



1T24



AL 31 DE MARZO DEL 2024

INFORMACIÓN FINANCIERA

Contacto:

investor@banorte.com

investors.banorte.com

+52 (55) 1670 2256

ÍNDICE

I.	Resumen Ejecutivo	3
II.	Discusión y Análisis de la Administración.....	8
	Acontecimientos Relevantes.....	18
	Sector Banca	20
	Banorte Ahorro y Previsión.....	27
	Sector Bursátil	30
	Otras subsidiarias	31
III.	Estrategia de Sustentabilidad.....	32
IV.	Información General	35
	Cobertura de Análisis de GFNORTE.....	35
	Estructura de Capital.....	35
V.	Estados Financieros	36
	Grupo Financiero Banorte.....	36
	Banorte.....	42
	bineo	48
	Seguros Banorte.....	53
	Información por Segmentos	56
VI.	Anexos	66
	Cambios Contables y Regulatorios.....	66
	Notas a Estados Financieros	69
	Control Interno	77
	Situación Financiera y Liquidez	79
	Créditos Relacionados.....	79
	Créditos o adeudos fiscales.....	80
	Personas Responsables.....	81
	Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros.....	81



FTSE4Good



GFNORTEO



GBOOY

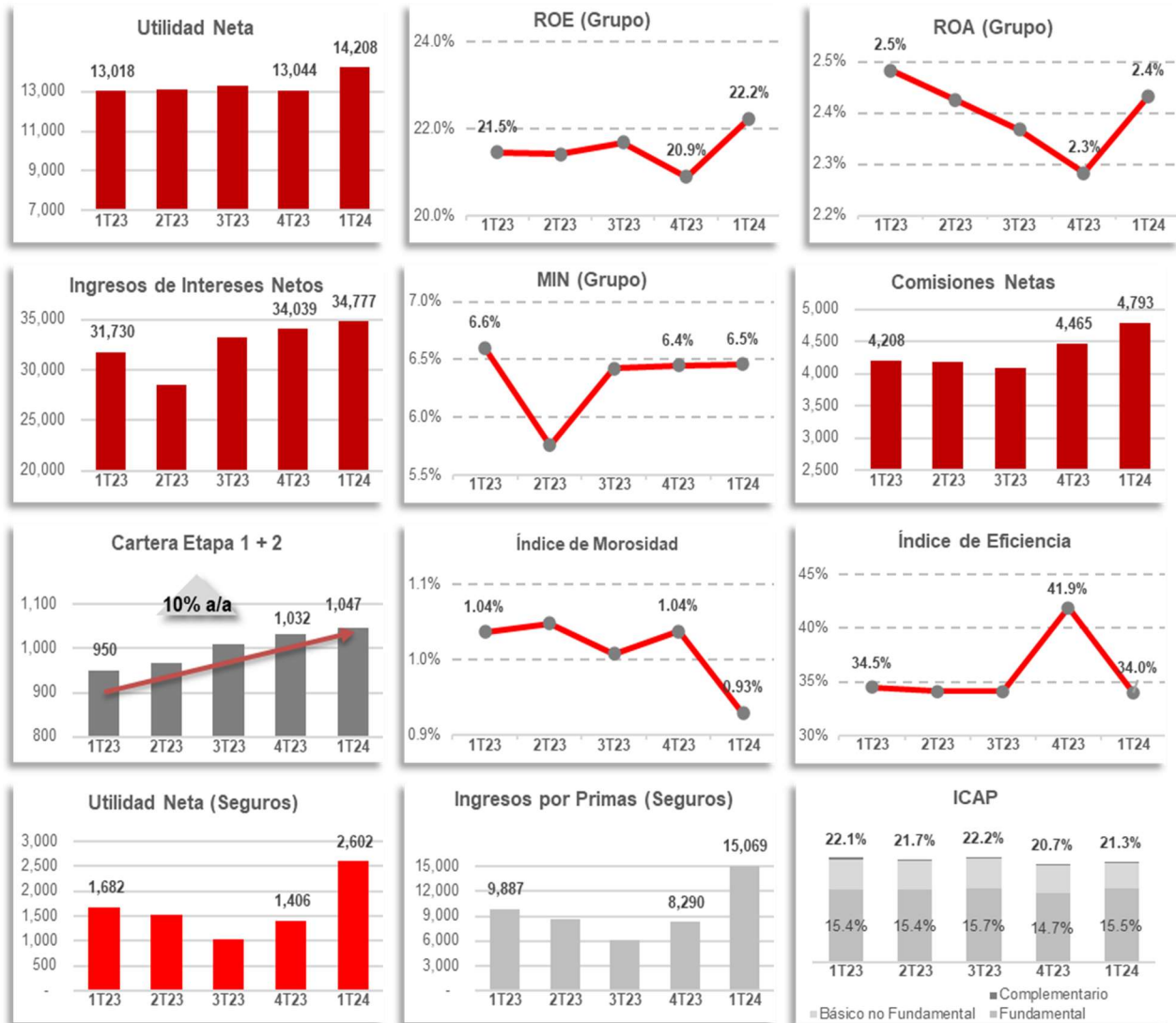


XNOR



I. Resumen Ejecutivo

- **GFNorte reporta sólida generación de utilidades y métricas de rentabilidad.** En la comparativa secuencial, **Utilidad Neta +9%**; **ROE del Grupo +134pb, a 22.2%**.
- **El fuerte resultado de seguros** estuvo impulsado por la generación de negocio y estacionalidad en renovación de primas.
- **Expansión anual de cartera etapa 1 y 2 de 10%.** Consumo 13%, corporativa 17% y comercial 11%.
- **Índice de Morosidad en 0.9%**, impulsado por la selectividad de los portafolios.
- **Índice de Eficiencia en nivel récord de 33.99% al 1T24**, mejorando (49pb) anual, impulsado por la solidez de los ingresos.
- **Sólidos niveles de capitalización de Banorte;** ICAP en 21.26%, Capital Fundamental en 15.51%, y CCL en 185.8% al cierre del primer trimestre.
- **GFNorte emitió su primer bono sustentable en México por un monto de Ps 13,064 millones.**



GFNorte reporta Utilidad Neta por Ps 14,208 millones al cierre del primer trimestre de 2024, 9% superior al mismo periodo del 2023.

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

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. reportó resultados del periodo finalizado el 31 de marzo de 2024.

Durante el primer trimestre de 2024 GFNorte mantuvo una sólida actividad crediticia, impulsada principalmente por el dinamismo en las carteras de consumo y comercial, alineado con los esfuerzos de centricidad en el cliente y el desarrollo de negocios integrales que impulsen el valor futuro del cliente. La expansión del portafolio ha estado sostenida por el enfoque en la estabilidad de la calidad de los activos, aún por debajo de promedios históricos.

Mantenemos una activa gestión del balance y continuamos reduciendo gradualmente nuestra sensibilidad estructural al ciclo de política monetaria expansiva. Nos hemos enfocado en mantener una rentabilidad sostenible a través del desarrollo orgánico de los fundamentales del negocio y una diligente optimización de gastos operativos.

Al cierre del 1T24, GFNorte reportó una utilidad neta de Ps 14,208 millones, 9% superior al mismo periodo de 2023, con los siguientes resultados e indicadores más relevantes:

- Los **ingresos por intereses netos (IIN)** crecieron **2% secuencialmente**, como resultado del crecimiento de cartera, menores gastos por intereses, y el efecto positivo de la estacionalidad de negocio en seguros, mitigando el efecto negativo de la valorización de divisas. **Comparado contra 1T23, se expandieron 10%**, impulsado por el volumen y mezcla de originación crediticia y una mayor tasa de referencia en el periodo. **El MIN del Grupo se ubicó en 6.5% al 1T24**, ligeramente mayor vs. 4T23.
- El **MIN del Banco** se ubicó en **6.4% al cierre del trimestre**, reduciéndose (18pb) secuencialmente y (15pb) anual, en ambos casos por la aceleración de los activos productivos al fin del trimestre. El efecto de la reducción de (25pb) en la tasa de referencia, a 11%, se verá reflejado en el balance a partir del segundo trimestre.
- Los **ingresos no financieros crecieron 166% contra el trimestre anterior**, impulsado por la generación de negocio en seguros y el beneficio estacional por la renovación de pólizas durante el primer trimestre del año, así como 7% mayores comisiones netas en el trimestre. Comparado contra 1T23, crecieron Ps 1,660 millones, con una dinámica positiva en todos los rubros que comprenden este concepto.
- Las **provisiones preventivas se incrementaron 36% contra 4T23** dada la normalización de las liberaciones registradas en el cuarto trimestre de 2023. En la comparativa anual, se expandieron 29% asociado con la mezcla y volumen de originación de cartera, así como con la integración de Tarjetas del Futuro en el portafolio de tarjeta de crédito. En consecuencia, el **costo de riesgo se ubicó en 1.8% al cierre de 1T24**, expandiéndose 46pb contra 4T23 y 26pb contra 1T23; excluyendo Tarjetas del Futuro, el indicador fue 1.7%.
- El **gasto no financiero** se contrajo (14%) trimestral, principalmente por el efecto del reconocimiento de gastos anticipados de personal en 4T23. Contra 1T23 incrementó 13% por el desarrollo de las iniciativas de crecimiento orgánico y la integración de las operaciones de Bineo y Tarjetas del Futuro; sin el efecto de estas dos filiales, el incremento fue de 8.1%. El **índice de eficiencia alcanzó niveles récord al cierre del 1T24, ubicándose en 33.99%**.
- El **ROE** se ubicó en **22.2% en 1T24**, expandiéndose 134pb secuencialmente y 78pb en el año, reflejando la solidez de la diversificación de negocio y la generación interna de capital. El **ROA** cerró el trimestre en **2.4%**, 15pb mayor vs. 4T23 en línea con el incremento de cartera y la incorporación de las utilidades y activos de las subsidiarias no bancarias.
- Las **subsidiarias** contribuyeron positivamente al desempeño y sustentan la solidez de la diversificación de ingresos en el grupo. En el año, la utilidad neta de la aseguradora creció 65%, el banco 2%, el sector bursátil 125%, la compañía de pensiones 14%, y la Afore 7%.
- La **cartera en etapas 1 y 2 se expandió 1% de manera secuencial**. En el trimestre, la cartera de consumo se mantuvo como el principal impulsor de crecimiento, liderado por las carteras hipotecaria +1% y de auto +5%. La cartera de nómina se expandió 2%, en línea con la cautela sobre un cambio de administración en el gobierno y el enfoque en la selectividad del portafolio. La cartera de tarjeta de crédito presentó una ligera contracción secuencial derivada de factores estacionales en la transaccionalidad del producto durante el cuarto trimestre del año. Por su parte, la cartera comercial se expandió Ps 6,117 millones en el trimestre, apoyada por el segmento empresarial y PyME. La cartera de gobierno creció 3% y la cartera corporativa se redujo (1%), impactada por la valorización del tipo de cambio sobre el portafolio en dólares y prepagos en el trimestre. **En el año, la cartera en etapas 1 y 2 se expandió 10%**, mostrando crecimientos de doble dígito en la mayoría los portafolios. El desempeño estuvo impulsado por los productos de consumo: hipotecario +9%, tarjeta de crédito +26%, auto +27% y nómina +10%. Igualmente, las carteras corporativa y comercial se expandieron 17% y 11%, respectivamente, derivado del sano y diversificado crecimiento de cartera, así como de la creciente demanda crediticia proveniente del *nearshoring*. Por otro lado, la cartera de gobierno se desempeñó en línea con lo esperado, derivado de las restricciones crediticias regulatorias de este año electoral.
- **Mejora la calidad general de cartera; continúa ubicándose por debajo de niveles históricos**. El índice de morosidad se ubicó en 0.9% al cierre del 1T24, mejorando (11pb) en las comparativas trimestral y anual. Se destacan

las mejoras en los portafolios de consumo, alineadas con el enfoque de construir un inventario de clientes con el perfil de riesgo deseado.

- La **captación tradicional se expandió 4% en el trimestre**, con los depósitos vista creciendo 2% y plazo 7%, dadas las condiciones actuales de mercado sobre la tasa. **En el año, la captación tradicional creció 20%** o Ps 163,500 millones, impulsado por una expansión de 30% en depósitos vista con intereses y de 33% en plazo; estructuralmente, la mezcla de fondeo se ha mantenido estable con 71% vista y 29% plazo.
- **La solidez del capital y la liquidez continúan siendo piezas clave** para el Grupo. El índice de **capitalización de Banorte se ubicó en 21.26%**, con un nivel de **capital fundamental de 15.51%**, niveles que sobrepasan ampliamente los límites regulatorios vigentes y permitirán al banco hacer frente a los lineamientos derivados del nuevo suplemento de capital neto (TLAC, por sus siglas en inglés, Total Loss-Absorbing Capacity), que entró en vigor en diciembre 2022. Por otro lado, el **coeficiente de cobertura de liquidez promedio del trimestre se situó en 177.7%** y la **razón de apalancamiento se ubicó en 11.45%**.

GFNorte- Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Ingresos por Intereses (1)	87,124	97,257	95,483	(2%)	10%
Gastos por Intereses	55,394	63,218	60,706	(4%)	10%
Ingresos de Intereses Netos	31,730	34,039	34,777	2%	10%
Comisiones por Servicios Netas (1)	4,208	4,465	4,793	7%	14%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	13,994	11,269	18,231	62%	30%
Reservas técnicas Seg. y Pen.	9,601	7,531	12,190	62%	27%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	941	441	959	118%	2%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	6,576	7,509	7,817	4%	19%
Intermediación	412	1,269	1,034	(18%)	151%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(895)	(672)	(830)	(23%)	7%
Ingresos No Financieros	601	850	2,261	166%	276%
Ingreso Total	32,331	34,888	37,038	6%	15%
Gasto No Financiero	11,148	14,615	12,591	(14%)	13%
Provisiones	3,771	3,591	4,868	36%	29%
Resultado Neto de Operación	17,412	16,682	19,579	17%	12%
Impuestos	4,542	3,944	5,966	51%	31%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	333	462	547	18%	64%
Participación no controladora	185	157	(47)	(130%)	(126%)
Utilidad Neta	13,018	13,044	14,208	9%	9%
Otros Resultados Integrales	1,172	3,323	(986)	(130%)	(184%)
Resultado Integral	14,375	16,524	13,175	(20%)	(8%)

1. En 3T23 se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses

GFNorte-Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Activos en Administración	3,624,789	3,957,801	4,142,599	5%	14%
Cartera Etapa 1	943,047	1,023,899	1,038,042	1%	10%
Cartera Etapa 2	7,111	8,027	9,026	12%	27%
Cartera Etapas 1 y 2 (a)	950,157	1,031,926	1,047,067	1%	10%
Cartera Etapa 3 (b)	10,013	10,891	9,875	(9%)	(1%)
Partidas Diferidas (c)	2,172	2,386	2,489	4%	15%
Cartera de Crédito de Seg. y Fianzas (d)	3,249	3,503	3,554	1%	9%
Cartera Total (a+b+c+d)	965,592	1,048,706	1,062,985	1%	10%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	18,261	19,857	19,514	(2%)	7%
Cartera de Crédito Neto	947,330	1,028,849	1,043,471	1%	10%
Activo Total	2,130,031	2,274,859	2,395,399	5%	12%
Depósitos Total	916,968	1,056,417	1,072,431	2%	17%
Pasivo Total	1,877,460	2,025,654	2,133,771	5%	14%
Capital Contable	252,570	249,206	261,628	5%	4%

Indicadores Financieros GFNorte	1T23	4T23	1T24
Rentabilidad:			
MIN (1)	6.6%	6.4%	6.5%
MIN ajustado sin Seguros y Pensiones	6.0%	6.0%	5.9%
ROE (2)	21.5%	20.9%	22.2%
ROA (3)	2.5%	2.3%	2.4%
Operación:			
Índice de Eficiencia (4)	34.5%	41.9%	34.0%
Índice de Eficiencia Operativa (5)	2.1%	2.6%	2.2%
CCL Promedio Banorte y SOFOM - Basilea III (6)	154.8%	160.5%	177.7%
Calidad de Activos:			
Índice de Morosidad	1.0%	1.0%	0.9%
Índice de Cobertura	182.4%	182.3%	197.6%
Costo de Riesgo (7)	1.6%	1.4%	1.8%
Referencias de Mercado			
Tasa de Referencia Banxico	11.25%	11.25%	11.00%
TIEE 28 días (Promedio)	11.06%	11.50%	11.48%
Tipo de Cambio Peso/Dólar (8)	18.79	16.97	16.53

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

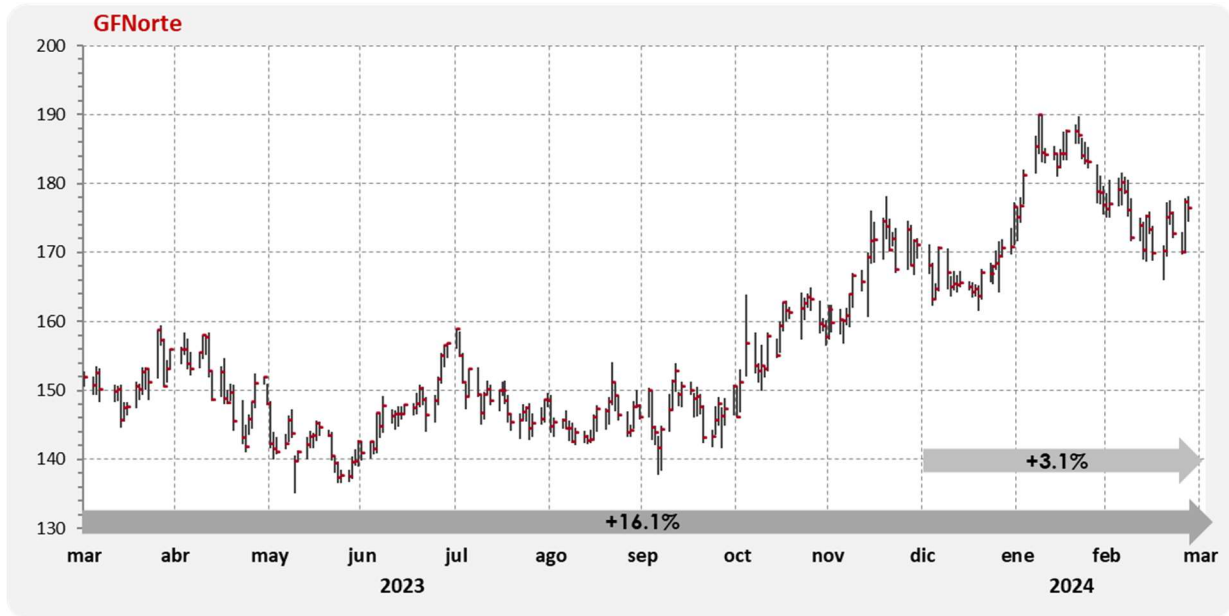
Mayor detalle del Coeficiente de Cobertura de liquidez

Pág. 30 a 32 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Utilidad de Subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Banco Mercantil del Norte	10,130	10,074	10,292	2%	2%
Casa de Bolsa Banorte	7	159	102	(36%)	1300%
Operadora de Fondos Banorte	81	109	98	(10%)	21%
Afore XXI Banorte	293	411	314	(23%)	7%
Seguros Banorte	1,389	995	2,288	130%	65%
Pensiones Banorte	586	744	670	(10%)	14%
BAP (Controladora)	27	1	0	(75%)	(99%)
Arrendadora, Factor y Almacenadora	93	162	236	46%	154%
Bineo	17	20	(188)	N.A.	N.A.
G. F. Banorte (Controladora)	394	369	395	7%	0%
Utilidad Neta Total	13,018	13,044	14,208	9%	9%

Información de la Acción del Grupo	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Utilidad por Acción (Pesos)	4.515	4.524	4.927	9%	9%
Utilidad por Acción Básica (Pesos)	4.551	4.550	4.947	9%	9%
Dividendo por Acción del periodo (Pesos)	0.00	5.20	0.00	(100%)	N.A.
Payout del Periodo	0.0%	33.0%	0.0%	(100%)	N.A.
Valor en Libros por Acción (Pesos)	86.49	86.48	90.81	5%	5%
Acciones en Circulación - BMV (Millones)	2,883.5	2,883.5	2,883.5	0%	0%
Precio de la Acción (Pesos)	151.90	171.10	176.37	3%	16%
P/VL (Veces)	1.76	1.98	1.94	(2%)	11%
Capitalización de Mercado (Millones de dólares)	23,306	29,072	30,761	6%	32%
Capitalización de Mercado (Millones de pesos)	437,997	493,359	508,555	3%	16%

Comportamiento Anual de la Acción



II. Discusión y Análisis de la Administración

A partir de diciembre 2023, Grupo Financiero Banorte consolida línea por línea las operaciones del Joint Venture con Rappi, en adelante denominado "Tarjetas del Futuro", en sus estados financieros.

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

Ingresos de Intereses Netos

Ingresos de Intereses Netos (IIN) (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Ingresos por Intereses (4)	87,124	97,257	95,483	(2%)	10%
Gastos por Intereses	55,394	63,218	60,706	(4%)	10%
IIN GFNORTE	31,730	34,039	34,777	2%	10%
Provisiones para Crédito	3,771	3,591	4,868	36%	29%
IIN Ajustado por Riesgos Crediticios	27,959	30,447	29,909	(2%)	7%
Activos Productivos Promedio	1,924,643	2,111,690	2,154,061	2%	12%
MIN (1)	6.6%	6.4%	6.5%		
MIN ajustado por Prov. de Crédito (2)	5.8%	5.8%	5.6%		
MIN sin Seguros y Pensiones	6.0%	6.0%	5.9%		
MIN de Cartera Crediticia (3)	8.9%	8.3%	8.2%		

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

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

3. MIN = Ingresos de Intereses Netos proveniente de cartera crediticia del trimestre anualizado / Cartera en etapa 1 y 2 promedio.

4. En 3T23 se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses.

Los **ingresos de intereses netos (IIN) crecieron 2% de manera secuencial**, por el volumen de originación de cartera en el trimestre y el beneficio estacional sobre la generación de negocio en la compañía de seguros, a pesar del efecto negativo en la valorización de divisas y menores intereses por reportos. Los gastos por intereses se redujeron (4%) contra 4T23, beneficiado por la estrategia de mejorar el costo de fondeo. **El MIN se ubicó en 6.5%**, 1pb por encima del reportado en 4T23, derivado del balance entre originación de cartera y el control sobre el costo de fondeo, ligeramente mermado por el incremento de activos productivos en mayor proporción. **El MIN de la cartera crediticia se ubicó en 8.2%**.

Comparado contra 1T23, los **ingresos por intereses netos se incrementaron 10%**. El resultado estuvo impulsado por el volumen y mezcla del portafolio de crédito, así como el beneficio de 44pb adicionales en la tasa de referencia de los trimestres en comparación, compensando menores intereses por reportos. Los gastos por intereses aumentaron 10%, alineado con el ajuste en la tasa promedio de referencia TIIE28d, promoviendo que continúe la migración hacia depósitos con costo. Sin embargo, la mezcla de fondeo se ha mantenido relativamente estable con 71% en depósitos vista y 29% en plazo, balanceando activamente el crecimiento de cartera con el costo de fondeo. **El MIN se redujo (14pb) contra 1T23, ubicándose en 6.5%**, por el efecto de mayor crecimiento en activos productivos promedio contra los IIN. **El MIN de cartera crediticia se ubicó en 8.2%**, (69pb) menor en la comparativa anual.

Mayor detalle de Sensibilidad del Margen Financiero (Banco):

1) pág. 36 y 37 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Provisiones para Crédito

Provisiones para Crédito (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Comercial, Corporativo y Gobierno	497	(186)	221	219%	(56%)
Consumo	3,665	4,394	4,714	7%	29%
Condonaciones, Quitas y Otros	(391)	(617)	(67)	89%	83%
Total Provisiones	3,771	3,591	4,868	36%	29%

En el trimestre, las **provisiones se expandieron Ps 1,277 millones o 36%**, principalmente dada la normalización de la liberación de provisiones registrada en el cuarto trimestre de 2023. De los Ps 4,868 millones de provisiones registradas en el trimestre, 33% corresponden a variaciones en saldos de cartera y el resto a variaciones de riesgo.

Comparado contra 1T23, las provisiones fueron Ps 1,097 millones o 29% mayores, asociado con i) el dinamismo y mezcla de originación crediticia, particularmente enfocado en los portafolios de consumo; y ii) la integración de la cartera de Tarjetas del Futuro. En consecuencia, el **costo de riesgo se ubicó en 1.8%** al cierre del 1T24, 26pb mayor vs. lo reportado en 1T23.

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

1) Pág. 18 a 23 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Ingresos no Financieros

Ingresos No Financieros (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Comisiones por Servicios Netas (1)	4,208	4,465	4,793	7%	14%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	13,994	11,269	18,231	62%	30%
Reservas técnicas Seg. y Pen.	9,601	7,531	12,190	62%	27%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	941	441	959	118%	2%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	6,576	7,509	7,817	4%	19%
Intermediación	412	1,269	1,034	(18%)	151%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(895)	(672)	(830)	(23%)	7%
Ingresos No Financieros	601	850	2,261	166%	276%

1. En 3T23 se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses.

Los **ingresos no financieros crecieron 166% secuencialmente**, derivado principalmente de la generación de negocio en seguros, aunado al aumento estacional en sus ingresos por primas, así como de mayores comisiones netas. **En la comparativa anual, los ingresos no financieros se expandieron Ps 1,660 millones** asociados con una dinámica positiva en todos los rubros que comprenden este concepto.

Los **ingresos por primas de Seguros y Pensiones aumentaron 62% secuencialmente**, por la alta estacionalidad del negocio de seguros, atribuible a la renovación de cartera en el primer trimestre. Las reservas técnicas crecieron 62% o Ps 4,659 millones, de los cuales, Ps 3,802 millones corresponden al aumento en primas de seguros, especialmente en vida y daños, mientras que Ps 857 millones se asocian al negocio de pensiones, en línea con mayores primas captadas. El costo de adquisición se eleva por el mismo efecto de estacionalidad y la generación de negocio. Por otro lado, la siniestralidad crece contra 4T23, principalmente por el portafolio de vida.

De forma anual, los ingresos por primas de Seguros y Pensiones aumentaron 30%, asociado principalmente con i) la renovación anticipada de una significativa póliza de seguros, que este año se registró completamente en 1T24, mientras que en 2023 se emitió parcialmente en 1T23 y se terminó de emitir en 2T23; y ii) la generación de negocio en seguros, principalmente por el dinamismo en los ramos de vida y auto, alineado con la originación crediticia. En consecuencia, el costo de adquisición incrementó 2%. Las reservas técnicas subieron 27%, alineado con la mayor generación de negocio. Por su parte, los siniestros aumentaron 19% por el crecimiento y mezcla del portafolio.

Comisiones por Servicios

Comisiones por Servicios (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Transferencia de Fondos	487	551	476	(14%)	(2%)
Manejo de Cuenta	465	484	475	(2%)	2%
Servicios de Banca Electrónica	4,262	5,004	4,841	(3%)	14%
Comisiones por Servicios Bancarios Básicos	5,214	6,040	5,792	(4%)	11%
Por Créditos Comerciales y Gubernamentales	573	541	570	5%	(1%)
Por Créditos de Consumo	1,750	2,213	2,160	(2%)	23%
Actividades Fiduciarias y Avalúos	132	142	128	(10%)	(3%)
Fondos de Inversión	578	645	657	2%	14%
Asesoría e Intermediación Financiera	97	138	123	(11%)	28%
Otras Comisiones Cobradas (1)(2)	29	(176)	(32)	82%	(211%)
Comisiones por Servicios Cobrados	8,372	9,543	9,397	(2%)	12%
Cuotas de Intercambio	2,844	3,643	3,348	(8%)	18%
Otras Comisiones Pagadas	1,320	1,435	1,257	(12%)	(5%)
Comisiones por Servicios Pagados	4,164	5,078	4,605	(9%)	11%
Comisiones por Servicios Netas	4,208	4,465	4,793	7%	14%

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

2. En 3T23 se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses.

Las **comisiones por servicios cobradas cayeron (2%) contra 4T23**, por el efecto de la fortaleza estacional de fin de año. En consecuencia, durante el trimestre se registró menor transaccionalidad con negocios afiliados y en servicios de banca electrónica; por su parte, el saldo de otras comisiones cobradas aumenta principalmente por la estacionalidad de la promoción *cashback* del "Buen Fin" durante el trimestre anterior. **Anualmente, las comisiones cobradas incrementaron 12%**, por el impulso del autoservicio a través de los servicios de banca electrónica y mayor transaccionalidad con negocios afiliados y en productos de consumo -en tarjeta de crédito combinando la operación de Banorte y Tarjetas del Futuro-, reflejando la fortaleza del consumo privado.

Por otro lado, las **comisiones por servicios pagados cayeron (9%) en el trimestre** por el efecto del dinamismo estacional de la actividad comercial durante el cuarto trimestre, reflejado en menores cuotas de intercambio, principalmente en el negocio de tarjeta de crédito. **Anualmente las comisiones pagadas crecen 11%**, asociado con mayores cuotas de intercambio y menor apalancamiento de la fuerza de ventas externa para la originación crediticia.

En suma, las **comisiones por servicios netas se expandieron 7%** de manera secuencial y **14%** anualmente, **a nivel grupo**. A nivel **banco, las comisiones** presentaron un aumento de **9% trimestral y 12% anual**.

Intermediación

Ingresos por Intermediación (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Divisas y Metales	(3,242)	(2,357)	(1,432)	39%	56%
Derivados	2,235	30	(759)	(2599%)	(134%)
Títulos	126	811	261	(68%)	108%
Valuación	(881)	(1,516)	(1,930)	(27%)	(119%)
Divisas y Metales	1,366	2,618	2,655	1%	94%
Derivados	(96)	(286)	25	109%	126%
Títulos	24	454	275	(39%)	1038%
Compra-venta	1,294	2,787	2,955	6%	128%
Otros resultados financieros	(1)	(2)	9	616%	986%
Ingresos por Intermediación	412	1,269	1,034	(18%)	151%

El ingreso por intermediación cayó (18%) secuencial, principalmente afectado por la valuación de los cross-currency swaps, dada la apreciación del peso, a pesar de mayor operación de compra-venta. **Anualmente crecen 151%** por la operación de compra-venta de divisas y metales, derivado de la apreciación del peso contra el dólar y el euro, mitigando la valuación negativa en derivados por el mismo efecto de tipo de cambio.

