. En cuanto a pequeñas y medianas empresas, así como personas físicas, las operaciones se realizan a través de la constitución de garantías líquidas en contratos de caución bursátil.

El reconocimiento o cancelación de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con instrumentos financieros derivados, se realiza en la fecha en que se concerta la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

Contratos adelantados y futuros

Los contratos adelantados y futuros con fines de negociación, son aquellos mediante los cuales se establece una obligación para comprar o vender un activo financiero o subyacente a una fecha futura, en una cantidad, calidad y precios preestablecidos en el contrato. Los contratos adelantados como los futuros son registrados inicialmente por la Tenedora en el balance general como un activo y un pasivo a su valor razonable, el cual está representado por el precio pactado en el contrato, con el fin de reconocer el

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

derecho y la obligación de recibir y/o entregar el subyacente; así como el derecho y la obligación de recibir y/o entregar el efectivo equivalente al subyacente objeto del contrato.

Los derivados se presentan en un rubro específico del activo o del pasivo, dependiendo de si su valor razonable (como consecuencia de los derechos y/u obligaciones que establezcan) corresponde a un saldo deudor o un saldo acreedor, respectivamente. Dichos saldos deudores o acreedores en el balance general son compensados si la Tenedora tiene el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

En el caso de ser operaciones con fines de negociación, su saldo representa la diferencia entre el valor razonable del contrato y el precio "forward" estipulado en el mismo.

Contratos de Opciones

Las opciones son contratos que, mediante el pago de una prima, otorgan el derecho mas no la obligación, de comprar o vender un activo financiero o subyacente a un precio determinado denominado precio de ejercicio, en una fecha o período establecidos.

Por los derechos que otorgan, las opciones se dividen en: opciones de compra (calls) y de venta (puts). Ambas pueden usarse como instrumentos de negociación o cobertura.

Las opciones se pueden ejercer en una fecha definida o dentro de un período de tiempo determinado; el precio de ejercicio es el que se pacta en la opción, y que se ejercerá en caso de que sea conveniente para el comprador de la opción. El instrumento sobre el que se fija dicho precio es el valor de referencia o subyacente.

La prima es el precio que paga el tenedor al emisor por los derechos que confiere la opción.

El tenedor de una opción de compra tiene el derecho, pero no la obligación, de comprar al emisor un determinado activo financiero o subyacente, a un precio fijo (precio de ejercicio), dentro de un plazo determinado.

El tenedor de una opción de venta tiene el derecho, pero no la obligación, de vender un determinado activo financiero o subyacente, a un precio fijo (precio de ejercicio), dentro de un plazo determinado.

La prima de la opción se registra como activo o pasivo por la Tenedora en la fecha en que se celebra la operación. Las fluctuaciones que se deriven de la valuación a mercado de la prima de la opción se reconocen afectando el rubro del estado de resultados consolidado "Resultado por intermediación", y la cuenta del balance general consolidado correspondiente.

Swaps

Son contratos entre dos partes, mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar una serie de flujos de efectivo, por un período de tiempo determinado y en fechas preestablecidas, sobre un valor nominal o de referencia.

Se registran a valor razonable el cual corresponde al monto neto entre la parte activa y pasiva por los derechos y obligaciones reconocidas del contrato pactado, subsecuentemente se valúan a valor razonable, valuando a valor presente los flujos futuros a recibir o a entregar de acuerdo a la proyección de tasas futuras implícitas por aplicar, descontando la tasa de interés de mercado en la fecha de valuación con

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

curvas proporcionadas por el proveedor de precios, el resultado de dicha valuación se registra en los resultados del ejercicio.

En cuanto a las operaciones de cobertura de riesgos, la Administración mantiene la política de proteger el balance de la Tenedora, anticipándose a los movimientos en las tasas de interés y tipos de cambio, protegiendo así el capital de los accionistas.

Para los instrumentos financieros derivados considerados de cobertura, la Tenedora aplica en todos los casos el método de cobertura de flujos de efectivo y para la medición de la efectividad utiliza el método de compensación acumulado; ambos métodos aprobados por la normatividad contable vigente. En caso de presentarse ineffectividad en las coberturas, ésta es reconocida en los resultados del ejercicio.

La Tenedora documenta las operaciones de cobertura desde la fecha en que los derivados son designados como de cobertura. La documentación se realiza mediante la elaboración de un expediente para cada operación, dejando la evidencia conforme a lo requerido en el párrafo 72 del criterio B-5 "Derivados y operaciones de Cobertura" (B5) emitido por la Comisión, que establece las condiciones para el uso de la contabilidad de coberturas.

Con base en lo anterior, la Tenedora reconoce y documenta sus operaciones de cobertura de flujo de efectivo bajo las siguientes directrices:

a. La porción efectiva de las ganancias o pérdidas del instrumento de cobertura se reconoce dentro de la cuenta de "Resultado integral" en el capital contable en el rubro de resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo utilizando una cuenta de activo o pasivo denominada "Derivados" como contra-cuenta, según corresponda dentro del activo o pasivo circulante. La porción determinada como ineffectiva se mide mediante la realización de las pruebas retrospectivas, y cuando éstas resultan en una sobre-cobertura (over-hedging) se reconoce inmediatamente en los resultados del período dentro del resultado por intermediación.

b. El componente de cobertura efectivo reconocido en el capital contable asociado con la partida cubierta se ajusta para igualar el monto menor (en términos absolutos) de entre los siguientes conceptos:

- i. La ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura desde el inicio de la misma.
- ii. El cambio acumulado en el valor razonable (valor presente) de los flujos de efectivo futuros esperados de la partida cubierta desde el inicio de la cobertura.

Técnicas de valuación

Dado que los productos derivados operados por la Tenedora son considerados como convencionales (Plain Vanilla), se utilizan los modelos de valuación estándar contenidos en los sistemas de operación de derivados y administración de riesgos de la Tenedora.

Todos los modelos de valuación utilizados por la Tenedora tienen como resultado el valor razonable de las operaciones y son calibrados periódicamente, asimismo, son auditados por terceros independientes.

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 de las condiciones

diarias de los mercados.

Los métodos de valuación se basan en los principios aceptados y comúnmente usados por el mercado. Actualmente, los derivados se valúan mediante el método de Valor Presente de los Flujos, a excepción de las opciones. Este método consiste en estimar los flujos futuros de los derivados, usando la diferencia entre el nivel fijo del derivado y las curvas forward del mercado a la fecha de la valuación, para después descontar dichos flujos y traerlos a valor presente. Las opciones se valúan bajo el método Black and Scholes; el cual, adicionalmente al valor presente de los flujos, involucra la volatilidad y la probabilidad de ocurrencia para el cálculo de la prima. Una vez obtenido el valor de mercado de la opción, éste se compara contra la prima original devengada a la fecha de la valuación.

Cancelación de contabilidad de coberturas

Una relación de cobertura de flujo de efectivo se cancela cuando:

- 1.El instrumento de cobertura expira o es vendido, terminado o ejercido;
- 2.La cobertura no cumple con los requisitos de documentación, evaluación y medición de efectividad;
- 3.Se prevé que la transacción pronosticada no ocurrirá;
- 4.Se revoca la designación de cobertura.

Para los casos 1 y 2, la ganancia o pérdida reconocida en utilidad integral permanece en dicha cuenta hasta que la transacción pronosticada ocurra. Para el caso 3, la ganancia o pérdida reconocida en utilidad integral deberá ser reclasificada a resultados de manera inmediata; y para el caso 4, si la cobertura es sobre una transacción pronosticada, la pérdida o ganancia reconocida en utilidad integral deberá permanecer en dicha cuenta hasta que se materialice la transacción pronosticada. En caso contrario, deberá ser reclasificada a los resultados del ejercicio de manera inmediata.

Una relación de cobertura de valor razonable se cancela cuando:

- 1.El instrumento de cobertura expira o es vencido, terminado o ejercido;
- 2.La cobertura no cumple con los requisitos de documentación, evaluación y medición de efectividad;
- 3.Se revoca la designación de cobertura

Cualquier ajuste al resultado por el ajuste la valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, deberá amortizarse en los resultados del periodo. La amortización empieza tan pronto como surge el ajuste, y en ningún caso después de que la partida cubierta deje de ser ajustada por cambios en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto. El ajuste deberá ser amortizado completamente a la fecha de vencimiento de la partida cubierta.

Estrategias de Operación

Negociación

La Tenedora participa en el mercado de derivados con fines de negociación y las exposiciones a riesgo generadas computan dentro de su límite global de Valor en Riesgo (VaR).

La estrategia de negociación se pone a consideración de manera semanal del Comité de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Tesorería de la Tenedora, el cual analiza los riesgos vigentes y posteriormente decide en consecuencia.

La estrategia de negociación se lleva a cabo según los niveles de mercado y las expectativas de movimiento del mismo, aprovechando las circunstancias para obtener beneficio por intermediación, margen y volatilidad. Cada estrategia de negociación se pone a consideración del Comité de Tesorería de manera semanal, el cual analiza los riesgos vigentes y posteriormente decide sobre el procedimiento de la misma.

Cobertura

La estrategia de cobertura generalmente se determina de manera anual 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 criterio B-5 "Derivados y Operaciones de Cobertura" de la Comisión. Esto implica entre otras cosas que la efectividad de la cobertura sea evaluada tanto de manera prospectiva (previo a su concertación) como de manera retrospectiva (posterior a su concertación). Estas pruebas deben realizarse de manera mensual.

La estrategia de cobertura generalmente se determina de manera anual y se modifica cada vez que las condiciones de mercado lo demandan. Las coberturas son utilizadas bajo el objetivo de reducir riesgos por movimientos cambiarios, utilizando tanto forwards de tipo de cambio como swaps de moneda, así como de tasas de interés, mediante el uso de swaps de tasa de interés. Lo anterior con la finalidad de fijar las tasas de la deuda emitida por la Tenedora, asegurando el cumplimiento del pago de los intereses de la misma; así como tomar inversiones que generen mayor valor para los clientes. La estrategia principal es asegurar tanto los ingresos como egresos futuros de la Tenedora, maximizando los beneficios para la misma.

Los derivados contratados con fines de cobertura pueden ser reclasificados total o parcialmente debido a ineficiencias en la cobertura, vencimiento o venta de la posición primaria.

Contingencias

Para participar en el mercado de derivados, la Tenedora se obliga bajo contrato a la entrega puntual de su información financiera y al cumplimiento de leyes, reglamentos y disposiciones aplicables, así como a notificar por escrito a las contrapartes afectadas en caso de que exista algún evento que sea considerado como una causa de terminación anticipada, lo cual pudiera dar origen a una contingencia crediticia. Las anteriores son, entre otras, las siguientes: si se iniciara un procedimiento de quiebra, suspensión de pagos, reestructuración, intervención, liquidación, disolución u otros procedimientos similares o equivalentes, judiciales o extra judiciales que afecten a la Tenedora; si las declaraciones estipuladas en el contrato correspondiente resultaren incorrectas; si hubiera, por parte de la Tenedora, algún incumplimiento de obligaciones y/o pagos; si se cayera en incumplimiento de contrato; si la Tenedora se consolidara o fusionara con otra entidad, transfiriendo una parte substancial de sus activos; si las garantías convenidas para el incumplimiento de sus obligaciones no fueran entregadas, fueran de alguna manera caducadas o disminuyeran su valor; si la Tenedora estuviera en situación de insolvencia, disminución de calidad crediticia, o cayera en ilegalidad por cambios en la legislación fiscal o legal; si existiera alguna sentencia, procedimiento o embargo contra la Tenedora que pudiera afectar en forma significativa la capacidad de cumplimiento puntual con sus obligaciones; o incurriera en un incumplimiento generalizado de obligaciones. Cada causa de terminación anticipada queda sujeta a consideración y juicio de la contraparte, para determinar su importancia y

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

sustancialidad sobre la capacidad de cumplimiento de la Tenedora.

Actualmente, no se han presentado situaciones de contingencia.

Derivados implícitos

Los derivados implícitos son aquellos componentes de un contrato que en forma explícita no pretende originar un instrumento financiero derivado por sí mismo, pero que los riesgos implícitos generados o cubiertos por esos componentes difieren en sus características económicas y riesgos de los de dicho contrato y consecuentemente, resultan en un comportamiento y características similares a los que presenta un instrumento derivado común.

Los derivados implícitos identificados son segregados del contrato anfitrión para efectos de valuación y reciben el tratamiento contable de un derivado cuando cumple con las características establecidas en el criterio B-5, salvo que el derivado implícito esté denominado en una moneda que es comúnmente usada en contratos para comprar o vender partidas no financieras en el ambiente económico en el que la transacción se lleva a cabo, en este caso no se requiere que el derivado sea segregado. Los principales derivados implícitos que ha reconocido la Tenedora hasta antes de enero del 2011 provienen de contratos de prestación de servicios y de arrendamiento establecidos en USD.

Cartera de crédito

Representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera.

El saldo insoluto de los créditos se registra como cartera vencida de la siguiente manera:

- Los créditos con amortización única al vencimiento de principal e intereses, a los 30 días naturales en que ocurra el vencimiento.
- En el caso de créditos con amortización única de principal al vencimiento, pero con pago de intereses periódicos, el total del principal e intereses a los 30 y 90 días naturales de vencido, respectivamente.
- Los créditos cuya amortización de principal e intereses hayan sido pactados en pagos periódicos parciales, a los 90 días naturales de vencida la primera amortización.
- En el caso de créditos revolventes, cuando no se haya realizado el pago de dos períodos de facturación o tengan 60 o más días de vencidos.
- En el caso de los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, se consideran como cartera vencida en el momento en que se presente el sobregiro.

Los intereses se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan. La acumulación de intereses se suspende al momento en que el crédito se traspasa a cartera vencida.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial, reestructura y renovación de créditos, se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

durante la vida del crédito, excepto las que se originan por créditos revolventes que son amortizadas en un período de 12 meses.

En el caso de comisiones cobradas por concepto de anualidad de tarjeta de crédito, ya sea la primera anualidad o subsecuentes por concepto de renovación, se reconocen como un crédito diferido y se amortizan en un período de 12 meses contra los resultados del ejercicio en el citado rubro de comisiones y tarifas cobradas.

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial, reestructura y renovación del crédito, se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un gasto por intereses, durante la vida del crédito, excepto las que se originan por créditos revolventes y por el otorgamiento de tarjetas de crédito, los cuales se amortizan en un período de 12 meses.

Los créditos vencidos reestructurados no se consideran como cartera vigente sino hasta el momento en que existe evidencia del pago sostenido, el cual se considera cuando la Tenedora recibe el cobro sin retraso y en su totalidad de tres amortizaciones consecutivas, o bien, el cobro de una exhibición en los casos en que la amortización cubra períodos mayores a 60 días.