Otros ingresos (egresos) de la operación

Otros Ingresos y Egresos de la Operación (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Aportaciones al IPAB	(1,001)	(1,140)	(1,136)	(0%)	13%
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito	(374)	(430)	(390)	(9%)	4%
Resultado por Bienes Adjudicados	140	391	144	(63%)	3%
Ingresos por Arrendamiento	59	136	95	(30%)	61%
Provenientes de Seguros y Pensiones	117	123	144	17%	22%
Otros	163	249	312	25%	91%
Otros Ingresos y Egresos de la Operación	(895)	(672)	(830)	(23%)	7%

Otros ingresos (egresos) de la operación cayeron (23%) de forma secuencial, asociado con menor ingreso por venta de portafolios crediticios, registrados en bienes adjudicados, y menores ingresos en contratos de arrendamiento operativo.

Anualmente crecieron 7% principalmente derivado de mayores recuperaciones, registradas en el rubro de otros conceptos, e ingresos en contratos de arrendamiento operativo, compensando mayores aportaciones al IPAB asociadas con el incremento en el volumen de captación.

Gastos no financieros

Gasto No Financiero (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Gastos de Personal	4,949	6,851	5,744	(16%)	16%
Honorarios Pagados	915	971	910	(6%)	(1%)
Gastos de Administración y Promoción	1,383	2,412	1,583	(34%)	14%
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,355	3,619	2,941	(19%)	25%
Impuestos Diversos	699	793	686	(13%)	(2%)
PTU causado	418	(234)	355	252%	(15%)
Otros Gastos	429	203	371	83%	(14%)
Gasto No Financiero	11,148	14,615	12,591	(14%)	13%

Los **gastos no financieros se redujeron (14%) secuencialmente**, derivado del reconocimiento anticipado de gastos de personal en 4T23 y la amortización acelerada de proyectos y activos de tecnología. Lo anterior compensó el incremento por la integración de operaciones de Bineo y Tarjetas del Futuro.

En la comparativa anual, el gasto se expandió 13% derivado de la materialización de los proyectos de crecimiento orgánico, con impactos en la estructura de personal e infraestructura, y mayor amortización de proyectos de tecnología. Por otro lado, los gastos relacionados con el lanzamiento y operaciones iniciales de Bineo y la incorporación de Tarjetas del Futuro representaron el 4.8% del incremento en gasto operativo en el primer trimestre del año; excluyendo el efecto de ambas filiales, la expansión fue de 8.1%.

El **índice de eficiencia se ubicó en 33.99% al cierre de primer trimestre**, mejorando (49pb) contra 1T23, reflejando la solidez de los ingresos y la eficiente gestión del gasto.

Utilidad Neta

Utilidad Neta (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Resultado Neto de Operación	17,412	16,682	19,579	17%	12%
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	333	462	547	18%	64%
Resultado antes de Impuestos	17,745	17,145	20,126	17%	13%
Impuestos	4,542	3,944	5,966	51%	31%
Resultado Neto (al 100%)	13,203	13,200	14,161	7%	7%
Participación no controladora	185	157	(47)	(130%)	(126%)
Utilidad Neta	13,018	13,044	14,208	9%	9%
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	473	1,919	(769)	(140%)	(262%)
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	773	1,754	(336)	(119%)	(143%)
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	22	(146)	19	113%	(12%)
Efecto acumulado por conversión	(111)	(37)	(34)	8%	69%
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	15	(167)	133	180%	812%
Otros Resultados Integrales	1,172	3,323	(986)	(130%)	(184%)
Resultado Integral	14,375	16,524	13,175	(20%)	(8%)

El resultado neto de operación creció 17% en el trimestre y se expandió 12% contra 1T23. El desempeño trimestral responde principalmente a la dinámica positiva en el negocio de seguros, menores gastos no financieros -por el reconocimiento anticipado de gastos de personal y amortizaciones aceleradas en 4T23- y menores gastos por intereses. **La utilidad neta se ubicó en Ps 14,208 millones,** creciendo 9% de forma secuencial y anual.

La tasa efectiva de impuestos se ubicó en 30.5% al cierre del trimestre.

La **utilidad por acción** del trimestre fue de **Ps 4.927.**

Rentabilidad

	1T23	4T23	1T24
ROE	21.5%	20.9%	22.2%
Intangibles	17,971	17,270	16,763
Crédito Mercantil	26,710	26,825	26,823
Capital Tangible Promedio	190,129	192,975	205,698
ROTE	27.4%	26.3%	27.6%

En el **trimestre, el ROE creció 134pb, ubicándose en 22.2%**, principalmente beneficiado por la estacionalidad del negocio de seguros. En la comparativa anual, el aumento fue de 78pb, reflejando la solidez de los negocios del grupo.

El **ROTE** creció 134pb en el trimestre, **para situarse en 27.6%**, mientras que en la comparación anual **se expandió 24pb.**

	1T23	4T23	1T24
ROA	2.5%	2.3%	2.4%
Activos Ponderados por Riesgo Promedio (millones de pesos)	853,647	918,494	932,022
RAPR	5.6%	5.7%	5.8%

Por su parte, el ROA se ubicó en 2.4% al 1T24, una expansión de 15pb secuencial y una reducción anual de (5pb).

Depósitos

Depósitos (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	389,525	424,912	414,213	(3%)	6%
Depósitos a la Vista – Con Intereses	221,044	260,650	287,292	10%	30%
Cuenta Global de Capt. sin Movimientos	3,223	3,656	3,623	(1%)	12%
Depósitos a la Vista	613,792	689,217	705,128	2%	15%
Depósitos a Plazo – Ventanilla	218,848	273,207	291,012	7%	33%
Depósitos	832,641	962,424	996,140	4%	20%
Mesa de Dinero y Tit. de Crédito Emitidos	106,636	110,707	90,636	(18%)	(15%)
Captación Integral Banca	939,276	1,073,131	1,086,776	1%	16%
Depósitos Total GFNorte	916,968	1,056,417	1,072,431	2%	17%
Depósitos por cuenta de terceros	215,706	222,668	293,597	32%	36%
Total de Recursos en Administración	1,154,982	1,295,799	1,380,373	7%	20%

En el trimestre, los **depósitos tradicionales de clientes aumentaron 4%**, impulsados principalmente por el crecimiento en depósitos a la vista con intereses y afectados por una base comparativa más alta por el efecto estacional en los depósitos a la vista sin intereses al cierre del año anterior. **En la comparativa anual, se muestra un incremento de 20%**, con depósitos a plazo acelerando el crecimiento, en consonancia con el nivel de tasas en el mercado.

A nivel institucional se mantiene el enfoque en fondeo de bajo costo; la mezcla de fondeo se ha conservado relativamente estable, aun con las condiciones actuales de tasas y la acelerada expansión de cartera. El costo de fondeo es soportado por la amplia base de depósitos a la vista sin intereses y continúa siendo uno de los más bajos en el sistema bancario gracias a su extensa red de distribución, oferta de valor y mejora continua en los niveles de servicio hacia el cliente.

La **operación de mesa de dinero y títulos de crédito emitidos disminuyó (18%) contra 4T23** y (15%) en el año. En suma, la **captación integral de banca** subió 1% en el trimestre y 16% contra el 1T23.

Cartera de Crédito etapas 1 y 2

Cartera de Crédito etapas 1 y 2 (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Hipotecario	233,894	253,138	255,760	1%	9%
Automotriz	35,182	42,604	44,625	5%	27%
Tarjeta de Crédito	46,109	58,137	58,022	(0%)	26%
Crédito de Nómina	69,647	74,522	76,285	2%	10%
Consumo	384,832	428,402	434,691	1%	13%
Comercial	234,136	253,015	259,132	2%	11%
Corporativo	150,826	178,549	176,827	(1%)	17%
Gobierno	180,364	171,961	176,417	3%	(2%)
Cartera de Crédito etapas 1 y 2	950,157	1,031,926	1,047,067	1%	10%

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

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

En el trimestre, el saldo de la **cartera de crédito en etapas 1 y 2 se consolida en el billón de pesos**. La cartera de consumo fue el principal impulsor de crecimiento, **destacando el aumento de la cartera de hipotecario en 1% y auto 5%**, esta última apoyada en las buenas dinámicas del sector automotriz y en las alianzas comerciales. La cartera de nómina se expandió 2%, en línea con la cautela sobre un cambio de gobierno. Por otra parte, el portafolio de tarjeta de crédito se redujo ligeramente influido por factores estacionales. **La cartera comercial con un incremento de 2%**, apoyada por el segmento empresarial y PyME y la cartera corporativa con una desaceleración de (1%), afectada por prepagos y la valorización del tipo de cambio. Por último, la cartera de gobierno creció 3%, balanceando los incrementos en cartera con algunas amortizaciones programadas.

En el año, **la cartera de crédito en etapas 1 y 2 se expandió 10%** y el **portafolio de consumo aumentó 13%**, impulsado por una buena actividad en hipotecario 9%, que se mantiene como una de las principales ofertas de valor de Banorte, nómina 10%, auto 27% y tarjeta de crédito 26%, impulsado por la incorporación de Tarjetas del Futuro. Por otra parte, **las carteras corporativa y comercial se expandieron 17% y 11%**, respectivamente, derivado del sano y diversificado crecimiento de cartera, así como de la creciente demanda crediticia proveniente del nearshoring. Por último, la cartera de gobierno decreció (2%), influido en gran medida por las restricciones crediticias regulatorias de este año electoral.

Dentro de la cartera comercial, el saldo de **la cartera en etapas 1 y 2 de PyMEs** incrementó secuencialmente 3% y 21% en el año. El índice de morosidad se deterioró 23pb respecto al trimestre anterior y 31pb en el año, situándose en 1.32%, en línea con el crecimiento de cartera.

Créditos a PYMES (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Cartera etapas 1 y 2	42,690	50,283	51,570	3%	21%
% de Cartera Etapas 1 y 2 Comercial	18.2%	19.9%	19.9%	3 pb	167 pb
% de Cartera Etapas 1 y 2	4.5%	4.9%	4.9%	5 pb	43 pb
Índice de Morosidad	1.01%	1.09%	1.32%	23 pb	31 pb

La cartera de crédito corporativa de GFNorte se encuentra bien diversificada por sectores y regiones y muestra una baja concentración. Del sector privado, las 20 principales empresas acreditadas por GFNorte representan el 10.7% de la cartera en etapas 1 y 2 del grupo, el crédito más grande a empresas representa el 1.2%, mientras que la empresa número 20 representa el 0.3% de la misma. Las 20 empresas cuentan con calificación A1.

La **cartera en etapas 1 y 2 de gobierno cerró el trimestre con un saldo de Ps 176,417 millones**. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 33.1% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios, el 81% cuenta con garantía fiduciaria.

Posicionamiento en el mercado (cifras CNBV a enero de 2024):

El sistema con expansión anual de 9.0% en cartera etapas 1 y 2; **Banorte crece 11.7%**, con **participación de mercado en 15.2%**, ganando 37pb en el año.

- **Hipotecario:** Banorte con **participación de mercado de 19.5%**, creciendo anualmente 30pb, manteniéndose en segundo lugar dentro del sistema bancario.
- **Tarjeta de Crédito:** Banorte aumenta 71pb su **participación de mercado** en el año a **11.6%**.
- **Automotriz:** En el año, Banorte recupera 108pb en participación de mercado, situándose en **21.7%**, manteniendo la segunda posición.
- **Créditos de Nómina:** La participación de mercado en **20.0%**, bajando (70pb) en el año, conservando el segundo lugar en el mercado.
- **Comercial:** La participación de mercado (incluyendo corporativa y PyME de acuerdo con la clasificación de la CNBV) en **12.5%**, incrementándose 93pb en los últimos 12 meses, posicionándose en segundo lugar respecto del total del sistema.
- **Gobierno:** Banorte baja (60pb) en participación de mercado, situándose en **26.2%**, manteniéndose en segundo lugar.

Cartera en Etapa 3

En el trimestre, el saldo de cartera en etapa 3 disminuyó (Ps 1,016 millones), decreciendo principalmente en nómina, tarjeta de crédito y comercial, como resultado de la constante evaluación e implementación de diferentes programas para seguir promoviendo un crecimiento ordenado del portafolio. A nivel institucional, Banorte mantiene el foco en crecer con calidad.

Cartera Etapa 3 (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Tarjeta de Crédito	1,132	1,968	1,692	(275)	560
Crédito de Nómina	2,042	2,586	2,119	(467)	77
Automotriz	193	267	251	(16)	58
Hipotecario	1,994	2,177	2,162	(15)	168
Comercial	4,203	3,704	3,442	(263)	(762)
Corporativo	445	178	200	22	(245)
Gobierno	4	11	9	(3)	4
Total	10,013	10,891	9,875	(1,016)	(139)

El **índice de morosidad se ubicó en 0.93%, un nivel históricamente bajo**, gracias a la selectividad de la originación y la sólida gestión de prevención, mitigación, y cobranza. En el trimestre y en el año mejora (11pb), manteniéndose como uno de los más sanos del sistema.

Índice de Morosidad	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Tarjeta de Crédito	2.4%	2.7%	2.7%	3.3%	2.8%
Crédito de Nómina	2.8%	3.2%	3.2%	3.4%	2.7%
Automotriz	0.5%	0.5%	0.6%	0.6%	0.6%
Hipotecario	0.8%	0.8%	0.8%	0.9%	0.8%
Comercial	1.8%	1.6%	1.5%	1.4%	1.3%
PYMES	1.0%	1.0%	1.0%	1.1%	1.3%
Resto comercial	1.9%	1.7%	1.6%	1.5%	1.3%
Corporativo	0.3%	0.3%	0.1%	0.1%	0.1%
Gobierno	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Total	1.04%	1.05%	1.01%	1.04%	0.93%

La **pérdida esperada de Banco Mercantil del Norte**, la principal subsidiaria del Grupo Financiero, representó el **1.6%** y la **pérdida no esperada** representó el **3.6%**, ambas respecto a la cartera total al cierre del 1T24. Estos indicadores se ubicaban en 1.7% y 3.7%, respectivamente, en 4T23 y en 1.9% y 3.9% hace 12 meses.

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

Variaciones de Cartera Etapa 3 (Millones de Pesos)	
Saldo al 31 diciembre 2023	10,891
Trasposos de cartera etapa 1 + 2 a etapa 3	6,503
Compra de Cartera	-
Renovaciones	(4)
Reverso de adeudos	-
Pago Efectivo	(1,220)
Quitas	227
Castigos	(5,165)
Adjudicaciones	-
Trasposos de cartera etapa 3 a etapa 1 + 2	(1,363)
Ventas de Cartera	-
Ajuste Cambiario	6
Valor Razonable lxe	-
Saldo al 31 marzo 2024	9,875

Del **portafolio crediticio total**, un 89% está calificado como Riesgo A, 6% como riesgo B, y 5% como riesgo C, D y E en su conjunto.

Calificación de Cartera de Créditos al 1T24 - GFNorte
(Millones de Pesos)

Categoría	CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS					
		COMERCIAL			CONSUMO	VIVIENDA	TOTAL
		EMPRESARIAL	GUBERNAMENTAL	ENT. FINANCIERAS			
Riesgo A1	956,707	1,226	823	66	825	192	3,131
Riesgo A2	36,979	144	78	0	400	44	665
Riesgo B1	28,726	28	-	0	847	27	902
Riesgo B2	30,523	12	-	-	1,368	36	1,416
Riesgo B3	12,623	58	4	1	612	10	684
Riesgo C1	16,766	73	1	2	692	259	1,027
Riesgo C2	15,712	100	48	0	1,405	238	1,791
Riesgo D	10,342	635	-	4	2,281	427	3,346
Riesgo E	8,083	1,684	2.77	62	3,930	80	5,759
Total Calificada	1,116,461	3,959	957	135	12,360	1,312	18,723
Sin Calificar	(1,226)						
Cartera sector BAP	3,554						
Partidas diferidas	2,489						
Exceptuada	-						
Total	1,121,278	3,959	957	135	12,360	1,312	18,723
Reservas Constituidas							19,514
Reservas Sector BAP							270
Reservas complementarias							521

Notas:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2024.
2. La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.

La Institución utiliza las metodologías regulatorias para calificar a todos los portafolios de crédito. La Institución utiliza metodologías internas autorizadas por la CNBV de acuerdo a lo siguiente: para el portafolio de Consumo Revolvente a partir de Enero de 2018, para el portafolio de Auto (Personas Físicas) a partir de Enero de 2020, para el portafolio de Hipotecario a partir de Julio de 2023 y para el portafolio de cartera comercial de acreditados con ventas o ingresos mayores o iguales a 14 millones de udis, a partir de Enero de 2019 en la filial Banco Mercantil del Norte y a partir de Febrero de 2019 en la filial Arrendadora y Factor Banorte.

La Institución utiliza los grados de riesgos A1; A2; B1; B2; B3; C1; C2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.

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

Al cierre del 1T24 la Institución **no cuenta con cartera que se haya considerado en etapa 3 bajo dichas políticas.**

Requerimientos de Reservas y Provisiones Preventivas para Riesgos Crediticios

Provisiones preventivas para Riesgos Crediticios <i>(Millones de Pesos)</i>	1T24
Provisiones Preventivas Iniciales	19,857
Cargos a resultados	5,479
Cargos a utilidades retenidas	0
Creadas con Margen de Utilidad	0
Reserva de Carteras Vendidas	0
Otros Conceptos	0
<u>Castigos, condonaciones y quitas:</u>	
Créditos Comerciales	(581)
Créditos al Consumo	(4,674)
Créditos a la Vivienda	(546)
Por Bienes Adjudicados	0
	(5,800)
Costo de Programas de Apoyo a Deudores	(10)
Valorización	(11)
Eliminaciones	0
Provisiones Preventivas Finales	19,514

Al cierre del 1T24, el saldo de las **provisiones preventivas** se ubica en **Ps 19,514 millones**, mostrando un decremento secuencial de (1.7%). Las **condonaciones y quitas** son 17% mayores a las del trimestre previo.

El **índice de cobertura** de reservas se situó en **197.6% al 1T24**, desde 182.3% registrado en 4T23.

Capital

El saldo del **capital contable incrementa Ps 12,422 millones secuencialmente**, situándose en **Ps 261,628 millones**; los movimientos principales en la comparativa trimestral fueron: resultado neto de Ps 14,208 millones, aumento de Ps 273 millones por recompra de plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital, aumento de Ps 133 millones por remediación por resultados en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento, disminución de (Ps 946 millones) por intereses de obligaciones subordinadas y disminución de (Ps 768 millones) por valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender.

Notas complementarias a la información financiera

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

[Notas Anexo 1 Grupo Financiero Banorte](#)

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

Acontecimientos Relevantes

1. GRUPO FINANCIERO BANORTE LANZA BINEO, EL PRIMER BANCO 100% DIGITAL EN MÉXICO

El 8 de enero, Grupo Financiero Banorte, en línea con su visión de ser el mejor grupo financiero haciendo banca en un mundo digital, lanzó Bineo, el primer banco 100% digital en México, que combina más de 120 años de experiencia de Grupo Financiero Banorte con lo mejor del mundo digital.

Bineo, es el primer banco digital que opera con una licencia de Institución de Banca Múltiple propia, con la cual tiene la capacidad de ofrecer toda la gama de productos y servicios financieros desde una sola app rápida y fácil de usar. Además de contar con el respaldo del IPAB que garantiza la protección de los ahorros.

Un banco ágil que innova y que consistentemente entregará nuevos productos y funcionalidades a sus clientes, brindando una experiencia excepcional.

2. GRUPO FINANCIERO BANORTE FUE RECONOCIDO POR GREAT PLACE TO WORK COMO UNA DE LAS MEJORES EMPRESAS PARA TRABAJAR

En 12 de febrero, Grupo financiero Banorte fue reconocido por la prestigiosa institución "Great Place to Work" como uno de los Mejores Lugares Para Trabajar en la categoría de empresas con más de 5 mil colaboradores. Banorte también logró ser seleccionado dentro de los cinco primeros lugares para trabajar para las mujeres en México.

3. BANORTE EMITE SU PRIMER BONO SUSTENTABLE EN MÉXICO

El 15 de febrero, y alineados con el compromiso de contribuir al financiamiento de proyectos sustentables, Banorte emitió su primer bono sustentable por un monto de Ps 13,064 millones. Este paso reafirma el compromiso de Banorte de ser un pilar en el financiamiento de iniciativas que promuevan el bienestar social y la preservación del medio ambiente, enfatizando su liderazgo y visión de futuro hacia una economía más verde y socialmente responsable.

Esta emisión tiene un sólido marco de sostenibilidad, avalado por una Opinión de Segunda Parte (SPO) y una Carta Pre-emisión para la asignación de recursos a proyectos sustentables, ambos documentos elaborados por Sustainalytics. Este respaldo no solo garantiza la transparencia y el compromiso de Banorte con proyectos que tienen un impacto positivo tangible en la sociedad y el medio ambiente, sino que también establece un precedente en cuanto a la responsabilidad corporativa y financiamiento verde en México.

4. GRUPO FINANCIERO BANORTE RECIBE EL PREMIO LSEG STARMINE POR REALIZAR LAS PROYECCIONES ECONÓMICAS MÁS ACERTADAS DE MÉXICO

El 20 de febrero, y por cuarta vez, el área de Análisis Económico y Financiero de Grupo Financiero Banorte recibió el Premio LSEG StarMine por realizar las predicciones económicas más acertadas para los indicadores económicos de México, en las *Reuters Polls* durante 2023.

Las encuestas de Reuters compilan la opinión experta de los líderes pronosticadores en mercados financieros, siendo una gran referencia para los profesionales económicos del mundo. Desde la creación del premio, Grupo Financiero Banorte se ha mantenido en el top 7.

5. PNUD MÉXICO Y GRUPO FINANCIERO BANORTE PROMUEVEN LA PRESUPUESTACIÓN PARTICIPATIVA CON PERSPECTIVA DE GÉNERO

El 27 de febrero, el Programa de las Naciones Unidas para el Desarrollo (PNUD) en México y Grupo Financiero Banorte presentaron la "Estrategia para transversalizar la perspectiva de género en los ejercicios de presupuestación participativa local", con la que los estados y municipios de México podrán fortalecer la perspectiva de género en sus ejercicios, instrumentos y herramientas de presupuestación, así como la transparencia y la rendición de cuentas en el ejercicio del gasto público.

Esta estrategia es la segunda fase de una alianza de tres años en la que Grupo Financiero Banorte y el PNUD colaboran para contribuir al fortalecimiento de las capacidades en materia de Presupuesto basado en Resultados (PBR) en los gobiernos locales en México, a través de la incorporación del enfoque de desarrollo sostenible que promueve la Agenda 2030.

6. BANORTE FUE RECONOCIDO COMO BANCO CON MEJOR SERVICIO NACIONAL EN FINANCIAMIENTO DE COMERCIO EXTERIOR EN MÉXICO POR LA REVISTA EUROMONEY

El 27 de febrero, y como resultado de la encuesta anual de la revista Euromoney a bancos y empresas sobre comercio internacional, Banorte fue reconocido por esta publicación como el Banco en México con Mejor Servicio al Financiamiento de Comercio Exterior en 2024.

Esto demuestra que en Banorte entendemos la relevancia del comercio global para nuestro país y nos enfocamos en ser el mejor aliado de las empresas y bancos que busquen seguir creciendo su negocio internacional y aprovechar las ventajas del *nearshoring* en México.

7. MSCI ESG RATIFICA LA CALIFICACIÓN DE GRUPO FINANCIERO BANORTE

El 27 de marzo, MSCI mejoró la calificación ESG de Grupo Financiero Banorte a "AA" y nos ratificó en el índice por tercer año consecutivo gracias, entre otros, a sus mejores prácticas en materia de protección de datos y a la certificación en la gestión de seguridad de la información.

8. BANORTE ES RECONOCIDO COMO EL MEJOR BANCO DE MÉXICO POR GLOBAL FINANCE

El 28 de marzo, Global Finance reconoció a Banorte como el Mejor Banco de México 2024. Entre los criterios objetivos considerados, se destacan: crecimiento de los activos, rentabilidad, alcance geográfico, relaciones estratégicas, y desarrollo de nuevos negocios e innovación en productos. Entre los criterios subjetivos, se incluyen las opiniones de analistas de renta variable, analistas de calificación crediticia, consultores bancarios y otras personas relacionadas con el sector.

Las selecciones fueron realizadas por los editores de Global Finance tras amplias consultas con ejecutivos financieros de empresas, banqueros y consultores bancarios, y analistas de todo el mundo.

9. MUNDO EJECUTIVO INCLUYE A BANORTE DENTRO DEL RANKING DE LOS MEJORES BANCOS 2024

El 11 de abril, la publicación Mundo Ejecutivo incluyó a Banorte dentro de su ranking de los Mejores Bancos en México 2024, ocupando la segunda posición. La revista toma en cuenta datos financieros como el ROE, Resultados Netos, Ingresos e Índice de Morosidad, en este último Banorte se coloca como el mejor del sistema mexicano.

10. GRUPO FINANCIERO BANORTE FORMA PARTE DE LA LISTA LINKEDIN DE MEJORES EMPRESAS 2024 EN MÉXICO

El 16 de abril, la red social empresarial y de empleos LinkedIn incluyó a Banorte en la lista de mejores empresas para trabajar en México. LinkedIn analiza la capacidad de crecimiento profesional dentro de la organización, evalúa las carreras de los extrabajadores y cómo su paso por la compañía pudo ayudar a obtener mejores oportunidades. Finalmente, hace un recuento de las aptitudes que las personas adquirieron mientras laboraban en el lugar para determinar si las empresas ayudaron a la evolución de los empleados.

11. FORBES Y STATISTA INCLUYEN A BANORTE EN LA LISTA DE LOS MEJORES BANCOS DEL MUNDO 2024

El 16 de abril, la revista Forbes publicó la lista de los Mejores Bancos del Mundo, en la cual 49,000 clientes alrededor del mundo calificaron a bancos en 33 diferentes países, con base en la evaluación de clientes, en distintas categorías, en las cuales destacan: recomendación, satisfacción general, confianza en el banco, servicios digitales, servicio al cliente y asesoría financiera. Bajo estos criterios Banorte ingresó a la lista como uno de los Mejores Bancos en México en 2024.

Sector Banca

Banco Mercantil del Norte (Banorte)

Estado de resultado integral con subsidiarias y Estado de situación financiera con subsidiarias-Banorte (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Ingresos de Intereses Netos (1)	24,119	26,315	26,087	(1%)	8%
Ingresos No Financieros (1)	3,489	4,258	4,384	3%	26%
Ingreso Total	27,608	30,573	30,471	(0%)	10%
Gasto No Financiero	9,975	13,719	11,047	(19%)	11%
Provisiones	3,737	3,559	4,910	38%	31%
Resultado Neto de Operación	13,896	13,295	14,514	9%	4%
Impuestos	3,620	3,110	4,501	45%	24%
Subsidiarias y participación no controladora	33	68	461	582%	1289%
Utilidad Neta	10,309	10,253	10,474	2%	2%
Balance General					
Cartera Etapa 1	923,263	999,670	1,014,428	1%	10%
Cartera Etapa 2	6,844	7,430	8,100	9%	18%
Cartera Etapas 1 y 2 (a)	930,107	1,007,100	1,022,527	2%	10%
Cartera Etapa 3 (b)	9,172	10,006	9,156	(8%)	(0%)
Partidas Diferidas (c)	2,195	2,436	2,537	4%	16%
Cartera Total de Crédito (a+b+c)	941,474	1,019,541	1,034,221	1%	10%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	17,288	18,749	18,495	(1%)	7%
Cartera de Crédito Neto (d)	924,185	1,000,793	1,015,726	1%	10%
Activo Total	1,601,058	1,682,493	1,787,156	6%	12%
Depósitos Total	939,276	1,073,131	1,086,776	1%	16%
Pasivo Total	1,445,741	1,531,527	1,627,664	6%	13%
Capital Contable	155,317	150,966	159,492	6%	3%

1. En 3T23 se reclasificaron los intereses cobrados por colaterales en garantía de derivados operados en la Bolsa de Chicago, de la cuenta de comisiones cobradas a la cuenta de ingresos por intereses.

Indicadores Financieros Banorte	1T23	4T23	1T24
Rentabilidad:			
MIN (1)	6.5%	6.6%	6.4%
MIN ajustado por Riesgos Crediticios (2)	5.5%	5.7%	5.2%
ROE (3)	27.5%	26.5%	26.4%
ROA (4)	2.6%	2.4%	2.4%
Operación:			
Índice de Eficiencia (5)	36.1%	44.9%	36.3%
Índice de Eficiencia Operativa (6)	2.5%	3.2%	2.5%
Coefficiente de Cobertura de Liquidez Promedio de Banorte y SOFOM (CCL)- Basilea III (7)	154.8%	160.5%	177.7%
Calidad de Activos:			
Índice de Morosidad	1.0%	1.0%	0.9%
Índice de Cobertura	188.5%	187.4%	202.0%
Capitalización			
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito	31.2%	29.2%	30.8%
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional	22.1%	20.7%	21.3%
Apalancamiento			
Capital Básico/ Activos Ajustados	12.7%	11.5%	11.5%

1. MIN= Ingresos de Intereses Netos del trimestre anualizado / Activos productivos promedio.

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

3. Utilidad Neta del periodo anualizada como porcentaje del promedio trimestral del Capital Contable (sin interés minoritario) del mismo periodo.

4. Utilidad Neta del periodo anualizada como porcentaje del promedio trimestral del Activo Total (sin interés minoritario) del mismo periodo.

5. Gasto No Financiero / Ingreso Total

6. Gasto No Financiero del trimestre anualizado / Activo Total Promedio

7. El cálculo del CCL es preliminar y será actualizado una vez que Banco de México realice su cálculo

Variaciones con respecto al trimestre anterior

Los **ingresos por intereses netos (IIN) se contrajeron (1%) secuencialmente**, derivado del efecto negativo en la valorización de divisas y menores ingresos por reportos, a pesar de mayores ingresos de cartera de crédito. Por su parte, los gastos por intereses se redujeron (4%), alineado con la gestión y mezcla de fondeo. El **MIN se redujo (18pb), a 6.4%**, por el aumento en mayor proporción de los activos productivos en el trimestre.

Los **ingresos no financieros subieron 3% trimestralmente**, derivado de mayores comisiones netas, a pesar la caída de intermediación y en otros ingresos (egresos) de la operación.

Las **comisiones por servicios cobradas bajaron (1%) secuencialmente**, por menor ingreso de servicios de banca electrónica y menor transaccionalidad por la estacionalidad del cuarto trimestre en productos de consumo y el negocio adquiriente. Las **comisiones pagadas cayeron (9%)** por el mismo efecto estacional. En suma, **las comisiones netas crecieron 9% contra 4T23**.

El **resultado por intermediación bajó (12%) contra el trimestre anterior** principalmente afectado por la valuación de los *cross-currency swaps*, dada la apreciación del Peso.

Otros ingresos (egresos) de la operación cayeron (Ps 199) millones de forma secuencial, alineado con menores ingresos en portafolios crediticios, registrados en bienes adjudicados, y menores ingresos por arrendamiento operativo.

Los **gastos no financieros bajaron (19%)** en el trimestre, derivado del reconocimiento anticipado de gastos de personal en 4T23 y la amortización acelerada de proyectos y activos de tecnología. En consecuencia, el **índice de eficiencia del trimestre se ubicó en 36.3%**.

En el trimestre, las **provisiones se aumentaron 38%**, principalmente dada la normalización de la liberación de provisiones registrada en el cuarto trimestre de 2023.

En suma, la **utilidad neta del trimestre se situó en Ps 10,474 millones**, 2% mayor vs. 4T23. El **ROE baja (7pb)** durante el trimestre, para situarse en **26.4%**. Por su parte, el **ROA permanece estable en 2.4%** al cierre del 1T24.

Variaciones acumuladas con respecto al año anterior

Los **ingresos por intereses netos (IIN) aumentaron 8% con respecto a 1T23**, impulsado por el volumen y mezcla de originación crediticia, así como el beneficio de 44pb adicionales en la tasa de referencia de los trimestres en comparación, compensando menores intereses por reportos. Los gastos por intereses incrementaron 7%, principalmente por el ajuste al alza en la tasa promedio de referencia TIE28d, promoviendo la migración hacia depósitos a plazo y presionando el costo de fondeo; no obstante, la mezcla de depósitos se mantiene relativamente estable considerando el acelerado crecimiento de la cartera de crédito. El **MIN se redujo (15pb)** en el periodo, de 6,5% a **6.4%**, por efecto de mayor crecimiento en activos productivos, relativo a la expansión de los IIN.

Los **ingresos no financieros se expandieron 26% vs. 1T23**, impulsado por mayores comisiones netas y una mejora en otros ingresos (egresos) de la operación.

Las **comisiones cobradas aumentaron 12% anualmente**, derivado principalmente del mayor volumen transaccional -tanto en Banorte como en Tarjetas del Futuro-, reflejado en comisiones por servicios bancarios básicos, derivado de la fortaleza del consumo privado. Las **comisiones pagadas se expandieron 11%**, principalmente por mayores cuotas de intercambio derivadas del incremento en los volúmenes transaccionales y menor apalancamiento de la fuerza de ventas externa para la originación crediticia. Con lo anterior, las **comisiones netas aumentaron 12% anualmente**.

El **resultado por intermediación creció 152% en la comparativa acumulada**, atribuible principalmente a compra-venta de divisas y metales, derivado de la apreciación del peso contra el dólar y el euro, mitigando la valuación negativa en derivados por el mismo efecto.

Otros ingresos (egresos) de la operación mejoran Ps 82 millones anualmente derivado de mayores recuperaciones, registradas en el rubro de "otros conceptos", y compensado mayores aportaciones al IPAB asociadas con el incremento en el volumen de captación.

El **gasto no financiero se expandió 11% respecto al mismo periodo del año anterior**, por mayores gastos de personal e infraestructura asociados al crecimiento orgánico de la institución y mayor amortización de proyectos de tecnología. En suma, el **índice de eficiencia se ubicó en 36.3% al cierre de 1T24**, 12pb por encima de lo reportado en 1T23.

Las **provisiones** aumentaron 31% o Ps 1,173 millones con respecto a 1T23, asociado con i) el dinamismo y mezcla de originación crediticia, particularmente enfocado en los portafolios de consumo; y ii) la integración de la cartera de Tarjetas

del Futuro. En consecuencia, el **MIN ajustado por riesgos crediticios se ubicó en 5.2% en 1T24**, (34pb) menor al reportado en 1T23.

La **utilidad neta creció 2%** contra el 1T23 o Ps 165 millones. El resultado refleja la solidez de la generación de ingresos básicos bancarios, a pesar de la estacionalidad del periodo. El **ROE cayó (109pb)**, pasando de 27.5% a **26.4%**. Por su parte, el **ROA cae (21pb) de manera anual**, situándose en **2.4%**.

Capital

El saldo del **capital contable** cerró en **Ps 159,492 millones**, teniendo un aumento de Ps 8,526 millones con respecto del trimestre previo. Los principales movimientos del trimestre fueron: resultado neto de Ps 10,474 millones, un aumento de Ps 273 millones por plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital, disminución de (Ps 962 millones) derivado de intereses de obligaciones subordinadas, (Ps 478 millones) por valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender y (Ps 350 millones) valuación de instrumentos de cobertura de flujo de efectivo.

Capital Regulatorio (Banco Banorte)

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

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

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

Capitalización (Banorte) (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Capital Fundamental	139,804	139,150	149,373	7.3%	6.8%
Capital Básico	197,469	193,443	202,373	4.6%	2.5%
Capital Complementario	3,059	2,229	2,279	2.3%	(25.5%)
Capital Neto	200,528	195,672	204,653	4.6%	2.1%
Activos con Riesgo Crediticio	642,325	670,310	664,034	(0.9%)	3.4%
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	31.2%	29.2%	30.8%	1.6 pp	(0.4 pp)
Activos Riesgo Total	908,685	944,437	962,796	1.9%	6.0%
Capital Fundamental	15.39%	14.73%	15.51%	0.8 pp	0.1 pp
Capital Básico	21.73%	20.48%	21.02%	0.5 pp	(0.7 pp)
Capital Complementario	0.34%	0.24%	0.24%	0.0 pp	(0.1 pp)
Índice de Capitalización	22.07%	20.72%	21.26%	0.54 pp	(0.81 pp)

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

Al cierre del 1T24 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Banorte fue de 21.26% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 30.82% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental es de 15.51%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización incrementó +0.54 pp con respecto al 4T23, lo anterior debido a:

	1T24 vs. 4T23
	+0.54 pp
1. Utilidades generadas en el 1T24	+1.09 pp
2. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros) ⁽¹⁾	+0.17 pp
3. Otros Efectos de Capital ⁽²⁾	+0.11 pp
4. Efectos Activos en Riesgo - Crédito	(0.03 pp)
5. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura ⁽³⁾	(0.04 pp)
6. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	(0.10 pp)
7. Notas de Capital	(0.24 pp)
8. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	(0.42 pp)

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

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

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

El Índice de Capitalización disminuyó (0.81 pp) con respecto al 1T23, lo anterior debido a:

	1T24 vs. 1T23
	(0.81 pp)
1. Utilidades generadas en el periodo	+4.41 pp
2. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura ⁽¹⁾	+0.08 pp
3. Otros efectos de Capital ⁽²⁾	+0.07 pp
4. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros) ⁽³⁾	(0.04 pp)
5. Efectos Activos en Riesgo – Operativo ⁽⁴⁾	(0.25 pp)
6. Efectos Activos en Riesgo - Crédito	(0.45 pp)
7. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	(0.50 pp)
8. Notas de Capital	(0.93 pp)
9. Dividendo a Grupo Financiero	(3.20 pp)

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

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

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

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

Evolución de Activos en Riesgo

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

Los Activos en Riesgo Totales para marzo 2024 correspondieron a Ps 962,796 millones, presentando un incremento de Ps 18,359 millones respecto al cierre de diciembre de 2023 y de Ps 54,111 millones respecto a marzo 2023.

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

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Total de Crédito	642,325	670,310	664,034	(1%)	3%
Crédito (Cartera)	535,907	554,327	555,900	0%	4%
Crédito (Otros)	106,418	115,983	108,134	(7%)	2%
Total de Mercado	149,073	150,393	170,104	13%	14%
Total Operacional	117,287	123,734	128,657	4%	10%
Totales	908,685	944,437	962,796	2%	6%

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 1T24 respecto al 4T23 se puede observar:

- Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) relativamente estables derivado de composición de portafolio y estrategias de gestión de capital como la calibración de modelos internos.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) por incremento de posiciones de reporto (deducción de posición en firme en portafolio) y disminución de líneas irrevocables no dispuestas.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por efecto de evolución de balance.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo Operacional por incremento en activos productivos e ingresos computables para el Método de Indicador de Negocio.

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 1T24 respecto al 1T23 se puede observar:

- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) guiado por incremento en la operativa de la institución.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por efecto de evolución de balance.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo Operacional por entrada en vigor del Método de Indicador de Negocio en enero 2023.

Razón de Apalancamiento (Banorte)

A continuación, se presenta el **índice de apalancamiento** conforme a la regulación de la CNBV:

Apalancamiento (Banorte) (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Capital Básico	197,469	193,590	202,373	4.5%	2.5%
Activos Ajustados	1,554,023	1,681,270	1,767,190	5.1%	13.7%
Razón de Apalancamiento	12.71%	11.51%	11.45%	(6 pb)	(126 pb)

Los Activos Ajustados se definen conforme a lo establecido en la Circular Única de Bancos.

Bineo

Bineo inició operaciones en el mercado el pasado 8 de enero. Esta etapa inicial de operación ha estado enfocada en evaluar y comprender el comportamiento y perfiles de nuestros clientes, ajustando, mejorando y estabilizando nuestra plataforma y entornos de producción para garantizar la sostenibilidad de la operación a medida que ganamos escala. Continuamos desarrollando nuestra estrategia de implementación de productos y servicios, buscando una propuesta de valor integral durante la segunda mitad de 2024.

Estado de resultado integral con subsidiarias y Estado de situación financiera con subsidiarias-Bineo (Millones de Pesos)	1T24
Ingresos de Intereses Netos	28
Ingresos No Financieros	(2)
Ingreso Total	26
Gasto No Financiero	293
Provisiones	0
Resultado Neto de Operación	(267)
Impuestos	(79)
Subsidiarias y participación no controladora	-
Utilidad Neta	(188)
Balance General	
Cartera Etapa 1	9
Cartera Etapa 2	0
Cartera Etapas 1 y 2 (a)	9
Cartera Etapa 3 (b)	-
Partidas Diferidas (c)	-
Cartera Total de Crédito (a+b+c)	9
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	0
Cartera de Crédito Neto (d)	9
Activo Total	2,807
Depósitos Total	10
Pasivo Total	255
Capital Contable	2,551

Capital Regulatorio (Bineo)

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

El Índice de Capitalización mínimo requerido para Bineo asciende a 10.50%, con un mínimo requerido para el CET1 es de 7.00%.

Capitalización (Bineo) (Millones de Pesos)	1T24
Capital Fundamental	556
Capital Básico	556
Capital Complementario	0
Capital Neto	556
Activos con Riesgo Crediticio	223
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	249.3%
Activos Riesgo Total	297
Capital Fundamental	186.98%
Capital Básico	186.98%
Capital Complementario	0.00%
Índice de Capitalización	186.98%

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

Al cierre del 1T24 el Índice de Capitalización (ICAP) estimado de Bineo fue de 186.98% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 249.30% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental es de 186.98%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

Evolución de Activos en Riesgo

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

Los Activos en Riesgo Totales para marzo 2024 correspondieron a Ps 297 millones.

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

Activos Sujetos a Riesgo <i>(Millones de Pesos)</i>	1T24
Total de Crédito	223
Crédito (Cartera)	19
Crédito (Otros)	204
Total de Mercado	20
Total Operacional	54
Totales	297

Razón de Apalancamiento (Bineo)

A continuación, se presenta el **índice de apalancamiento** conforme a la regulación de la CNBV:

Apalancamiento (Bineo) <i>(Millones de Pesos)</i>	1T24
Capital Básico	556
Activos Ajustados	1,099
Razón de Apalancamiento	50.57%

Los Activos Ajustados se definen conforme a lo establecido en la Circular Única de Bancos.

Banorte Ahorro y Previsión

Seguros Banorte

Estado de Resultados y principales cifras/indicadores- Seguros Banorte (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Ingresos por Intereses (Neto)	767	824	931	13%	21%
Provisiones para Crédito	0	(0)	(0)	52%	(335%)
Ingresos por Primas (Neto)	9,887	8,290	15,069	82%	52%
Reservas técnicas	3,324	2,906	6,708	131%	102%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	1,568	1,031	1,619	57%	3%
Siniestros, Reclamaciones (neto)	3,427	4,120	4,345	5%	27%
Intermediación de Valores	126	588	438	(26%)	247%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	115	133	149	13%	30%
Ingreso Total de Operación	2,575	1,778	3,914	120%	52%
Gasto No Financiero	561	419	611	46%	9%
Resultado Neto de Operación	2,014	1,359	3,303	143%	64%
Impuestos	621	363	1,012	179%	63%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	298	418	320	(23%)	7%
Resultado Neto (al 100%)	1,691	1,414	2,611	85%	54%
Participación no controladora	9	8	8	2%	(8%)
Utilidad Neta	1,682	1,406	2,602	85%	55%
Otros Resultados Integrales	(21)	(38)	6	116%	130%
Resultado Integral	1,670	1,376	2,617	90%	57%
Capital Contable	24,950	24,736	27,353	11%	10%
Activo Total	72,343	81,305	94,310	16%	30%
Reservas Técnicas	39,824	47,643	56,196	18%	41%
Primas Emitidas	11,640	8,895	18,337	106%	58%
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.2	1.1	1.2	0.1 pp	(0.0 pp)
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	13.7	7.0	9.6	2.6 pp	(4.1 pp)
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	188.1	186.5	198.1	11.6 pp	10.0 pp
Índice de siniestralidad	52.6%	75.5%	52.2%	(23.3 pp)	(0.3 pp)
Índice combinado	70.1%	90.6%	63.8%	(26.9 pp)	(6.3 pp)
ROE	28.3%	23.7%	40.4%	16.8 pp	12.1 pp
ROE sin Afore	64.8%	46.9%	91.8%	44.9 pp	26.9 pp

Los **ingresos por intereses (netos) crecieron 13%** en la comparativa trimestral; mientras que contra 1T23 se expandieron **21%**, explicado principalmente por mayor valuación de instrumentos e intereses.

En la variación trimestral, el **ingreso por primas en seguros subió 82%**, por las renovaciones estacionales en pólizas y la suscripción de nuevo negocio; en consecuencia, las reservas técnicas aumentaron Ps 3,802 millones. **En la variación anual, el ingreso por primas subió 52%**, asociado con i) la adquisición de nuevos clientes, principalmente en los ramos de daños y autos; ii) la renovación anticipada de una significativa póliza de seguros, que este año se registró completa en 1T24, mientras que en 2023 se emitió parcialmente en 1T23 y se terminó de emitir en 2T23; así como iii) al enfoque comercial en la venta de productos flexibles. En línea, las reservas técnicas crecieron 102%, en su mayoría relacionado con el incremento de la emisión, incluyendo la de los productos flexibles, cuya reserva se realiza al 100%. Continúa la buena generación de negocio, destacando el desempeño de banca-seguros, con una expansión anual de doble dígito.

El rubro **de siniestros y reclamaciones en seguros creció 5% en el trimestre y 27% en el año**, dado el crecimiento de la siniestralidad en el portafolio de vida y auto.

Los **costos de adquisición** reflejan un crecimiento **trimestral de 57% y de 3% anual**, en línea con la emisión de primas.

El **Resultado Neto de Operación** fue de **Ps 3,303 millones en 1T24**, 143% mayor secuencialmente, impulsada por la evolución del propio negocio y la renovación estacional de primas. **En la comparativa anual** se expandió **64%**, atribuible al crecimiento y estacionalidad del negocio.

La **Utilidad Neta** en el trimestre fue de **Ps 2,602 millones, 85% mayor respecto al 4T23**. La Utilidad Neta trimestral de Seguros Banorte, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, se ubicó en **Ps 2,288 millones**, contribuyendo con el 16.1% de la utilidad de GFNorte al 1T24.

El ROE de la compañía de Seguros, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, se expandió 44.9 pp en la comparativa trimestral, quedando en **91.8% al 1T24**.

En referencia a lo solicitado por las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, se menciona que para este periodo reportado:

- i. Riesgos asumidos por la emisión de primas de seguros y de fianzas, respecto de las operaciones y ramos autorizados de aquellas operaciones que se hayan cancelado.
 - *Durante el 1T24 no se registraron operaciones de cancelación en las que se haya asumido algún riesgo técnico.*
- ii. Siniestralidad y reclamaciones, así como el cumplimiento de los reaseguradores y reafianzadores en su participación.
 - *En el primer trimestre de 2024 se mantuvieron bajo control los indicadores de siniestralidad. En el mismo periodo las reaseguradoras mantuvieron el cumplimiento de sus compromisos.*
- iii. Costos derivados de la colocación de pólizas de seguros y fianzas.
 - *No se presentaron hechos relevantes por colocación de pólizas en el 1T24.*
- iv. Transferencia de los riesgos a través de contratos de reaseguros y reafianzamiento.
 - *En los ramos de Vida y Daños se cedió a Reaseguradores, en su mayoría a Reaseguradores Extranjeros, dentro de los cuales se encuentran 4 negocios importantes, 3 asociados a gobierno y 1 de la industria energética.*
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.
 - *No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el 1T24.*

Afore XXI Banorte

Afore XXI Banorte (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Utilidad Neta	596	837	640	(23%)	7%
Capital Contable	23,002	24,866	23,174	(7%)	1%
Activo Total	24,967	26,740	25,085	(6%)	0%
Activos Administrados (SIEFORE)	1,107,384	1,168,122	1,201,239	3%	8%
ROE	10.1%	13.7%	10.7%	(3.0 pp)	0.5 pp

Al 1T24, la utilidad neta de Afore XXI Banorte se situó en Ps 640 millones, (23%) menor a lo reportado en 4T23, por menores rendimientos de productos financieros. **En la comparativa anual, la utilidad se expandió 7%**, resultado de un mayor saldo administrado, derivando en mayores ingresos por comisiones, y compensando la baja -por normalización- de rendimientos en productos financieros.

El ROE al 1T24 se ubicó en 10.7%, (3.0 pp) por debajo del 13.7% del trimestre anterior. En la comparativa anual, el indicador se expandió 0.5 pp. Excluyendo el crédito mercantil, el **Retorno sobre Capital Tangible (ROTE) se ubicó en 35.3%** al cierre del 1T24.

La utilidad de la Afore representó el 2.2% de las utilidades del Grupo Financiero al 1T24.

Pensiones Banorte

Estado de Resultados y Balance General - Pensiones Banorte (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Ingresos por Intereses (Neto)	6,150	6,054	6,774	12%	10%
Provisiones para Crédito	8	10	16	58%	99%
Ingresos por Primas (Neto)	4,254	3,120	3,308	6%	(22%)
Reservas técnicas	6,277	4,625	5,482	19%	(13%)
Siniestros, Reclamaciones (neto)	3,161	3,389	3,488	3%	10%
Intermediación de Valores	(1)	2	(3)	(318%)	(163%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	1	(5)	(2)	65%	(226%)
Ingreso Total de Operación	958	1,146	1,091	(5%)	14%
Gasto No Financiero	124	114	136	20%	10%
Resultado Neto de Operación	834	1,032	955	(7%)	15%
Impuestos	251	289	287	(1%)	14%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	3	0	2	1048%	(38%)
Utilidad Neta	586	744	670	(10%)	14%
Otros Resultados Integrales	(8)	1	(8)	(1532%)	(2%)
Resultado Integral	578	744	662	(11%)	15%
Capital Contable	10,179	11,054	11,716	6%	15%
Activo Total	242,270	255,805	261,704	2%	8%
Reservas Técnicas	229,112	241,204	246,774	2%	8%
Primas Emitidas	4,254	3,120	3,308	6%	(22%)
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.0	1.0	1.0	0.0 pp	0.0 pp
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	9.7	10.5	11.1	0.6 pp	1.5 pp
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	47.5	51.6	52.4	0.8 pp	4.9 pp
ROE	22.0%	26.6%	23.5%	(3.1 pp)	1.5 pp

Los **ingresos por intereses (netos) crecieron 12%** contra el trimestre anterior, situándose en **Ps 6,774 millones**, impulsados principalmente por el efecto positivo de la valorización de cuentas en UDIS. En comparación con 1T23, **se expandieron 10% o 624 millones**, de los cuales, Ps 378 millones corresponden al efecto de valorización de UDIS y Ps 246 millones a mayores intereses ganados.

En la comparativa trimestral, el resultado técnico bajó (Ps 768 millones) por efecto de mayores reservas técnicas. **En la variación anual, el resultado técnico se redujo (Ps 478 millones)** por mayor siniestralidad y menores ingresos por primas -dada una contracción de 12.5% en el mercado-, aunque compensado por menores reservas. La **siniestralidad se expandió 10% en el año**, impulsado por i) el incremento en el número de pensionados en los últimos 12 meses; y ii) el ajuste anual sobre el pago de pensiones, realizado en febrero de cada año.

En el resultado combinado de los ingresos por intereses y el resultado técnico, la **utilidad neta de Pensiones Banorte bajó (10%) trimestral**, por efecto del aumento en la siniestralidad. Contra 1T23, la utilidad se expandió 14% por mayores ingresos por intereses netos. Los resultados de este negocio representaron el 4.7% de la utilidad del Grupo Financiero al cierre del 1T24.

El **ROE de la compañía de Pensiones** se ubicó en **23.5%** en el trimestre, una reducción de (3.1 pp) con respecto del trimestre anterior y creciendo 1.5 pp contra 1T23.

Sector Bursátil

Sector Bursátil (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Utilidad Neta	89	268	200	(25%)	125%
Capital Contable	5,903	4,475	4,648	4%	(21%)
Cartera en Custodia	1,058,034	1,161,116	1,209,007	4%	14%
Activo Total Neto	247,139	250,860	268,350	7%	9%
ROE	6.1%	20.6%	17.5%	(3.0 pp)	11.5 pp
Capital Neto (1)	4,978	3,580	3,651	2%	(27%)

1) Composición del Capital Neto: Capital Básico = Ps 3,651 millones, Capital Complementario = Ps 0 millones.

La **utilidad neta** de Casa de Bolsa y Operadora de Fondos fue de **Ps 200 millones en el trimestre**, (25%) menor en la comparación trimestral, por una expansión en los gastos operativos y menores ingresos de comisiones netas y en resultado por intermediación. **En la variación anual aumenta 125%**, por mayores ingresos por intereses y comisiones.

La utilidad del sector bursátil en el 1T24 representó 1.4% de las utilidades del grupo.

Cartera en Custodia

Al cierre del 1T24, la cartera en custodia ascendió a **Ps 1,209 mil millones, incrementando 4% en el trimestre** y 14% en la comparativa anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 303 mil millones** en marzo, mostrando un incremento **anual de 16.0%**. Los **fondos de deuda** ascendieron a **Ps 278 mil millones, aumentando 5.2% en el trimestre** y 15.1% en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 25 mil millones**, una expansión de 4.6% en la comparativa trimestral, y de 26.9% de forma anual, a marzo 2024.

La participación de mercado en fondos de inversión al 1T24 fue de 8.4%, compuesto por 10.2% en fondos de deuda y 2.8% en fondos de renta variable.

Otras subsidiarias

Otras subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	4T23	1T24	Var. Vs.	
				4T23	1T23
Almacenadora Banorte					
Utilidad Neta	12	11	13	21%	4%
Capital Contable	339	378	391	3%	15%
Inventarios	1,280	938	592	(37%)	(54%)
Activo Total	2,000	1,793	1,274	(29%)	(36%)
ROE	14.8%	11.4%	13.4%	1.9 pp	(1.4 pp)
Arrendadora y Factor Banorte					
Utilidad Neta	81	151	224	48%	177%
Capital Contable	10,620	11,211	11,437	2%	8%
Cartera Total	37,590	44,496	43,634	(2%)	16%
Cartera Vencida	841	885	719	(19%)	(15%)
Índice de Morosidad	2.2%	2.0%	1.6%	(0.3 pp)	(0.6 pp)
Índice de Cobertura	89.4%	96.6%	104.2%	7.7 pp	14.8 pp
Reservas Crediticias	752	854	749	(12%)	(0%)
Activo Total	47,180	54,692	53,537	(2%)	13%
ROE	3.1%	5.5%	8.0%	2.5 pp	4.9 pp

Arrendadora y Factor Banorte

La **utilidad neta al 1T24 fue de Ps 224 millones, aumentando 48% trimestralmente** derivado principalmente de una liberación de reservas y menor gasto de administración. En la comparativa anual, **aumenta 177%**, impulsado por mayor margen financiero, liberación de reservas y otros ingresos, compensado parcialmente por impuestos.

El índice de morosidad se ubicó en 1.6%, disminuyendo (0.3 pp) contra el trimestre anterior. El Índice de Cobertura se ubicó en 104.2%, superior en 7.7 pp en la comparación trimestral; y **el Índice de Capitalización al 1T24 se ubicó en 27.04%**, considerando activos ponderados en riesgo totales por Ps 34,708 millones. La razón de apalancamiento a diciembre 2023 y marzo 2024 se ubicó en 17.03% y 16.50%, considerando activos ajustados por Ps 58,377 millones y Ps 56,889 millones, respectivamente.

Al cierre del trimestre, la utilidad de Arrendadora y Factor representó el 1.6% de los resultados del Grupo Financiero.

Almacenadora Banorte

En el 1T24, Almacenadora registró una **utilidad de Ps 13 millones**, aumentando Ps 2 millones respecto a la utilidad del 4T23, originado por un incremento en los ingresos por servicios de Ps 1 millón y una disminución en los impuestos causados de (Ps 3 millones), compensado por un incremento de Ps 2 millones en los gastos de operación.

El **ROE se ubicó en 13.4%** y **el Índice de Capitalización aumentó de 132.9% a 138.7%** -derivado del incremento en el capital contable y la disminución en los activos con riesgo operacional-, considerando un capital neto de Ps 319 millones y Certificados de Depósito Negociables en Bodegas Habilitadas por Ps 2,295 millones.

III. Estrategia de Sustentabilidad

A continuación, presentamos las actividades más significativas durante el trimestre, relacionándolas con los 5 temas de mayor materialidad para el grupo financiero: i) Relación con clientes; ii) Descarbonización; iii) Gobierno Corporativo; iv) Diversidad, Equidad e Inclusión; y v) Tecnología e Innovación.

Ambiental

- Publicación del Reporte de [Riesgos y Oportunidades Climáticas bajo el marco TCFD](#) (*"Taskforce on Climate-related Financial Disclosures"*), por tercer año consecutivo, en el cual se cuantifica el impacto de riesgos físicos en nuestra red de sucursales, así como en los portafolios hipotecario, inmobiliario y de alojamiento temporal. *(Tema material: Descarbonización)*

Social

- En el primer trimestre, realizamos **talleres de educación financiera beneficiando a +200 clientes** de Banca de Gobierno y Banca Transaccional junto con el equipo de Captación. *(Tema material: Educación y Salud Financiera)*
- A través de la funcionalidad de **apartados y ahorro programado en Banorte Móvil**, ayudamos a nuestros clientes a administrar sus finanzas personales. Desde su lanzamiento a la fecha, contamos con más de 660 mil apartados, así como 52 mil ahorros programados. *(Tema material: Innovación y Digitalización)*
- Banorte fue reconocido por Great Place to Work como uno de **"Los Mejores Lugares para Trabajar para Mujeres en México"** quedando dentro del **Top 5** en el **Ranking 2024 Categoría más de 5,000 colaboradores. Nuestra calificación general fue de 84.35.** *(Tema material: Diversidad, Equidad e Inclusión)*
- En marzo, con motivo de la conmemoración del Mes de la Mujer, se organizaron 8 conferencias dirigidas a colaboradoras de todos los niveles. Estas sesiones se centraron en liderazgo, desarrollo profesional y hábitos saludables. Además, se realizaron 2 paneles de discusión enfocados en la cultura inclusiva y estrategias para liderar en el ámbito de las finanzas y la carrera profesional. Como complemento a estas actividades, se llevaron a cabo eventos en Ciudad de México y Monterrey, los cuales incluyeron diversas dinámicas de *networking*, y stands informativos. *(Tema material: Diversidad, Equidad e Inclusión)*

Gobernanza

- Durante el mes de marzo se publicó el [Informe Anual integrado 2023](#), en el cual se presentan los resultados financieros y no financieros del año, así como el progreso en nuestra estrategia, incluyendo nuestros principales logros en materia de sustentabilidad. En esta ocasión, se publicó un documento de soporte al Informe Anual que muestra la evolución 2021-2023 de los principales indicadores financieros y no financieros. *(Tema material: Gobierno Corporativo)*
- Grupo Financiero **Banorte obtiene calificación "AA" por parte de MSCI por 3er. año consecutivo**, reconociendo entre otros temas, las **mejores prácticas en materia de protección de datos y a la certificación en gestión de seguridad de la información.** *(Tema material: Gobierno Corporativo)*

Negocio Sustentable Negocio Sustentable

- El 15 de febrero, se concluyó la **emisión del primer Bono Sustentable de Banorte**, por un monto total de **Ps 13,064 millones**, marcando un hito relevante para fortalecer la estrategia de financiamiento sustentable hacia nuestros clientes. *(Tema material: Descarbonización y Relación con Clientes)*
- A cierre del 1T24, el producto **Autoestrene Verde Banorte** tuvo una colocación de Ps 161.3 millones en 306 créditos destinados a la compra de autos híbridos y eléctricos, con lo que estimamos un impacto ambiental positivo en este primer trimestre de 2024, de 177.98 tCO₂e con una cobertura del 54% de la colocación, debido a que para el resto de los vehículos no se tiene disponible su factor de emisión. *(Tema material: Descarbonización)*
- Contamos con nuestro propio **programa de inclusión al financiamiento de las mujeres**, con beneficios diferenciados en las políticas de contratación y oferta financiera acorde al perfil de las solicitantes. Durante el 1T24, **se han colocado Ps 89 millones que equivalen a 163 créditos para empresas dirigidas por mujeres**. *(Tema material: Relación con clientes)*
- Durante el 1T24, se **analizaron 6 proyectos bajo el marco de Principios de Ecuador, y se realizó la visita a sitio de un proyecto del sector de infraestructura**, dando así seguimiento de las condicionantes ambientales y sociales identificadas para dicho financiamiento. *(Tema material: Relación con clientes)*

ESTRATEGIA – FUNDACIÓN BANORTE

A continuación, se presentan los resultados de **Fundación Banorte** sobre los principales ejes de trabajo: **Nutrición, Salud, Vivienda, Educación y Empoderamiento de las mujeres.**

Nutrición

- Entrega de **8,164 paquetes alimentarios** a niñas, niños y mujeres embarazadas en el Estado de México, Chiapas, Yucatán y Nuevo León.
- Entrega de **720 paquetes alimentarios en el estado de Veracruz**, en alianza con Banco de Alimentos de México.