Los créditos renovados en los cuales el acreditado no haya liquidado en tiempo los intereses devengados o cuando menos el 25% del monto original del crédito, son considerados como vencidos en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los intereses devengados durante el período en que el crédito se consideró cartera vencida se reconocen como ingresos en el momento en que se cobran.

El reconocimiento en resultados de los ingresos por intereses se reanuda cuando la cartera deja de ser vencida, lo cual ocurre al liquidarse los saldos pendientes de pago, incluyendo principal, intereses y cualquier otro concepto pendiente.

Los créditos reestructurados son aquellos cuyos términos han sido modificados debido a dificultades financieras de los acreditados, y por lo tanto se ha determinado otorgar alguna concesión a los mismos. Dichas modificaciones pueden incluir reducciones en la tasa de interés, quitas o extensiones en el plazo.

La Tenedora evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien, ser castigado. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. La Tenedora puede optar por eliminar de su activo aquellos créditos vencidos que se encuentren provisionados al 100% de acuerdo a los siguientes parámetros:

- Créditos comerciales.- estar en cartera vencida, tener grado de riesgo E, estar reservados al 100%, no estar garantizado por algún fondo.
- Créditos al consumo.- contar con 180 días o más de vencido.
- Créditos a la vivienda.- contar con 270 días o más de vencido.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Aplicación de disposiciones de calificación de cartera

La cartera crediticia se califica conforme a las bases emitidas por la SHCP y a la metodología establecida por la Comisión, pudiendo efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

La Tenedora aplica las Disposiciones en materia de calificación de cartera crediticia emitidas por la Comisión y publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 24 de junio de 2013.

Las Disposiciones también establecen metodologías generales para la clasificación y constitución de estimaciones preventivas para cada tipo de crédito y al mismo tiempo, permiten que las Instituciones de Crédito califiquen y constituyan estimaciones preventivas con base en metodologías internas, previa autorización de la Comisión.

El procedimiento de calificación de cartera crediticia comercial establece que las Instituciones de Crédito apliquen la metodología establecida (general o interna), con información relativa a los trimestres que concluyan en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de cada año y registren en sus estados financieros las estimaciones preventivas al cierre de cada mes. Asimismo, para los meses posteriores al cierre de cada trimestre, puede aplicarse la calificación correspondiente al crédito de que se trate, que haya sido utilizada al cierre del trimestre inmediato anterior sobre el saldo del adeudo, registrado el último día de los meses mencionados. Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios que excedan al importe requerido por la calificación de la cartera se cancelan en la fecha que se efectúa la siguiente calificación trimestral contra los resultados del ejercicio, asimismo, las recuperaciones de cartera crediticia previamente castigada se aplican contra los resultados del ejercicio.

Descripción General de las Metodologías Regulatorias establecidas por la Comisión

Las metodologías regulatorias para calificar la cartera de consumo, hipotecaria de vivienda y la cartera comercial (excluyendo créditos destinados a proyectos de inversión con fuente de pago propia), establecen que la reserva de dichas carteras se determina con base en la estimación de la pérdida esperada regulatoria de los créditos para los siguientes doce meses.

Dichas metodologías estipulan que en la estimación de dicha pérdida esperada se evalúan la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, y que el resultado de la multiplicación de estos tres factores es la estimación de la pérdida esperada que es igual al monto de reservas que se requieren constituir para enfrentar el riesgo de crédito.

Dependiendo del tipo de cartera, la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento en las metodologías regulatorias se determinan considerando lo siguiente:

Probabilidad de Incumplimiento

- Consumo no revolvente.- toma en cuenta la morosidad actual, los pagos que se realizan respecto al saldo de los últimos exigibles, las veces que se paga el valor original del bien, el tipo de crédito, el plazo remanente, entre otros.
 - Consumo revolvente.- considerando la situación actual y el comportamiento histórico respecto al número de pagos incumplidos, la antigüedad de las cuentas, los pagos que se realizan respecto al saldo, así como el porcentaje de utilización de la línea de crédito autorizada.
 - Hipotecaria de vivienda.- toma en cuenta la morosidad actual, máximo número de atrasos en los últimos cuatro periodos, voluntad de pago y el valor de la vivienda respecto al saldo del crédito.
 - Comercial.- considerando según el tipo de acreditado, los factores de experiencia de pago, experiencia de pago INFONAVIT, evaluación de las agencias calificadoras, riesgo
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

financiero, riesgo socio-económico, fortaleza financiera, riesgo país y de la industria, posicionamiento del mercado, transparencia y estándares y gobierno corporativo.

Severidad de la Pérdida

- Consumo revolvente y no revolvente.- de acuerdo con el número de pagos incumplidos.
- Hipotecaria de vivienda.- considera el monto de la subcuenta de la vivienda, seguros de desempleo y la entidad federativa donde fue otorgado el crédito.
- Comercial.- considerando garantías reales financieras y no financieras y garantías personales.

Exposición al Incumplimiento

- Consumo no revolvente.- considera el saldo del crédito a la fecha de la calificación.
- Consumo revolvente.- toma en cuenta el nivel actual de utilización de la línea para estimar en cuanto aumentaría el uso de dicha línea en caso de incumplimiento.
- Hipotecaria de vivienda.- considera el saldo del crédito a la fecha de la calificación.
- Comercial.- para créditos revocables se considera el saldo del crédito a la fecha de la calificación. Para créditos irrevocables se toma en cuenta el nivel actual de utilización de la línea para estimar en cuanto aumentaría el uso de dicha línea en caso de incumplimiento.

La metodología regulatoria establecida por la Comisión para calificar a los deudores de cartera comercial de créditos destinados a proyectos de inversión con fuente de pago propia, establece que la calificación debe realizarse analizando el riesgo de los proyectos en la etapa de construcción y operación evaluando el sobrecosto de la obra y los flujos de efectivo del proyecto.

Derechos de cobro adquiridos

Este rubro está representado por el costo de adquisición de los diversos paquetes de activos crediticios adquiridos por la Tenedora, aplicando en cada paquete alguno de los tres métodos de valuación que se describen a continuación:

Método de recuperación de costo.- Las recuperaciones que se realizan sobre los derechos de cobro se aplican contra la cuenta por cobrar hasta agotar su saldo. Las recuperaciones excedentes se reconocen en resultados.

Método de interés.- El importe que resulta de multiplicar el saldo insoluto de los derechos de cobro por la tasa de rendimiento estimada se reconoce en resultados. La diferencia con respecto de los cobros efectivamente realizados disminuyen la cuenta por cobrar.

Método con base en efectivo.- El importe que resulta de multiplicar la tasa de rendimiento estimada por el monto efectivamente cobrado se reconoce en resultados, siempre y cuando éste no sea mayor al que se reconocería bajo el método de interés. La diferencia entre lo reconocido en resultados y el cobro realizado disminuye el saldo de la cuenta por cobrar; una vez que se haya amortizado la totalidad de la inversión inicial, cualquier recuperación posterior se reconocerá en resultados.

En los paquetes de activos crediticios valuados con base en el método de interés, la

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Tenedora evalúa de manera semestral si la estimación de los flujos de efectivo esperados por los derechos de cobro es altamente efectiva. Por aquellos en los que la estimación de los flujos de efectivo esperados no es altamente efectiva, la Tenedora utiliza el método de recuperación de costo. Se considera que la estimación de los flujos de efectivo esperados es altamente efectiva si el cociente que resulte de dividir la suma de los flujos realmente cobrados entre la suma de los flujos de efectivo esperados, se mantiene en un rango entre 0.8 y 1.25 al momento de la evaluación de dicha efectividad.

Deterioro de activos crediticios.- La Tenedora realiza una evaluación de los flujos de efectivo esperados de manera periódica durante la vigencia de los derechos de cobro, y en caso de que con base en eventos e información determine que dichos flujos de efectivo esperados disminuirán, constituye una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro contra los resultados del ejercicio, por el importe en que dichos flujos de efectivo esperados sean menores al valor en libros de la cuenta por cobrar.

Operaciones de bursatilización

Mediante las operaciones de bursatilización con transferencia de propiedad, la Tenedora transfiere activos financieros a través de un fideicomiso como vehículo de bursatilización, con la finalidad de que éste último mediante un intermediario emita valores para ser colocados entre el gran público inversionista, los cuales representan el derecho a los rendimientos sobre la cartera bursatilizada y como contraprestación la Tenedora recibe efectivo y una constancia, la cual le otorga el derecho sobre los remanentes del flujo del fideicomiso después de la liquidación de los certificados a sus tenedores. Esta constancia se registra a su valor razonable dentro del rubro de "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización".

La Tenedora presta servicios de administración de los activos financieros transferidos y reconoce en los resultados del ejercicio los ingresos que derivan de dichos servicios en el momento en que se devengan. Dichos ingresos se presentan en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

La valuación de los beneficios por recibir en operaciones de bursatilización se presenta en el estado de resultados en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación", según corresponda.

Otras cuentas por cobrar y por pagar

La Tenedora elabora un estudio que sirve de base para cuantificar los diferentes eventos futuros que pudieran afectar el importe de las cuentas por cobrar pactadas a más de 90 días, de esta forma determina su porcentaje de irrecuperabilidad y crea su estimación de acuerdo a las Disposiciones. El resto de los saldos de cuentas por cobrar son reservados a los 90 días naturales siguientes a su registro inicial.

Los saldos de las cuentas liquidadoras activas y pasivas representan las operaciones por venta y compra de divisas y valores que se registran el día en que se efectúan, existiendo un plazo hasta de 48 horas para su liquidación.

Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición

La Tenedora mantiene criterios para la identificación y, en su caso, registro de las pérdidas por deterioro o baja de valor para aquellos activos financieros y activos de larga duración tangibles o intangibles, incluyendo el crédito mercantil.

Bienes adjudicados o recibidos mediante dación en pago, neto

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los bienes adjudicados o recibidos mediante dación en pago se reconocen a su costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor. Por costo se entiende el valor en remate que determina el juez en la sentencia de adjudicación o, en el caso de daciones en pago, el precio convenido entre las partes.

Cuando el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de estimaciones, es superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

Cuando el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación neto de estimaciones es inferior al valor del bien adjudicado, el valor de éste último se ajusta al valor neto del activo.

El valor en libros del bien adjudicado únicamente deberá modificarse en el momento en el que exista evidencia de que el valor razonable es menor al valor en libros que se tiene registrado. Los ajustes resultantes de estas estimaciones afectarán el resultado del ejercicio, en el momento en que ocurran.

Las Disposiciones aplicables a la metodología de valuación de la estimación preventiva para riesgos crediticios mencionadas anteriormente, definen también la metodología de valuación de las reservas por tenencia de bienes adjudicados o recibidos como dación en pago, estableciéndose que se deberán constituir trimestralmente provisiones adicionales que reconozcan las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo de los bienes adjudicados judicial o extrajudicialmente o recibidos en dación en pago, ya sean bienes muebles o inmuebles, así como los derechos de cobro y las inversiones en valores que se hayan recibido como bienes adjudicados o recibidos en dación en pago, de acuerdo con el procedimiento siguiente:

I. En el caso de los derechos de cobro y bienes muebles, se constituirán las provisiones a que hace referencia el párrafo anterior de acuerdo a lo siguiente:

| Reservas para bienes muebles | Tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago (meses) | Porcentaje de reserva |
|------------------------------|--|-----------------------|
| | Hasta 6- | 6% |
| | Más de 6 y hasta 12 | 10% |
| | Más de 12 y hasta 18 | 20% |
| | Más de 18 y hasta 24 | 45% |
| | Más de 24 y hasta 30 | 60% |
| | Más de 30 | 100% |

El monto de reservas a constituir será el resultado de aplicar el porcentaje de reserva que corresponda conforme a la tabla anterior, al valor de los derechos de cobro o al valor de los bienes muebles recibidos en dación en pago o adjudicados, obtenidos de conformidad con los criterios contables definidos por la Comisión.

II. Tratándose de inversiones en valores, deberán valuarse según lo establecido en el criterio B-2 de los criterios contables de la Comisión utilizando estados financieros auditados anuales y reportes mensuales del emisor.

Una vez valuadas las adjudicaciones o daciones en pago sobre inversiones en valores, deberán constituirse las reservas que resulten de la aplicación de los porcentajes de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

la tabla contenida en el Numeral I anterior, al valor estimado conforme al párrafo anterior.

III. Tratándose de bienes inmuebles, se constituirán las provisiones de acuerdo con lo siguiente:

Reservas para bienes inmuebles
Tiempo transcurrido a partir de la
adjudicación o dación en pago (meses) Porcentaje de
reserva

| | |
|----------------------|------|
| Hasta 12- | % |
| Más de 12 y hasta 24 | 10% |
| Más de 24 y hasta 30 | 15% |
| Más de 30 y hasta 36 | 25% |
| Más de 36 y hasta 42 | 30% |
| Más de 42 y hasta 48 | 35% |
| Más de 48 y hasta 54 | 40% |
| Más de 54 y hasta 60 | 50% |
| Más de 60 | 100% |

El monto de reservas a constituir será el resultado de aplicar el porcentaje de reserva que corresponda conforme a la tabla anterior, al valor de adjudicación de los bienes inmuebles obtenido conforme a los criterios contables. Aunado a lo anterior, en caso de identificar problemas de realización sobre los valores de los bienes inmuebles adjudicados, la Tenedora podría registrar reservas adicionales con base en estimaciones preparadas por la Administración. Al 30 de septiembre de 2015, la Administración no ha identificado indicios de deterioro o problemas de realización de sus bienes adjudicados, consecuentemente, no ha creado reservas adicionales a las constituidas por el porcentaje aplicado en base a los criterios contables.

En caso de que valuaciones posteriores a la adjudicación o dación en pago resulten en el registro contable de una disminución de valor de los derechos de cobro, valores, bienes muebles o inmuebles, los porcentajes de reservas a que hace referencia la tabla anterior, podrán aplicarse sobre dicho valor ajustado.

Inmuebles, mobiliario y equipo

Se registran al costo de adquisición. Los saldos que provienen de adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron utilizando factores derivados del valor de la UDI hasta esa fecha.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos determinadas por valuadores independientes.

Inversiones permanentes en acciones

La Tenedora reconoce sus inversiones en asociadas en las cuales tiene influencia significativa sin tener control, por el método de participación con base en su valor contable de acuerdo con los últimos estados financieros disponibles de estas entidades.

Impuestos a la utilidad

El Impuesto Sobre la Renta (ISR) se registra en los resultados del año en que se causan. El ISR diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.