Empoderamiento de las mujeres

- **Desarrollo económico y social con perspectiva de género** a través del arte textil en Yucatán en alianza con UNESCO. Durante el trimestre, se benefició a **81 mujeres**, a través de talleres sobre **educación financiera** nuevas masculinidades y pláticas para salvaguardar el patrimonio cultural del arte textil de Yucatán.
- Proyecto en alianza con Edu Campo para fortalecer el **empoderamiento de la mujer** rural en el estado de Chiapas **incrementando la generación de ingresos y calidad de vida**, a través de la producción de café. **127 mujeres** participantes al cierre del 1T24.
- **123 mujeres** productoras de aves de corral capacitadas en el Estado de México.
- Se han capacitado a 50 mujeres, productoras de flores de las comunidades de Chilapa y Chilapilla en La Perla, Veracruz.

Apoyo a Guerrero

El 24 de octubre el huracán Otis tocó tierra en Guerrero afectando a miles de familias. Con la finalidad de solidarizarnos con los damnificados (as) se realizó la campaña de recaudación de recursos: "¡Apoyando Fuerte a Guerrero!" y gracias al apoyo de clientes, colaboradores y público en general se reunieron Ps 73 millones, mismos que Fundación Banorte duplicó logrando sumar Ps 146 millones.

Dicho monto, es destinado a la reconstrucción de viviendas, entrega de paquetes alimentarios y a la rehabilitación de escuelas vía organizaciones de la Sociedad Civil, con la supervisión y el seguimiento de Fundación Banorte. Durante los primeros recorridos se determinó que la Fundación y aliados estratégicos tendrán presencia concentrada en los municipios de Acapulco de Juárez, Florencio Villarreal y San Marcos.

Los resultados al primer trimestre del año son:

- Reconstrucción de 417 techos en los municipios de San Marcos y Acapulco, en alianza con Cadena, Corazón Urbano y Hábitat para la Humanidad México.
- Entrega de 31,521 apoyos alimentarios en los municipios de San Marcos, Acapulco y Florencio Villarreal en alianza con Banco de Alimentos de México y un kilo de ayuda. Adicionalmente, se impartieron 5 talleres de rescate emocional y prevención del dengue.
- Se han beneficiado 189 mujeres estudiantes de preparatoria y universidad de los municipios de Acapulco y San Marcos con el programa de Bécas, enfocado en autoestima, empoderamiento y liderazgo.
- Se equiparon 10 aulas de escuelas primarias en alianza con Fundación Televisa.

IV. Información General

Cobertura de Análisis de GFNORTE

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

CLAVE DE LA EMISORA: GFNORTEO

COMPañÍA	ANALISTA	OPINIÓN	FECHA
Actinver	-	Compra	21-abr.-22
Autonomous	Renato Meloni	Compra	08-abr.-24
Barclays	Brian Morton	Compra	20-mar.-24
BBVA	Rodrigo Ortega	Compra	20-feb.-24
BofA	M. Pierry/ E. Gabilondo	Compra	08-abr.-24
Bradesco	Gustavo Schroden	Compra	14-abr.-24
BTG Pactual	Eduardo Rosman	Compra	08-abr.-24
CITI	José Luis Cuenca	Compra	10-abr.-24
Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra	11-abr.-24
Itau	Jorge Pérez	Compra	23-ene.-24
JP Morgan	Yuri Fernandes	Compra	15-abr.-24
Monex	J. Roberto Solano	Compra	20-abr.-23
Morgan Stanley	Jorge Kuri	Compra	18-ene.-24
Santander	Andrés Soto	Compra	04-mar.-24
UBS	Thiago Batista	Compra	11-abr.-24
Vector	Marco Montañez	Compra	17-ene.-24
William O'Neil+Co	Sreenath Varrier	Compra	20-dic.-23
GBM	Pablo Ordoñez	Mantener	15-abr.-24
HSBC	Carlos Gómez	Mantener	08-abr.-24
Intercam	Alejandra Marcos	Mantener	17-ene.-24
Jefferies	Iñigo Vega	Mantener	11-mar.-24
Punto Research	Miguel Cabrera	Mantener	14-mar.-24

Estructura de Capital

Estructura del Capital Social de la Holding

No. de Acciones	SERIES O Al 31 de marzo de 2024
No. de Acciones Emitidas, Suscritas y Pagadas	2,883,456,594
No. de Acciones en Circulación	2,883,456,594
Acciones en Tesorería de GFNorte	0

V. Estados Financieros

Grupo Financiero Banorte

GFNorte-Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Ingresos por Intereses	87,124	91,544	99,573	97,257	95,483
Gastos por Intereses	55,394	63,020	66,384	63,218	60,706
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	31,730	28,523	33,189	34,039	34,777
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	3,771	4,038	4,541	3,591	4,868
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	27,959	24,485	28,648	30,447	29,909
Transferencia de fondos	487	505	484	551	476
Manejo de cuenta	465	489	483	484	475
Servicios de Banca Electrónica	4,262	4,416	4,432	5,004	4,841
Por créditos comerciales e hipotecario	573	456	519	541	570
Por créditos de consumo y tarjeta de crédito	1,750	1,838	1,928	2,213	2,160
Fiduciario	132	147	119	142	128
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	-	-	-	-	-
Fondos de Inversión	578	615	630	645	657
Asesoría e Intermediación financiera	97	97	110	138	123
Otras comisiones Cobradas	29	62	(172)	(176)	(32)
Comisiones por Servicios Cobrados	8,372	8,625	8,533	9,543	9,397
Cuotas de Intercambio	2,844	3,061	3,033	3,643	3,348
Comisiones de Seguros	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	1,320	1,378	1,406	1,435	1,257
Comisiones por Servicios Pagados	4,164	4,439	4,438	5,078	4,605
Comisiones por Servicios Netas	4,208	4,187	4,094	4,465	4,793
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	13,994	12,409	10,587	11,269	18,231
Reservas técnicas Seg. y Pen.	9,601	4,407	6,749	7,531	12,190
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	941	180	174	441	959
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	6,576	7,649	7,489	7,509	7,817
Divisas y Metales	(3,242)	(2,494)	1,085	(2,357)	(1,432)
Derivados	2,235	1,345	(3,064)	30	(759)
Títulos	126	284	341	811	261
Valuación	(881)	(865)	(1,639)	(1,516)	(1,930)
Divisas y Metales	1,366	1,216	2,695	2,618	2,655
Derivados	(96)	446	(16)	(286)	25
Títulos	24	255	10	454	275
Compra-venta	1,294	1,917	2,689	2,787	2,955
Otros resultados financieros	(1)	120	10	(2)	9
Ingresos por Intermediación	412	1,172	1,061	1,269	1,034
Aportación al IPAB	(1,001)	(1,042)	(1,108)	(1,140)	(1,136)
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito	(374)	(363)	(349)	(430)	(390)
Derechos de cobro	101	97	112	116	102
Resultado por bienes adjudicados	140	155	247	391	144
Donativos	(90)	(79)	(30)	(24)	(68)
Deterioro de Activos	-	-	-	(48)	-
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	(5)	(18)	18	(18)	(1)
Ingresos por Arrendamiento	59	93	106	136	95
Provenientes de Seguros	117	96	165	123	144
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otros (gastos)	158	69	121	224	279
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(895)	(993)	(717)	(672)	(830)
Total de Ingresos No Financieros	601	4,540	613	850	2,261
Ingreso Total de Operación	28,560	29,025	29,261	31,297	32,170
Gasto de Personal	4,949	5,032	5,181	6,851	5,744
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	418	419	290	(234)	355
Honorarios Pagados	915	945	803	971	910
Gastos de Administración y Promoción	4,866	4,885	5,264	7,027	5,581
Total Gasto No Financiero	11,148	11,281	11,538	14,615	12,591
Resultado de la Operación	17,412	17,744	17,723	16,682	19,579
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	333	358	259	462	547
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	17,745	18,102	17,982	17,145	20,126
Impuestos	4,542	4,828	4,518	3,944	5,966
Resultados antes de operaciones discontinuadas	13,203	13,275	13,464	13,200	14,161
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	13,203	13,275	13,464	13,200	14,161
Participación no controladora	185	187	195	157	(47)
Utilidad Neta	13,018	13,088	13,268	13,044	14,208
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	473	141	(1,115)	1,919	(769)
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	773	312	(1,115)	1,754	(336)
Ingresos y Gastos relacionados con Activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	22	22	22	(146)	19
Efecto acumulado por conversión	(111)	(67)	24	(37)	(34)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	15	(7)	152	(167)	133
Otros Resultados Integrales	1,172	400	(2,033)	3,323	(986)
Resultado Integral	14,375	13,675	11,431	16,524	13,175

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
ACTIVOS					
Efectivo y Equivalentes	107,251	130,568	109,223	100,230	125,072
Cuentas de Margen	5,253	5,213	6,964	4,918	5,120
Instrum. Finan. Negociables	291,713	310,181	316,085	335,756	357,106
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	201,972	188,577	217,042	222,018	230,955
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	320,482	313,037	333,083	338,743	346,510
Inversiones en Instrumentos Financieros	814,167	811,796	866,210	896,516	934,570
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	294	173	167	165	164
Deudores por reporto (saldo deudor)	41,473	65,672	97,821	41,606	64,591
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	32,606	34,723	33,775	28,957	28,917
Con fines de cobertura	2,958	3,762	2,984	4,442	4,556
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	35,564	38,486	36,760	33,399	33,473
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-
Actividades empresariales o comerciales	364,531	376,601	396,994	404,688	409,107
Créditos a entidades financieras	19,236	22,028	21,577	25,470	24,947
Créditos al consumo	148,232	158,015	164,636	172,328	175,923
Crédito de Nómina	66,962	70,747	72,725	71,939	73,552
Crédito Personal	883	939	955	1,003	1,061
Tarjeta de Crédito	45,523	48,331	50,738	57,164	57,042
Crédito Automotriz	34,863	37,997	40,217	42,223	44,269
Créditos Hipotecarios	230,684	238,050	245,286	249,877	252,064
Media y residencial	228,828	236,285	243,592	248,257	250,485
De interés social	2	2	2	2	1
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	1,855	1,763	1,692	1,618	1,578
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	180,364	164,484	171,409	171,537	176,001
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	943,047	959,179	999,902	1,023,899	1,038,042
Actividades empresariales o comerciales	1,195	951	3,327	1,406	1,905
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	2,706	2,742	2,987	2,935	3,009
Crédito de Nómina	1,731	1,703	1,845	1,535	1,633
Crédito Personal	70	31	39	46	40
Tarjeta de Crédito	586	643	710	973	980
Crédito Automotriz	319	365	393	381	356
Créditos Hipotecarios	3,210	3,393	3,578	3,262	3,696
Media y residencial	3,112	3,315	3,506	3,193	3,624
De interés social	1	-	0	0	0
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	98	79	71	68	72
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	194	229	424	416
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	7,111	7,281	10,121	8,027	9,026
Actividades empresariales o comerciales	4,644	4,262	3,990	3,759	3,518
Créditos a entidades financieras	4	24	102	123	123
Créditos al consumo	3,367	3,954	4,150	4,820	4,063
Crédito de Nómina	1,993	2,337	2,421	2,531	2,076
Crédito Personal	49	63	40	55	44
Tarjeta de Crédito	1,132	1,344	1,435	1,968	1,692
Crédito Automotriz	193	210	254	267	251
Créditos Hipotecarios	1,994	2,054	2,089	2,177	2,162
Media y residencial	1,650	1,701	1,739	1,831	1,812
De interés social	0	0	0	-	-
Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE	343	352	350	346	350
Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos	-	-	-	-	-
Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	4	4	11	11	9
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	10,013	10,299	10,342	10,891	9,875
Cartera de Crédito Valuado a Valor Razonable	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	2,172	2,240	2,273	2,386	2,489
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	3,249	3,322	3,433	3,503	3,554
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	965,592	982,320	1,026,072	1,048,706	1,062,985
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	18,041	18,528	19,187	19,603	19,244
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	221	231	244	254	270
Cartera de Crédito Neta de Reservas	947,330	963,561	1,006,641	1,028,849	1,043,471
Derechos de cobro adquiridos (neto)	597	551	888	1,094	1,032
Total de Cartera de Crédito (neto)	947,927	964,112	1,007,528	1,029,943	1,044,503
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	8,050	10,052	7,189	4,660	14,482
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	4,898	5,284	5,471	5,773	6,882
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en oper. de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	56,347	50,195	52,635	44,932	58,448
Inventario de Mercancías	1,280	1,306	1,025	938	592
Bienes Adjudicados (Neto)	2,794	2,818	2,601	4,881	4,885
Pagos Anticipados y Otros Activos	10,591	12,937	12,184	13,184	10,114
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	28,860	29,799	29,602	30,551	30,674
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	6,703	4,025	3,944	3,903	4,057
Inversiones permanentes	14,485	14,765	15,006	15,495	14,514
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	(0)	(0)	12	(0)	(0)
Activos Intangibles	17,971	17,833	17,663	17,270	16,763
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	26,710	26,691	26,697	26,825	26,823
TOTAL ACTIVOS	2,130,031	2,191,378	2,298,368	2,274,859	2,395,399

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias <i>(Millones de Pesos)</i>	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
PASIVOS					
Depósitos exigibilidad inmediata	603,364	643,394	675,678	678,923	697,414
Depósitos a plazo-Dei Público en General	269,082	281,256	307,654	332,098	317,486
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	13,903	11,898	13,441	8,098	7,831
Cuenta global de captación sin movimientos	3,223	3,321	3,461	3,656	3,623
Títulos de crédito emitidos	27,397	36,927	36,728	33,643	46,077
Captación de Recursos	916,968	976,796	1,036,961	1,056,417	1,072,431
Préstamos de Bancos y otros:					
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-
De corto plazo	18,365	18,004	18,341	25,731	24,589
De largo plazo	15,738	13,174	14,129	7,410	8,005
Préstamos de Bancos y otros	34,102	31,178	32,470	33,142	32,594
Reservas Técnicas	268,980	274,462	281,170	288,892	302,992
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Acreedores por reporte	337,016	371,092	365,518	381,012	409,317
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:					
Reportos (saldo acreedor)	118,297	107,536	139,408	88,145	129,105
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	118,297	107,536	139,408	88,145	129,105
Instrumentos Financieros Derivados					
Con fines de negociación	23,836	24,428	26,483	21,534	22,128
Con fines de cobertura	2,892	2,370	3,647	2,259	1,977
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-
Total de Instrumentos Financieros Derivados	26,727	26,798	30,131	23,793	24,105
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	2,326	2,789	2,405	2,379	3,979
Pasivo por Arrendamiento	6,437	4,104	4,046	3,947	4,118
Acreedores por liquidación de operaciones	26,129	18,019	17,483	13,148	23,914
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	23,173	22,488	23,200	19,747	20,017
Contribuciones por pagar	2,659	2,875	2,132	2,707	3,035
Proveedores	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	33,184	35,499	35,472	37,038	36,523
Otras cuentas por pagar	85,145	78,880	78,288	72,639	83,490
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	61,132	58,175	57,039	55,421	54,083
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	10,666	6,367	6,070	6,934	5,564
Pasivo por beneficio a los empleados	8,338	9,305	10,189	11,399	10,602
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,326	1,282	1,406	1,535	1,392
TOTAL PASIVOS	1,877,460	1,948,764	2,045,100	2,025,654	2,133,771
CAPITAL					
Capital Social	14,968	14,968	14,971	14,988	15,002
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0	0	0	0
Prima en venta de acciones	48,404	48,709	49,040	47,648	47,600
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-
Capital contribuido	63,372	63,677	64,012	62,636	62,602
Reservas de capital	33,615	33,618	33,619	33,885	34,187
Resultado de ejercicios anteriores	144,172	120,409	119,496	103,510	154,981
Resultado neto	13,018	26,106	39,375	52,418	14,208
Resultados Integrales:					
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(2,355)	(2,215)	(3,330)	(1,411)	(2,226)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(770)	(458)	(1,573)	181	(154)
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	(1,844)	(1,822)	(1,801)	(1,947)	(1,928)
Efecto acumulado por conversión	(28)	(95)	(72)	(109)	(143)
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	211	204	356	189	323
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Capital Ganado	186,019	175,748	186,071	186,717	199,248
Participación no controladora	3,180	3,189	3,184	(148)	(222)
Total Capital Contable	252,570	242,614	253,267	249,206	261,628
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	2,130,031	2,191,378	2,298,368	2,274,859	2,395,399

GFNorte - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Operaciones por Cuenta de Terceros					
Bancos de clientes	45	71	12	13	11
Dividendos por cobrar de clientes	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar de clientes	-	-	-	-	-
Liquidación de operaciones de clientes	(391)	(23)	(85)	(53)	(118)
Premios de clientes	-	-	-	-	-
Liquidación con divisas de clientes	-	-	-	-	-
Cuentas margen operaciones con futuros	-	-	-	-	-
Otras cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Cientes Cuentas Corrientes	(346)	48	(73)	(40)	(107)
Valores de clientes recibidos en custodia	797,425	850,200	839,057	873,526	906,763
Valores y documentos recibidos en garantía	-	-	-	-	-
Valores de clientes en el extranjero	-	-	-	-	-
Valores de Clientes	797,425	850,200	839,057	873,526	906,763
Operaciones de reporto de clientes	434,000	-	235,752	246,140	263,692
Operac. de préstamo de valores de clientes	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos en garantía por cuentas de clientes	217,071	0	232,429	240,997	259,568
Colaterales entregados en garantía por cuentas de clientes	-	-	3,245	5,050	4,015
Compra de futs y cont. Adelan. (monto nacional)	-	-	-	-	-
Venta de futs y cont. Adelan. (monto nacional)	-	-	-	-	-
Operac. de compra de opciones de clientes	-	-	-	-	-
Operac. de venta de opciones de clientes	-	-	-	-	-
Operac. de Compra de paquetes de instrumentos derivados	-	-	-	-	-
Operac. de Venta de paquetes de instrumentos derivados de clientes	-	-	-	-	-
Fideicomisos administrados	227	238	237	246	280
Acciones de Siefos por cuenta de trabajadores	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	-	-	-	-	-
Operaciones por Cuenta de Clientes	651,299	238	471,663	492,432	527,556
Op. de Bca de Inv Cta de Terceros (Neto)	317,546	340,435	362,297	322,822	365,085
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	1,765,925	1,190,922	1,672,944	1,688,740	1,799,297
Avales otorgados	250	153	-	-	-
Compromisos Crediticios	419,511	445,072	448,770	453,193	471,676
Fideicomisos	333,375	337,595	308,076	305,608	309,338
Mandatos	7,396	7,840	7,824	7,052	7,172
Bienes en Fideicomiso o Mandato	340,771	345,434	315,900	312,660	316,509
Bienes en custodia o administración	534,055	553,613	590,979	623,956	623,310
Acciones entregadas en custodia o en garantía	44,942	44,942	45,542	45,542	45,942
Colaterales recibidos por la entidad	239,675	241,213	290,436	235,218	284,304
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	335,308	107,552	139,371	88,155	129,155
Depósitos de bienes	4,552	3,943	3,951	3,706	3,272
Activos y Pasivos Contingentes	39	57	34	29	36
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	442	417	373	410	430
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Garantías de recuperación por fianzas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	-	-	-	-	-
Reclamaciones contingentes	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Acciones de siefores, posición propia	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	600,202	630,490	664,971	655,197	666,044
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,519,746	2,372,887	2,500,327	2,418,066	2,540,678

GFNORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024***(Millones de Pesos)***Actividades de operación**

Resultado antes de impuestos a la utilidad	20,126
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	675
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	966
Amortizaciones de activos intangibles	256
Participación en el resultado neto de otras entidades	(547)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	1,711
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	840
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	871
Suma	2,386
<u>Cambios en partidas de operación</u>	5,490
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(202)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(38,686)
Cambio en deudores por reporto (neto)	(22,986)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	40
Cambio en cartera de crédito (neto)	(14,622)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	62
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	(9,822)
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	(1,109)
Cambio en inventarios	347
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(9,946)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(4)
Cambio en captación tradicional	16,014
Cambio en reservas técnicas	14,099
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,387)
Cambio en acreedores por reporto	28,305
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	40,960
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	594
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	1,600
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(732)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(796)
Cambio en otras cuentas por pagar	10,721
Pagos de impuestos a la utilidad	(6,960)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	28,002
<u>Actividades de inversión</u>	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(1,795)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	721
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	1,347
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	273
<u>Actividades de financiamiento</u>	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(161)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(946)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(2,209)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(92)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(3,408)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	24,867
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(25)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	100,230
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	125,072

**GFNORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024
(Millones de Pesos)**

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO									
	Capital Social	Prima en Venta de Acciones	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Valuación de Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Valuación de Inst. de Cob. de Flujos de Efvto	Remedios por Beneficios Definidos a los Empleados	Remedios por Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en Curso por Variaciones en las Tasas de Descuento	Efecto Acumulado por Conversión	Total Participación de la Controladora	Total Participación no Controladora	Total Capital Contable
Saldo al 31 de Diciembre de 2023	14,988	47,648	33,885	155,929	(1,411)	182	(1,947)	190	(109)	249,355	(148)	249,207
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS												
Recompra de plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital	14	(43)	302							273		273
Total	14	(43)	302	0	0	0	0	0	0	273	0	273
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL												
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión		(5)		(2)	(47)					(54)		(54)
Intereses de obligaciones subordinadas				(946)						(946)		(946)
Total	0	(5)	0	(948)	(47)	0	0	0	0	(1,000)	0	(1,000)
RESULTADO INTEGRAL:												
Resultado neto				14,208						14,208	(47)	14,161
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:												
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(768)					(768)		(768)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras									(34)	(34)		(34)
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(336)				(336)		(336)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento									133	133		133
Remedios por beneficios definidos a los empleados							19			19		19
Total	0	0	0	14,208	(768)	(336)	19	133	(34)	13,222	(47)	13,175
Participación no controladora											(27)	(27)
Saldos al 31 de marzo de 2024	15,002	47,600	34,187	169,189	(2,226)	(154)	(1,928)	323	(143)	261,850	(222)	261,628

Banorte

Banorte-Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Ingresos por Intereses	75,227	82,867	86,174	83,371	80,781
Gastos por Intereses	51,108	58,272	60,328	57,056	54,694
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	24,119	24,595	25,846	26,315	26,087
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	3,737	4,025	4,461	3,559	4,910
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	20,383	20,570	21,385	22,755	21,177
Transferencia de fondos	487	505	484	551	476
Manejo de cuenta	465	489	483	484	475
Servicios de Banca Electrónica	4,262	4,416	4,432	5,004	4,841
Por créditos comerciales y vivienda	427	330	359	399	417
Por créditos de consumo y tarjeta de crédito	1,750	1,838	1,928	2,213	2,160
Fiduciario	131	147	119	142	128
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	-	-	-	-	-
Fondos de Inversión	-	-	-	-	-
Asesoría e Intermediación financiera	-	-	-	-	-
Otras comisiones Cobradas	858	955	678	648	869
Comisiones por Servicios Cobrados	8,379	8,681	8,484	9,441	9,366
Cuotas de Intercambio	2,844	3,061	3,033	3,643	3,348
Comisiones de Seguros	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	1,224	1,293	1,332	1,351	1,181
Comisiones por Servicios Pagados	4,068	4,354	4,365	4,993	4,529
Comisiones por Servicios Netas	4,312	4,327	4,119	4,448	4,837
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	-	-	-	-	-
Reservas técnicas Seg. y Pen.	-	-	-	-	-
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	-	-	-	-	-
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	-	-	-	-	-
Divisas y Metales	(3,243)	(2,494)	1,084	(2,357)	(1,432)
Derivados	2,236	1,343	(3,054)	24	(755)
Títulos	(31)	(7)	326	229	(234)
Valuación	(1,038)	(1,159)	(1,644)	(2,104)	(2,421)
Divisas y Metales	1,366	1,216	2,695	2,618	2,655
Derivados	(97)	446	(16)	(286)	25
Títulos	(45)	87	(212)	312	205
Compra-venta	1,224	1,748	2,467	2,645	2,885
Otros resultados financieros	3	123	10	1	13
Ingresos por Intermediación	189	712	833	542	477
Aportación al IPAB	(1,001)	(1,042)	(1,108)	(1,140)	(1,136)
Costos y Gastos Incurred en la Recuperación de Cartera de Crédito	(359)	(349)	(337)	(422)	(382)
Derechos de cobro	95	99	107	107	98
Resultado por bienes adjudicados	134	142	225	377	139
Donativos	(87)	(78)	(28)	(24)	(66)
Deterioro de Activos	-	-	-	-	-
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	(5)	(18)	18	(23)	(4)
Ingresos por Arrendamiento	0	1	0	0	0
Provenientes de Seguros	-	-	-	-	-
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otros (gastos)	211	98	11	394	421
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(1,012)	(1,147)	(1,112)	(731)	(930)
Total de Ingresos No Financieros	3,489	3,892	3,840	4,258	4,384
Ingreso Total de Operación	23,871	24,462	25,225	27,014	25,561
Gasto de Personal	4,361	4,476	4,589	6,172	4,959
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	389	389	259	(269)	326
Honorarios Pagados	791	797	719	846	759
Gastos de Administración y Promoción	4,434	4,591	4,891	6,970	5,002
Total Gasto No Financiero	9,975	10,254	10,458	13,719	11,047
Resultado de la Operación	13,896	14,208	14,767	13,295	14,514
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	33	56	49	37	225
Resultados antes de Impuestos a la Utilidad	13,929	14,264	14,816	13,332	14,739
Impuestos	3,620	3,899	3,795	3,110	4,501
Resultados antes de operaciones discontinuadas	10,309	10,364	11,020	10,222	10,238
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	10,309	10,364	11,020	10,222	10,238
Participación no controladora	0	0	0	(31)	(236)
Utilidad Neta	10,309	10,364	11,020	10,253	10,474
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	421	97	(940)	1,773	(664)
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	787	318	(1,135)	1,785	(342)
Ingresos y Gastos relacionados con Activos Mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	22	22	22	(136)	20
Efecto acumulado por conversión	(89)	(54)	19	(29)	(30)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales	1,141	383	(2,034)	3,393	(1,016)
Resultado Integral	11,451	10,747	8,987	13,615	9,222

Banorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
ACTIVOS					
Efectivo y Equivalentes	106,864	130,256	108,922	100,128	124,744
Cuentas de Margen	5,253	5,213	6,964	4,918	5,120
Instrum. Finan. Negociables	126,821	109,204	106,499	109,121	110,919
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	106,812	115,537	149,882	161,049	168,015
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	86,776	79,771	92,717	94,708	94,921
Inversiones en Instrumentos Financieros	320,408	304,512	349,098	364,877	373,855
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	207	86	85	84	83
Deudores por reporte (saldo deudor)	107,771	104,215	136,173	83,103	125,036
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	32,383	34,456	33,754	28,791	28,831
Con fines de cobertura	2,958	3,762	2,984	4,442	4,556
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	35,342	38,218	36,738	33,233	33,387
Operaciones con Valores y Derivadas	143,112	142,433	172,911	116,336	158,423
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-
Actividades empresariales o comerciales	335,446	346,618	365,388	369,978	374,240
Créditos a entidades financieras	35,037	39,089	36,785	43,454	42,557
Créditos al consumo	148,229	158,013	164,634	172,326	175,912
<i>Crédito de Nómina</i>	66,962	70,747	72,725	71,939	73,552
<i>Crédito Personal</i>	883	939	955	1,003	1,051
<i>Tarjeta de Crédito</i>	45,523	48,331	50,738	57,164	57,042
<i>Crédito Automotriz</i>	34,860	37,995	40,215	42,221	44,267
Créditos Hipotecarios	230,684	238,050	245,286	249,877	252,064
<i>Media y residencial</i>	228,828	236,285	243,592	248,257	250,485
<i>De interés social</i>	2	2	2	2	1
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	1,855	1,763	1,692	1,618	1,578
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	173,866	157,916	163,546	164,035	169,655
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	923,263	939,685	975,639	999,670	1,014,428
Actividades empresariales o comerciales	928	836	3,122	1,233	1,395
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	2,706	2,742	2,987	2,935	3,009
<i>Crédito de Nómina</i>	1,731	1,703	1,845	1,535	1,633
<i>Crédito Personal</i>	70	31	39	46	40
<i>Tarjeta de Crédito</i>	586	643	710	973	980
<i>Crédito Automotriz</i>	319	365	393	381	356
Créditos Hipotecarios	3,210	3,393	3,578	3,262	3,696
<i>Media y residencial</i>	3,112	3,315	3,506	3,193	3,624
<i>De interés social</i>	1	-	0	0	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	98	79	71	68	72
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	7	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	6,844	6,979	9,687	7,430	8,100
Actividades empresariales o comerciales	3,811	3,433	3,147	2,883	2,808
Créditos a entidades financieras	-	20	98	119	119
Créditos al consumo	3,367	3,954	4,150	4,820	4,063
<i>Crédito de Nómina</i>	1,993	2,337	2,421	2,531	2,076
<i>Crédito Personal</i>	49	63	40	55	44
<i>Tarjeta de Crédito</i>	1,132	1,344	1,435	1,968	1,692
<i>Crédito Automotriz</i>	193	210	254	267	251
Créditos Hipotecarios	1,994	2,054	2,089	2,177	2,162
<i>Media y residencial</i>	1,650	1,701	1,739	1,831	1,812
<i>De interés social</i>	0	0	0	-	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	343	352	350	346	350
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	7	7	4
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	9,172	9,461	9,491	10,006	9,156
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	2,195	2,264	2,306	2,436	2,537
Cartera de Crédito Total	941,474	958,388	997,123	1,019,541	1,034,221
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	17,288	17,775	18,365	18,749	18,495
Cartera de Crédito Neto	924,185	940,613	978,759	1,000,793	1,015,726
Derechos de cobro adquiridos (neto)	597	551	888	1,094	1,032
Total de Cartera de Crédito (neto)	924,783	941,164	979,646	1,001,887	1,016,758
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	43,938	43,678	46,632	38,352	53,257
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	2,667	2,670	2,513	4,792	4,809
Pagos Anticipados y Otros Activos	5,060	6,370	4,976	4,959	4,188
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	24,494	25,183	24,998	25,624	25,934
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	6,545	3,884	3,824	3,795	3,948
Inversiones permanentes	1,503	1,481	1,510	1,570	1,433
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	-	-	887	-	101
Activos Intangibles	15,257	14,927	14,593	13,843	13,172
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	1,381	1,362	1,369	1,497	1,494
TOTAL ACTIVOS	1,601,058	1,623,047	1,718,758	1,682,493	1,787,156

Banorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias <i>(Millones de Pesos)</i>	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
PASIVOS					
Depósitos exigibilidad inmediata	610,570	649,023	681,763	685,561	701,505
Depósitos a plazo-Del Público en General	269,082	281,256	307,654	332,098	317,643
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	13,903	11,898	13,441	8,098	7,831
Cuenta global de captación sin movimientos	3,223	3,321	3,461	3,656	3,623
Títulos de crédito emitidos	42,499	36,927	36,728	43,718	56,174
Captación de Recursos	939,276	982,425	1,043,046	1,073,131	1,086,776
Préstamos de Bancos y otros:					
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	940
De corto plazo	7,525	6,686	4,618	5,525	6,155
De largo plazo	7,029	5,007	4,919	4,584	4,383
Préstamos de Bancos y otros organismos	14,554	11,693	9,537	10,109	11,478
Reservas Técnicas	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	205,729	198,243	200,925	206,018	235,095
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:					
Reportos (saldo acreedor)	105,882	104,204	136,169	83,098	125,098
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	105,882	104,204	136,169	83,098	125,098
Instrumentos Financieros Derivados					
Con fines de negociación	23,735	24,286	26,576	21,488	22,159
Con fines de cobertura	2,892	2,370	3,647	2,259	1,977
Total de Instrumentos Financieros Derivados	26,626	26,656	30,224	23,748	24,136
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	6,275	3,958	3,921	3,835	4,005
Acreedores por liquidación de operaciones	16,043	13,985	13,958	9,465	21,607
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	23,173	22,488	23,200	19,747	20,017
Contribuciones por pagar	1,557	1,558	1,237	1,519	1,618
Proveedores	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	28,228	30,320	30,259	31,450	30,099
Otras cuentas por pagar	69,001	68,350	68,654	62,181	73,341
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	61,132	58,175	57,039	55,421	54,083
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	8,461	3,322	3,328	2,501	2,872
Pasivo por beneficio a los empleados	7,697	8,554	9,200	10,346	9,650
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,107	1,164	1,158	1,140	1,130
TOTAL PASIVOS	1,445,741	1,466,745	1,563,201	1,531,527	1,627,664
CAPITAL					
Capital Social	18,795	18,795	18,795	18,795	18,795
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	4,904	5,158	5,408	4,500	4,773
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-
Capital contribuido	23,699	23,952	24,203	23,294	23,567
Reservas de capital	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959
Resultado de ejercicios anteriores	107,062	97,045	87,064	73,054	114,036
Resultado neto	10,309	20,673	31,693	41,946	10,474
Resultados Integrales:					
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(1,904)	(1,807)	(2,747)	(969)	(1,638)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	(785)	(467)	(1,602)	183	(159)
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	(1,902)	(1,879)	(1,857)	(1,993)	(1,974)
Efecto acumulado por conversión	(126)	(181)	(162)	(191)	(221)
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Capital Ganado	131,613	132,344	131,349	130,989	139,478
Participación no controladora	5	5	6	(3,317)	(3,553)
Total Capital Contable	155,317	156,301	155,557	150,966	159,492
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,601,058	1,623,047	1,718,758	1,682,493	1,787,156

Banorte - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-
Avales otorgados	250	153	-	-	-
Compromisos Crediticios	371,313	396,990	397,033	403,623	421,539
Fideicomisos	333,375	337,595	308,076	305,608	309,338
Mandatos	7,396	7,840	7,824	7,052	7,172
Bienes en Fideicomiso o Mandato	340,771	345,434	315,900	312,660	316,509
Bienes en custodia o administración	590,620	625,669	672,756	658,836	685,799
Acciones entregadas en custodia o en garantía	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	220,146	224,995	264,082	215,655	263,275
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	105,820	104,217	136,126	83,105	125,140
Depósitos de bienes	-	-	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	39	57	34	29	36
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	427	400	353	391	408
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	-	-	-	-	-
Reclamaciones contingentes	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	560,240	563,073	609,482	599,532	613,469
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,189,625	2,260,988	2,395,766	2,273,831	2,426,174

BANORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS**DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024***(Millones de Pesos)***Actividades de operación**

Resultado antes de impuestos a la utilidad	14,739
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	834
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo:	897
Amortizaciones de activos intangibles	162
Participación en el resultado neto de otras entidades	(225)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	1,408
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	251
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	1,157
Suma	2,242
Cambios en partidas de operación	12,289
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(202)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(9,457)
Cambio en deudores por reporto (neto)	(41,933)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(41)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(14,933)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	62
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(14,905)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(17)
Cambio en otros activos operativos (neto)	1,444
Cambio en captación tradicional	13,645
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	1,119
Cambio en acreedores por reporto	29,077
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	42,000
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	670
Cambio en otros pasivos operativos	(10)
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(751)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(696)
Cambio en otras cuentas por pagar	11,113
Pagos de impuestos a la utilidad	(3,896)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	29,270
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(1,795)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	696
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	181
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(918)
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(163)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(962)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(2,496)
Pagos por intereses por pasivo por arrendamiento	(90)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(3,711)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	24,641
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(25)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	100,128
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	124,744

**BANORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024**

(Millones de Pesos)

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO								
	Capital Social	Prima en Venta de Acciones	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Valuación de Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Valuación de Inst. de Cob. de Flujos de Efvto	Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	Efecto Acumulado por Conversión	Total Participación Controladora	Participación no Controladora	Total Capital Contable
Saldo al 31 de Diciembre de 2023	18,795	4,500	18,959	115,000	(969)	182	(1,994)	(191)	154,282	(3,318)	150,964
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS											
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital		273							273		273
Total	0	273	0	0	0	0	0	0	273	0	273
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL											
Intereses de obligaciones subordinadas				(962)					(962)		(962)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión				(2)	(4)				(6)		(6)
Total	0	0	0	(964)	(4)	0	0	0	(968)	0	(968)
RESULTADO INTEGRAL											
Resultado neto				10,474					10,474	(236)	10,238
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:											
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(478)				(478)		(478)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión					(187)	9			(178)		(178)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras								(30)	(30)		(30)
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(350)			(350)		(350)
Remediones por beneficios definidos a los empleados							20		20		20
Total	0	0	0	10,474	(665)	(341)	20	(30)	9,458	(236)	9,222
Participación no controladora										1	1
Saldos al 31 de marzo de 2024	18,795	4,773	18,959	124,510	(1,638)	(159)	(1,974)	(221)	163,045	(3,553)	159,492

Bineo

Bineo-Estado de resultado integral (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Ingresos por Intereses	19	17	24	25	28
Gastos por Intereses	-	0	(0)	(0)	-
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	19	16	24	25	28
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	-	-	-	-	0
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	19	16	24	25	28
Transferencia de fondos	-	-	-	-	-
Manejo de cuenta	-	-	-	-	-
Servicios de Banca Electrónica	-	-	-	-	-
Por créditos comerciales y vivienda	-	-	-	-	-
Por créditos de consumo y tarjeta de crédito	-	-	-	-	0
Fiduciario	-	-	-	-	-
Ingresos por Portafolios Inmobiliarios	-	-	-	-	-
Fondos de Inversión	-	-	-	-	-
Asesoría e Intermediación financiera	-	-	-	-	-
Otras comisiones Cobradas	-	-	-	-	(0)
Comisiones por Servicios Cobrados	-	-	-	-	0
Cuotas de Intercambio	-	-	-	-	-
Comisiones de Seguros	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	1	0	1	0	2
Comisiones por Servicios Pagados	1	0	1	0	2
Comisiones por Servicios Netas	(1)	(0)	(1)	(0)	(2)
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	-	-	-	-	-
Reservas técnicas Seg. y Pen.	-	-	-	-	-
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	-	-	-	-	-
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	-	-	-	-	-
Divisas y Metales	(0)	-	-	-	0
Derivados	-	-	-	-	-
Títulos	-	-	-	-	-
Valuación	(0)	-	-	-	0
Divisas y Metales	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Títulos	-	-	-	-	-
Compra-venta	-	-	-	-	-
Otros resultados financieros	-	-	-	-	-
Ingresos por Intermediación	(0)	-	-	-	0
Aportación al IPAB	-	-	-	-	-
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito	-	-	-	-	-
Derechos de cobro	-	-	-	-	-
Resultado por bienes adjudicados	-	-	-	-	-
Donativos	-	-	-	-	-
Deterioro de Activos	-	-	-	-	-
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	-	-	-	-	-
Ingresos por Arrendamiento	-	-	-	-	-
Provenientes de Seguros	-	-	-	-	-
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	0	0	1	0	0
Otros (gastos)	-	-	-	-	-
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	0	0	1	0	0
Total de Ingresos No Financieros	(1)	(0)	0	(0)	(2)
Ingreso Total de Operación	19	16	25	25	26
Gasto de Personal	-	(0)	0	-	115
Part. de los Trabaj. en las Util. (PTU)	-	0	(0)	-	-
Honorarios Pagados	1	1	2	2	14
Gastos de Administración y Promoción	1	4	3	5	164
Total Gasto No Financiero	2	4	5	6	293
Resultado de la Operación	17	11	20	18	(267)
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	-	-	-	-	-
Resultados antes de Impuestos a la Utilidad	17	11	20	18	(267)
Impuestos	(0)	1	5	(1)	(79)
Resultados antes de operaciones discontinuadas	17	11	15	20	(188)
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	17	11	15	20	(188)
Participación no controladora	-	-	-	-	-
Utilidad Neta	17	11	15	20	(188)
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar o Vender	(0)	0	0	(0)	-
Valuación de Instr. Fin. Derivados de Cobertura de Flujos de Efectivo	-	-	-	-	-
Ingresos y Gastos relacionados con Activos Mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	0	0	0	(0)	0
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales	(0)	0	0	(0)	0
Resultado Integral	17	11	15	19	(188)

(*) Previo al 1T24, se presenta información de Banco Bineo en etapa pre-operativa.

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

Bineo – Estado de situación financiera consolidado (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
ACTIVOS					
Efectivo y Equivalentes	0	1	0	1	952
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. Negociables	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	605	430	657	-	-
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	-	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos Financieros	605	430	657	-	-
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	-
Deudores por reporte (saldo deudor)	57	72	326	773	-
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	-	-	-	-	-
Operaciones con Valores y Derivadas	57	72	326	773	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-
Actividades empresariales o comerciales	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	-	-	-	-	9
<i>Crédito de Nómina</i>	-	-	-	-	-
<i>Crédito Personal</i>	-	-	-	-	9
<i>Tarjeta de Crédito</i>	-	-	-	-	-
<i>Crédito Automotriz</i>	-	-	-	-	-
Créditos Hipotecarios	-	-	-	-	-
<i>Media y residencial</i>	-	-	-	-	-
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	-	-	-	-	9
Actividades empresariales o comerciales	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	-	-	-	-	0
<i>Crédito de Nómina</i>	-	-	-	-	-
<i>Crédito Personal</i>	-	-	-	-	0
<i>Tarjeta de Crédito</i>	-	-	-	-	-
<i>Crédito Automotriz</i>	-	-	-	-	-
Créditos Hipotecarios	-	-	-	-	-
<i>Media y residencial</i>	-	-	-	-	-
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	-	-	-	-	0
Actividades empresariales o comerciales	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	-	-	-	-	-
<i>Crédito de Nómina</i>	-	-	-	-	-
<i>Crédito Personal</i>	-	-	-	-	-
<i>Tarjeta de Crédito</i>	-	-	-	-	-
<i>Crédito Automotriz</i>	-	-	-	-	-
Créditos Hipotecarios	-	-	-	-	-
<i>Media y residencial</i>	-	-	-	-	-
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	-	-	-	-	9
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	-	-	-	-	0
Cartera de Crédito Neto	-	-	-	-	9
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	-	-	-	9
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	106	123	132	41	20
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos	130	116	65	215	70
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	4	4	4	5	6
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	-	-	-	-	-
Inversiones permanentes	-	-	-	-	-
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	-	-	-	-	53
Activos Intangibles	909	1,079	1,228	1,568	1,696
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	1,812	1,824	2,414	2,602	2,807

(*) Previo al 1T24, se presenta información de Banco Bineo en etapa pre-operativa.

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

Bineo – Estado de situación financiera consolidado (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
PASIVOS					
Depósitos exigibilidad inmediata	-	-	-	-	10
Depósitos a plazo-Del Público en General	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	-	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	-	-	-
Titulos de crédito emitidos	-	-	-	-	-
Captación de Recursos	-	-	-	-	10
Préstamos de Bancos y otros:					
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	-	-	-	-
De largo plazo	-	-	-	-	-
Préstamos de Bancos y otros organismos					
Reservas Técnicas	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	-	-	-	-	-
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:					
Reportos (saldo acreedor)	-	-	-	-	-
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-
Instrumentos Financieros Derivados					
Con fines de negociación	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-
Total de Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	-	-	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	3	8	5	4	7
Proveedores	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras clas. p/pagar	63	50	4	175	174
Otras cuentas por pagar	66	58	10	179	181
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	21	22	27	25	-
Pasivo por beneficio a los empleados	30	39	57	58	64
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	-	-	-	-	0
TOTAL PASIVOS	118	119	93	263	255
CAPITAL					
Capital Social	1,679	1,679	1,679	1,679	1,679
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	600	600	1,000
Prima en venta de acciones	-	-	-	-	-
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-
Capital contribuido	1,679	1,679	2,279	2,279	2,679
Reservas de capital	2	4	4	4	4
Resultado de ejercicios anteriores	(3)	(5)	(5)	(5)	58
Resultado neto	17	28	43	63	(188)
Resultados Integrales:					
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(0)	(0)	0	-	-
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a empleados	(0)	(0)	(0)	(1)	(1)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Capital Ganado	15	26	42	61	(127)
Participación no controladora	-	-	-	-	-
Total Capital Contable	1,694	1,705	2,320	2,339	2,551
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,812	1,824	2,414	2,602	2,807

(*) Previo al 1T24, se presenta información de Banco Bineo en etapa pre-operativa.

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

Bineo - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Compromisos Crediticios	-	-	-	-	-
Fideicomisos	-	-	-	-	-
Mandatos	-	-	-	-	-
Bienes en Fideicomiso o Mandato	-	-	-	-	-
Bienes en custodia o administración	-	-	-	-	-
Acciones entregadas en custodia o en garantía	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	57	72	326	773	-
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	-	-	-	-	-
Depósitos de bienes	-	-	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	-	-	-	-	-
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	-	-	-	-	-
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	-	-	-	-	-
Reclamaciones contingentes	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	2,737	2,502	2,502	2,502	3,286
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,795	2,574	2,828	3,275	3,286

(*) Previo al 1T24, se presenta información de Banco Bineo en etapa pre-operativa.

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

BINEO - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024

*(Millones de Pesos)***Actividades de operación**

Resultado antes de impuestos a la utilidad	(267)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	40
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo:	0
Amortizaciones de activos intangibles	40
Cambios en partidas de operación	948
Cambio en deudores por reporto (neto)	773
Cambio en cartera de crédito (neto)	(9)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	21
Cambio en otros activos operativos (neto)	145
Cambio en captación tradicional	10
Cambio en otros pasivos operativos	0
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	5
Cambio en otras cuentas por pagar	4
Cambio en otras provisiones	(1)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	721
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(1)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(169)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(170)
Actividades de financiamiento	
Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en asamblea de accionistas	400
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	400
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	951
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	952

**BINEO - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2024***(Millones de Pesos)*

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO				Total Capital Contable
	Capital Social	Aportación para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	
Saldo al 31 de Diciembre de 2023	1,679	600	4	58	(1)	0	2,340
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS							
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital		400					400
Total	0	400	0	0	0	0	400
RESULTADO INTEGRAL							
Resultado neto				(188)			(188)
Total	0	0	0	(188)	0	0	(188)
Participación no controladora							
Saldos al 31 de marzo de 2024	1,679	1,000	4	(130)	(1)	0	2,552

Seguros Banorte

Estado de Resultados - Seguros Banorte (Millones de Pesos)	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
Ingresos por Intereses	769	801	879	826	932
Gastos por Intereses	2	1	1	2	2
Resultado por Posición Monetaria (margen fincro.)	-	-	-	-	-
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	767	800	878	824	931
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	0	0	(0)	(0)	(0)
Ingresos de Intereses Netos	767	800	878	824	931
Comisiones y Tarifas Cobradas	-	-	-	-	-
Comisiones y Tarifas Pagadas	-	-	-	-	-
Ingresos por Primas (Neto)	9,887	8,708	6,077	8,290	15,069
Reservas técnicas	3,324	2,543	813	2,906	6,708
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	1,568	848	794	1,031	1,619
Siniestros, Reclamaciones (neto)	3,427	4,316	4,150	4,120	4,345
Resultado por intermediación	126	277	252	588	438
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	115	99	157	133	149
Total de Ingresos No Financieros	1,808	1,377	729	954	2,983
Ingreso Total de Operación	2,575	2,176	1,606	1,778	3,914
Gastos de Personal	127	130	138	140	143
Honorarios Pagados	71	74	7	26	67
Gastos de Administración y Promoción	55	37	76	38	74
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	47	42	44	46	49
Impuestos Diversos	33	26	38	42	39
PTU causado	13	14	15	19	14
Otros Gastos	215	97	130	109	225
Total Gasto No Financiero	561	420	449	419	611
Resultado de la Operación	2,014	1,757	1,157	1,359	3,303
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	298	301	210	418	320
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	2,312	2,057	1,368	1,777	3,623
Impuestos	621	532	333	363	1,012
Resultados antes de operaciones discontinuadas	1,691	1,526	1,035	1,414	2,611
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	1,691	1,526	1,035	1,414	2,611
Participación no controladora	9	10	4	8	8
Utilidad Neta	1,682	1,516	1,031	1,406	2,602

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
ACTIVOS					
Efectivo y Equivalentes	2,416	1,678	1,697	3,626	1,487
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. Negociables	29,440	29,868	31,459	36,372	39,253
Instrum. Finan. para Cobrar o Vender	6,192	6,557	6,880	6,479	6,741
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Inversiones en Instrumentos Financieros	35,632	36,425	38,338	42,851	45,994
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	-
Deudores por reporte (saldo deudor)	5,797	7,166	5,215	5,515	8,702
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-
Operaciones con valores y derivadas	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	-	-	-	-	-
Operaciones con Valores y Derivadas	5,797	7,166	5,215	5,515	8,702
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	24	27	28	41	38
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	24	27	28	41	38
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito (Neto) de Seg. y Fian.	24	27	28	41	38
Cartera de Crédito Neta de Reservas	24	27	28	41	38
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	24	27	28	41	38
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	7,939	9,921	7,110	4,575	14,295
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	4,898	5,284	5,471	5,773	6,882
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	170	280	323	429	364
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos	350	1,156	1,635	2,094	965
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	244	254	297	348	345
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	141	126	106	96	97
Inversiones permanentes	12,830	13,130	13,340	13,762	12,916
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	450	746	656	669	669
Activos Intangibles	1,452	1,482	1,506	1,526	1,555
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	72,343	77,673	75,723	81,305	94,310

Seguros Banorte – Balance General <i>(Millones de Pesos)</i>	1T23	2T23	3T23	4T23	1T24
PASIVOS					
Reservas Técnicas	39,824	43,239	43,922	47,643	56,196
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Total de Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	2,326	2,789	2,405	2,379	3,979
Pasivo por Arrendamiento	144	130	111	99	102
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	949	883	777	1,045	1,210
Proveedores	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	3,021	2,965	2,952	2,808	3,903
Otras cuentas por pagar	3,970	3,848	3,728	3,853	5,113
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	931	1,759	1,996	2,359	1,332
Pasivo por beneficio a los empleados	151	154	155	183	185
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	46	49	50	53	51
TOTAL PASIVOS	47,393	51,968	52,366	56,568	66,957
CAPITAL					
Capital Social	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	7	7	7	7	7
Prima en venta de acciones	-	-	-	-	-
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-
Capital contribuido	13,934	13,934	13,934	13,934	13,934
Reservas de capital	4,236	4,714	4,714	4,714	4,714
Resultado de ejercicios anteriores	4,783	3,537	216	220	5,855
Resultado neto	1,682	3,198	4,229	5,635	2,602
<u>Resultados Integrales:</u>					
Valuación de inst. finan. para cobrar o vender	(265)	(245)	(395)	(250)	(377)
Valuación de inst. finan. derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	3	3	3	(14)	(14)
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	213	206	358	191	325
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Capital Ganado	10,653	11,412	9,125	10,497	13,105
Participación no controladora	363	359	299	305	313
Total Capital Contable	24,950	25,705	23,358	24,736	27,353
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	72,343	77,673	75,723	81,305	94,310

Información por Segmentos

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de marzo de 2024

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión Banorte	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Ingresos por intereses	516	80,781	7,710	1,128	26	7,718
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	0	2,032	40	1	0	75
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	(105)	-	-	-	1
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	132	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	286	7,963	2,963	-	-	7,185
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	230	3,823	-	-	-	125
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	1,838	-	-	-	-
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	29,690	-	-	-	332
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Actividad empresarial o comercial	-	11,738	-	975	26	-
Entidades financieras	-	1,026	-	20	-	-
Entidades gubernamentales	-	4,920	-	96	-	-
Créditos de consumo	-	10,937	-	0	-	-
Créditos a la vivienda	-	5,815	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Actividad empresarial o comercial	-	53	-	9	-	-
Entidades financieras	-	1	-	1	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	12	-	-
Créditos de consumo	-	241	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	87	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Actividad empresarial o comercial	-	15	-	1	-	-
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	1	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	26	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	30	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	255	-	-	-
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	417	-	13	-	-
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	87	-	0	-	-
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	188	-	-	-
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	1	1	-	-	0
Utilidad por valorización	-	13	4,261	-	-	0
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de marzo de 2024

(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión Banorte	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Gastos por intereses	-	54,694	2	975	-	7,440
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	4,789	-	-	-	-
Intereses por depósitos a plazo	-	7,340	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	251	-	965	-	-
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	1,157	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	230	-	-	-	-
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	-	9,698	-	-	-	7,113
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	1,936	-	-	-	-
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	28,142	-	-	-	327
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	-	-	-	0
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	105	-	-	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	698	-	5	-	-
Pérdida por valorización	-	201	0	4	-	0
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	58	-	-	-	-
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	90	2	-	-	-
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	516	26,087	7,708	154	26	278
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	4,910	16	(58)	-	-
Margen financiero ajustador por riesgos crediticios	516	21,177	7,692	212	26	278
Comisiones y tarifas cobradas	-	9,366	-	153	-	328
Comisiones y tarifas pagadas	-	4,529	-	17	0	53
Ingresos por primas (neto)	-	-	18,362	-	-	-
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	12,190	-	-	-
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	1,622	-	-	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de	-	-	7,832	-	-	-
Resultado por intermediación	-	477	434	-	(0)	112
Otros ingresos(egresos) de la operación	0	(930)	134	214	20	2
Gastos de administración y promoción	30	11,047	720	263	26	528
Resultado de la operación	486	14,514	4,257	299	19	140
Participación en el resultado neto de otras entidades	13,813	225	320	(0)	-	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	14,299	14,739	4,577	298	19	140
Impuestos a la utilidad	91	4,501	1,299	75	6	39
Resultado de operaciones continuas	14,208	10,238	3,279	224	13	102
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	14,208	10,474	3,273	224	13	102
Participación no controladora	-	(236)	6	0	0	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(815)	(664)	(135)	-	-	(22)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(336)	(342)	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	19	20	-	(0)	(0)	(0)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	133	-	133	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	(34)	(30)	-	-	-	(5)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(1,032)	(1,016)	(2)	(0)	(0)	(27)
RESULTADO INTEGRAL	13,176	9,222	3,277	224	13	75

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de marzo de 2024

(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Ingresos por intereses	2	28	97,910	2,427	-	95,483
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	2	27	2,178	134	-	2,044
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	-	(105)	-	-	(105)
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	132	-	-	132
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	-	-	18,397	286	-	18,111
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	-	1	4,179	1,549	-	2,630
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	1,838	-	-	1,838
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	30,022	-	-	30,022
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Actividad empresarial o comercial	-	-	12,739	-	-	12,739
Entidades financieras	-	-	1,046	373	-	674
Entidades gubernamentales	-	-	5,016	-	-	5,016
Créditos de consumo	-	0	10,938	-	-	10,938
Créditos a la vivienda	-	-	5,815	-	-	5,815
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Actividad empresarial o comercial	-	-	62	-	-	62
Entidades financieras	-	-	2	-	-	2
Entidades gubernamentales	-	-	12	-	-	12
Créditos de consumo	-	0	241	-	-	241
Créditos a la vivienda	-	-	87	-	-	87
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Actividad empresarial o comercial	-	-	16	-	-	16
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	1	-	-	1
Créditos de consumo	-	-	26	-	-	26
Créditos a la vivienda	-	-	30	-	-	30
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	255	-	-	255
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	-	430	-	-	430
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	88	-	-	88
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	188	85	-	103
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	-	2	-	-	2
Utilidad por valorización	-	0	4,274	-	-	4,274
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de marzo de 2024

(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Gastos por intereses	-	-	63,110	-	2,404	60,706
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	-	4,789	-	107	4,682
Intereses por depósitos a plazo	-	-	7,340	-	0	7,340
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	-	1,216	-	376	840
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	1,157	-	286	871
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	-	230	-	-	230
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	-	-	16,810	-	1,635	15,176
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	-	1,936	-	-	1,936
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	-	28,468	-	-	28,468
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	0	-	-	0
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	-	105	-	-	105
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	-	703	-	-	703
Pérdida por valorización	-	-	206	-	-	206
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	-	58	-	-	58
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	-	92	-	-	92
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	2	28	34,800	2,427	2,404	34,777
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	0	4,868	-	-	4,868
Margen financiero ajustador por riesgos crediticios	2	28	29,932	2,427	2,404	29,909
Comisiones y tarifas cobradas	634	0	10,481	1,084	-	9,397
Comisiones y tarifas pagadas	446	2	5,046	-	442	4,605
Ingresos por primas (neto)	-	-	18,362	132	-	18,231
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	12,190	-	-	12,190
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	1,622	-	663	959
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de	-	-	7,832	-	15	7,817
Resultado por intermediación	11	0	1,034	-	-	1,034
Otros ingresos(egresos) de la operación	(0)	0	(560)	291	21	(830)
Gastos de administración y promoción	70	293	12,979	21	410	12,591
Resultado de la operación	131	(267)	19,579	3,954	3,954	19,579
Participación en el resultado neto de otras entidades	2	-	14,360	13,813	-	547
Resultado antes de impuestos a la utilidad	133	(267)	33,939	17,767	3,954	20,126
Impuestos a la utilidad	35	(79)	5,966	-	-	5,966
Resultado de operaciones continuas	98	(188)	27,973	17,767	3,954	14,161
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	98	(188)	27,744	17,767	4,136	14,208
Participación no controladora	-	-	(230)	-	182	(47)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	(1,636)	294	1,162	(769)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(678)	(488)	(146)	(336)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(0)	0	39	19	-	19
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	-	267	133	-	133
Efecto acumulado por conversión	-	-	(68)	-	35	(34)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(0)	0	(2,077)	(41)	1,050	(986)
RESULTADO INTEGRAL	98	(188)	25,437	17,726	5,369	13,175

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2024*(Millones de Pesos)*

ACTIVOS	Holding	Banorte	Ahorro y Prevención Banorte	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Efectivo y equivalentes de efectivo	4	124,744	1,757	63	9	2,668
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	5,120	-	-	-	-
Inversiones en valores						
Instrumentos financieros negociables	-	110,919	45,223	-	-	200,474
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	168,015	6,754	-	-	56,186
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	10,097	94,921	251,909	-	-	27
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	(83)	(82)	-	-	(0)
Deudores por reporto (saldo deudor) (neto)	8,303	125,036	8,702	-	-	4,007
Préstamo de valores						
Instrumentos financieros derivados						
Derivados con fines de negociación	-	28,831	-	-	-	587
Derivados con fines de cobertura	-	4,556	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	374,240	-	34,867	-	-
Entidades financieras	-	42,557	-	823	-	-
Entidades gubernamentales	-	169,655	-	6,346	-	-
Créditos de consumo	-	175,912	-	1	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	250,485	-	-	-	-
De interés social	-	1	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	1,578	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	1,014,428	-	42,037	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	1,395	-	511	-	-
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	416	-	-
Créditos de consumo	-	3,009	-	-	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	3,624	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	72	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	8,100	-	926	-	-

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2024

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión Banorte	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	2,808	-	710	-	-
Entidades financieras	-	119	-	4	-	-
Entidades gubernamentales	-	4	-	4	-	-
Créditos de consumo	-	4,063	-	-	-	-
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	1,812	-	-	-	-
De interés social	-	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	350	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	9,156	-	719	-	-
Cartera de crédito	-	1,031,684	-	43,682	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	2,537	-	(48)	-	-
Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(18,495)	-	(749)	-	-
Cartera de crédito (neto)	-	1,015,726	-	42,885	-	-
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	3,554	-	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(270)	-	-	-
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	3,284	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	1,032	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	1,016,758	3,284	42,885	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	14,482	-	-	-
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	-	-	6,882	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	0	53,257	451	1,465	552	3,086
Inventario de mercancías	-	-	-	-	592	-
Bienes adjudicados netos	-	4,809	-	50	26	-
Pagos anticipados y otros activos (neto)	21	4,188	1,383	4,142	34	267
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	25,934	351	4,115	54	54
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	3,948	108	-	-	-
Inversiones permanentes	217,924	1,433	12,916	33	-	3
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	0	101	-	785	8	-
Activos intangibles (neto)	223	13,172	1,557	-	-	73
Crédito mercantil	25,329	1,494	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	261,901	1,787,156	355,678	53,537	1,274	267,432

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2024

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Efectivo y equivalentes de efectivo	41	952	130,238	31	5,197	125,072
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	-	5,120	-	-	5,120
Inversiones en valores						
Instrumentos financieros negociables	490	-	357,106	-	-	357,106
Instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	230,955	-	-	230,955
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	356,954	-	10,444	346,510
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	-	(164)	-	-	(164)
Deudores por reporte (saldo deudor) (neto)	-	-	146,048	-	81,457	64,591
Préstamo de valores						
Instrumentos financieros derivados						
Derivados con fines de negociación	-	-	29,419	-	502	28,917
Derivados con fines de cobertura	-	-	4,556	-	-	4,556
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	409,107	-	-	409,107
Entidades financieras	-	-	43,380	-	18,433	24,947
Entidades gubernamentales	-	-	176,001	-	-	176,001
Créditos de consumo	-	9	175,923	-	-	175,923
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	250,485	-	-	250,485
De interés social	-	-	1	-	-	1
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	1,578	-	-	1,578
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	9	1,056,474	-	18,433	1,038,042
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	1,905	-	-	1,905
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	416	-	-	416
Créditos de consumo	-	0	3,009	-	-	3,009
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	3,624	-	-	3,624
De interés social	-	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	72	-	-	72
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	0	9,026	-	-	9,026

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2024

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Créditos comerciales						
Actividad empresarial o comercial	-	-	3,518	-	-	3,518
Entidades financieras	-	-	123	-	-	123
Entidades gubernamentales	-	-	9	-	-	9
Créditos de consumo	-	-	4,063	-	-	4,063
Créditos a la vivienda						
Media y residencial	-	-	1,812	-	-	1,812
De interés social	-	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	-	350	-	-	350
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	9,875	-	-	9,875
Cartera de crédito	-	9	1,075,375	-	18,433	1,056,942
(+/-) Partidas diferidas	-	-	2,489	-	-	2,489
Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(0)	(19,244)	-	-	(19,244)
Cartera de crédito (neto)	-	9	1,058,620	-	18,433	1,040,187
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	3,554	-	-	3,554
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(270)	-	-	(270)
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	3,284	-	-	3,284
Derechos de cobro adquiridos	-	-	1,032	-	-	1,032
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	9	1,062,936	-	18,433	1,044,503
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	14,482	-	-	14,482
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	-	-	6,882	-	-	6,882
Otras cuentas por cobrar (neto)	266	20	59,095	-	648	58,448
Inventario de mercancías	-	-	592	-	-	592
Bienes adjudicados netos	-	-	4,885	-	-	4,885
Pagos anticipados y otros activos (neto)	9	70	10,114	-	-	10,114
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	0	6	30,515	203	44	30,674
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	-	4,057	-	-	4,057
Inversiones permanentes	129	-	232,439	390	218,315	14,514
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	6	53	954	-	954	-
Activos intangibles (neto)	42	1,696	16,763	-	-	16,763
Crédito mercantil	-	-	26,823	-	-	26,823
TOTAL ACTIVOS	982	2,807	2,730,767	624	335,992	2,395,399

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2024
 (Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Holding	Banorte	Ahorro y Previsión Banorte	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Captación Tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	701,505	-	-	-	-
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	317,643	-	-	-	-
Mercado de dinero	-	7,831	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	56,174	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	3,623	-	-	-	-
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	940	-	-	-	-
De corto plazo	-	6,155	-	27,346	826	-
De largo plazo	-	4,383	-	12,317	-	-
Valores asignados por liquidar						
Reservas técnicas	-	-	302,971	-	-	-
Acreedores por reporto	-	235,095	-	-	-	255,679
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía						
Reportos	-	125,098	-	-	-	4,007
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	22,159	-	-	-	471
Con fines de cobertura	-	1,977	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	3,979	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	4,005	113	-	-	-
Otras cuentas por pagar						
Acreedores por liquidación de operaciones	-	21,607	-	-	-	2,380
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	20,017	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	-	1,618	1,226	22	18	122
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	-	30,099	4,608	1,921	24	204
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Obligaciones subordinadas en circulación	-	54,083	-	-	-	-
Pasivo por impuestos a la utilidad	162	2,872	3,201	141	5	136
Pasivo por beneficio a los empleados	-	9,650	200	142	10	472
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	1,130	51	211	-	1
TOTAL PASIVO	162	1,627,664	316,349	42,100	883	263,470
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	15,002	18,795	15,776	12,294	87	1,985
Prima en venta de acciones	47,445	4,773	5,594	16	-	77
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital ganado						
Reservas de capital	34,187	18,959	1,956	830	65	397
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	155,025	114,036	12,652	(2,124)	226	1,313
Resultado neto	14,208	10,474	3,273	224	13	102
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(2,226)	(1,638)	(517)	-	-	10
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(154)	(159)	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(1,928)	(1,974)	(20)	3	0	4
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	323	-	323	-	-	-
Efecto acumulado por conversión	(143)	(221)	-	-	-	75
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	261,739	163,046	39,038	11,243	391	3,961
Participación no controladora	-	(3,553)	291	194	0	-
TOTAL CAPITAL CONTABLE	261,739	159,492	39,329	11,437	391	3,961
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	261,901	1,787,156	355,678	53,537	1,274	267,432

GFNorte - Balance General al 31 de marzo de 2023
(Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Operadora de Fondos Banorte	Banco Bineo	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Captación Tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	10	701,515	4,100	-	697,414
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	-	317,643	157	-	317,486
Mercado de dinero	-	-	7,831	-	-	7,831
Títulos de crédito emitidos	-	-	56,174	10,097	-	46,077
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	3,623	-	-	3,623
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	-	940	940	-	-
De corto plazo	-	-	34,326	9,737	-	24,589
De largo plazo	-	-	16,701	8,696	-	8,005
Valores asignados por liquidar						
Reservas técnicas	-	-	302,971	-	21	302,992
Acreedores por reporto	-	-	490,774	81,457	-	409,317
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía						
Reportos	-	-	129,105	-	-	129,105
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	-	22,629	502	-	22,128
Con fines de cobertura	-	-	1,977	-	-	1,977
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros						
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	3,979	-	-	3,979
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	-	4,118	-	-	4,118
Otras cuentas por pagar						
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	23,987	73	-	23,914
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	20,017	-	-	20,017
Contribuciones por pagar	23	7	3,035	-	-	3,035
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	207	174	37,239	726	11	36,523
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	54,083	-	-	54,083
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	-	6,517	954	-	5,564
Pasivo por beneficio a los empleados	65	64	10,602	-	-	10,602
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	0	1,392	-	-	1,392
TOTAL PASIVO	295	255	2,251,178	117,439	31	2,133,771
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	170	1,679	65,787	50,785	(0)	15,002
Prima en venta de acciones	1	-	57,905	10,631	326	47,600
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	1,000	1,000	1,000	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital ganado						
Reservas de capital	34	4	56,432	22,245	-	34,187
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	383	58	281,568	134,839	8,251	154,981
Resultado neto	98	(188)	28,203	13,995	-	14,208
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	(4,371)	698	2,843	(2,226)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	(313)	68	227	(154)
Remediones por beneficios definidos a los empleados	2	(1)	(3,913)	-	1,986	(1,928)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	-	646	323	-	323
Efecto acumulado por conversión	-	-	(288)	(146)	-	(143)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	687	2,551	482,656	234,438	13,632	261,850
Participación no controladora	-	-	(3,067)	-	2,845	(222)
TOTAL CAPITAL CONTABLE	687	2,551	479,589	234,438	16,478	261,628
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	982	2,807	2,730,767	351,877	16,509	2,395,399

VI. Anexos

Cambios Contables y Regulatorios

Cifras denominadas en millones de pesos

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

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

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

Al de 31 de marzo de 2024, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de Ps 467 millones y su vencimiento es en 2027.

Tratamiento contable especial de los programas de apoyo otorgados por la Institución derivado del huracán Otis

Ante el impacto negativo generado en por los fenómenos hidrometeorológicos con afectación severa en el estado de Guerrero, México, la institución ha determinado apoyar a sus clientes mediante la implementación de diversos programas de apoyo que serán aplicables a todos los clientes que se encuentren en los municipios antes mencionados y se suscriban al programa a partir del 24 de octubre 2023 y hasta el 30 de abril de 2024, conforme a lo siguiente:

Tarjeta de crédito:

El apoyo consiste en congelar intereses a partir del corte de octubre y reanudarlos en mayo 2024. Se aplicó a todo el Estado de Guerrero. Las cuentas que se incluyeron fueron cuentas con hasta 2 pagos vencidos al 24 de octubre de 2023.

Crédito al consumo no revolvente, crédito a la vivienda y Pymes:

El apoyo consiste en el aplazamiento de 6 meses sin capitalización de intereses, durante los cuales no se exige pago de capital ni de interés y el plazo se extiende por 6 meses. Se consideran aquellos créditos para todos los clientes con domicilio en el Estado de Guerrero, cuyo riesgo de crédito corresponde a la etapa 1 y etapa 2 al 24 de octubre de 2023.

En virtud de lo anterior, el 27 de octubre de 2023 mediante oficio P307/2023, la Comisión, emitió los Criterios Contables Especiales, aplicables a la Instituciones de crédito por el periodo del 24 de octubre 2023 y hasta el 30 de abril de 2024, conforme a lo siguiente:

Aquellos créditos con los esquemas de pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, pago único de principal al vencimiento e intereses al vencimiento, pagos periódicos de principal e intereses, así como créditos revolventes, que sean renovados o reestructurados, no fueron traspasados a la categoría inmediata siguiente con mayor riesgo de crédito en términos de lo establecido en los párrafos 98 al 112 del criterio B-6, el criterio contable especial aplicó sólo para créditos que al 24 de octubre de 2023 se encontraban registrados como cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1 y etapa 2 y que el nuevo plazo de vencimiento, no exceda de seis meses a partir de la fecha de vencimiento del contrato original.

Adicionalmente, los créditos sujetos al criterio contable especial, no se consideraron como reestructuras conforme a lo establecido en el párrafo 35 del Criterio B-6, ni fueron reportados como créditos vencidos ante las sociedades de información crediticia.

Los importes que se hubieran registrado y presentado tanto en el estado de situación financiera como en el estado de resultado integral por tipo de cartera, de no haberse aplicado el criterio contable especial, así como, el detalle de los conceptos y montos por tipo de cartera, por los cuales se haya realizado la afectación contable con motivo de la aplicación del criterio contable especial al 31 de marzo de 2024, se muestran a continuación:

Concepto	Saldos con criterio contable especial	Efectos en cartera y estimación	Saldos sin criterio contable especial
CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 1			
Créditos comerciales	\$610,055	(\$2)	\$610,053
Créditos al consumo	175,923	(1,269)	174,654
Créditos a la vivienda	252,064	(1,914)	250,150
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 1	1,038,042	(3,185)	1,034,857
CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 2			
Créditos comerciales	2,321	-	2,321
Créditos al consumo	3,009	-	3,009
Créditos a la vivienda	3,696	(2)	3,694
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 2	9,026	(2)	9,024
CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3			
Créditos comerciales	3,650	3	3,653
Créditos al consumo	4,063	1,269	5,332
Créditos a la vivienda	2,162	1,916	4,078
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3	9,875	3,187	13,062
CARTERA DE CRÉDITO	1,056,943		1,056,943
(+/-) PARTIDAS DIFERIDAS	2,489		2,489
(Menos) ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	19,244	1,172	20,416
CARTERA DE CREDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	3,554	-	3,554
(Menos) ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	270	-	270
TOTAL CARTERA DE CREDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	3,284	-	3,284
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	1,032	-	1,032
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, (NETA)	1,044,504	(1,172)	1,043,332
TOTAL ACTIVOS	2,395,399	(1,172)	2,394,227
Estimación preventiva para riesgos crediticios (Resultados)	4,868	1,172	6,040

RESULTADO NETO	14,161	(1,172)	12,989
TOTAL CAPITAL CONTABLE	261,628	(1,172)	260,456
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$2,395,399	(\$1,172)	\$2,394,227

*Cifras en millones de pesos

Al 31 de marzo de 2024, el saldo de los créditos sujetos al apoyo del programa es de Ps 3,184 millones.

Considerando las cifras anteriores, en caso de no haber hecho uso del tratamiento contable especial de los programas de apoyo otorgados por la Institución derivado del huracán Otis, el Índice de Capitalización hubiera presentado un nivel de 21.17% vs el nivel observado de 21.26%, representando un impacto de (0.08pb) del indicador.

El 4 de abril de 2024 la CNBV extendió el plazo de vigencia de estos criterios especiales al 31 de octubre de este mismo año.

Cambios a Normas de Liquidez para Instituciones de Banca Múltiple

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

Notas a Estados Financieros

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 1T24

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros Negociables	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	303,720	4,592	477	308,788
Sin Restricción	26,712	807	117	27,636
BONDES M	5,134	39	(15)	5,158
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamentales	14	0	2	16
Certificados Bursátiles Udizados	(10)	-	(0)	(10)
CETES	14,764	670	2	15,436
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	880	9	(11)	878
Udibonos	5,555	89	139	5,782
Treasury Bills	356	1	(0)	357
Treasury Notes	18	0	0	19
Restringidos	277,008	3,784	360	281,153
BONDES D	31,400	108	23	31,531
BONDES F	48,896	120	57	49,073
BONDES M	4,067	54	(6)	4,115
BPA	189,553	3,495	291	193,339
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,318	6	1	1,325
Certificados Bursátiles Udizados	10	0	(0)	10
CETES	1,475	-	(0)	1,475
Eurobonos Gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	287	2	(5)	284
Valores bancarios	26,696	105	3	26,803
Sin Restricción	3,286	4	(0)	3,290
Aceptaciones Bancarias	6	0	-	6
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	6	0	0	6
Certificados Bursátiles Bancarios	9	0	0	9
Certificados de Depósitos	56	0	-	56
Otros Títulos Bancarios	125	0	(0)	125
Pagarés	3,084	4	(0)	3,088
Con Restricción	23,410	101	3	23,513
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	8,228	38	1	8,267
Certificados Bursátiles Bancarios	2,335	16	1	2,352
Certificados de Depósitos	10,819	41	0	10,860
Otros Títulos Bancarios	1,034	5	0	1,039
Pagarés	995	-	0	995
Valores Privados	369	5	(8)	367
Sin Restricción	369	5	(8)	367
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	320	4	(7)	317
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Eurobonos Privados	49	1	(1)	49
FIBRAS	0	-	(0)	0
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Eurobonos Privados	-	-	-	-
Instrumentos financieros de Capital	18,304	-	2,844	21,148
Sin Restricción	18,018	-	2,845	20,862
Acciones	1,092	-	1,006	2,099
Acciones Sociedades de Inversión	16,926	-	1,838	18,764
Restringidos	286	-	(0)	286
Acciones	286	-	(0)	286
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	349,089	4,702	3,316	357,106

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 1T24

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	168,191	2,943	(1,307)	169,827
Sin Restricción	46,265	410	(346)	46,329
BONDES M	7,676	82	92	7,850
BREMS	7,778	41	-	7,819
Certificados Bursátiles Gubernamentales	819	8	(95)	731
Certificados Bursátiles Udizados	102	4	181	287
CETES	3,653	0	1	3,654
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	5,965	100	(422)	5,644
Udibonos	7,903	85	(66)	7,921
Treasury Bills	1,652	-	(3)	1,649
Treasury Notes	10,718	90	(34)	10,774
Restringidos	121,926	2,533	(961)	123,498
BONDES D	3,043	9	3	3,055
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	10,673	204	53	10,930
BPA	79,260	2,103	54	81,417
Certificados Bursátiles Gubernamentales	1,665	11	(10)	1,666
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	422	12	(2)	432
Eurobonos Gubernamentales	23,660	158	(1,040)	22,778
Udibonos	3,203	35	(18)	3,220
Valores bancarios	43,919	285	(245)	43,959
Sin Restricción	31,209	207	(248)	31,168
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	3,642	40	(237)	3,445
Certificados Bursátiles Bancarios	2,747	51	(32)	2,766
Certificados de Depósitos	22,230	75	(12)	22,293
Otros Títulos Bancarios	2,074	40	33	2,148
Pagarés	516	1	(0)	516
Con Restricción	12,710	78	3	12,791
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	3,133	14	(3)	3,145
Certificados Bursátiles Bancarios	9,578	64	5	9,646
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Valores Privados	18,030	240	(1,102)	17,168
Sin Restricción	13,336	182	(1,006)	12,512
Certificados Bursátiles BORHIS	77	-	(77)	0
Certificados Bursátiles Corporativos	6,547	92	(767)	5,871
Certificados Bursátiles Municipales	871	9	44	923
Eurobonos Privados	5,842	82	(206)	5,718
FIBRAS	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Restringidos	4,694	58	(96)	4,656
Certificados Bursátiles Corporativos	907	6	3	916
Certificados Bursátiles Municipales	2,520	7	(9)	2,517
Eurobonos Privados	1,267	45	(90)	1,223
Instrumentos financieros de Capital	-	-	-	-
Sin Restricción	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Ajuste Valor Razonable Adq lxe Banco	-	-	-	-
Total	230,140	3,468	(2,654)	230,955

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 1T24

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses (valores) (neto)	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	326,495	4,449	-	330,944
Sin Restricción	294,727	3,922	-	298,649
BONDES M	927	21	-	948
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,980	5	-	1,986
Certificados Bursátiles Udizados	138	3	-	141
CETES	4,091	-	-	4,091
CETES Especial	36	430	-	466
Eurobonos Gubernamentales	32,647	481	-	33,128
Udibonos	243,460	2,931	-	246,390
Treasury Bills	-	-	-	-
Treasury Notes	11,448	52	-	11,500
Restringidos	31,768	527	-	32,295
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	15,493	322	-	15,815
BPA	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	10	-	-	10
Eurobonos Gubernamentales	15,953	201	-	16,154
Udibonos	312	3	-	316
Valores bancarios	1,013	10	-	1,022
Sin Restricción	1,013	10	-	1,022
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	1,013	10	-	1,022
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Con Restricción	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	-	-	-	-
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Valores Privados	13,734	1,156	-	14,891
Sin Restricción	11,114	1,149	-	12,263
Certificados Bursátiles BORHIS	2	0	-	2
Certificados Bursátiles Corporativos	3,165	1,103	-	4,268
Certificados Bursátiles Municipales	2,042	16	-	2,058
Eurobonos Privados	4,700	31	-	4,731
FIBRAS	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	1,204	-	-	1,204
Restringidos	2,620	7	-	2,627
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	2,620	7	-	2,627
Eurobonos Privados	-	-	-	-
Instrumentos financieros de Capital	-	-	-	-
Sin Restricción	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	(347)	-	-	(347)
Est. de Pérdidas Crediticias Esperadas	(164)	-	-	(164)
Total	340,730	5,615	-	346,345

POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTE 1T24
(Millones de Pesos)

	Deudores por Reporto				Acreedores por Reporto
	VM deudores por reporte	VM colaterales recibidos/ vendidos en reporte	Diferencia deudora	Diferencia acreedora	VM acreedores por reporte
Valores gubernamentales	63,089	111,447	-	-	367,572
Valores bancarios	(0)	15,641	-	-	9,250
Valores privados	1,502	2,017	-	-	32,495
Total	64,591	129,105	-	-	409,317

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 1T24**
(Millones de Pesos)

Posición Activa	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de tasas	-
Forward de divisa	398
Forward de acciones	2
Opciones	
Opciones de tasas	893
Opciones de divisa	60
Títulos opcionales	18
Swaps	
Swaps de tasas	17,906
Swaps de divisas	9,637
Swaps de crédito	2
Total negociación	28,917
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	259
Swaps de divisas	4,297
Swaps de crédito	-
Total cobertura	4,556
Total posición	33,473

**OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 1T24
(Millones de Pesos)**

Posición Pasiva	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de tasas	-
Forward de divisa	133
Forward de acciones	-
Opciones	
Opciones de tasas	925
Opciones de divisa	99
Títulos opcionales	5
Swaps	
Swaps de tasas	11,575
Swaps de divisas	9,360
Swaps de crédito	31
Total negociación	22,128
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	1,413
Swaps de divisas	564
Swaps de crédito	-
Total cobertura	1,977
Total posición	24,105

**MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 1T24
(Millones de Pesos)**

PRODUCTO	TIPO	SUBYACENTE	NOCIONAL	OPERATIONS
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (USD/MXN).	3,718	300
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (USD/MXN).	14,397	328
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (EUR/USD).	182	1
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (EUR/MXN).	1,618	1
Opciones de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (Dólar)	4,212	72
Opciones de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (Dólar)	4,554	69
Opciones de Tasa	Compras	TIIE	32,527	111
Opciones de Tasa	Ventas	TIIE	32,664	265
Opciones de Tasa	Compras	LIBOR	2,718	5
Opciones de Tasa	Ventas	LIBOR	252	2
Opciones de Tasa	Compras	SOFR	22,047	42
Opciones de Tasa	Ventas	SOFR	26,224	55
Opciones de Tasa en Casa de Bolsa	Compras	SOFR	1,454	1
Opciones de Tasa en Casa de Bolsa	Ventas	SOFR	1,454	1
Opciones de Tasa	Swaption - Compras	SOFR	827	2
Swaps de Tasa	USD LIBOR	LIBOR	76,871	1,055
Swaps de Tasa	MXN TIIE	TIIE	1,026,663	3,577
Swaps de Tasa	USD SOFR	SOFR	246,751	1,456
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	MXN TIIE M M	TIIE	14,647	12
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	USD SOFR	SOFR	4,746	4
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/VARIABLE	0	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	VARIABLE/VARIABLE	130,170	116
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/FIJO	56,614	83
Swaps de Tasa y Divisa	CS CHF MXN	FIJO/FIJO	4,490	1
Swaps de Tasa y Divisa	CS EUR MXN	FIJO/FIJO	19,201	81
Swaps de Tasa y Divisa	CS UDI MXN	FIJO/FIJO	10,114	2
Swaps de Tasa y Divisa	CS GBPMXN	FIJO/FIJO	566	1
Derivados de Crédito	CDS USD	D2_JPMM86_290123	313	1
Derivados de Crédito	CDS USD	D1_MEXC46_270328	958	5
Derivados de Crédito	CDS USD	D1_MEXC46_270328	2,067	13
Derivados de Crédito	CDS USD	D2_JPMM86_290123	463	2
Opciones de Equity	Compras	*I_SPX_IND	172	1
Opciones de Equity	Ventas	*I_SPX_IND	170	1
Opciones de Equity	Compras	*I_MEXBOL_IND	133	1
Opciones de Equity	Ventas	*I_MEXBOL_IND	146	1
Opciones de Equity	Compras	*I_VIX_IND	14	1
Opciones de Equity	Compras	1L_TLT_*	468	1
Opciones de Equity	Ventas	1L_TLT_*	496	1

CARTERA DE CRÉDITO								
<i>(Millones de Pesos)</i>								
	Moneda Nacional		UDIS		Moneda Extranjera		Total	
	1T23	1T24	1T23	1T24	1T23	1T24	1T23	1T24
Cartera Vigente Etapa 1 y 2								
Créditos Comerciales	283,148	313,714	-	-	82,577	97,298	365,725	411,012
Créditos a Entidades Financieras	13,311	15,432	-	-	5,925	9,515	19,236	24,947
Créditos al Consumo	150,938	178,932	-	-	-	-	150,938	178,932
Créditos a la Vivienda	233,838	255,715	56	44	-	-	233,894	255,760
Créditos a Entidades Gubernamentales	157,472	159,904	-	-	22,892	16,513	180,364	176,417
Total	838,707	923,697	56	44	111,394	123,326	950,157	1,047,067
Cartera Vencida Etapa 3								
Créditos Comerciales	3,496	2,841	-	-	1,149	677	4,644	3,518
Créditos a Entidades Financieras	4	123	-	-	-	-	4	123
Créditos al Consumo	3,367	4,063	-	-	-	-	3,367	4,063
Créditos a la Vivienda	1,992	2,159	2	3	-	-	1,994	2,162
Créditos a Entidades Gubernamentales	4	9	-	-	-	-	4	9
Partidas Diferidas	2,173	2,505	-	-	(1)	(16)	2,172	2,489
Total de Cartera de Crédito	849,743	935,396	58	47	112,542	123,988	962,343	1,059,431
Cartera de Crédito de Seg. Y Fianzas	3,249	3,554	-	-	-	-	3,249	3,554
Cartera de Crédito Total con Seguros y Fianzas	852,991	938,950	58	47	112,542	123,988	965,592	1,062,985

COSTO DEL PERIODO Y SALDO DE LA CARTERA DE LOS PROGRAMAS: FINAPE, FOPYME, HIPOTECARIO UDIS E HIPOTECARIO TIPO FOVI AL 1T24- GFNorte

(Millones de Pesos)

	TOTAL	
	COSTO DEL PERIODO	SALDO DE CARTERA
FINAPE	-	-
FOPYME	-	-
Hipotecario UDIS	(22.8)	0.0
Hipotecario tipo FOVI	-	-
	(22.8)	0.0

EXPLICACIÓN DEL SALDO DE IMPUESTOS DIFERIDOS AL 1T24

(Millones de Pesos)

DIFERENCIAS TEMPORALES ACTIVAS		ISR	Neto
Reservas preventivas globales de cartera crediticia		5,620	5,620
Provisiones no deducibles		1,895	1,895
Exceso del valor contable sobre el fiscal del bienes adjudicados y activo fijo		122	122
PTU disminuíble		493	493
Comisiones cobrada por anticipado		1,163	1,163
Efecto por valuación de instrumentos financieros		-	-
Pérdidas fiscales por amortizar		486	486
Provisiones para posibles pérdidas de créditos		548	548
Aportación fondo de pensiones		46	46
Pérdida en venta de créditos y bienes adjudicados		0	0
Disminución del valor de bienes inmuebles		-	-
Intereses en préstamos		-	-
Otras partidas		91	91
Total Activo		10,465	10,465
DIFERENCIAS TEMPORALES PASIVAS			
Aportación fondo de pensiones		-	-
Adquisición de portafolios de cartera		(298)	(298)
Proyectos capitalizables, pagos, e ingresos anticipados		(6,940)	(6,940)
Activos intangibles distintos del fondo de comercio		-	-
Efecto por valuación de instrumentos financieros		(3,689)	(3,689)
Activos intangibles con relación con clientes		(297)	(297)
Efecto por otras partidas		(55)	(55)
Total Pasivo		(11,278)	(11,278)
Activo (Pasivo) neto acumulado		(813)	(813)

EMISIONES O TÍTULOS DE DEUDA A LARGO PLAZO VIGENTES AL 31 DE MARZO 2024 BANCO MERCANTIL DEL NORTE

(Millones de Pesos)

TIPO DE DEUDA	MONEDA	FECHA DE EMISIÓN	MONTO ORIGINAL	MONTO ORIGINAL (VALORIZADO)	MONTO ACTUAL	PLAZO	TASA	FECHA DE CALL	FECHA DE VENCIMIENTO	PAGO DE INTERESES
Obligación en dólares emisión 2016 (D2_BANOC36_311004)	USD	04-oct-16	500	9,607	1,296	15 años	5.750%	04-oct-26	04-oct-31	180 días
Obligación en dólares emisión 2017 (D2_BNRP_7625C)	USD	06-jul-17	550	10,077	9,093	Perpetuo	7.625%	10-ene-28	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2016 (94_BINTER_16U)	UDIS	13-oct-16	365	2,000	2,964	10 años	4.970%	-	01-oct-26	182 días
Certificados bursátiles emisión 2019 (94_BANORTE_19-2)	MXN	17-may-19	1,500	1,500	1,500	5 años	TIIE +0.17%	-	10-may-24	28 días
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOA64_999999)	USD	27-jun-19	600	11,501	9,919	Perpetuo	6.750%	27-sep-24	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2019 (D2_BANOB48_999999)	USD	27-jun-19	500	9,584	8,266	Perpetuo	7.500%	27-jun-29	Perpetuo	Trimestral
Eurobono (francos suizos) emisión 2020 (D2_BANO664_241206)	CHF	06-mar-20	225	4,826	4,109	4.8 años	0.500%	-	06-dic-24	Anual
Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999)	USD	14-jul-20	500	11,309	8,266	Perpetuo	8.375%	14-oct-30	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_20U)	UDIS	30-sep-20	107	700	867	10 años	2.760%	-	18-sep-30	182 días
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANO A99_999999)	USD	24-nov-21	500	10,718	8,266	Perpetuo	5.875%	24-ene-27	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOB72_999999)	USD	24-nov-21	550	11,790	9,093	Perpetuo	6.625%	24-ene-32	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-2)	MXN	24-feb-23	6,581	6,581	6,581	2 años	TIIE + .04%	-	21-feb-25	28 días
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-3)	MXN	24-feb-23	4,179	4,179	4,179	4 años	TIIE + .08%	-	19-feb-27	28 días
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-4)	MXN	25-may-23	5,277	5,277	5,277	3 años	TIIE fondeo+0.30%	-	21-may-26	28 días
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-5)	MXN	25-may-23	2,387	2,387	2,387	7 años	9.410%	-	16-may-30	182 días
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23U)	UDIS	25-may-23	276	2,149	2,239	10 años	4.680%	-	12-may-33	182 días
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-6)	MXN	09-nov-23	10,000	10,000	10,000	2 años	TIIE fondeo+0.020%	-	06-nov-25	28 días
Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24-2X)	MXN	19-feb-24	3,642	3,642	3,642	7 años	9.740%	-	10-feb-31	182 días
Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24UX)	MXN	19-feb-24	648	5,249	5,259	10 años	4.900%	-	06-feb-34	182 días
Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24X)	MXN	19-feb-24	4,172	4,172	4,172	4 años	TIIE fondeo+0.33%	-	14-feb-28	28 días

**PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y CON OTROS ORGANISMOS AL 1T24
DE GRUPO FINANCIERO BANORTE**
(Millones de Pesos)

	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	TOTAL
Préstamos de Bancos Nacionales	21,693	833	22,526
Préstamos de Bancos del Extranjero concentrados desde el país	-	331	331
Préstamos de Banca de Desarrollo	20,162	551	20,712
Préstamos de Banca de Fomento	6,443	944	7,387
Préstamos de Fondos Fiduciarios	31	-	31
Provisiones de Intereses	39	-	39
	48,368	2,659	51,027
Eliminaciones			(18,433)
Total			32,594