El efecto de todas las partidas antes indicadas se presenta neto en el balance general consolidado en el rubro de "Impuestos y PTU diferidos, neto".

Activos intangibles

Se reconocen en el balance general consolidado siempre y cuando sean identificables, proporcionen beneficios económicos futuros y se tenga control sobre dichos beneficios. La cantidad amortizable de un activo intangible se asigna sobre una base sistemática durante su vida útil estimada. Los activos intangibles considerados con una vida útil indefinida no se amortizan y su valor se sujeta a las disposiciones normativas sobre pruebas de deterioro.

Crédito mercantil

El Crédito mercantil se reconoce por la Tenedora cuando la suma de la contraprestación pagada en la adquisición y la participación de la no controladora, ambos valuados a su valor razonable, es mayor que el monto de los activos netos del negocio adquirido valuados a valor razonable de acuerdo con lo señalado en la NIF B-7 "Adquisiciones de negocios". El Crédito mercantil por considerarse un activo intangible con vida indefinida debe sujetarse a pruebas de deterioro al menos anualmente de acuerdo con las disposiciones de la NIF C-15 "Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición". Al 30 de septiembre de 2015 no se han identificado indicios de deterioro en el valor del crédito mercantil.

Captación tradicional

Los pasivos por captación tradicional, incluidos los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, se registran al costo de captación o colocación más los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan a los resultados del ejercicio conforme se devengan como un gasto por interés.

Préstamos interbancarios y de otros organismos

Se registran tomando como base el valor contractual de la obligación, reconociendo los intereses en el resultado del ejercicio conforme se devengan. La Tenedora registra en este rubro los préstamos directos de bancos nacionales y extranjeros, préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con Banco de México y el financiamiento por fondos de fomento. Asimismo, incluye préstamos por cartera descontada que proviene de los recursos proporcionados por los bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo.

Provisiones

Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.

Obligaciones de carácter laboral

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

De acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, la Tenedora tiene obligaciones por concepto de indemnizaciones y primas de antigüedad pagaderas a empleados que dejen de prestar sus servicios bajo ciertas circunstancias.

Plan de beneficios definidos

La Tenedora registra el pasivo por primas de antigüedad, pensiones y servicios médicos posteriores al retiro a medida que se devenga, de acuerdo con cálculos actuariales independientes basados en el método de crédito unitario proyectado, utilizando tasas de interés nominales. Por lo tanto, se está reconociendo el pasivo que a valor presente, se estima cubrirá la obligación por beneficios proyectados a la fecha estimada de retiro del conjunto de empleados que laboran en la Tenedora, así como la obligación derivada del personal jubilado.

El saldo al principio de cada período de las ganancias y pérdidas actuariales derivadas de los planes de pensiones que excede al 10% del monto mayor entre la obligación por beneficios definidos y los activos del plan son amortizados en períodos futuros contra los resultados del ejercicio, en caso del plan de pensiones, servicio médico y prima de antigüedad al retiro.

En el caso de prima de antigüedad por terminación y remuneraciones al término de la relación laboral, las ganancias o pérdidas actuariales se reconocen inmediatamente en el período que se generen, como lo especifica la NIF D-3 "Beneficios a los empleados" (NIF D-3).

La Tenedora aplica la disposición de la NIF D-3, relativa al reconocimiento del pasivo por remuneraciones al término de la relación laboral por causas distintas de reestructuración, las cuales se registran conforme al método de crédito unitario proyectado, con base en cálculos efectuados por actuarios independientes.

Plan de contribución definida

La Tenedora cuenta con un plan de pensiones de "contribución definida". Los empleados participantes en este plan son todos aquellos que han ingresado a partir de enero de 2001, así como todos aquellos que habiendo ingresado antes de esa fecha se inscribieron voluntariamente. Asimismo, este plan de pensiones se mantiene invertido en un fondo, el cual se incluye en el rubro de "Otros activos".

A los empleados cuya fecha de ingreso fue antes del 1 de enero de 2001 y que decidieron inscribirse voluntariamente al plan de pensiones de "contribución definida", se les otorgó un beneficio por servicios pasados equivalente al beneficio actuarial devengado en el plan anterior y se asignó el 50% en forma inmediata (enero 2001) y el 50% restante se amortizó en 10 años.

La asignación inicial del beneficio por servicios pasados al plan de contribución definida, fue financiada por el fondo de beneficio definido asociado a la extinción anticipada de obligaciones, reconocida bajo los lineamientos de las disposiciones.

Las obligaciones laborales correspondientes al plan de pensiones de contribución definida, no requieren de una valuación actuarial conforme a lo establecido en la NIF D-3, en virtud de que el costo de este plan es equivalente a las aportaciones que se realicen de forma individual en favor de cada uno de los participantes.

Las provisiones para PTU se registran en los resultados del año en que se causan en el rubro de gastos de administración. La Tenedora determina la PTU siguiendo los

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

lineamientos establecidos por la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos.

Conversión de moneda extranjera

Las transacciones denominadas en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio del día de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio de cierre de cada período, el tipo de cambio utilizado para establecer la equivalencia de la moneda nacional es el tipo de cambio FIX publicado por Banco de México. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se registran en resultados en el período en que se originan.

Intereses por obligaciones subordinadas en circulación

Los intereses devengados por las obligaciones subordinadas se cargan a resultados conforme se devengan y se convierten al tipo de cambio vigente al cierre de cada mes.

Reconocimiento y baja de activos financieros

En este tipo de operaciones la Tenedora puede actuar como cedente o cesionario, según sea el caso. Asimismo, la Tenedora evalúa en qué medida se retienen o no los riesgos y beneficios asociados con la propiedad del activo, para determinar si existe o no transferencia de propiedad en una operación. En aquellas operaciones en las que se determina que existe transferencia de propiedad de los activos financieros, se considera que el cedente no mantiene el control y ha cedido sustancialmente todos los riesgos y beneficios sobre los activos financieros transferidos y, por lo tanto, el cedente reconoce la salida de los activos financieros correspondientes de sus estados financieros y reconoce las contraprestaciones recibidas en la operación. Por otra parte, el cesionario reconoce dichos activos financieros en su contabilidad, así como la salida de las contraprestaciones otorgadas por la transferencia.

5 - DISPONIBILIDADES

Al 30 de septiembre de 2015, las disponibilidades se integran como sigue:

2015

Caja\$16,887

Bancos70,553

Otras disponibilidades205

\$87,645

El rubro de Bancos está representado por efectivo en moneda nacional y USD convertidos al tipo de cambio emitido por Banco de México de \$16.9053 al 30 de septiembre de 2015:

Moneda nacionalUSDTTotal

201520152015

Call money otorgado\$13,347\$1,353\$14,700

Depósitos con instituciones de crédito del extranjero-22,15422,154

Bancos del país16-16

Banco de México33,50817533,683

\$46,871\$23,682\$70,553

Durante el mes de junio de 2014, Banco de México emitió la Circular 9/2014, mediante la

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

cual estableció la obligación a las instituciones de crédito de constituir un nuevo depósito de regulación monetaria, asimismo, modificó la tasa de interés que pagan dichos depósitos. Al 30 de septiembre de 2015, los depósitos por regulación monetaria de la Tenedora ascienden a \$33,508.

Al 30 de septiembre de 2015 el importe total de disponibilidades restringidas es de \$52,993, el cual incluye depósitos por regulación monetaria, futuros colocados en el mercado nacional y extranjero, call money y operaciones pactadas pendientes de liquidar de fecha valor 24 y 48 horas.

El tipo de cambio utilizado para la conversión de los metales amonedados en oro (peso oro) y plata (onza plata amonedada) es \$468.505 y \$242.345, respectivamente, al 30 de septiembre de 2015.

6 - INVERSIONES EN VALORES

a. Títulos para negociar

Al 30 de septiembre de 2015, los títulos para negociar se integran como sigue:

2015

| Costo de adquisición | Intereses devengados | Incremento (decremento) |
|----------------------|----------------------|-------------------------|
|----------------------|----------------------|-------------------------|

| | | |
|---------------|----------|--|
| por valuación | Valor en | |
|---------------|----------|--|

| | | |
|--------|--|--|
| libros | | |
|--------|--|--|

| | | | |
|-------|-----|-----|------|
| CETES | \$2 | -\$ | -\$2 |
|-------|-----|-----|------|

| | | | |
|-------|-------|-----|--------|
| Bonos | 2,351 | 861 | 72,454 |
|-------|-------|-----|--------|

| | | | |
|------|---------|-----|---------|
| BPAS | 128,446 | 524 | 181,288 |
|------|---------|-----|---------|

| | | | |
|----------|-----|-----|----|
| Udibonos | 227 | 212 | 30 |
|----------|-----|-----|----|

| | | | |
|-------------------|--------|-----|---------|
| Títulos bancarios | 15,797 | 201 | 315,830 |
|-------------------|--------|-----|---------|

| | | | |
|-------------------------|-------|-----|-------|
| Certificados bursátiles | 4,410 | 109 | 4,429 |
|-------------------------|-------|-----|-------|

| | | | |
|---------------|-------|-----|-------|
| Otros títulos | 1,673 | 261 | 1,736 |
|---------------|-------|-----|-------|

| | | | |
|-----------|-------|-------|-----------|
| \$152,906 | \$644 | \$119 | \$153,669 |
|-----------|-------|-------|-----------|

Durante 2015, la Tenedora reconoció en el rubro de "Resultado por intermediación" una utilidad neta de \$15, por concepto de valuación a valor razonable de estos títulos.

Al 30 de septiembre de 2015, se tienen títulos para negociar restringidos por un monto de \$148,675, principalmente relacionados con operaciones de reporto.

b. Títulos disponibles para la venta

Al 30 de septiembre de 2015, los títulos disponibles para la venta se integran como sigue:

2015

| Costo de adquisición | Intereses devengados | Incremento (decremento) |
|----------------------|----------------------|-------------------------|
|----------------------|----------------------|-------------------------|

| | | |
|---------------|----------|--|
| por valuación | Valor en | |
|---------------|----------|--|

| | | |
|--------|--|--|
| libros | | |
|--------|--|--|

| | | | |
|-----------------------------|---------|--------------|---------|
| Valores gubernamentales USA | \$8,257 | \$22 (\$118) | \$8,161 |
|-----------------------------|---------|--------------|---------|

| | | | |
|-------|-----|----|-----|
| CETES | 182 | -- | 182 |
|-------|-----|----|-----|

| | | | |
|-------|------|------|-----|
| Bonos | 4007 | (19) | 388 |
|-------|------|------|-----|

| | | | |
|--------|-----|----|-----|
| Bondes | 981 | 11 | 100 |
|--------|-----|----|-----|

| | | | |
|------|--------|-----|--------|
| BPAS | 45,834 | 203 | 71,468 |
|------|--------|-----|--------|

| | | | |
|-------------------|-----|--------|-----|
| Títulos bancarios | 812 | -(107) | 705 |
|-------------------|-----|--------|-----|

| | | | |
|----------|-------|------|-----|
| Acciones | 7,119 | -757 | 194 |
|----------|-------|------|-----|

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

EUROBONOS6,569165216,755
Certificados bursátiles18,802205(888)18,119
\$88,073\$603(\$964)\$87,712

Al 30 de septiembre de 2015, se tienen títulos disponibles para la venta restringidos por un monto de \$53,002, principalmente relacionados con operaciones de reporto.

c. Títulos conservados a vencimiento

Al 30 de septiembre de 2015, los títulos conservados a vencimiento se integran como sigue:

Títulos de deuda de mediano y largo plazo:

2015
Costo de adquisiciónIntereses devengadosValor en libros
CETES especiales\$906\$-\$906
Certificados bursátiles 6,872 17 6,889
\$7,778\$17\$7,795

Al 30 de septiembre de 2015, se tienen títulos conservados a vencimiento restringidos por un monto de \$3,952, principalmente relacionados con operaciones de reporto.

d. Títulos deteriorados

La evidencia objetiva de que un título está deteriorado, incluye información observable, entre otros, sobre los siguientes eventos:

- a) dificultades financieras significativas del emisor del título;
- b) es probable que el emisor del valor sea declarado en concurso mercantil u otra reorganización financiera;
- c) incumplimiento de las cláusulas contractuales, tales como incumplimiento de pago de intereses o principal;
- d) la desaparición de un mercado activo para el título en cuestión debido a dificultades financieras, o
- e) que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados de un grupo de valores desde el reconocimiento inicial de dichos activos, aunque la disminución no pueda ser identificada con los valores individuales del grupo, incluyendo:

- i. cambios adversos en el estatus de pago de los emisores en el grupo, o
- ii. condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionan con incumplimientos en los valores del grupo.

Al 30 de septiembre de 2015 el monto registrado por el deterioro de los títulos disponibles para la venta asciende a \$35.

Durante 2015, los ingresos por intereses devengados no cobrados por títulos deteriorados ascienden a \$1.

7 - OPERACIONES DE REPORTO

Al 30 de septiembre de 2015, los saldos deudores y acreedores en operaciones de reporto se integran como sigue:

Reportada (Pasivo)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Instrumento2015
CETES\$8
Bondes-
Bonos IPAB9,039
Bonos IPAB trimestral127,974
Bonos IPAB semestral34,750
Bonos 20 años1,125
UDIBONOS219
Valores gubernamentales173,115
Pagarés 4,139
CEDES378
CEBUR bancario8,855
Títulos bancarios13,372
CEBUR corto plazo15,961
Certificados hipotecarios52
Valores privados16,013
\$202,500

Actuando la Tenedora como reportada, el monto de los intereses devengados cargados a resultados durante 2015, asciende a \$6,188, y se presenta en el rubro de "Gastos por intereses".

Durante 2015, los plazos de las operaciones de reporto efectuadas por la Tenedora en carácter de reportada, oscilaron entre 1 y 364 días.

Reportadora (Activo)

2015
Instrumento
Deudores por reportoColaterales recibidos
vendidos en reporto
Diferencia deudora
Diferencia acreedora
CETES\$261\$261\$-\$-\$-
Bondes4,0944,0922-
Bonos IPAB1,8131,813--
Bonos IPAB trimestral1,0001,000--
Bonos IPAB semestral1,7571,757--
CEBUR Udizados500500--
Valores gubernamentales9,4259,4232-
CEDES2,0002,000--
Pagarés1,2511,251--
Certificados bursátiles bancarios3,0783,078--
Títulos bancarios6,3296,329--
CEBUR corto plazo6,1016,10212
Títulos privados6,1016,10212
\$21,855\$21,854\$3\$2

Actuando la Tenedora como reportadora, el monto de los intereses devengados a favor reconocidos en resultados durante 2015, ascienden a \$497, y se presentan en el rubro de "Ingresos por intereses".