TASAS DE INTERÉS - CAPTACIÓN VENTANILLA Y PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS AL 1T24

CAPTACIÓN VENTANILLA (BANORTE)

Depósitos Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	2.99%
Moneda Extranjera	1.72%

Depósitos a Largo Plazo - del Público en General

Moneda Nacional y UDIs	8.96%
Moneda Extranjera	3.02%

Depósitos a Largo Plazo - Mesa de Dinero

Moneda Nacional y UDIs	10.07%
------------------------	--------

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS (BANORTE)

De Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	-
Moneda Extranjera	-

Banca de Fomento y Desarrollo

Moneda Nacional y UDIs	9.68%
Moneda Extranjera	5.00%

PRINCIPALES LINEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS AL 1T24 (BANORTE)
Millones de pesos

	1T23			4T23			1T24		
	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto
Contrapartes Bancarias (Call Money)	266,746	2,014	0.8%	265,805	2,582	1.0%	206,354	2,572	1.2%
Banxico Reportos p/Liq. al Sistema de Pagos (RSP)*	89,629	13,692	15.3%	91,400	16,426	18.0%	93,926	24,285	25.9%
Banxico Subasta Financiamiento (MXN + USD)*	53,594	-	0.0%	76,230	-	0.0%	79,776	-	0.0%
Banxico c/Gtía Tit. Gub. y Banc. (Facilidades Ordinarias)*	53,594	-	0.0%	76,230	-	0.0%	79,776	-	0.0%
Banxico c/Gtía Créditos GEM (Facilidades Extraordinarias)	89,951	-	0.0%	93,367	-	0.0%	62,940	-	0.0%
TOTAL	553,513	15,706	2.8%	603,032	19,008	3.2%	522,771	26,857	5.1%

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

INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN AL 1T24
(Millones de Pesos)

Resultado por intermediación	Consolidado
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	(498)
Instrumentos financieros negociables	261
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	(745)
Derivados con fines de cobertura	(14)
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros	9
Resultado por valuación de divisas	(1,432)
Resultado por valuación de metales preciosos o amonedados	0
Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros derivados	301
Instrumentos financieros negociables	253
Instrumentos financieros para cobrar o vender	22
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	0
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	1
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	25
Resultado por compraventa de divisas	2,654
Resultado por compraventa de metales preciosos amonedados	1
Total	1,034

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

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

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

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

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

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

Durante el primer trimestre de 2024, se continuaron desarrollando actividades relacionadas con el fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de controles, y el aseguramiento de la calidad de la información; destacando las siguientes:

- A. Los diferentes Comités del Gobierno Corporativo han contado con la información financiera, económica, contable y/o jurídica requerida según corresponda en cada caso, para la adecuada toma de decisiones.
- B. Se mantuvieron actualizados los manuales de políticas y procedimientos por cambios en la regulación externa, nuevos productos, cambios en los procesos de la Institución o mejoras en los controles internos.
- C. Se atendieron las solicitudes de diferentes áreas internas en materia de control interno tanto en apoyo al desarrollo de nuevos proyectos institucionales, como aquellas que derivan de cambios a la Regulación.
- D. Se monitorean los diferentes procesos de negocio y apoyo que conforman la operación en GFNorte a través de los Contralores de Procesos y Gestión, informando periódicamente sobre el cumplimiento y en su caso identificación de áreas de oportunidad para su apropiada remediación.
- E. Se llevaron a cabo las actividades en materia de control interno contable de conformidad al plan de trabajo establecido al inicio del año.
- F. Se iniciaron las pruebas de efectividad relacionadas con el Plan de Continuidad del Negocio de acuerdo con el calendario y alcance que al efecto aprobó el órgano de Gobierno Corporativo correspondiente en esta materia.
- G. Se efectuaron revisiones para asegurar el cumplimiento regulatorio relacionado con los requisitos solicitados por la Autoridad en la operación de los medios de pago SPID, SPEI, CoDi y BDT.
- H. Se mantuvo el monitoreo a la transaccionalidad de las cuentas de clientes para la detección de posibles operaciones que por sus características pudieran relacionarse con alguna tipología del delito de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo.
- I. Se realizaron tareas tendientes a asegurar el adecuado tratamiento de los datos personales. Banorte es el único banco en México con Certificación de Cumplimiento de la Ley de Protección de Datos Personales reconocida por el INAI. Banorte cuenta también con las certificaciones PCI-DSS en sus canales Adquiriente, Banca Electrónica y Centro de Contacto.
- J. El Oficial de Seguridad de la Información ("CISO", por sus siglas en inglés) llevó a cabo sus funciones con base en el Plan Director de Seguridad de la Información presentado al Consejo de Administración en octubre 2023, reportando los hallazgos encontrados y el detalle de las actividades realizadas al Director General de GFNorte y a los Comités de Gobierno Corporativo correspondientes, guardando una coordinación matricial con la Contraloría como parte del SCI.
- K. Se continuó con el seguimiento a las acciones de mejora respecto a las observaciones que realizan los diferentes integrantes del SCI.

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

Situación Financiera y Liquidez

Principales Fuentes de Liquidez

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

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

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

Principales iniciativas que incidieron sobre la liquidez de Banorte durante el 1T24.

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

En febrero 2024, se colocaron la cantidad de Ps 13,064 millones mediante la emisión de Certificados Bursátiles Bancarios Sustentables de Largo Plazo con clave de pizarra BANORTE 24X por un monto de Ps 4,175 millones, BANORTE 24-2X por un monto de Ps 3,642 millones y BANORTE 24UX por un monto de 648 millones de UDIs, equivalentes a Ps 5,249 millones.

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 1T24.

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

Créditos Relacionados

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

En GFNorte al 31 de marzo de 2024 y al 31 de diciembre de 2023, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue (millones de pesos):

Institución que otorga el crédito	Mar-2024	% del Capital Básico	Dic-2023	% del Capital Básico
Banorte	22,402	11.6%	22,105	11.2%
	22,402		22,105	

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

Banorte

Al **31 de marzo de 2024**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 22,402 millones (incluyendo Ps 2,912 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 2.2% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 12,350 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 10,051 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de marzo de 2024 no se cuenta con créditos otorgados a clientes vinculados con accionistas.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de marzo de 2024 se encuentra al 11.6% del capital básico.

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

Al **31 de diciembre de 2023**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 22,105 millones (incluyendo Ps 2,584 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 2.2% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 11,946 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 10,160 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de diciembre de 2023 no se cuenta con créditos otorgados a clientes vinculados con accionistas.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de diciembre de 2023 se encuentra al 11.2% del capital básico.

Los créditos relacionados han sido otorgados en condiciones de mercado y calificados de acuerdo con las políticas, procedimientos y sistemas de calificación aplicables al resto de la cartera de crédito de GFNORTE sobre la base de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de calificación de cartera crediticia emitidas por la CNBV. El 93% de los créditos relacionados están calificados con categoría "A" y la gran mayoría de estos créditos son clasificados en cartera comercial.

Créditos o adeudos fiscales

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

	Al 31 de marzo de 2024	
AFORE BANORTE	Ps	2
Crédito No 4429309391 Impuesto sobre nóminas del estado de Coahuila		2
PENSIONES BANORTE	Ps	364
Ejercicio 2014		364
SEGUROS BANORTE	Ps	1,202
Ejercicio 2014		1,202
SEGUROS BANORTE	Ps	1,396
Ejercicio 2015		1,396
SEGUROS BANORTE	Ps	2,150
Ejercicio 2017		2,150

Millones de pesos

Personas Responsables

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

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

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

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

Lic. Jorge Eduardo Vega Camargo
Director General Adjunto de Contraloría

C.P.C. Mayra Nelly López López
Directora General Adjunta de Contabilidad

Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros

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

Sector Bancario (Banorte). Emite los estados financieros en forma consolidada con sus Subsidiarias conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la información financiera de las Instituciones de Crédito (las Disposiciones) publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario Oficial el 3 y 28 de marzo, 15 de septiembre, 6 y 8 de diciembre de 2006, 12 de enero, 23 de marzo, 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, 30 de noviembre y 20 de diciembre de 2010, 24 y 27 de enero, 4 de marzo, 21 de abril, 5 de julio, 3 y 12 de agosto, 30 de septiembre, 5 y 27 de octubre y 28 de diciembre de 2011, 19 de junio, 5 de julio, 23 de octubre, 28 de noviembre y 13 de diciembre de 2012, 31 de enero, 16 de abril, 3 de mayo, 3 y 24 de junio, 12 de julio, 2 de octubre y 24 de diciembre de 2013, 7 y 31 de enero, 26 de marzo, 12 y 19 de mayo, 3 y 31 de julio, 24 de septiembre, 30 de octubre, 8 y 31 de diciembre de 2014, 9 de enero, 5 de febrero, 30 de abril, 27 de mayo, 23 de junio, 27 de agosto, 21 de septiembre, 29 de octubre, 9 y 13 de noviembre, 16 y 31 de diciembre de 2015, 7 y 28 de abril, 22 de junio, 7 y 29 de julio, 1 de agosto, 19 y 28 de septiembre, y 27 de diciembre de 2016, 6 de enero, 4 y 27 de abril, 31 de mayo, 26 de junio, 4 y 24 de julio, 29 de agosto, 6 y 25 de octubre, 18, 26 y 27 de diciembre de 2017, 22 de enero y 14 de marzo, 26 de abril, 11 de mayo, 26 de junio, 23 de julio, 29 de agosto, 4 de septiembre, 5 de octubre, 15 y 27 de noviembre de 2018, 15 de abril, 5 de julio, 1 de octubre, 4 y 25 de noviembre de 2019, 13 de marzo, 9 de abril, 9 de junio, 21 de agosto, 12 de octubre, 19 de noviembre, 4 de diciembre de 2020, 21 de mayo, 18 de junio, 20 y 23 de julio, 6 de agosto, 23 de septiembre, 15, 30 y 31 de diciembre de 2021, 13 y 27 de mayo, 22 de junio, 2 de septiembre, 19 de octubre de 2022, 13 de enero, 17 de abril, 13, 15 y 27 de septiembre, y 27 de diciembre de 2023, 07, 09, y 27 de febrero de 2024, respectivamente.

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

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



1T24



AL 31 DE MARZO DEL 2024

Reporte de **Administración** de Riesgos

Índice

MARCO PARA LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS	84
RIESGO CRÉDITO	88
RIESGO MERCADO (Banco y Casa de Bolsa)	106
RIESGO DE BALANCE Y LIQUIDEZ	110
RIESGO OPERACIONAL	119
BURSATILIZACIONES REALIZADAS POR GFNORTE	121
POSICIÓN EN ACCIONES	124

Administración de Riesgos

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

1. MARCO PARA LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS

El Marco para la Administración Integral de Riesgos, que integra objetivos, lineamientos, políticas y procedimientos, tiene entre sus objetivos principales:

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

1.1. Estructura y Gobierno Corporativo de Administración de Riesgos

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2. Riesgos Principales y Riesgos Emergentes

El Marco para la Administración Integral de Riesgos cuenta con estrategias para identificar y normar los riesgos principales y emergentes, que representan amenazas potenciales para el negocio, los clientes, los colaboradores, y para la estrategia

de GFNorte. La definición y clasificación de los riesgos potenciales permite una mejor gestión y mitigación de éstos, de acuerdo con la naturaleza de cada tipo de riesgo.

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

1. **Riesgo Crédito:** volatilidad de los ingresos como consecuencia de la constitución de reservas por deterioro de los créditos y pérdidas potenciales por falta de pago de un acreditado o contraparte.
2. **Riesgo Mercado:** volatilidad de los ingresos por cambios en las condiciones del mercado, que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes, tales como: tasas de interés, sobretasas, tipos de cambio, índices de precios, etc.
3. **Riesgo Liquidez:** pérdida potencial ante la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para GFNorte, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.
4. **Riesgo Operacional:** pérdida resultante de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, del personal, de los sistemas internos o bien de acontecimientos externos. Esta definición incluye al Riesgo Tecnológico y al Riesgo Legal. El Riesgo Tecnológico incluye pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información, mientras que el Riesgo Legal involucra la pérdida potencial por sanciones derivadas del incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas o la emisión de resoluciones judiciales desfavorables inapelables en relación con las operaciones que GFNorte lleva a cabo.
5. **Riesgo de Concentración:** pérdida potencial atribuida a la elevada y desproporcional exposición a factores de riesgo particulares dentro de una misma categoría o entre distintas categorías de riesgo.
6. **Riesgo de Sustentabilidad:** probabilidad de que eventos o condiciones peligrosas de tipo ambiental, social o de gobernanza se produzcan y generen impactos adversos sobre la institución y/o el medio ambiente y las comunidades.

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

7. **Riesgo Reputacional:** pérdida potencial en el desarrollo de la actividad de la Institución provocado por el deterioro en la percepción que tienen las distintas partes interesadas, tanto internas como externas, sobre su solvencia y viabilidad. Asimismo, el deterioro de la imagen de la Institución por fallas o eventos internos o externos incompatibles con los valores corporativos.
8. **Riesgo Estratégico:** pérdida potencial por fallas o deficiencias en la toma de decisiones, en la implementación de los procedimientos y acciones para llevar a cabo el modelo de negocio y las estrategias de la Institución, así como por desconocimiento sobre los riesgos a los que ésta se expone por el desarrollo de su actividad de negocio y que inciden en los resultados esperados de su plan estratégico.
9. **Riesgo de Negocio:** pérdida potencial o impacto en la rentabilidad atribuible a las características inherentes del negocio y a los cambios en el ciclo económico o entorno en el que opera la Institución.

Los Riesgos Emergentes son nuevos riesgos que surgen como resultado del cambio en procesos económicos, políticos, sociales, culturales, naturales e incluso tecnológicos. Se caracterizan por incremento reciente en la probabilidad de ocurrencia y exposición a los mismos, por lo tanto, su pronta identificación resulta necesaria para poder implementar medidas eficaces y oportunas. Su potencial de daño o pérdida aún no se conoce completamente, derivado de un peligro nuevo o en evolución, con el cual puede producirse una nueva exposición significativa para el Grupo.

1. **Riesgo Epidemiológico:** Es la probabilidad de que una enfermedad en una población determinada escale al grado de epidemia o pandemia, generando impactos adversos sobre la Institución, los financiamientos, la salud y la comunidad. Se expresa a través de diversos indicadores epidemiológicos cuyo análisis permite generar planes de preparación y respuesta.
2. **Riesgo de Nuevas Tecnologías:** riesgos asociados a la implementación de nuevas tecnologías que podrían materializarse en pérdidas económicas para la institución. Surgen de nuevas vulnerabilidades, amenazas técnicas, potenciales fraudes económicos, delitos contra la propiedad intelectual, amenazas a la privacidad de la información, ciberacoso, entre otros.

En GFNorte la identificación y documentación de nuevos riesgos es una labor continua, fortaleciendo y consolidando el Marco de Gestión Integral de Riesgos considerando la visión de Sustentabilidad y nuevos riesgos emergentes.

1.3. Cultura de la Administración de Riesgos en GFNorte

La cultura de Administración de Riesgos de GFNorte permea holísticamente a todos los niveles de la organización. Las decisiones del Grupo están sustentadas en maximizar la relación riesgo-rendimiento, favoreciendo la toma de decisiones informada para alcanzar los objetivos estratégicos de calidad de activos, rentabilidad, liquidez y solvencia.

La cultura de riesgos de GFNorte está integrada por los siguientes principios:

- **Todos somos administradores de riesgos:** Se promueve la participación proactiva de los colaboradores del Grupo para la identificación, escalamiento y gestión de riesgos. Los canales de reporte de riesgos operativos, tecnológicos, psicosociales, de crédito, de mercado y de fraude, facilitan que los colaboradores de todas las áreas cumplan su función como primera línea de defensa. A través de la plataforma de Gobierno, Riesgo y Cumplimiento (GRC), los colaboradores de las diferentes áreas reportan sus respectivos riesgos identificados. Esta retroalimentación detona mejoras en procesos al implementarse medidas de control con base en lo reportado.
- **Anticipación de riesgos:** Se monitorea el entorno económico y de negocio con el objetivo de anticipar riesgos futuros, e incorporar las tendencias del mercado en nuestros modelos, herramientas, procesos y políticas para prevenir y mitigar riesgos. Asimismo, se mantiene una comunicación cercana con los clientes para identificar sus necesidades y problemáticas, previniendo potenciales incumplimientos.
- **Visión prospectiva:** Se mantiene una visión prospectiva considerando las nuevas tendencias del negocio en la estrategia de gestión de riesgos y la calibración de políticas y modelos. Para una mejora continua de productos y procesos, se actualizan las metodologías y herramientas, de acuerdo con las mejoras prácticas, lo que permite estimar el comportamiento futuro de los activos y generar escenarios que ayudan al negocio para la toma de decisiones estratégicas.
- **Participación multidisciplinaria:** La toma de decisiones mancomunada a través de Comités y equipos multidisciplinarios enriquece el panorama de identificación de oportunidades y contención de riesgos de GFNorte. Los riesgos son monitoreados de forma continua y las estrategias o acciones de mitigación se planean y ejecutan de forma consensuada entre todas las áreas involucradas. Asimismo, se continúa operando a través de un esquema colaborativo de trabajo a base de células, que se refiere a equipos multidisciplinarios a los que se les asigna una tarea específica, como mejorar o corregir un proceso, el desarrollo de un nuevo producto, entre otras. Este esquema de colaboración permite reaccionar instantáneamente a entornos cambiantes que podrían generar riesgos en las operaciones y estrategias, o ejecutar un plan de prevención o mitigación de un crédito ya existente.
- **Comunicación y capacitación continua:** Los miembros del Consejo de Administración y la alta Dirección comunican la importancia de una sólida Cultura de Riesgos en todo el Grupo. En esta misma línea, hemos reforzado la capacitación interna respecto a la Administración de Riesgos incluyendo contenido para la gestión, prevención y mitigación de riesgos para nuestros ejecutivos y empleados que se desempeñan en las diferentes áreas del Grupo.
- **Compensación basada en riesgo y rendimiento:** Los criterios de la gestión de riesgos están incorporados en la evaluación y compensación de colaboradores, de forma que se maximice la relación riesgo-rendimiento. Para ello, vinculamos la medición formal de los indicadores de riesgo con el proceso de evaluación del desempeño, promoción y compensación de los colaboradores. Estos incentivos se establecen en nuestro Sistema de Remuneraciones donde se plasman los criterios de evaluación principalmente para la alta Dirección, congruente con la toma razonable de riesgos. Adicional a esto, contamos con un sistema de evaluación de desempeño donde los colaboradores, junto con su jefe inmediato, establecen metas operativas, de seguridad y desarrollo de carrera. El desempeño se evalúa considerando métricas específicas, así como habilidades y competencias profesionales de acuerdo con el perfil de cada puesto.
- **Innovación:** En GFNorte estamos conscientes de la rapidez con la que evoluciona la gestión de riesgos a la par de las nuevas formas de hacer banca; por tal motivo es de vital importancia el mantenerse a la vanguardia en relación con los nuevos productos, canales, tecnologías y sus implicaciones desde el punto de vista de riesgos. La innovación tecnológica es vital para ser capaces de seguir identificando, midiendo y controlando los riesgos correctamente ante el cambio tecnológico y los nuevos productos y segmentos del mercado digital. Estos productos de innovación pasan por un proceso formal de evaluación de proyectos que incluye la identificación y medición de los diferentes riesgos implicados, dictaminados por parte de las áreas involucradas.

1.3.1. Perfil de Riesgo Deseado

Con el fin de monitorear el Perfil de Riesgo Deseado, se establecen lineamientos generales y específicos a nivel grupo y se cuenta con procesos de seguimiento y de escalamiento formal ante alguna desviación a dicho perfil. Asimismo, se asignan indicadores cuantitativos clave por tipo de riesgo para el Grupo y sus subsidiarias, que son sensibles a los riesgos materiales a los que se está expuesto y que pueden funcionar como indicadores clave de salud financiera. Estos indicadores son revisados y ratificados una vez al año por el Consejo de Administración y sirven de directriz para la definición e implementación de estrategias y objetivos.

2. RIESGO CRÉDITO

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

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

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

Las políticas para la administración, cobertura y mitigación del Riesgo de Crédito en GFNorte son:

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

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

2.1. Alcance, Naturaleza y Metodologías de Riesgo de Crédito

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 de Crédito, coberturas y estrategias de mitigación y compensación, la revelación de las métricas de riesgo referidas, así como su seguimiento respecto a los límites establecidos. Dentro de estas políticas se detallan entre otros: las características, aforos, aspectos legales, temas de instrumentación y grado de cobertura que debe considerarse para las coberturas al momento de compensar o mitigar el riesgo. Asimismo, se contempla la ejecución de garantías como mecanismo de compensación de riesgo cada vez que existe algún incumplimiento no subsanado por parte de los deudores.

La DGARC se apoya en diversos sistemas de información y medición de Riesgo de Crédito, los cuales cumplen con los estándares regulatorios y están alineados a las mejores prácticas internacionales en materia de Administración de Riesgos. Cabe mencionar, que la información contenida en los sistemas de riesgo, así como los reportes que éstos generan son respaldados de forma continua, siguiendo procedimientos institucionales en materia de seguridad informática.

Como parte de las estrategias y los procesos para vigilar la eficacia continua de las coberturas o los mitigantes existen límites para el Riesgo de Crédito, los cuales son monitoreados de forma continua, y existen procedimientos establecidos

para que los excesos y las causas de los mismos sean documentados y se implementen las acciones correctivas correspondientes para regresar a niveles de riesgo aceptables.

Los indicadores claves de riesgo son dados a conocer por medio de reportes mensuales al CPR y mediante un reporte diario a los principales ejecutivos en la institución acerca de los incumplimientos de crédito por parte de los clientes que pudieran potencializar el Riesgo de Crédito.

2.1.1. Riesgo de Crédito Individual

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

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

El riesgo individual para la cartera Mayorista es identificado, medido y controlado mediante los Mercados Objetivo, los Criterios de Aceptación de Riesgo, las Alertas Tempranas y la Nueva Calificación Interna de Riesgo Banorte (NCIR Banorte), las cuales son herramientas que forman parte de la Estrategia de Crédito de GFNorte y apoyan la estimación de los niveles de riesgo.

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

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

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

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

2.1.2. Riesgo de Crédito del Portafolio

GFNorte ha diseñado una metodología de Riesgo de Crédito del portafolio que, considera directamente el saldo de cada uno de los créditos como la exposición de la cartera de crédito, mientras que para la cartera de instrumentos financieros considera el valor presente de los instrumentos y sus flujos futuros. Debido a que la exposición es sensible a cambios en el mercado, es posible realizar estimaciones de sensibilidad utilizando modelos con distintos escenarios económicos.

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

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

Como resultados principales se obtienen la pérdida esperada y la pérdida no esperada en un horizonte de un año. La pérdida esperada se define como la media de la distribución de pérdidas del portafolio de crédito, con lo cual se estima la pérdida promedio que se esperarían en el siguiente año a causa de incumplimiento o variaciones en la calidad crediticia de los acreditados. La pérdida no esperada es un indicador de la pérdida ante escenarios extremos, y se mide como la

diferencia entre la pérdida máxima dada la distribución de pérdidas, a un nivel de confianza específico, que en el caso de GFNorte a partir de junio 2021, es de 99.85% basado en Expected Shortfall (previamente era 99.95% basado en VaR), y la pérdida esperada.

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

2.1.3. Riesgo de Crédito de Instrumentos Financieros

La Administración de Riesgo de Crédito de instrumentos financieros se basa en un marco robusto de políticas para los procesos de originación, análisis, autorización y administración de éstos.

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2. Exposición al Riesgo de Crédito

Al 1T24, el monto total de las exposiciones brutas sujetas al Método Estándar y a los Modelos Internos (Modelo Interno Avanzado para Tarjetas de Crédito, Hipotecario y Automotriz Personas Físicas, y Modelo Interno Básico para Empresas) para el cálculo del Índice de Capital es el siguiente:

Exposiciones Brutas (Saldos) sujetas al Método Estándar y/o Modelos Internos** (Millones de pesos)	Banorte	Arrendadora y Factor*	Cartera Total
Comercial	83,956	2,304	86,260
Ingresos o Ventas anuales < 14 MM UDIS	83,956	2,304	86,260
Entidades Federativas o Municipios	81,133	424	81,557
Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal, y Empresas Productivas del Estado	45,891	6,341	52,232
Proyectos con Fuente de Pago Propia	108,837	0	108,837
Instituciones Financieras	42,676	827	43,503
Consumo No Revolvente	78,443	1	78,444
Cartera Total sujeta al Método Estándar	440,935	9,898	450,834
Comercial	194,060	33,784	227,844
Ingresos o Ventas anuales >= 14 MM UDIS	194,060	33,784	227,844
Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal con ingresos o ventas anuales >= 14 MM UDIS	12,868	0	12,868
Cartera Total sujeta al Modelo Interno Básico	206,929	33,784	240,712
Consumo No Revolvente (Automotriz)	44,826	0	44,826
Tarjeta de Crédito	55,204	0	55,204
Hipotecario	257,921	0	257,921
Cartera Total sujeta al Modelo Interno Avanzado	357,951	0	357,951
Eliminaciones y Registros Contables			(26,844)
Partidas Diferidas	2,537	(48)	2,489
Carteras Sector BAP	3,554	0	3,554
Tarjetas del Futuro			4,579
Fid. Bursa GEM			29,768
Bineo			9
Sin Calificar			(68)
Cartera Total con BAP y PD			1,062,985

* No incluye Arrendamiento Puro.

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

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

2.2.1. Cartera de Crédito

La cartera crediticia de GFNorte con Riesgo de Crédito al 1T24 registra una exposición bruta (saldo total) de Ps 1,062,985 millones, mostrando un crecimiento trimestral de Ps 14,279 millones 1.4% y un crecimiento de Ps 97,393 millones en el año 10.1%.

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

Producto/Segmento (Millones de pesos)	Cartera Total			Var. vs 4T23		Var. vs 1T23	
	1T23	4T23	1T24	Ps	%	Ps	%
Gobierno	180,368	171,972	176,426	4,454	206.0%	(3,942)	(2.2%)
Comercial	238,339	256,719	262,574	5,854	2.3%	24,235	10.2%
Hipotecario	235,888	255,315	257,921	2,606	1.0%	22,034	9.3%
Corporativa	151,272	178,727	177,027	(1,700)	(1.0%)	25,756	17.0%
Nómina	71,689	77,108	78,404	1,296	1.7%	6,715	9.4%
Tarjeta	47,241	60,105	59,714	(391)	(0.6%)	12,473	26.4%
Automotriz	35,374	42,870	44,876	2,005	4.7%	9,501	26.9%
Cartera Total	960,171	1,042,817	1,056,942	14,125	1.4%	96,771	10.1%
Partidas Diferidas	2,172	2,386	2,489				
Cartera BAP	3,249	3,503	3,554				
Cartera Total con BAP y PD	965,592	1,048,706	1,062,985	14,279	1.4%	97,393	10.1%

La Cartera Etapas 1 y 2, es Ps 1,047,067; mientras que la Cartera Etapa 3 es de Ps 9,875.

Subsidiaria (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total	Reservas Totales
	Etapa 1 y 2	Etapa 3		
Banorte*	970,017	8,954	978,972	17,119
Tarjetas del Futuro	4,309	202	4,511	1,190
Arrendadora y Factoraje	42,964	719	43,682	749
Bineo	9	0	9	0.4
Fid. Bursa GEM	29,768	0	29,768	175
Registros Contables	0		0	10
Cartera Total	1,047,067	9,875	1,056,942	19,244
Partidas Diferidas			2,489	0
Cartera BAP			3,554	270
Cartera Total con BAP y PD			1,062,985	19,514

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 26,844) millones.

Las reservas totales de Ps 19,514 millones incluyen reservas por calificación de Ps 19,234 millones, y registros contables (reservas por Cartas de Crédito, revalorizaciones y reservas sector BAP) por Ps 280 millones.

La cartera crediticia Etapa 1 y 2, y Etapa 3 agrupada por sector y subsidiaria se detallan en las siguientes dos tablas:

Sector (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total	Reserva		Castigos 1T24	Días** Vencidos
	Etapa 1 y 2	Etapa 3		1T24	Var. vs 4T23		
Gobierno	176,417	9	176,426	954	34	0	215
Servicios*	138,715	887	139,602	1,103	115	51	401
Comercio	70,001	863	70,865	944	(171)	66	449
Manufactura	58,129	995	59,125	879	(54)	37	680
Transporte	52,492	171	52,663	367	(3)	19	88
Principales 5 Sectores	495,754	2,925	498,679	4,248	(79)	172	
Otros Sectores	116,622	725	117,347	794	(67)	142	
Vivienda	255,760	2,162	257,921	1,312	60	521	
Consumo	174,614	3,861	178,474	11,690	(156)	3,917	
Tarjetas del Futuro	4,309	202	4,511	1,190	(118)	411	
Bineo	9	0	9	0	0	0	
Registros Contables				10			
Cartera Total	1,047,067	9,875	1,056,942	19,244	(360)	5,163	
Partidas Diferidas			2,489				
Cartera BAP			3,554	270			
Cartera Total con BAP y PD			1,062,985	19,514			

* Servicios incluye Servicios Financieros, Inmobiliarios y Otros Servicios.

** Días vencidos de la cartera Vencida.

Sector/Subsidiaria (Millones de pesos)	Banorte*	Tarjetas del Futuro	AyF	Bineo	Fid. Bursa GEM	Cartera Total
Gobierno	139,891		6,766		29,768	176,426
Servicios**	130,727		8,875			139,602
Comercio	64,810		6,055			70,865
Manufactura	48,774		10,351			59,125
Transporte	45,968		6,694			52,663
Principales 5 Sectores	430,170	0	38,741	0	29,768	498,679
Resto	548,802	4,511	4,941	9	0	558,263
Cartera Total	978,972	4,511	43,682	9	29,768	1,056,942
Partidas Diferidas						2,489
Cartera BAP						3,554
Cartera Total con BAP y PD						1,062,985

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 26,844) millones.