Durante 2015, los plazos de las operaciones de reporto efectuadas por la Tenedora en carácter de reportadora, oscilaron entre 1 y 364 días.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Al 30 de septiembre de 2015, el monto de los títulos entregados y recibidos como garantía en operaciones de reporto que representan una transferencia de propiedad, ascienden a \$21,881 y \$76,255 respectivamente.

8 - OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADOS

Las operaciones celebradas por la Tenedora con productos financieros derivados corresponden principalmente a contratos adelantados, swaps y opciones. Dichas operaciones se hacen para la cobertura de riesgos y para intermediación.

Al 30 de septiembre de 2015, la Tenedora ha evaluado la efectividad de sus operaciones financieras derivadas con fines de cobertura y ha concluido que son altamente efectivas.

Al 30 de septiembre de 2015, las posiciones en instrumentos financieros derivados se integran como se muestra a continuación:

Posición activa2015
Forwards
Forwards de divisas\$238
Opciones
Opciones de divisas-
Opciones de tasas585
Swaps
Swaps de tasas19,927
Swaps de tipo de cambio 2,416
Total negociación23,166

Opciones
Opciones de tasas-
Swaps
Swaps de tasas29
Swaps de tipo de cambio 74
Total cobertura103
Total posición\$23,269

Posición pasiva2015
Forwards
Forwards de divisas\$173
Opciones
Opciones de divisas-
Opciones de tasas477
Swaps
Swaps de tasas19,203
Swaps de tipo de cambio 4,172
Total negociación24,025

Swaps
Swaps de tasas1,233
Swaps de tipo de cambio 3,453
Total cobertura4,686
Total posición\$28,711

Cobertura de flujos de efectivo:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
- Cobertura de flujos de efectivo de fondeo pronosticado utilizando Caps y Swaps de tasa de interés TIIE.
 - Cobertura de flujos de efectivo de activos reconocidos denominados en moneda extranjera utilizando Cross Currency Swaps.
 - Cobertura de flujos de efectivo de pasivos reconocidos denominados en moneda extranjera utilizando Cross Currency Swaps.

9 - CARTERA DE CRÉDITO

La cartera crediticia por tipo de préstamo al 30 de septiembre de 2015, se muestra a continuación:

| Cartera vigente | Cartera vencida | Total |
|--------------------------------------|------------------|-----------|
| 2015 | 2015 | 2015 |
| Créditos comerciales | | |
| Denominados en pesos | | |
| Comercial | \$133,486\$9,527 | \$143,013 |
| Denominados en USD | | |
| Comercial | 44,052 | 7744,129 |
| Total créditos comerciales | | |
| | 177,538 | 9,604 |
| | 187, | 142 |
| Créditos a entidades financieras | | |
| | 15,544 | -15,544 |
| Créditos de consumo | | |
| | 72,661 | 263 |
| | 775, | 298 |
| Créditos a la vivienda | | |
| Denominados en pesos | | |
| | 95,154 | 1,037 |
| | 96, | 191 |
| Denominados en USD | | |
| | 1,495 | 361, |
| | 531 | |
| Denominados en UDIS | | |
| | 243 | 232 |
| | 266 | |
| Créditos a entidades gubernamentales | | |
| | 128,481 | -128,481 |
| | 313,578 | 3,733 |
| | 317, | 311 |
| Total cartera crédito | | |
| | \$491,116 | \$13,337 |
| | \$504, | 453 |

Las comisiones cobradas y costos se presentan netas en el rubro de créditos diferidos y cobros anticipados dentro del balance general consolidado y en el estado de resultados consolidado en Ingresos por intereses y Gastos por interés, respectivamente.

Políticas y procedimientos para el otorgamiento de créditos

El otorgamiento, control y recuperación de créditos se encuentran regulados en el manual de crédito de la Tenedora, el cual ha sido autorizado por el Consejo de Administración. Por lo que respecta al control administrativo de la cartera, éste se lleva a cabo en las siguientes áreas:

- Direcciones de negocios (abarca las Bancas Corporativa, Comercial, Empresarial, de Gobierno y de Consumo) principalmente a través de la red de sucursales.
- Dirección de Operaciones.
- Dirección General de Administración Integral de Riesgos.
- Dirección General de Recuperación.

Asimismo, existen manuales que indican las políticas y procedimientos establecidos para determinar las gestiones de riesgo de crédito.

La estructura de los procesos que integran la gestión crediticia está dada por las siguientes etapas:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 34 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

- a) Diseño de productos.
- b) Promoción.
- c) Evaluación.
- d) Formalización.
- e) Operación.
- f) Administración.
- g) Recuperación.

Por otra parte, se tienen procedimientos programados que aseguran que los montos correspondientes a la cartera vencida y la identificación de los créditos con problemas de recuperación, son traspasados y registrados oportunamente en contabilidad.

Con base en el criterio B-6 "Cartera de crédito" de la Comisión, se considera como cartera con problemas de recuperación a aquellos créditos comerciales respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad, tanto por su componente de principal como de intereses, conforme a los términos y condiciones pactados originalmente. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera con problemas de recuperación. De acuerdo a su porcentaje de reservas, los grados de riesgo D y E de la calificación de la cartera comercial, son los que integran la siguiente tabla:

2015

Cartera emproblemada \$11,028

Cartera total 553,240

Cartera comercial calificada con problemas de recuperación / Total Cartera Calificada
1.99%

La Tesorería de la Tenedora es la unidad central responsable de nivelar las necesidades de recursos, eliminando el riesgo de tasa de interés de las operaciones de colocación a tasa fija mediante el uso de coberturas e implementando estrategias de arbitraje.

10 - CRÉDITOS REESTRUCTURADOS DENOMINADOS EN UDIS

Al 30 de septiembre de 2015 la Tenedora no tiene créditos hipotecarios reestructurados en UDIS.

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

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

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

Al 30 de septiembre de 2015, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 35 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

recomprados por el Gobierno Federal es de \$906 y sus vencimientos están entre el 2017 y 2027.

Durante 2015 se reconocieron en resultados \$3 por concepto de apoyos a punto final.

11 - ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

La calificación de la cartera de la Tenedora, base para el registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios se muestra a continuación:

2015

| Importe cartera crediticia | Reservas preventivas necesarias | Categoría de riesgo | Empresas | Gobierno | Entidades financieras | Cartera de consumo | Cartera hipotecaria | Total |
|------------------------------|---------------------------------|---------------------|----------|----------|-----------------------|--------------------|---------------------|-------|
| Riesgo A | 1383,0756964131603621291,760 | | | | | | | |
| Riesgo A2 | 49,33225192536144753 | | | | | | | |
| Riesgo B | 125,63913711337068967 | | | | | | | |
| Riesgo B2 | 29,493772382698191,034 | | | | | | | |
| Riesgo B3 | 13,387233-23949638 | | | | | | | |
| Riesgo C | 16,66516143122544474 | | | | | | | |
| Riesgo C2 | 5,139102--472112694 | | | | | | | |
| Riesgo D | 14,6583,846--1,5504005,796 | | | | | | | |
| Riesgo E | 3,433693--1,2421282,063 | | | | | | | |
| Sin calificar (41) | ----- | | | | | | | |
| | \$530,780 | \$6,196 | \$899 | \$181 | \$6,010 | \$893 | \$14,179 | |
| Menos: Reservas constituidas | \$14,442 | | | | | | | |
| Complemento de reservas | *\$263 | | | | | | | |

*El complemento de reservas constituidas obedece a las Disposiciones para reservar al 100% los intereses vencidos y por los efectos que resultan de la consulta en el buró de crédito.

El monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios incluye la calificación de los créditos otorgados en moneda extranjera considerados al tipo de cambio del 30 de septiembre de 2015.

A continuación se muestran para cada tipo de portafolio, la Exposición al Incumplimiento, la Probabilidad de Incumplimiento y la Severidad de la Pérdida.

2015

| Tipo de Cartera | Exposición al Incumplimiento | Probabilidad de Incumplimiento | Ponderada | Severidad de la Pérdida | Ponderada |
|-----------------------|------------------------------|--------------------------------|-----------|-------------------------|-----------|
| Comercial | *302,104 | 7.8% | 28.6% | | |
| Hipotecaria | 96,457 | 3.5% | 26.0% | | |
| Consumo No Revolvente | 48,327 | 9.8% | 64.0% | | |
| Consumo Revolvente | 36,413 | 9.9% | 83.0% | | |

* No incluye créditos destinados a proyectos de inversión con fuente de pago propia.

Movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios

A continuación se muestra un análisis del movimiento en la estimación preventiva para

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 36 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

riesgos crediticios:

2015

Saldo al inicio del año \$14,718

Incremento registrado en resultados 7,787

Quitas y castigos (8,111)

Bonificaciones y beneficios a deudores de vivienda (5)

Otros 53

Saldo al final del año \$14,442

12 - DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS

El saldo de derechos de cobro adquiridos al 30 de septiembre de 2015 se integra como sigue:

Método de valuación 2015

Método con base en efectivo \$795

Método de recuperación de costo 542

Método de interés 62

\$1,399

La Tenedora efectúa un proceso de análisis basado en información y evidencias con que cuenta para estimar el monto de los flujos de efectivo esperados, determinando con ello la tasa de rendimiento estimada que es utilizada en la aplicación del método de valuación establecido para la amortización de la cuenta por cobrar y, si basado en eventos e información actuales determina que dichos flujos de efectivo esperados disminuirán al grado de no cubrir el valor en libros que a la fecha mantenga en la cuenta por cobrar, constituye una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro contra los resultados del ejercicio, por el importe en que dichos flujos de efectivo esperados sean menores al valor en libros que a la fecha mantenga en la cuenta por cobrar.

Los activos diferentes a efectivo que ha recibido la Tenedora como parte de los cobros o recuperaciones de los portafolios han sido principalmente bienes inmuebles.

La principal característica considerada para la segmentación de derechos de cobro ha sido el tipo de crédito.

13 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

Se integra como sigue:

2015

Préstamos a funcionarios y empleados \$2,335

Deudores por liquidación de operaciones 9,619

Deudores por colaterales otorgados en efectivo 9,516

Portafolios inmobiliarios 237

Deudores diversos moneda nacional 2,985

Deudores diversos moneda extranjera 1,038

Otros 10

25,740

Estimación para cuentas incobrables (204)

\$25,536

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 37 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los préstamos a funcionarios y empleados tienen vencimiento de 2 a 30 años y devengan una tasa de interés que va del 6% al 10%.

14 - BIENES ADJUDICADOS, NETO

Se integra como sigue:

2015

Bienes muebles \$150

Bienes inmuebles 3,023

Bienes prometidos en venta 37

3,210

Estimación por tenencia de bienes muebles (47)

Estimación por tenencia de bienes inmuebles (1,213)

Estimación por tenencia de bienes prometidos en venta (13)

(1,273)

\$1,937

15 - INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

Se integra como sigue:

2015

Mobiliario y equipo \$7,228

Inmuebles destinados a oficinas 7,688

Gastos de instalación 4,836

19,752

Menos - Depreciación y amortización acumulada (8,974)

\$10,778

Las vidas útiles durante las cuales son depreciados los activos de la Tenedora se muestran a continuación:

Vida útil

Equipo de transporte 4 años

Equipo de cómputo (excepto cajeros automáticos) 4.7 años

Equipo de cómputo - cajeros automáticos 7 años

Mobiliario y equipo 10 años

Inmuebles De 4 a 99 años

16 - INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES

Las inversiones en subsidiarias no consolidadas y en compañías asociadas, se valúan con base en el método de participación y se detallan a continuación:

% de participación

2015

Afore XXI-Banorte, S. A. de C. V. 50.00% \$13,156

Controladora PROSA, S. A. de C. V. 19.73% 66

Sociedades de Inversión Varios 13

Otras Varios 226

\$13,461

La Tenedora ejerce influencia significativa en sus asociadas valuadas bajo el método de participación mediante su representación en el consejo de administración u órgano

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 38 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

equivalente de dirección, así como a través de sus transacciones intercompañías.

Las actividades relevantes de Afore XXI-Banorte, S.A. de C.V. son dirigidas tanto por la Tenedora como por el Instituto Mexicano del Seguro Social, ambos con igualdad de derechos y responsabilidades, por lo tanto la Tenedora no ejerce control sobre dicha entidad y no la consolida.

17 - IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO

El impuesto causado por la Tenedora se calcula sobre el resultado fiscal del año, aplicando la regulación fiscal actual en vigor, sin embargo, debido a las diferencias temporales en el reconocimiento de ingresos y gastos para fines contables y fiscales, así como las diferencias de las cuentas de balance contables y fiscales, al 30 de septiembre de 2015, la Tenedora ha reconocido un impuesto diferido neto a cargo por \$2,927, y se integra como sigue:

2015

Diferencias Efecto diferido

Temporales ISR

Diferencias temporales activas:

Pérdida en venta de bienes adjudicados 26593

Provisiones para posibles pérdidas de créditos 3,164964

Exceso de reservas preventivas para riesgos crediticios sobre el límite fiscal, neto 8,7332,620

Exceso de valor fiscal sobre el contable por bienes adjudicados y activo fijo 2,204653

PTU causada deducible 388116

Comisiones cobradas por anticipado 2,591777

Provisiones contables 2,402721

Valuación de instrumentos financieros 1,410423

Otros activos 7125

Total activos diferidos 21,2286,392

Diferencias temporales pasivas:

Aportaciones anticipadas al fondo de pensiones 3,3491,005

Adquisición de portafolios 641192

Gastos proyectos capitalizables 5,9761,793

Activos intangibles 1,575441

Efecto por otras partidas 9634

Total pasivos diferidos 11,6373,465

Efecto neto acumulado \$9,591 \$2,927

Impuesto diferido \$2,927

Como se explica en la Nota 24, por el periodo de meses terminado el 30 de septiembre de 2015, la tasa de ISR aplicable es del 30%.

Los activos y pasivos de impuestos diferidos de Banorte USA son determinados aplicando el método de exigibilidad o de balance general. Bajo este método, el activo o pasivo neto de impuestos diferidos es determinado con base en los efectos fiscales de las diferencias temporales entre la base contable y fiscal de los activos y pasivos del balance general para reconocer los cambios en las tasas impositivas y en las leyes. Derivado de la consolidación de Banorte USA, al 30 de septiembre de 2015, se han integrado a los impuestos diferidos netos un importe de \$131, determinados a una tasa del 35% de acuerdo con las disposiciones fiscales establecidas en los E.U.A.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 39 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

18 - OTROS ACTIVOS

Se integra como sigue:

2015

Activo neto proyectado de la obligaciones laborales y fondo de ahorro \$3,400

Pagos por amortizar 9,560

Amortización acumulada de pagos (1,075)

Crédito mercantil 15,005

\$16,890

19 - CAPTACIÓN

Captación tradicional

Los pasivos provenientes de la captación tradicional se integran de la siguiente manera:

2015

Depósitos de exigibilidad inmediata

Cuentas de cheques sin intereses:

Depósitos en firme \$136,224

USD personas físicas residentes en la frontera norte 1,515

Depósitos a la vista en cuenta corriente 20,268

Cuentas de cheques con intereses:

Depósitos salvo buen cobro 80,611

Cuentas de ahorro 3

USD personas físicas residentes en la frontera norte 1,675

Depósitos a la vista en cuenta corriente 83,675

323,971

Depósitos a plazo

Público en general:

Depósitos a plazo fijo 47,394

Inversiones ventanilla 49,387

PRLV mercado primario personas físicas 99,141

PRLV mercado primario personas morales 4,098

Depósitos de residentes en el extranjero 14

Provisión de intereses 317

200,351

Mercado de dinero:

Pagaré mesa de dinero 13,077

Provisión de intereses 32

13,109

213,460

\$537,431

Las tasas de fondeo que la Tenedora utiliza como referencia son: a) para moneda nacional, TIIE, Costo de Captación Promedio (CCP); y b) para moneda extranjera, London Interbank Offered Rate (LIBOR).

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 40 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

20 - PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

Los préstamos recibidos de otras instituciones crediticias al 30 de septiembre de 2015 son como sigue:

Moneda nacional USD valorizados Total
2015 2015 2015
Corto plazo:
Banca comercial \$1\$-\$1
Banca de desarrollo 6974701,167
Fideicomisos públicos 4,8076975,504
Provisión de intereses 8-8
5,5131,1676,680
Largo plazo:
Banca de desarrollo -3,9763,976
Fideicomisos públicos 2,7622533,015
2,7624,2296,991
\$8,275\$5,396\$13,671

Estos pasivos devengan intereses dependiendo del tipo de instrumento y del saldo promedio en los préstamos.

21 - ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Se integra como sigue:

2015
Cheques de caja, certificados y otros títulos de crédito \$2,204
Provisión para indemnizaciones 291
Provisiones para obligaciones diversas 4,611
Otros 5,470
\$12,576

22 - OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN

Al 30 de septiembre de 2015, las obligaciones subordinadas en circulación se integran como sigue:

2015
Obligaciones subordinadas preferentes no susceptibles de convertirse en títulos representativos del capital social. QBANORTE 12 con vencimiento en mayo de 2022 e intereses a una tasa TIIE a 28 días más 1.5 puntos porcentuales, que se pagarán en 130 períodos de 28 días cada uno. \$3,200
Obligaciones subordinadas no preferentes no susceptibles de convertirse en títulos representativos del capital social Q BANORTE 08 con vencimiento en febrero de 2018 e intereses a una tasa anual de TIIE a 28 días más 0.60 puntos porcentuales. 3,000
Obligaciones subordinadas preferentes no susceptibles de convertirse en títulos representativos del capital social Q BANORTE 08-2 con vencimiento en junio de 2018 e intereses a una tasa TIIE a 28 días más 0.77 puntos porcentuales. 2,750
Obligaciones subordinadas preferentes no susceptibles de convertirse en títulos representativos del capital social. BANORTE 09 con vencimiento en marzo de 2019 e intereses a una tasa TIIE a 28 días más 2 puntos porcentuales, que se pagarán en 130 períodos de 28 días cada uno.-
Obligaciones subordinadas no preferentes no susceptibles a convertirse en capital social BANO A28 131021 con vencimiento en octubre de 2021, denominadas en USD, con una

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 41 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

tasa de interés del 6.862% pagaderos semestralmente y amortizando el capital al vencimiento. 3,381

Obligaciones subordinadas preferentes no susceptibles de convertirse en títulos representativos del capital social Q BANORTE 08-U con vencimiento en febrero de 2028 con una tasa del 4.95% anual.2,374

Obligaciones subordinadas no preferentes no susceptibles de convertirse en títulos representativos del capital social IXEGB40 141020 con vencimiento en octubre 2020, denominadas en USD, con una tasa de interés de 9.25% pagaderos semestralmente y amortizando el capital al vencimiento.2,029

Obligaciones subordinadas preferentes con vencimiento en julio de 2034, denominadas en USD con una tasa LIBOR a 3 meses más 2.75%.174

Obligaciones subordinadas preferentes con vencimiento en abril de 2039, denominadas en USD con una tasa LIBOR a 3 meses más 2.72%.174

Intereses devengados por pagar.217
\$17,299

Los gastos relativos a estas emisiones son amortizados en línea recta durante el término de la emisión. El monto cargado a resultados por amortización ascendió a \$7 en 2015.

23 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS FILIALES Y ASOCIADAS

Los saldos y transacciones con compañías filiales y asociadas al 30 de septiembre de 2015 se integran como sigue:

IngresosCuentas por cobrar

Institución20152015

Arrendadora Banorte, S.A. de C.V.\$121\$2,207

Almacenadora Banorte, S.A. de C.V.14340

Seguros Banorte Generalli, S.A. de C.V.39655

Pensiones Banorte Generalli, S.A. de C.V.--

Casa de Bolsa Banorte-Ixe, S.A. de C.V.650190

Ixe Automotriz, S.A. de C.V.--

Ixe Fondos, S.A. de C.V.26833

Ixe Servicios, S.A. de C.V.--

Ixe Soluciones, S.A. de C.V.--

Sólida Administradora de Portafolios, S.A. de C.V.37710,445

Total\$1,826\$13,270

EgresosCuentas por pagar

Institución20152015

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.\$27\$2,323

Arrendadora y Factor Banorte, S.A. de C.V.9186

Almacenadora Banorte, S.A. de C.V.120

Seguros Banorte Generalli, S.A. de C.V.388255

Pensiones Banorte Generalli, S.A. de C.V.-1

Casa de Bolsa Banorte-Ixe, S.A. de C.V.6151,603

Ixe Servicios, S.A. de C.V.131

Ixe Soluciones, S.A. de C.V.--

Sólida Administradora de Portafolios, S.A. de C.V.5573

Afore XXI-Banorte, S.A. de C.V.--

Total\$1,046\$4,992

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 42 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Entre los saldos de las operaciones más importantes se encuentran los premios pagados y cobrados en operaciones de reporto a Casa de Bolsa Banorte-Ixe, así como el saldo de la cuenta por cobrar a Arrendadora y Factor Banorte por préstamos otorgados. Todos los saldos y transacciones con las subsidiarias indicadas en la Nota 3, han sido eliminados en el proceso de consolidación.

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.

Al 30 de septiembre de 2015, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue:

Institución que otorga el crédito 2015% sobre el límite
Banco Mercantil del Norte, S.A. \$5,9398.2%

Los créditos otorgados por Banorte están por debajo del 100% del límite establecido por la LIC.

Ventas de cartera

Durante el mes de septiembre de 2014 Sólida realizó la adquisición de cartera de crédito de consumo a la Tenedora. El valor contractual de la cartera adquirida ascendió a \$4,166 (\$4,000 neto de reservas).

Venta de paquetes de cartera entre partes relacionadas (valores nominales)

En febrero de 2003 la Tenedora vendió \$1,925 de su propia cartera (con intereses) a Sólida a un precio de \$378. De esta operación, \$1,861 corresponden a cartera vencida y \$64 a cartera vigente. La operación se realizó con base en cifras del mes de agosto de 2002, por lo que el monto final que afectó al balance general de febrero de 2003 fue de \$1,856, considerando las cobranzas realizadas desde agosto de 2002. Conjuntamente con la cartera vendida se transfirieron \$1,577 de reservas crediticias asociadas a la misma.

Mediante Oficio 601-II-323110 de fecha 5 de noviembre de 2003, la Comisión expresó los criterios contables que deben aplicarse en el tratamiento financiero y contable de esta operación y emitió una serie de resoluciones en donde la Tenedora debe detallar en forma pormenorizada el comportamiento que vaya teniendo esta operación en tanto subsista y entiende que esta operación fue única y no un procedimiento permanente de transferencia de cartera.

Con base en lo anterior, a continuación se muestra el comportamiento de la cartera de crédito vendida a Sólida desde el mes de agosto de 2002 y por el año 2015:

| Moneda nacional | ME | valorizada | Total | | | |
|-----------------|--------|------------|--------|--------|--------|--------|
| Tipo de cartera | Ago 02 | Sep 15 | Ago 02 | Sep 15 | Ago 02 | Sep 15 |
| Cartera vigente | | | | | | |
| Comercial | \$5 | \$- | \$5 | \$- | \$10 | \$- |
| Hipotecario | 5421 | -- | 5421 | | | |
| Total | 59215 | - | 6421 | | | |
| Cartera vencida | | | | | | |
| Comercial | 405251 | 293136 | 98264 | | | |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 43 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Consumo8171--8171
Hipotecario1,112220--1,112220
Total1,598542293131,891555
Cartera Total1,657563298131,955576
Reservas crediticias (1)
Comercial32625124613572264
Consumo7771--7771
Hipotecario669231--669231
Total de Reservas1,072553246131,318566
Cartera neta\$585\$10\$52\$-\$637\$10

(1) Reservas constituidas de acuerdo a la metodología de calificación que se aplica en la Tenedora.

Al 30 de septiembre de 2015, la integración de la cartera de créditos de la Tenedora sin sus subsidiarias, incluyendo la cartera de crédito vendida a Sólida, se muestra a continuación:

Moneda NacionalME ValorizadaTotal
Tipo de carteraSep 15Sep 15Sep 15
Créditos comerciales\$293,699\$31,882\$325,581
Créditos de consumo48,181-48,181
Créditos a la vivienda95,418-95,418
Cartera vigente437,29831,882469,180

Créditos comerciales9,779849,863
Créditos de consumo1,337-1,337
Créditos a la vivienda1,279-1,279
Cartera vencida12,3958412,479

Cartera Total449,69331,966481,659
Reservas crediticias11,73631412,050
Cartera neta \$437,957\$31,652\$469,609
Reservas a cartera vencida97%
Cartera vencida2.59%

24 - IMPUESTOS A LA UTILIDAD

La Tenedora está sujeta al ISR, conforme a la nueva Ley de Impuesto Sobre la Renta del 2014 (Ley 2014) la tasa de impuesto para 2015 fue el 30%.

Respecto al reconocimiento contable de los temas incluidos en la Reforma Fiscal 2014, que están relacionados con los impuestos a la utilidad, el CINIF emitió la INIF 20 Efectos Contables de la Reforma Fiscal 2014, con vigencia a partir de diciembre 2013.

Conciliación del resultado contable y fiscal

Las principales partidas que afectaron la determinación del resultado fiscal de la Tenedora fueron el ajuste anual por inflación, la deducción en el ejercicio de la reserva preventiva para riesgos crediticios y la valuación de instrumentos financieros.

La conciliación de la tasa legal de ISR y la tasa efectiva expresada como un porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad es:

2015
Tasa legal30%
Inflación fiscal(2%)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 44 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Deducciones contables no fiscales 3%
Otras partidas (6%)
Tasa efectiva 25%

25 - CAPITAL CONTABLE

El capital social de la Tenedora al 30 de septiembre de 2015 se integra como sigue:

Número de acciones con valor nominal de \$0.10

2015

Capital social pagado

Serie "O" 156,995,224,094

Importes históricos

2015

Capital social pagado

Serie "O" 15,700

Actualización a pesos de diciembre de 2007 4,374

\$20,074

Restricciones a las utilidades

La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará ISR sobre dividendos a cargo de la Tenedora a la tasa vigente. El impuesto que se pague por dicha distribución se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

La utilidad neta de la Tenedora está sujeta al Art. 99 A de la LIC, que requiere que el 10% de las utilidades de cada ejercicio sea traspasado a la reserva legal, hasta que ésta sea igual al capital social pagado. Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia de la Tenedora, excepto en la forma de dividendos en acciones. Al 30 de septiembre de 2015, el importe de la reserva legal asciende a 9,992 y representa el 50% del capital social.

Índice de capitalización

Las reglas de capitalización para instituciones financieras determinadas por la SHCP establecen requerimientos con respecto a niveles específicos de capital neto, como un porcentaje de los activos en riesgo totales.

A continuación se presenta la información enviada a revisión de Banco de México al 30 de septiembre de 2015.

- El índice de capitalización de la Tenedora al 30 de septiembre de 2015 ascendió a 14.87% de riesgo total (mercado, crédito y operativo) y 21.23% de riesgo de crédito, que en ambos casos excede los requerimientos regulatorios vigentes.

- El monto del capital neto, dividido en capital básico y complementario, se desglosa a continuación (las cifras que se presentan pueden diferir en su presentación de los estados financieros básicos):

Referencia Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas Monto

1 Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 45 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

correspondiente 31,698

2 Resultados de ejercicios anteriores 49,316

3 Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) 19,368

4 Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1
(solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones) No aplica

5 Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido
en el capital común de nivel 1) No aplica

6 Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios 100,382
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios

7 Ajustes por valuación prudencial No aplica

8 Crédito mercantil
(neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo) 1,612

9 Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus
correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo) 5,553

10
(conservador) Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias
futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de
impuestos a la utilidad diferidos a cargo) -

11 Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (631)

12 Reservas pendientes de constituir -

13 Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización 329

14 Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia
sobre los pasivos valuados a valor razonable No aplica

15 Plan de pensiones por beneficios definidos -

16
(conservador) Inversiones en acciones propias 96

17
(conservador) Inversiones recíprocas en el capital ordinario -

18
(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y
aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones
cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido
(monto que excede el umbral del 10%) -

19
(conservador) Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos,
instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación
regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más
del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) 25,020

20
(conservador) Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%) -

21 Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales
(monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo) -

22 Monto que excede el umbral del 15% No aplica

23 del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en
acciones comunes de instituciones financieras No aplica

24 del cual: Derechos por servicios hipotecarios No aplica

25 del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias
temporales No aplica

26 Ajustes regulatorios nacionales 853
A del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas) 853
B del cual: Inversiones en deuda subordinada -
C del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones
de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras) -
D del cual: Inversiones en organismos multilaterales -
E del cual: Inversiones en empresas relacionadas -
F del cual: Inversiones en capital de riesgo -

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 46 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Gdel cual: Inversiones en sociedades de inversión-
Hdel cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias-
Idel cual: Operaciones que contravengan las disposiciones-
Jdel cual: Cargos diferidos y pagos anticipados-
Kdel cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas-
Ldel cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas-
Mdel cual: Personas Relacionadas Relevantes-
Ndel cual: Plan de pensiones por beneficios definidos-
Odel cual: Ajuste por reconocimiento de capital-
27Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones-
28Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 132,832
29Capital común de nivel 1 (CET1)67,550
Capital adicional de nivel 1: instrumentos
30Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima-
31de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables-
32de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicablesNo aplica
33Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 14,469
34Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros
(monto permitido en el nivel adicional 1)No aplica
35del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNo aplica
36Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios4,469
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios
37
(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1 No aplica
38
(conservador) Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1 No aplica
39
(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)No aplica
40
(conservador) Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitidoNo aplica
41Ajustes regulatorios nacionales-
42Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deduccionesNo aplica
43Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1 -
44Capital adicional de nivel 1 (AT1)4,469
45Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)72,019
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas
46Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima-
47Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 47 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

capital de nivel 27,224

48Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)No aplica

49de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNo aplica

50Reservas424

51Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios7,648

Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52

(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2No aplica

53

(conservador) Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2No aplica

54

(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)No aplica

55

(conservador) Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitidoNo aplica

56Ajustes regulatorios nacionales-

57Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2-

58Capital de nivel 2 (T2)7,648

59Capital total (TC = T1 + T2)79,667

60Activos ponderados por riesgo totales535,919

Razones de capital y suplementos

61Capital Común de Nivel 1

(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)12.60%

62Capital de Nivel 1

(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)13.44%

63Capital Total

(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)14.87%

64Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)7%

65del cual: Suplemento de conservación de capital2.50%

66del cual: Suplemento contracíclico bancario específicoNo aplica

67del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)No aplica

68Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)5.60%

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

69Razón mínima nacional de CET1

(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica

70Razón mínima nacional de T1

(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica

71Razón mínima nacional de TC

(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica

Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)

72Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financierasNo aplica

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 48 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

73Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financierasNo aplica
74Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)No aplica
75Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)2,301
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2
76Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite) 424
77Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada2,147
78Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)-
79Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas-
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)
80Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradualNo aplica
81Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)No aplica
82Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual14,469
83Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)-
84Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual7,224
85Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)-

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo

ConceptoImporte de posiciones equivalentesRequerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal170,3235,626
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable 17,0351,363
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's1,599128
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC3-
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal5,084407
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio1,893 151
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones1,803144

Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

ConceptoActivos ponderados por riesgoRequerimiento de capital
Grupo II (ponderados al 20%)116 9
Grupo III (ponderados al 10%)600 48
Grupo III (ponderados al 20%)12,870 1,030
Grupo III (ponderados al 50%)14,749 1,180
Grupo IV (ponderados al 20%)13,059 1,045
Grupo V (ponderados al 20%)12,939 1,035
Grupo V (ponderados al 50%)8,198 656

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 49 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Grupo V (ponderados al 115%)1,037 83
Grupo V (ponderados al 150%)3,869 309
Grupo VI (ponderados al 50%)20,166 1,613
Grupo VI (ponderados al 75%)5,680 454
Grupo VI (ponderados al 100%)92,657 7,413
Grupo VII_A (ponderados al 20%)8,130 650
Grupo VII_A (ponderados al 50%)1,107 89
Grupo VII_A (ponderados al 100%)114,514 9,161
Grupo VII_A (ponderados al 115%)2,380 190
Grupo VII_A (ponderados al 150%)197 16
Grupo VII_B (ponderados al 20%)1,046 84
Grupo VII_B (ponderados al 100%)3,841 307
Grupo VIII (ponderados al 125%)6,529 522
Grupo IX (ponderados al 100%)24,050 1,924
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)1,165 93
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)1,981 158
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)359 29
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)33 3
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados399 32
(ponderados al 1250%)
(ponderados al 1250%)
Por acciones permanentes, muebles e inmuebles, y pagos anticipados y cargos diferidos
23,571 1,886

Gestión

A fin de gestionar el capital, semanalmente se lleva a cabo un análisis de seguimiento de los requerimientos de las posiciones de riesgo, además de apoyar en simulaciones de operaciones o estrategias a las diferentes áreas de negocio a fin de conocer su consumo.

En la actualidad contamos con diversas fuentes de liquidez en moneda nacional y moneda extranjera, entre las que se incluyen las chequeras y depósitos a plazo de nuestros clientes, además de los mecanismos de acceso a los mercados de deuda y capital.

Para mayor detalle consultar el (Anexo 1-0), Información complementaria al tercer trimestre de 2015, en cumplimiento de la Obligación de revelar información sobre el Índice de Capitalización, que se encuentra en la página de internet www.banorte.com/relacionconinversionistas

26 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Al 30 de septiembre de 2015 se tienen activos y pasivos en moneda extranjera, principalmente en USD, convertidos al tipo de cambio emitido por Banco de México de \$16.9053 por dólar americano, como se muestra a continuación:

Miles de USD

2015

Activos7,268,810

Pasivos6,853,697

Posición activa, neta en USD415,113

Posición activa, neta en moneda nacional\$7,018

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 50 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

27 - POSICIÓN EN UDIS

Al 30 de septiembre de 2015, se tienen activos y pasivos denominados en UDIS convertidos a moneda nacional considerando su equivalencia vigente de \$5.309716 por UDI, como se muestra a continuación:

Miles de UDIS

2015

Activos 288,462

Pasivos 449,613

Posición activa (pasiva), neta en UDIS (161,151)

Posición activa (pasiva), neta en moneda nacional (\$856)

28 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS (información no auditada)

Órganos facultados

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

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

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

Para el adecuado desempeño de su objeto, el CPR desempeña, entre otras, 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 o 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 Tenedora.
- 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 :

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 51 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

•Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que la Tenedora 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.

29 - UNIDAD PARA LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS (UAIR) (información no auditada)

La UAIR tiene la función de identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta la Tenedora, y está a cargo de la Dirección General de Administración de Riesgos (DGAR).

La DGAR reporta al CPR, dando cumplimiento a lo establecido en la Circular de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores denominada "Disposiciones de Carácter Prudencial en Materia de Administración Integral de Riesgos aplicables a las Instituciones de Crédito", en cuanto a la independencia de las áreas de negocio. La DGAR cuenta con metodologías para administrar el Riesgo Crédito, Riesgo Mercado, Riesgo Liquidez y Riesgo Operacional.

Riesgo Crédito: volatilidad de los ingresos debido a creación 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 debido a cambios en las variables del mercado, que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes, como pueden ser: tasas de interés, sobretasas, tipos de cambio, índices de precios, etc.

Riesgo Liquidez: pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para la Tenedora, 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 la Tenedora lleva a cabo.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 52 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los objetivos principales de la DGAR 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 Riesgos.
- Establecer mecanismos que permitan dar seguimiento a la toma de riesgos dentro de la Tenedora tratando que en su mayor parte sean de forma preventiva y apoyada con sistemas y procesos avanzados.
- Verificar la observancia del Perfil de Riesgo Deseado.
- Estandarizar la medición y control de riesgos.
- Proteger el capital de la Tenedora contra pérdidas no esperadas por movimientos del mercado, quiebras crediticias y riesgos operativos.
- Desarrollar modelos de valuación para los distintos tipos de riesgos.
- Establecer procedimientos de optimización del portafolio y administración de la cartera de crédito.

Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que los clientes, emisores o contrapartes no cumplan con sus obligaciones de pago, por lo tanto, la correcta administración del mismo es esencial para mantener la calidad de crédito del portafolio.

Los objetivos de la administración de riesgo de crédito en la Tenedora son:

- Cumplir con el Perfil de Riesgo Deseado definido por el Consejo de Administración de Banorte.
- Mejorar la calidad, diversificación y composición del portafolio de crédito para optimizar la relación riesgo rendimiento.
- Proveer a la Alta Dirección información confiable y oportuna para apoyar la toma de decisiones en materia de financiamiento.
- 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 riesgo de acuerdo a 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.

Riesgo de Crédito Individual

La Institución segmenta la cartera de crédito en dos grandes grupos: la cartera Minorista y la cartera 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.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 53 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 la Institución y apoyan la estimación del nivel de riesgo de crédito.

Los Mercados Objetivo son actividades seleccionadas por región y actividad económica - respaldadas por estudios económicos y análisis de comportamiento del portafolio - en los que la Institución tiene interés en colocar créditos.

Los Criterios de Aceptación de Riesgo son parámetros que describen los riesgos identificados por industria, permitiendo estimar el riesgo que implica para la Institución otorgar un crédito a un cliente dependiendo de la actividad económica que realice. 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 de manera oportuna 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.

Riesgo de Crédito del Portafolio

La Institución 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 la Institución, 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 maximice la rentabilidad con un menor riesgo.

El cálculo de la exposición de los créditos implica la generación del flujo de efectivo de cada uno de los créditos, tanto de capital como de interés para posteriormente descontarlo. Esta exposición es sensible a cambios en el mercado, facilitando la realización de cálculos bajo distintos escenarios económicos.

La metodología además de contemplar la exposición de los créditos, toma en cuenta 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 a los términos y condiciones pactados originalmente, la probabilidad de incumplimiento está basada en las matrices de

transición que la Institución calcula 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 estima 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 factores de crédito y mercado en los que se ha determinado, por medio de técnicas estadísticas, de 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 es la media de la distribución de pérdidas del portafolio de crédito, con lo cual se mide 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 que se esperaría 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 la Institución es de 99.5%, 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 la Institución. 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 dar entrada a nuevas técnicas que apoyen o fortalezcan a las mismas.

Al 30 de Septiembre de 2015, la cartera total de Banco Mercantil del Norte, excluyendo Banorte-IXE Tarjetas e INB, es de \$481,083 millones de pesos. La pérdida esperada representa el 1.8% y la pérdida no esperada el 3.2% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 1.8% durante el periodo Julio - Septiembre 2015.

Riesgo de Crédito de Instrumentos Financieros

Para identificar, medir, vigilar y controlar el riesgo crédito de instrumentos financieros se tienen definidas políticas para la Originación, Análisis, Autorización y Administración de los mismos.

En las políticas de Originación se definen los tipos de instrumentos financieros a operar, 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.

Las políticas de Análisis incluyen el tipo de información y las variables que se consideran para analizar las operaciones con instrumentos financieros cuando son presentadas para su autorización ante el comité correspondiente, incluyendo información sobre el emisor o contraparte, instrumento financiero, destino de la operación dentro del grupo e información de mercado.

El Comité de Crédito es el órgano facultado para autorizar líneas de operación con instrumentos financieros de acuerdo a 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.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 55 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

La política de Administración de líneas para operar con instrumentos financieros contempla los procedimientos de Alta, Instrumentación, Cumplimiento de Regulación, Revisión, Monitoreo de Consumo, Administración de Líneas y Responsabilidad de parte de las áreas y órganos involucrados en la operación con instrumentos financieros.

La concentración de riesgo 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 vs la de un bono gubernamental equivalente se tenga, 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.

Al 30 de Septiembre de 2015, la exposición al riesgo de crédito de Inversiones en Valores para Banco Mercantil del Norte es de \$233,564 millones de pesos, de los cuales el 99.5% tiene calificación mayor o igual a A-(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 8% del Capital Básico a Junio 2015. 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 Neto a Junio 2015 tienen calificación igual a AAA(mex) y se componen por (plazo en promedio ponderado, monto en millones de pesos y tasa): certificados bursátiles y bonos de Pemex a 7 años por \$14,363 a 4.2%; y certificados bursátiles de Banco Inbursa a 1 año y 11 meses por \$6,214 a 3.1%.

Para el caso de Derivados, la exposición es de (\$5,693) millones de pesos, de los cuales el 96.8% tienen calificación mayor o igual a A-(mex) en escala local, lo que los coloca en grado de inversión y las 3 principales contrapartes distintas a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales representan el 2% del Capital Básico a Junio 2015.

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 la Institución realice un análisis de los acreditados y/o financiamientos que posea para determinar el monto de su "Riesgo Común", asimismo, la Institución debe contar con información y documentación necesaria para comprobar que una persona o grupo de personas representan riesgo común conforme a los supuestos a que

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 56 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

se refieren las citadas Reglas.

En cumplimiento con las reglas de diversificación de riesgos en operaciones activas y pasivas se muestra la siguiente información (Millones de pesos):

Capital Básico al 30 Junio de 2015 72,815

I. Financiamientos cuyo monto individual representa más del 10% del capital básico:

Operaciones crediticias

Número de financiamientos 2

Monto de los financiamientos en su conjunto 16,967

% en relación al capital básico 23%

Operaciones en mercado de dinero

Número de financiamientos -

Monto de los financiamientos en su conjunto -

% en relación al capital básico -%

Operaciones overnight

Número de financiamientos 2

Monto de los financiamientos en su conjunto 23,435

% en relación al capital básico 32%

II. Monto máximo de financiamiento con los 3 mayores deudores y grupos de riesgo común 32,587

Riesgo de Mercado

La administración de Riesgo de Mercado se gestiona a través de una serie de pilares fundamentales, entre los que se pueden destacar el uso de modelos y metodologías como el Valor en Riesgo (VaR), el Análisis Retrospectivo (BackTesting) y el Análisis de Sensibilidad y Pruebas bajo Condiciones Extremas (Stress Testing), empleados para medir el riesgo de los productos y portafolios de instrumentos que cotizan en los mercados financieros.

Asimismo, 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 Comité de Políticas de Riesgo y mediante un reporte diario a los principales ejecutivos en la institución relacionados con la toma de posiciones de riesgo de mercado.

Valor en Riesgo Banco (VaR)

La exposición al riesgo de mercado de los portafolios de instrumentos financieros de la institución, se cuantifica a través de la metodología estándar en la industria denominada Valor en Riesgo (VaR).

El modelo de VaR toma como base un horizonte de tiempo de un día y se basa en una simulación histórica no paramétrica con nivel de confianza al 99% y 500 observaciones históricas en los factores de riesgo, asimismo considera todas las posiciones de instrumentos financieros (mercado de dinero, tesorería, capitales, cambios, y derivados con fines de negociación y cobertura) clasificados contablemente como negociación y disponibles para la venta, tanto dentro como fuera del balance.

El VaR promedio para el tercer trimestre de 2015 del portafolio es de \$292 millones de pesos, (\$8 millones menor que el VaR promedio del trimestre anterior) y como porcentaje del capital neto al cierre del trimestre (\$79,666.90 millones) corresponde a 0.37%.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 57 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Millones de Pesos 3T144T141T152T153T15

VaR Total (1) 379 (1) 298 (1) 354 300 292

Capital Neto 75,791 77,996 78,690 80,450 79,666.90

VaR / Capital Neto 0.50% 0.38% 0.45% 0.37% 0.37%

Nota (1): VaR ajustado bajo metodología aprobada en febrero 2015 por el Comité de Políticas de Riesgo (para mayor detalle refiérase a notas a los estados financieros del primer trimestre 2015).

Asimismo, el promedio del VaR por factor de riesgo del portafolio de instrumentos descritos para el Banco Banorte se comportó durante el tercer trimestre del 2015 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo VaR 3T15

IPC 6.7

Tasas de Interés domestica 209.7

Tasas de interés extranjera 105.0

Sobretasa 19.7

Tipo de Cambio 99.3

Efecto de diversificación (148.3)

VaR Total del Banco 292.1

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

Factor de Riesgo VaR 3T15

IPC 1.5%

Tasas de Interés domestica 47.6%

Tasas de interés extranjera 23.8%

Sobretasa 4.5%

Tipo de Cambio 22.6%

Análisis de Sensibilidad y Pruebas bajo condiciones Extremas.

Dado que la medida de riesgo (VaR) muestra las pérdidas potenciales bajo condiciones normales de mercado, Banorte complementa el análisis de riesgo mediante la aplicación de pruebas bajo condiciones extremas, también denominadas Stress Testing. Lo anterior, se presenta de manera mensual al Comité de Políticas de Riesgo y tiene como objetivo principal, obtener el impacto en las posiciones de la institución dado movimientos importantes en los factores de riesgo.

Backtesting

A fin de validar la efectividad y precisión del VaR, se presenta mensualmente al Comité de Políticas de Riesgos (CPR) el análisis de Backtesting. Mediante este análisis es posible comparar las pérdidas y ganancias observadas respecto del Valor en Riesgo estimado y, en caso de ser necesario, se realizan ajustes pertinentes al estimador.

Riesgo Liquidez

El Riesgo de 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), razones de concentración de fondeo y de estabilidad del fondeo, así como las pruebas de estrés de liquidez. Lo anterior se fundamenta en un marco de políticas y manuales, incluyendo un plan de contingencia de liquidez, y de manera similar se complementa con el seguimiento de límites y niveles de perfil de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 58 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

riesgo deseado sobre las métricas de riesgo de liquidez en cuestión. La revelación de las métricas e indicadores referidos y el cumplimiento de estos con los límites y el perfil de riesgo deseado establecidos se realiza a través de reportes mensuales al Comité de Políticas de Riesgo, semanales al grupo de gestión de capital y liquidez y de manera trimestral al Consejo de Administración.

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 2T15 vs. 2T14

| | |
|---------------------------------|---------------------|
| Depósitos a la Vista | |
| Moneda Nacional | 271,809,274,6411.0% |
| Moneda Extranjera | 27,670,343,32624.1% |
| Depósitos a la Vista | 299,479,308,9673.2% |
| Depósitos a Plazo - Ventanilla | |
| Moneda Nacional (1) | 120,362,122,6811.9% |
| Moneda Extranjera | 17,858,210,1117.7% |
| Captación Ventanilla | 437,700,452,6593.4% |
| Mesa de Dinero | |
| Moneda Nacional (2) | 59,740,625,5884.8% |
| Moneda Extranjera (3) | 4,798-100.0% |
| Captación Integral Sector Banca | 502,237,515,2482.6% |

1. Incluye eliminaciones entre subsidiarias
2. Mesa de Dinero y Depósitos a Plazo
3. Incluye Bonos

Coefficiente 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.

La siguiente tabla presenta la evolución promedio de los componentes del CCL en 3T15.

| Banco y Sofomes | Importe Sin Ponderar (Promedio) | Importe Ponderado (Promedio) |
|--|---------------------------------|------------------------------|
| Activos líquidos computables | | |
| 1 Total de Activos Líquidos Computables | No aplica | 70,628 |
| Salidas de efectivo | | |
| 2 Financiamiento minorista no garantizado | 333,770 | 26,540 |
| 3 Financiamiento estable | 136,737 | 6,837 |
| 4 Financiamiento menos estable | 197,033 | 19,703 |
| 5 Financiamiento mayorista no garantizado | 169,664 | 69,295 |
| 6 Depósitos operacionales | 95,785 | 21,506 |
| 7 Depósitos no operacionales | 71,581 | 145,492 |
| 8 Deuda no garantizada | 2,298 | 2,298 |
| 9 Financiamiento mayorista garantizado | No aplica | 19,763 |
| 10 Requerimientos adicionales | 187,511 | 26,688 |
| 11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de | | |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 59 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

garantías17,2317,529
12Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda--
13Líneas de crédito y liquidez170,28019,159
14Otras obligaciones de financiamiento contractuales--
15Otras obligaciones de financiamiento contingentes353-
16Total de salidas de efectivoNo aplica142,286
Entradas de efectivo
17Entradas de efectivo por operaciones garantizadas23,4106,560
18Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas71,35656,829
19Otras entradas de efectivo9,3139,313
20Total de entradas de efectivo104,07972,702
Importe Ajustado
21Total de activos líquidos computablesNo aplica70,628
22Total neto de salidas de efectivoNo aplica69,585
23Coeficiente de cobertura de liquidezNo aplica101.97%

Durante 3T15, se observó un CCL promedio para Banco y Sofomes de 101.97%, con CCL al cierre de 3T15 de 102.11%, lo anterior por arriba del Perfil de Riesgo Deseado y el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente.

Evolución de los Componentes del CCL

La evolución de los componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el cierre del 2T15 y el cierre del 3T15 se presenta en la siguiente tabla.

Componente2T153T15Var vs. 2T15
Activos Líquidos67,529 68,096 0.8%
Entradas de Efectivo*75,099 70,558 (6.0%)
Salidas de Efectivo146,959 137,248 (6.6%)
* Ver Principales Causas de los Resultados del CCL

Los Activos Líquidos que computan para el CCL del Banco y Sofomes entre el cierre del 2T15 y el cierre del 3T15 presentan la siguiente distribución:

Tipo de Activo2T153T15Var vs. 2T15
Total67,52968,0960.8%
Nivel I60,17760,9861.3%
Nivel II7,3527,110(3.3%)
Nivel II A7,3107,083(3.1%)
Nivel II B4227(35.0%)

Principales Causas de los Resultados del CCL

Producto de las actividades normales de Banorte y Sofomes, así como de la gestión de la liquidez dentro de la institución, contrastando el cierre del 2T15 con el cierre del 3T15, y con el fin de fortalecer el CCL, se continuó con las estrategias iniciadas durante el trimestre anterior. En particular en este trimestre se observó menores salidas netas de efectivo.

Riesgo de Liquidez en moneda extranjera

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

Exposición a Instrumentos Derivados y posibles llamadas de Margen

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 60 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Banorte aplica la metodología regulatoria para la determinación de salidas de efectivo por derivados. Al cierre de 3T15, las salidas netas por derivados fueron las siguientes:

2T15315Var vs. 2T15
Salida neta a valor de mercado y por exposición potencial 4,4994,7064.6%
Salidas de Efectivo por Baja de 3 escalafones en calificación crediticia 659634 (3.8%)

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 3T15.

Concepto 2T153T15Var vs. 2T15
Brecha Acumulada a un mes (47,755) (44,132) (7.6%)
Activos Líquidos 67,52968,0960.8%
Capital Neto 80,49079,667 (1.0%)
Liquidez vs Capital Neto 83.9% 85.47% 1.57%

Riesgo de tasa de interés

El Riesgo estructural del Balance se evalúa utilizando entre otros el análisis de simulación de balance, el cual permite evaluar el comportamiento futuro del Balance General en forma estática o dinámica. Sobre el escenario base se elabora análisis de sensibilidad a movimientos en tasas domésticas, extranjeras y reales obteniendo el impacto que las mismas tienen en el Valor Económico y en el margen Financiero.

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, considerando 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).

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.

Riesgo Operacional

Banorte cuenta con un área formal de Riesgo Operacional perteneciente a la "Dirección General Adjunta de Riesgo Financiero y Operacional", misma que reporta a la Dirección General de Administración de Riesgos.

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 (ésta 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.

Pilares en la Administración del Riesgo Operacional

I. 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.

II. Herramientas Cuantitativas y Cualitativas de medición

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 clasificando por Tipo de Evento de acuerdo a 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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 62 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

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. Así mismo, la Base de Datos permitirá en un futuro contar con información suficiente para poder calcular el requerimiento de capital por Modelos Avanzados.

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 Banorte 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.

Modelo de Gestión

Las empresas de Banorte 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 son registrados y gestionados a fin de eliminarlos o mitigarlos (buscando reducir su severidad o frecuencia) y definiendo en su caso niveles de tolerancia.

III.Cálculo de Requerimiento de Capital

De acuerdo a las Reglas de Capitalización por Riesgo Operacional vigentes, la institución ha adoptado el Modelo Básico, mismo que es calculado y reportado periódicamente a la autoridad.

IV. 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 Comité de Políticas de Riesgo 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.

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 alternativo. 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.

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 a 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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 64 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

ocurrencia o impacto.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 65 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S. A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS.

CIFRAS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2015
(Expresadas en millones de pesos)

Análisis de la Administración

•Capitalización

Banco Mercantil del Norte

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 66 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

1. Incluye Riesgos de Mercado y Operacional. Sin eliminaciones intercompañías.
(* El índice de capitalización del último periodo reportado es estimado.

Banorte ha adoptado en su totalidad los requerimientos de capitalización establecidos a la fecha por las autoridades mexicanas y las normas internacionales denominadas Reglas de Basilea III, las cuales entraron en vigor a partir de enero del 2013.

Al cierre del 3T15 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Banorte fue de 14.87% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y del 21.23% considerando únicamente los riesgos crediticios. El Índice de Capital Fundamental fue de 12.60%, el Básico Total fue de 13.44% y el Capital Complementario de 1.43%.

El Índice de Capitalización disminuyó en 0.23 pp con respecto al 2T15, debido a los siguientes efectos:

1. Utilidades generadas en el 3T15 +0.65 pp
2. Crecimiento de Activos en Riesgo -0.08 pp
3. Valuación de Instrumentos Financieros, Bursatilizaciones y Cuentas de Capital -0.09 pp
4. Inversiones Permanentes en Acciones e Intangibles -0.33 pp
5. Pago Dividendos 2015 -0.38 pp

El Índice de Capitalización disminuyó en 0.09 pp con respecto al 3T14, debido a los siguientes efectos:

1. Utilidades generadas en el periodo +2.50 pp
2. Valuación de Instrumentos Financieros, Bursatilizaciones y Cuentas de Capital +0.13 pp
3. Disminución de la efectividad de las Obligaciones Subordinadas -0.22 pp
4. Inversiones Permanentes en Acciones e Intangibles -0.74 pp
5. Crecimiento de Activos en Riesgo -0.86 pp
6. Pago Dividendos -0.90 pp

Sector Bancario: Banco Mercantil del Norte, Banorte USA, Banorte- Ixe Tarjetas y Afore XXI Banorte en su porcentaje de participación al 50%.

- 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) Activos Líquidos / Pasivos Líquidos (Activos líquidos = Disponibilidades + Títulos
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 67 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

para negociar + Títulos disponibles para la venta; Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo).

8) Crecimientos respecto al mismo periodo del año anterior.

9) No incluye Fobaproa / IPAB y Cartera Propia manejada por Banca de Recuperación.

• Ingresos de Intereses Netos (Margen Financiero)

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 Crediticios anualizado / Activos productivos promedio.

Durante los primeros nueve meses del 2015, los Ingresos de Intereses Netos aumentaron 7% AoA ascendiendo a \$29,864 millones de pesos, principalmente como resultado del aumento del 8% en la contribución de los ingresos por intereses netos de la cartera de crédito que resulta de la mejor mezcla de ésta y de su incremento del 12%, contrarrestando así el decremento del (24%) en Comisiones Netas.

En el 3T15, los Ingresos de Intereses Netos aumentaron \$428 millones de pesos ó 4% ToT para alcanzar un monto de \$10,251 millones, derivado del incremento del 3% en los ingresos por intereses netos de la cartera de crédito y el aumento del 14% en las Comisiones Netas por un mayor volumen en la cartera.

El Margen de Interés Neto (MIN) promedio en los 9M15 se ubicó en 4.7%, inferior en (0.1 pp) AoA debido a un mayor ritmo de crecimiento de los Activos Productivos Promedio respecto al de los Ingresos de Intereses Netos. Trimestralmente este indicador fue de 4.8%, superior en 0.3 pp vs. 2T15 como resultado de la combinación del incremento del 4% en los Ingresos de Intereses Netos y al decremento del 1% en los activos productivos.

Por su parte, el MIN promedio ajustado por Riesgos Crediticios se ubicó en 3.4% en los 9M15, superior en 0.1 pp vs. el mismo periodo del año anterior debido al efecto combinado del crecimiento en los Ingresos de Intereses Netos y a la disminución anual de las provisiones. En el 3T15 ascendió a 3.5%, 0.2 pp superior al 2T15 debido a la combinación del aumento en los Ingresos de Intereses Netos y el decremento en los activos productivos, los cuales compensaron el incremento del 2% en las provisiones trimestrales.

• Provisiones Crediticias

Durante los 9M15 las Provisiones con cargo a resultados creadas alcanzaron un monto de \$7,960 millones de pesos, (5%) inferiores AoA, resultado de menores requerimientos en el portafolio de la cartera corporativa y comercial, lo cual se contrarrestó mayores requerimientos en los portafolios de crédito al consumo y gobierno. En el trimestre las provisiones ascendieron a \$2,731 millones de pesos, +2% vs. 2T15, debido principalmente a mayores provisiones en la cartera de crédito de consumo y de gobierno.

• Ingresos No Financieros

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 68 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

En los primeros nueve meses de 2015, los Ingresos No Financieros ascendieron a \$10,888 millones de pesos, decreciendo (5%) AoA derivado de la reducción en los ingresos por intermediación y Otros Ingresos y Egresos de la Operación, que no pudieron ser contrarrestados por el significativo aumento en los ingresos de comisiones por servicios. En el 3T15 alcanzaron un monto de \$3,664 millones, +2% vs. ToT, resultado del crecimiento en todos los rubros, con excepción de aquellos provenientes de Intermediación.

En cuanto a los ingresos por Servicios bancarios básicos (comisiones por manejo de cuentas, transferencias de fondos y servicios de banca electrónica) continuaron reportando altos crecimientos, +21.9% AoA y +4.8% ToT.

•Gastos No Financieros

Los Gastos No Financieros durante los 9M15 ascendieron a \$20,917 millones de pesos, +9% AoA derivado del crecimiento en todos los rubros a excepción de gasto de honorarios y PTU causado. En el 3T15, se reportaron Gastos No Financieros por \$6,831 millones de pesos, (2%) vs. 2T15 como resultado de la disminución en los Gastos de Personal, Honorarios Pagados y Otros impuestos y Gastos No deducibles.

El Índice de Eficiencia de los 9M15 ascendió a 51.3%, +2.6 pp AoA debido a un mayor ritmo de crecimiento en el gasto operativo respecto al de los ingresos totales; este indicador al 3T15 se ubicó en 49.1%, inferior en (3.1 pp) vs. 2T15 como resultado del decremento en el gasto operativo y a un mayor ritmo de crecimiento de los ingresos totales.

•Utilidad

La Utilidad durante los primeros nueve meses de 2015 ascendió a \$9,694 millones de pesos, aumentando 8% AoA derivado del incremento en los ingresos de intereses netos, la disminución en el pago de impuestos y en el nivel de provisiones, así como por una mayor utilidad en subsidiarias, lo cual compensó el incremento en los gastos operativos. La utilidad del trimestre ascendió a \$3,482 millones de pesos, +11% vs. 2T15 como resultado de un mayor ingreso total y la reducción en el gasto no financiero, logrando compensar el incremento en el pago de impuestos, una menor utilidad en subsidiarias y el aumento en las provisiones.

La Utilidad del Sector Banca, excluyendo los resultados de Afore XXI Banorte, durante los primeros nueve meses de 2015 ascendió a \$8,600 millones de pesos, + 9% AoA, contribuyendo con el 71% de las utilidades de GFNorte, de acuerdo al porcentaje de participación de éste.

La SOFOM Banorte-Ixe Tarjetas reportó una utilidad neta acumulada de \$1,487 millones de pesos durante los 9M15, 5% superior vs. el mismo periodo del año anterior, representando 12.2% de las utilidades del Grupo Financiero.

El ROE del Sector Banca a los 9M15 fue de 13.2%, inferior en (0.8 pp) AoA; mientras que en el 3T15 se ubicó en 14.0%, superior en 1.2 pp vs. 2T15. Por otro lado, el ROA acumulado del 2015 fue 1.4%, al mismo nivel que en los 9M14; mientras que al 3T15

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 69 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

ascendió a 1.5%, superior en 0.2 pp vs. 2T15.

• Índice de Cartera Vencida

El Índice de Cartera Vencida del Sector Bancario al 3T15 se ubicó en un nivel de 2.6% (incluye la cartera vencida de INB), inferior en (0.6 pp) vs. 3T14 y en (0.1 pp) vs. 2T15.

I. Banorte USA (MEX GAAP)

Bajo los criterios contables generalmente aceptados en México (MEX GAAP), la Utilidad Neta de Banorte USA (subsidiaria que posee el 100% de Inter National Bank, así como el 100% de la remesadora Uniteller) ascendió a \$183 millones de pesos a los 9M15, aumentando 15% AoA, derivado del incremento en los Ingresos de Intereses Netos e Ingresos No Financieros y un efecto por la depreciación del tipo de cambio, los cuales lograron contrarrestar el crecimiento en el gasto no financiero y un mayor nivel de impuestos. La utilidad acumulada de Banorte USA a los 9M15 representa el 1.5% de la utilidad del Grupo Financiero. La utilidad trimestral al 3T15 se ubicó en \$68 millones de pesos, aumentando 31% vs. 2T15 debido a los mismos factores presentados en la tendencia acumulada.

II. Inter National Bank (US GAAP)

Bajo los criterios contables generalmente aceptados en Estados Unidos (US GAAP), el Inter National Bank (INB) registró una utilidad acumulada de US \$11 millones durante los 9M15, 1% mayor AoA, debido a mayores Ingresos de Intereses Netos y un menor nivel de provisiones y gastos no financieros. La utilidad neta trimestral aumentó 12% con respecto al 2T15, para ubicarse en US \$4 millones al 3T15, como resultado del incremento en los Ingresos No Financieros.

La Captación Total alcanzó un saldo de US \$1,326 millones, disminuyendo (5%) AoA y (6%) ToT. Por su parte, la Cartera Vigente se ubicó en US \$941 millones, aumentando 10% AoA y manteniéndose a un nivel similar ToT. La Cartera Vencida se ubicó en US \$7 millones, inferior en (5%) AoA y en (18%) ToT.

El indicador de Activos Clasificados sobre Capital primario de INB al cierre del 3T15 se encuentra en 3.85%, una mejor calidad en activos que el promedio de los competidores nacionales y de distrito.

Los Índices de Capitalización y Apalancamiento se mantienen fuertes. El Índice de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 70 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Capitalización al cierre del 3T15 se ubicó en 23.5% y el Índice de Apalancamiento en 14.0%. Por su parte, el Índice de Cartera Vencida disminuyó (0.1 pp) AoA y (0.2 pp) ToT ubicándose en 0.8%; mientras que el Índice de Cobertura aumentó 29.3 pp AoA y 38.7 pp ToT alcanzando así 231.0% al cierre del tercer de trimestre de 2015.

III.UniTeller Financial Services (US GAAP)

UniTeller Financial Services y Subsidiarias (UFS) registró una utilidad acumulada de US \$2,005 mil dólares durante los 9M15, superior en 44% respecto a la utilidad de US \$1,388 mil dólares del mismo periodo del año anterior, esto se debe principalmente por un mayor volumen en remesas.

Durante los 9M15 las transacciones tuvieron un crecimiento anual del 20% derivado principalmente de la expansión del negocio de procesamiento, incluyendo un mayor servicio de éste a otras instituciones.

IV.Sólida USA

Los Activos en Administración por Solida USA al 3T15 se componen de la siguiente manera:

Sólida México (Bienes Adjudicados): US \$13 millones
Banorte (Cartera y Bienes Adjudicados):US \$65 millones
Total:US \$78 millones

•Afore XXI Banorte

Durante los 9M15, Afore XXI Banorte registró una utilidad neta de \$1,877 millones de pesos, 7% mayores al mismo periodo del año anterior debido a mayores ingresos totales, una reducción en el gasto operativo y las plusvalías en los portafolios de inversión, lo cual logró contrarrestar el decremento en los resultados de subsidiarias y un mayor pago de impuestos. Las utilidades trimestrales ascendieron a \$575 millones de pesos, (18%) ToT derivado de la reducción en los resultados de valuación a mercado del capital invertido y el incremento en los costos de operación (principalmente de afiliación y traspasos), los cuales no lograron ser compensados por un menor nivel de pago de impuestos, mayores ingresos a favor.

El ROE acumulado de Afore XXI Banorte al cierre de septiembre de 2015 se ubicó en 10.8%, 1.1 pp superior vs el mismo periodo del año anterior; sin incluir el crédito mercantil, el Retorno sobre Capital Tangible acumulado (ROTE) sería de 38.4%. Al 3T15 el ROE fue 9.8%, un decremento de (2.6 pp) ToT. La utilidad de los primeros nueve meses de 2015 de Afore XXI Banorte representó el 7.6% de las utilidades del Grupo Financiero.

Los activos administrados de Afore XXI Banorte a septiembre del 2015 ascendieron a \$615,180 mil millones de pesos, un incremento del 4% respecto al 3T14 y un decremento del (1%) vs. 2T15.

A septiembre de 2015, de acuerdo a la CONSAR, Afore XXI Banorte contaba con un 24.8% de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 71 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

participación en fondos administrados, situándose en la 1ª posición del mercado, y con 11.16 millones de cuentas administradas (esta cifra no incluye 6.3 millones de cuentas administradas por Afore XXI con recursos depositados en Banco de México), que representan una participación del 23.4% en el total de cuentas del sistema, situándose en la 1ª posición del mercado.

1. Incluye a personal de planta y tercerizado de Sector Banca y de Afore.
2. Se consideran 5 módulos bancarios como sucursales. No incluye Ventanillas Remotas. No incluye 1 sucursal en Islas Cayman.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 72 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

Las cifras mostradas en esta sección están denominadas en millones de pesos.

•Modificación a la Severidad de la Pérdida Expuesta para acreditados en Concurso Mercantil.

El 30 de Octubre de 2014, la Comisión publicó una modificación a las Disposiciones en lo que corresponde a la metodología para la calificación de la cartera crediticia comercial, con el objeto de hacerla consistente con la reforma publicada en Enero de 2014 a la Ley de Concursos Mercantiles respecto a los créditos otorgados a acreditados que hubieran presentado un plan de reestructura previo, para la admisión del Concurso Mercantil.

La resolución modifica el artículo 114 de las Disposiciones y aplica para la parte no cubierta por garantías reales de créditos otorgados a personas morales o físicas con actividad empresarial que hayan sido declaradas en concurso mercantil, con un plan de reestructura previo. La modificación establece que para dichos casos, las Instituciones podrán calcular una Estimación Actualizada de la Pérdida que refleje la mejor estimación de pérdida como porcentaje de la cartera incumplida, considerando los posibles pagos o mitigantes de pérdidas que se puedan recibir para el pago de la parte no cubierta del crédito. La Severidad de la Pérdida a utilizar en estos casos, sería el máximo entre la Estimación Actualizada de la Pérdida y el 45% que establece la regulación como Severidad de Pérdida de posiciones descubiertas no subordinadas en su prelación de pago con menos de 18 meses de incumplimiento. Este cálculo puede mantenerse hasta la adopción de un convenio entre el acreditado y los acreedores reconocidos o bien, hasta que se determine la quiebra del acreditado, en cuyo caso ya no aplicará esta modificación y se tendrá que reservar la parte no cubierta conforme a la regulación vigente que requeriría hasta el 100% de Severidad de la Pérdida para créditos con 18 meses o más de incumplimiento.

•Coeficiente de Cobertura de Liquidez.

El 31 de diciembre de 2014, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y el Banco de México emitieron las disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de Banca múltiple. La resolución establece un Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), con una metodología de cálculo que refleja el estándar internacional, la cual entró en vigor el 1 de enero de 2015.

Por lo anterior, Banorte se adecuó a la regulación de liquidez calculando el referido CCL, de manera mensual, así como a las reglas de revelación trimestrales contenidas en el anexo 5 de la citada publicación.

•Principales cambios en el criterio contable B-6 "Cartera de Crédito".

El 24 de septiembre de 2014, la Comisión publicó una resolución que modifica las Disposiciones en lo que corresponde al criterio contable "B-6 de Cartera de Crédito". Este criterio tiene como objetivo establecer el tratamiento contable que las instituciones de crédito deberán observar respecto de los créditos que se otorguen en los términos del Artículo 43 (fracción VIII) y al amparo del Artículo 75 (fracciones II

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 74 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

y III del Artículo 224) de la Ley de Concursos Mercantiles. Los principales cambios son:

- En la definición de cartera vencida, se especifica que para excluir de este término a los créditos cuyos acreditados sean declarados en concurso mercantil, los Bancos deberán continuar recibiendo el pago del principal e intereses de dichos acreditados.

Cartera vencida.- Compuesta por créditos:

a)Cuyos acreditados son declarados en concurso mercantil, con excepción de aquellos créditos que:

i.Continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles, o
ii.sean otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley; o

b) Cuyo principal, intereses o ambos, no han sido liquidados en los términos pactados originalmente, considerando al efecto lo establecido en los párrafos 53 a 64 del presente criterio.

- Se incorpora la definición de pago.

Pago.- Entrega real de la cosa o cantidad debida o la prestación del servicio que se hubiere pactado. No se considerarán como pago el ingreso financiero por devengar proveniente de las operaciones de arrendamiento capitalizable o factoraje financiero, ni los intereses que se capitalicen.

- Se especifica el fundamento normativo de la Ley de Concursos Mercantiles en relación con el tratamiento que deberán observar los Bancos para traspasar a cartera vencida los créditos otorgados a empresas en concurso mercantil, siempre y cuando estas incurran en el pago de su principal e intereses.

Traspaso a cartera vencida

El saldo insoluto conforme a las condiciones establecidas en el contrato del crédito, será registrado como cartera vencida cuando:

Se tenga conocimiento de que el acreditado es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles.

Sin perjuicio de lo previsto en el presente numeral, los créditos que continúen recibiendo pago en términos de lo previsto por la fracción VIII del artículo 43 de la Ley de Concursos Mercantiles, así como los créditos otorgados al amparo del artículo 75 en relación con las fracciones II y III del artículo 224 de la citada Ley, serán traspasados a cartera vencida cuando incurran en los supuestos previstos por el numeral 2 del párrafo 53 del criterio B-6.

- 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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 75 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

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, 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 30 de septiembre de 2015, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de \$906 y sus vencimientos están entre el 2017 y 2027.

Durante 2015 se reconocieron en resultados \$3 por concepto de apoyos a punto final.

•BASES DE FORMULACIÓN Y PRESENTACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 76 / 76

CONSOLIDADO

Impresión Final

enero, 5 de febrero, 30 de abril, 27 de mayo, 23 de junio, 27 de agosto y 21 de septiembre del 2015 respectivamente. Como consecuencia de la entrada en vigor de la NIF B10 "Efectos de la Inflación" y en base al INIF 9 "Presentación de estados financieros comparativos por la entrada en vigor de la NIF B-10", que señalan que el entorno económico es no inflacionario cuando la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores es menor al 26%. En este contexto, no es necesario actualizar los estados financieros a partir de enero de 2008.

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 para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF). La regulación de la CNBV y de las NIF antes mencionados difieren entre si 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.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

Informe Trimestral de Derivados, Septiembre 2015.

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 de los operadores, 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, EEUUA.

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 cierre del 3er. trimestre 2015, Banorte mantenía 97 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%.

Anexo. Expedientes de cobertura.

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 \$ 1,500 millones de dólares, y posiciones en valores en Moneda Nacional por un importe de \$ 27,000 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 tercer trimestre del año 2015 se enviaron 4,500 millones de pesos a cuentas de colateral y se recibieron 4,200 millones de pesos aproximadamente. Siendo 58 llamadas a favor de Banorte y 269 llamadas a favor de las contrapartes.

Incumplimientos de Contrapartes:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 8 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

V. Información cuantitativa conforme al formato contenido en la Tabla 1.

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 NEGOCIACIÓN

Millones de pesos

DERIVADOS DE COBERTURA

Millones de pesos

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.

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

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2015**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

Vencimientos anticipados.

Durante el trimestre se presentaron los siguientes 26 vencimientos anticipados que se detallan a continuación:

Anexo. Expedientes de cobertura.

Al cierre del 3er. trimestre 2015, Banorte mantenía 97 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%. Es importante señalar que dichos expedientes de cobertura están soportados por las siguientes 289 operaciones derivadas, donde se muestra el detalle de la operación con sus respectivos nominales y fechas de vencimiento.