** Servicios incluye Servicios Financieros e Inmobiliarios.

La cartera crediticia Vigente y Vencida de GFNorte al 1T24 agrupada por entidad federativa y subsidiaria se detallan en la siguiente tabla:

Entidad Federativa (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total*	Reservas Totales
	Etapa 1 y 2	Etapa 3		
1 Ciudad de México	298,022	1,390	299,412	3,115
2 Nuevo León	167,992	943	168,935	2,225
3 Estado de México	75,866	1,010	76,875	1,857
4 Jalisco	70,450	666	71,116	1,057
5 Sinaloa	40,168	311	40,480	522
6 Tamaulipas	30,167	356	30,524	734
7 Baja California Norte	29,172	337	29,509	637
8 Coahuila	28,640	354	28,994	711
9 Chihuahua	27,714	362	28,076	655
10 Quintana Roo	26,970	116	27,086	272
Principales 10	795,162	5,845	801,006	11,785
Otras Entidades Federativas	247,588	3,828	251,416	6,538
Tarjetas del Futuro	4,309	202	4,511	1,190
Bineo	9	0	9	0
Cartera Total	1,047,067	9,875	1,056,942	19,514
Partidas Diferidas			2,489	
Cartera BAP			3,554	
Cartera Total con BAP y PD			1,062,985	

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 26,844) millones.

La cartera crediticia Etapa 1 y 2, y Etapa 3 de GFNorte al 1T24 agrupada por plazo remanente se detalla a continuación:

Plazo Remanente (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total*	Reservas Totales
	Etapa 1 y 2	Etapa 3		
0 - 1 años	192,518	3,180	195,698	7,001
1 - 5 años	299,521	3,340	302,861	7,704
5 - 10 años	103,825	448	104,273	564
> 10 años	374,154	1,985	376,139	1,851
Banorte*	970,017	8,954	978,972	17,119
Tarjetas del Futuro	4,309	202	4,511	1,190
Bineo	9	0	9	0
Arrendadora y Factoraje	42,964	719	43,682	749
Fid. Bursa GEM	29,768	0	29,768	175
Registros Contables				10
Cartera Total	1,047,067	9,875	1,056,942	19,244
Partidas Diferidas			2,489	0
Cartera BAP			3,554	270
Cartera Total con BAP y PD			1,062,985	19,514

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por (Ps 26,844) millones.

2.2.2. Exposición con Instrumentos Financieros

Al 1T24, la exposición al Riesgo de Crédito de Inversiones en Valores para Banco Mercantil del Norte es de Ps 392,227 millones, de los cuales el 98.5% presenta una calificación mayor o igual a AA-(mex) en escala local, colocándolos en grado de inversión y en donde los 3 principales emisores distintos a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales representan el 29% del Capital Básico a diciembre de 2023. 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 diciembre de 2023 tienen calificación AAA(mex) y se componen por (*plazo en promedio ponderado, monto en millones de pesos y rendimiento al vencimiento anualizado en promedio ponderado*): certificados de depósito y certificados bursátiles de BANOBRAS a 7 meses por Ps 22,797 a 11.0%; bonos del Tesoro de EUA a 1 año y 7 meses por Ps 23,889 a 4.9%; y certificados bursátiles de cartera a gobiernos estatales bursatilizada (BANORCB Fideicomiso 4907 o Fid. Bursa GEM) a 23 años y 9 meses por Ps 27,108 a 11.65%.

Para el caso de las operaciones con Derivados, la exposición de las tres principales contrapartes distintas a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales representan el 4% del Capital Básico a diciembre de 2023.

En cuanto a Casa de Bolsa Banorte, la exposición al Riesgo de Crédito de Inversiones en Valores es de Ps 255,677 millones, de los cuales el 100% tiene calificación mayor o igual a AA(mex) en escala local, lo que los coloca en grado de inversión y los 3 principales emisores distintos a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales representan el 90% del Capital Contable a diciembre de 2023. Adicionalmente, la exposición de las inversiones con un mismo emisor distinto a Gobierno Federal que representan una concentración mayor o igual al 5% del Capital Contable a diciembre de 2023 tienen calificación mayor o igual a AA(mex) y se componen por (*plazo en promedio ponderado, monto en millones de pesos y rendimiento al vencimiento anualizado en promedio ponderado*): certificados de depósito de HSBC México a 5 meses por Ps 6,011 a 11.3%; certificados bursátiles de Banco Santander México a 2 años y 8 meses por Ps 4,771 a 11.3%; certificados bursátiles de BBVA México a 2 años y 1 mes por Ps 3,424 a 11.3%; certificados de depósito, certificados bursátiles y pagarés de BANOBRAS a 1 año y 2 meses por Ps 2,859 a 11.2%; certificados bursátiles del Gobierno de la Ciudad de México a 23 años y 6 meses por Ps 2,411 a 11.5%; certificados de depósito de Banco del Bajío a 4 meses por Ps 2,375 a 11.4%; certificados bursátiles de BANCOMEXT a 2 años y 7 meses por Ps 2,276 a 11.3%; certificados bursátiles de NAFIN a 2 años y 6 meses por Ps 2,008 a 11.3%; certificados de depósito de Banco Invex a 3 meses por Ps 1,987 a 11.5%; certificados bursátiles de Banco Compartamos a 1 año y 11 meses por Ps 1,678 a 11.8%; certificados bursátiles de Scotiabank Inverlat a 2 años y 6 meses por Ps 1,305 a 11.3%; certificados bursátiles de FONACOT a 1 año por Ps 1,004 a 11.4%; certificados bursátiles de Banco Actinver a 2 años y 11 meses por Ps 805 a 12.0%; certificados bursátiles de Sociedad Hipotecaria Federal a 3 años por Ps 701 a 11.3%; bonos de CABEL a 2 años y 10 meses por Ps 629 a 11.5%; certificados bursátiles de PEMEX a 1 año y 1 mes por Ps 546 a 10.5%; certificados bursátiles de FEFA a 1 año y 3 meses por Ps 519 a 11.3%; certificados de depósito de Banco Sabadell México a 2 meses por Ps 466 a 11.5%; certificados bursátiles de Grupo Aeroportuario del Pacífico a 10 meses por Ps 463 a 11.3%; y certificados bursátiles de CFE a 9 meses por Ps 335 a 11.6%.

En el caso de las operaciones con Derivados, la exposición de las 3 principales contrapartes distintas a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales, representa el 1% del Capital Contable a diciembre de 2023.

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

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

Posición Banorte (Millones de pesos)	1T24	Promedio 1T24
Forwards	190	158
FX Swap	64	(11)
FX	0	1
Opciones	(92)	(56)
Swap Tasa de Interés (IRS)	(1,221)	(975)
Cross Currency Swap (CCIRS)	4,003	2,856
Credit Default Swaps (CDS)	(29)	(25)
Total	2,915	1,933
Valor Razonable Positivo (Valor de Mercado positivo)	13,461	12,302
Efecto del neteo*	10,546	10,354
Garantías Entregadas (-) / Recibidas (+)		
Efectivo	6,672	5,925
Valores	0.0	0.0
Total	6,672	5,925

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

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

Banorte (Millones de pesos)	Riesgo Potencial		Riesgo Actual	
	1T24	Promedio 1T24	1T24	Promedio 1T24
Contrapartes Financieras				
FWD				
FX SWAP	2,046	1,675	74	3
FX				
OPCIONES	3,566	3,467	589	635
SWAP TASA	1,446	1,218	2,059	2,252
CCS	3,093	3,079	3,867	2,808
CDS	800	464	(29)	(25)
Total	2,301	2,097	6,561	5,658
Clientes (No Financieras)				
FWD	188	156	180	145
OPCIONES	162	167	(681)	(691)
SWAP TASA	2,371	2,611	(3,280)	(3,227)
CCS	341	179	136	47
Total	2,982	3,030	(3,646)	(3,725)

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

Banorte Salidas Netas de Efectivo (Millones de pesos)	1T24	Promedio 1T24
Salida de Efectivo con Downgrade de 1 Escalón	0	0
Salida de Efectivo con Downgrade de 2 Escalones	0	0
Salida de Efectivo con Downgrade de 3 Escalones	0	0

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

Banorte Intervalo de Calificación (Millones de pesos)	MtM 1T24	Promedio 1T24
AAA/AA-	98	100
A+/A-	7,192	6,042
BBB+/BBB-	(1,405)	(1,205)
BB+/BB-	291	387
B+/B-	(565)	(633)
CCC/C	0	0
SC	(2,696)	(2,759)
Total	2,915	1,933

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

Posición Casa de Bolsa (Millones de pesos)	1T24	Promedio 1T24
Forwards	0	0
FX Swaps	0	0
FX	0	0
Opciones	0	0
Swap Tasa de Interés (IRS)	128	130
Cross Currency Swap (CCIRS)	0	0
Credit Default Swaps (CDS)	0	0
Total	128	130
Valor Razonable Positivo (Valor de Mercado positivo)	564	540
Efecto del neteo*	436	410
Garantías Entregadas (-) / Recibidas (+)		
Efectivo	0	0
Valores	0	0
Total	0	0

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

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

Casa de Bolsa (Millones de pesos)	Riesgo Potencial		Riesgo Actual	
Contrapartes Financieras	1T24	Promedio 1T24	1T24	Promedio 1T24
FWD				
FX SWAP	0	0	0	0
FX				
OPCIONES	0	0	(12)	(14)
SWAP TASA	541	505	541	507
CCS	0	0	0	0
CDS	0	0	0	0
Total	541	505	530	493
Contrapartes No Financieras	1T24	Promedio 1T24	1T24	Promedio 1T24
FWD	0	0	0	0
OPCIONES	10	10	12	14
SWAP TASA	265	290	(413)	(377)
CCS	0	0	0	0
Total	275	300	(402)	(363)

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

Casa de Bolsa Salidas Netas de Efectivo (Millones de pesos)	1T24	Promedio 1T24
Salida de Efectivo con Downgrade de 1 Escalón	0	0
Salida de Efectivo con Downgrade de 2 Escalones	0	0
Salida de Efectivo con Downgrade de 3 Escalones	0	0

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

Casa de Bolsa Intervalo de Calificación (Millones de pesos)	MtM 1T24	Promedio 1T24
AAA/AA-	0	0
A+/A-	0	0
BBB+/BBB-	530	493
BB+/BB-	0	0
B+/B-	0	0
CCC/C	0	0
SC	(402)	(363)
Total	128	130

2.3. Garantía de los Créditos

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

Los principales tipos de garantías reales son los siguientes:

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

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

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

Tipo de Garantía (Millones de pesos)	1T24				
	Banorte	Banorte Ahorro y Previsión	Bineo	Arrendadora y Factor**	GFNorte*
Cartera Total	1,034,221	3,554	9	43,634	1,062,985
Cartera Cubierta por Tipo de Garantía					
Garantías Reales Financieras	41,644	0	0	0	41,644
Garantías Reales No Financieras	590,001	0	0	8,402	598,403
Pari Passu	47,087	0	0	0	47,087
Primeras Pérdidas	11,327	0	0	0	11,327
Garantías Personales	53,939	0	0	4,891	58,830
Cartera Total Cubierta	743,998	0	0	13,293	757,291

*Cartera de Crédito Total GFNorte incluye eliminaciones y registros contables por (Ps 18,433).

** La cartera de AyF no incluye arrendamiento puro.

2.4. Pérdidas Esperadas

Al 1T24, la cartera total de Banco Mercantil del Norte es de Ps 1,008,352 millones. La pérdida esperada representa el 1.6% y la pérdida no esperada el 3.6% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 1.7% del periodo enero – marzo 2024.

En cuanto a Casa de Bolsa Banorte, la exposición de crédito de las inversiones es de Ps 256,252 millones y la pérdida esperada representa el 0.004% de esta exposición. El promedio de la pérdida esperada representa el 0.004% del periodo enero – marzo 2024.

La cartera total de Arrendadora y Factor, incluyendo arrendamiento puro, es de Ps 46,582 millones. La pérdida esperada representa el 1.5% y la pérdida no esperada el 4.9% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 1.6% del periodo enero – marzo 2024.

2.5. Modelos Internos

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

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

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

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

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

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

2.5.1. Modelo Interno Avanzado para Tarjeta de Crédito

GFNorte obtuvo el 15 de noviembre de 2017 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) la aprobación para el uso de Modelos Internos (MI) de calificación de Tarjeta de Crédito (TDC) para la constitución de reservas y capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111-3/706/2017). Periódicamente (conforme a lo indicado en la regulación), los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 15 de diciembre del 2022, la CNBV otorgó autorización para el uso del MI para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo de 18 meses (Oficio 111-2/948/2022) y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 20 de octubre del 2022 por un periodo de 18 meses.

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

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

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

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

² Circular Única de Bancos

Cartera de Consumo Revolvente bajo Modelo Interno Avanzado												Millones de Pesos
Grado de Riesgo MI*	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)**			Severidad de la Pérdida			PI ponderada por EI			Compromisos No Dispuesto	Exposición al incumplimiento o Media ponderada por posición
		Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3		
1	2,606	3,629	0	0	70.0%			0.3%			18,469	28%
2	6,531	8,635	0	0	71.1%			0.6%			29,745	25%
3	6,154	8,843	0	0	71.8%			1.3%			24,803	30%
4	8,056	10,490	0	0	73.9%			2.0%			16,596	23%
5	5,267	6,714	0	0	74.9%			2.8%			5,930	21%
6	5,909	7,679	0.134	0	75.5%	69.6%		4.3%	4.3%		8,216	23%
7	6,518	8,023	1	0	78.4%	69.7%		6.5%	6.5%		3,367	19%
8	4,792	6,005	1	0	78.8%	69.8%		9.5%	9.5%		1,546	20%
9	4,233	5,322	10	0	81.4%	72.3%		16.1%	16.1%		812	21%
10	3,647	3,624	748	0	83.3%	83.1%		42.9%	42.9%		203	17%
11	1,491	1	0	1,490			85.3%			100.0%	32	0%
Cartera Total	55,204	68,965	760	1,490	75.3%	82.5%	85.3%	6.4%	42.5%	100.0%	109,719	22%

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

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

En la siguiente tabla se presentará la diferencia entre la pérdida esperada y la observada resultante del Modelo Interno Avanzado para Tarjeta de Crédito a partir de 1T23:

Backtesting				
Cartera	Pérdida Esperada Modelos Internos*	Pérdida Observada*	Diferencia Ps (Pérdida Observada – Pérdida Esperada)	% Cobertura PNC
Tarjeta de Crédito	4,503	4,636	133	97%
Cartera Total	4,503	4,636	133	97%

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

2.5.2. Modelo Interno Avanzado para Automotriz Persona Física

GFNorte obtuvo el 25 de noviembre de 2019 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso de Modelos Internos (MI) de calificación de Automotriz Persona Física (Auto PF) para la constitución de reservas y capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111/678/2019). Periódicamente (conforme a lo indicado en la regulación), los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 28 de septiembre de 2022, la CNBV (Oficio 111-2/917/2022) otorgó autorización para el uso del MI sólo para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo de 18 meses, y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF-C16 en su sesión del 21 de julio del 2022 por un periodo de 18 meses.

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

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

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

Cartera Automotriz Persona Física bajo Modelo interno Avanzado										Millones de Pesos
Grado de Riesgo MI*	Saldo Contable			Exposición al Incumplimiento			Severidad de la Pérdida			PI ponderada por Exposición
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
1	3,425	0	0	3,425	0	0	49.95%			0.12%
2	11,140	0.0	0	11,140	0.0	0	57.53%			0.29%
3	9,762	0.1	0	9,762	0.1	0	61.81%	60.77%		0.56%
4	5,552	0.3	0	5,552	0.3	0	62.85%	46.49%		0.89%
5	6,751	1.5	0	6,751	1.5	0	63.13%	51.25%		1.33%
6	4,333	3.9	0	4,333	3.9	0	62.07%	69.85%		2.32%
7	2,673	42	0	2,673	42	0	57.76%	61.27%		6.25%
8	592	304	0	592	304	0	55.58%	57.03%		23.76%
9	0	0	247	0	0	247			62.43%	100.00%
Cartera Total	44,227	352	247	44,227	352	247	59.33%	57.50%	62.43%	2.14%

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

En la siguiente tabla se presenta la diferencia entre la pérdida esperada y la observada resultante del Modelo Interno Avanzado para Automotriz Persona Física a partir de 1T23:

Backtesting				
Cartera	Pérdida Esperada Modelos Internos*	Pérdida Observada	Diferencia Ps (Pérdida Observada - Pérdida Esperada)	% Cobertura PNC
Automotriz Persona Física	626	542	(84)	115%
Cartera Total	626	542	(84)	115%

* Información a marzo 2023

2.5.3. Modelo Interno Avanzado para Cartera Hipotecaria

GFNorte obtuvo el 27 de julio de 2023 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso del Modelo basado en calificaciones Internas con Enfoque Avanzado para calcular el requerimiento de capital en la cartera Hipotecaria (Oficio 111-2/1628/2023), siendo esta autorización por un periodo de 18 meses. Así mismo, se obtuvo la autorización por parte del Consejo de Administración para el uso de la metodología de reservas basada en NIF-C16 en su sesión del 20 de abril del 2023 por el mismo periodo.

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

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

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

Cartera Hipotecaria bajo Modelo interno Avanzado										Millones de Pesos
Grado de Riesgo MI*	Saldo Contable*			Exposición al Incumplimiento			Severidad de la Pérdida			PI ponderada por Exposición
	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	
1	78,302	22	0	78,302	22	0	14.35%	12.86%		0.09%
2	72,211	0	0	72,211	0	0	16.27%			0.28%
3	57,957	0	0	57,957	0	0	16.90%			0.69%
4	18,323	0	0	18,323	0	0	18.29%			1.58%
5	12,302	14	0	12,302	14	0	16.90%	21.32%		3.39%
6	2,088	73	0	2,088	73	0	12.31%	12.45%		7.06%
7	5,411	371	0	5,411	371	0	19.15%	17.02%		11.48%
8	3,892	3,144	0	3,892	3,144	0	14.50%	15.04%		30.39%
9	0	0	1,812	0	0	1,812			16.12%	100.00%
Cartera Total	250,486	3,624	1,812	250,486	3,624	1,812	15.71%	15.02%	16.12%	2.40%

*El Saldo Contable no incluye el Portafolio Coparticipado por Ps 2,114 millones

En la siguiente tabla se presenta la diferencia entre la pérdida esperada y la observada resultante del Modelo Interno Avanzado para Cartera Hipotecaria a partir de 1T23:

Backtesting				
Cartera	Pérdida Esperada Modelos Internos*	Pérdida Observada	Diferencia Ps (Pérdida Observada - Pérdida Esperada)	% Cobertura PNC
Hipotecaria	1,015	911	(104)	111%
Cartera Total	1,015	911	(104)	111%

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

2.5.4. Modelo Interno Básico para Empresas

GFNorte obtuvo el 30 de noviembre de 2018 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso del Modelo Interno de Empresas para la constitución de reservas y requerimiento de capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque básico (Oficio 111-3/1472/2018) en Banco Mercantil del Norte, y el 1 de marzo de 2019 para Arrendadora y Factor Banorte (Oficios 111-1/160/2019 y 111-1/161/2019). Periódicamente (conforme a lo indicado en la regulación), los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 15 de diciembre del 2022 la CNBV otorgó autorización para el uso del MI solo para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo de 18 meses para Banco Mercantil del Norte (Oficio 111-2/938/2022) y el 2 de diciembre del 2022 para Arrendadora y Factor Banorte (Oficio 111-2/939/2022). Así mismo, el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 21 de julio del 2022 para Banco Mercantil del Norte y el 20 de julio del 2022 para Arrendadora y Factor Banorte. El periodo de uso del modelo de reservas también es por 18 meses.

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

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

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

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

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas Millones de pesos

Grupo Financiero Banorte Cartera Etapa 1			
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI
1	125,455	126,696	0.08%
2	62,867	63,313	0.15%
3	44,765	45,180	0.47%
4	16,039	16,400	1.07%
5	5,316	5,374	1.40%
6	3,089	3,089	1.04%
7	450	450	8.32%
8	319	319	16.58%
9	1	1	46.98%
Total	258,301	260,823	0.30%

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

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas Grupo Financiero Banorte Cartera Etapa 2			
			<i>Millones de pesos</i>
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI
1	11	11	0.19%
2	2	2	0.14%
3	17	17	0.52%
4	0	0	1.38%
5	405	405	2.96%
6	19	19	6.90%
7	40	40	13.70%
8	312	312	24.26%
9	116	116	42.27%
Total	923	923	15.57%

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

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas Grupo Financiero Banorte Cartera Etapa 3			
			<i>Millones de pesos</i>
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI
Etapa 3	1,033	1,033	91.36%
Total	1,033	1,033	91.36%

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

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas Grupo Financiero Banorte Cartera Total			
			<i>Millones de pesos</i>

Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI
1	125,466	126,708	0.08%
2	62,869	63,315	0.15%
3	44,782	45,197	0.47%
4	16,039	16,401	1.07%
5	5,721	5,779	1.50%
6	3,108	3,108	1.07%
7	490	490	8.76%
8	631	631	20.38%
9	117	117	42.31%
Etapa 3	1,033	1,033	91.36%
Total	260,256	262,779	0.71%

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

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

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas			Millones de pesos
Subsidiaria	Saldo Contable*	Exposición al Incumplimiento (EI)**	Pérdida Esperada
Banco Mercantil del Norte	226,311	228,834	628
Arrendadora y Factor Banorte	33,945	33,945	188
Cartera Total*	260,256	262,779	816

* Los saldos incluyen Cartas de Crédito por Ps 19,378 millones, y excluyen ajustes contables por Ps 4.7 millones en Banorte y Ps 161 millones en Arrendadora y Factor Banorte.

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

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

Backtesting			Millones de pesos
Periodo	Pérdida Esperada Modelos Internos	Pérdida Observada	% Cobertura (Pérdida Esperada / Pérdida Observada)
1T23	1,797	660	272%

2.6. Diversificación de Riesgos

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

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

Capital Básico a diciembre 2023		193,443
<i>(Millones de pesos)</i>		
I. Grandes Exposiciones (Grupos y Clientes cuya exposición en conjunto representa más del 10% del capital básico):		
Número de Grupos y Clientes		5
Exposición Total de los Grupos y Clientes en su conjunto		138,628
% con relación al capital básico		72%
II. Monto máximo de financiamiento con los 4 mayores deudores y grupos de riesgo común		98,501

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

Capital Contable a diciembre 2023 <i>(Millones de pesos)</i>	11,020
I. Grandes Exposiciones (Grupos y Clientes cuya exposición en conjunto representa más del 10% del capital contable):	
Número de Grupos y Clientes	6
Exposición Total de los Grupos y Clientes en su conjunto	13,679
% con relación al capital contable	124%
II. Monto máximo de financiamiento con los 4 mayores deudores y grupos de riesgo común	7,105

3. RIESGO MERCADO (Banco y Casa de Bolsa)

Los objetivos de Riesgo de Mercado en GFNorte son:

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

Las políticas de Riesgo de Mercado en GFNorte son:

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

3.1. Alcance, Metodologías y Reporte del Riesgo de Mercado

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

De igual forma, la gestión del riesgo se encuentra sustentada mediante un marco de políticas y manuales, en los cuales se establece la implementación y seguimiento de límites de Riesgo de Mercado, la revelación de las métricas de riesgo referidas y su seguimiento respecto a los límites establecidos. Dentro de estas políticas se detallan, entre otros: las características, aforos, aspectos legales, temas de instrumentación y grado de cobertura que debe considerarse al momento de compensar o mitigar el riesgo.

La gestión del Riesgo de Mercado se apoya en diversos sistemas de información y medición del riesgo, los cuales cumplen con los estándares regulatorios y están alineados a las mejores prácticas internacionales en materia de Administración de Riesgos. Cabe mencionar, que la información contenida en los sistemas de riesgo, así como los reportes que éstos generan son respaldados de forma continua siguiendo procedimientos institucionales en materia de seguridad informática.

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

3.2. Exposición al Riesgo de Mercado

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

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

La pérdida potencial promedio para el 1T24 del portafolio del Banco es de Ps 143.6 millones, (Ps 37.6 millones mayor que la pérdida potencial promedio del trimestre anterior).

El resultado mostrado representa que la pérdida potencial del Banco, con un nivel de confianza de 97.5%, es en promedio Ps 143.6 millones.

Pérdida Potencial <i>(Millones de pesos)</i>	Promedio 1T24
Pérdida Potencial Total	143.6
Capital Neto	204,652.5
Pérdida Potencial/Capital Neto	0.070%

La pérdida potencial por factor de riesgo se comportó durante el 1T24 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	1T24	Promedio 1T24
Tasas Domésticas	101.1	126.9
Tasas Foráneas	41.5	42.0
Sobretasas	48.6	51.3
FX	44.8	21.5
Otros	39.7	36.7
Efecto Diversificación	(155.6)	(134.8)
Pérdida Potencial Total del Banco	120.0	143.6

La pérdida potencial al cierre del 1T24 corresponde a Ps 120.0 millones. La aportación a la pérdida potencial por cada factor de Riesgo es:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	1T24	Promedio 1T24
Tasas Domésticas	89.0	120.0
Tasas Foráneas	(3.1)	7.4
Sobretasas	0.4	0.6
FX	26.7	11.6
Otros	6.9	4.0
Pérdida Potencial Total del Banco	120.0	143.6

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

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

Factor de Riesgo	1T24
Tasas	89%
Sobretasas	0%
FX	8%
Otros	3%

3.2.1. Análisis de Sensibilidad y Pruebas bajo condiciones Extremas.

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

3.2.2. Backtesting Banorte

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

3.2.3. Pérdida Potencial en Casa de Bolsa Banorte

La pérdida potencial promedio para el 1T24 del portafolio es de Ps 134.0 millones (Ps 6.7 millones mayor que la pérdida potencial promedio del trimestre anterior).

El resultado mostrado representa que la pérdida potencial de la Casa de Bolsa, con nivel de confianza de 97.5%, es en promedio Ps 134.0 millones.

Pérdida Potencial <i>(Millones de pesos)</i>	Promedio 1T24
Pérdida Potencial Total	134.0
Capital Neto	3,651
Pérdida Potencial/Capital Neto	3.67%

La pérdida potencial por factor de riesgo del portafolio de instrumentos descritos para Casa de Bolsa Banorte se comportó durante el 1T24 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	1T24	Promedio 1T24
Tasas Domésticas	44.4	49.3
Tasas Foráneas	0.4	0.4
Sobretasas	92.1	93.0
FX	0.6	0.6
Otros	0.1	0.1
Efecto Diversificación	(7.0)	(9.3)
Pérdida Potencial Total de Casa de Bolsa Banorte	130.5	134.0

La pérdida potencial al cierre del 1T24 corresponde a Ps 130.5 millones.

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

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

3.2.4. Análisis de Sensibilidad y Pruebas bajo Condiciones Extremas.

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

3.2.5. Backtesting Casa de Bolsa Banorte

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

4. RIESGO DE BALANCE Y LIQUIDEZ

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

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

Las políticas del Riesgo de Liquidez en GFNorte son:

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

4.1. Alcance, Metodologías y Reporte del Riesgo de Balance y Liquidez

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

La gestión del Riesgo de Balance y Liquidez se apoya en diversos sistemas de información y medición del riesgo, los cuales cumplen con los estándares regulatorios y están alineados a las mejores prácticas internacionales en materia de Administración de Riesgos. Cabe mencionar, que la información contenida en los sistemas de riesgo, así como los reportes que éstos generan son respaldados de forma continua siguiendo procedimientos institucionales en materia de seguridad informática.

4.2. Perfil y Estrategia de Financiamiento

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

Fuente de Fondeo (Millones de pesos)	4T23	1T24	Var vs. 4T23
Depósitos a la Vista			
Moneda Nacional ⁽¹⁾	618,555	629,759	1.8%
Moneda Extranjera ⁽¹⁾	70,711	77,272	9.3%
Depósitos a la Vista	689,266	707,031	2.6%
Depósitos a Plazo – Ventanilla			
Moneda Nacional ⁽²⁾	268,712	286,529	6.6%
Moneda Extranjera	4,495	4,483	(0.3%)
Captación Ventanilla	962,473	998,043	3.7%
Mesa de Dinero			
Moneda Nacional ⁽³⁾	68,598	35,213	(48.7%)
Moneda Extranjera ⁽³⁾	41,074	53,651	30.6%
Captación Integral Sector Banca	1,072,144	1,086,907	1.4%

1. Incluye saldo de Cuenta Global de Captación sin Movimiento.
2. Incluye eliminaciones entre subsidiarias
3. Mesa de Dinero y Depósitos a Plazo

4.3. Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

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

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

Las siguientes tablas presentan la evolución promedio de los componentes del CCL en 1T24.

Componentes del CCL <i>(Millones de pesos)</i>	Cálculo Consolidado	
	Importe Sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	201,841
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	541,818	34,680
3 Financiamiento estable	390,030	19,501
4 Financiamiento menos estable	151,788	15,179
5 Financiamiento mayorista no garantizado	383,752	99,117
6 Depósitos operacionales	351,394	81,300
7 Depósitos no operacionales	29,675	15,134
8 Deuda no garantizada	2,683	2,683
9 Financiamiento mayorista garantizado	306,606	23,017
10 Requerimientos adicionales:	426,514	33,226
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	15,062	9,888
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de crédito y liquidez	411,451	23,338
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	2,196	289
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	190,330
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	130,692	13,420
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	86,885	58,916
19 Otras entradas de efectivo	4,299	4,299
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	221,876	76,635
		Importe Ajustado
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	201,841
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	113,694
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	177.73%

Componentes del CCL (Millones de pesos)	Cálculo Individual	
	Importe Sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	201,841
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	541,818	34,680
3 Financiamiento estable	390,030	19,501
4 Financiamiento menos estable	151,788	15,179
5 Financiamiento mayorista no garantizado	377,643	96,394
6 Depósitos operacionales	351,394	81,300
7 Depósitos no operacionales	23,565	12,411
8 Deuda no garantizada	2,683	2,683
9 Financiamiento mayorista garantizado	306,606	23,017
10 Requerimientos adicionales:	382,294	30,915
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	15,062	9,888
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de crédito y liquidez	367,232	21,027
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	2,196	289
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	185,295
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	130,692	13,420
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	89,760	64,334
19 Otras entradas de efectivo	4,299	4,299
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	224,751	82,054
		Importe Ajustado
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	201,841
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	103,241
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	195.91%

Durante 1T24, se observó un CCL consolidado promedio de los 91 días del trimestre de 177.73% y un CCL individual promedio de los 91 días del trimestre de 195.91%, con CCL consolidado al cierre de 1T24 de 185.77%, y un CCL individual al cierre de 201.01% situándose por arriba del Perfil de Riesgo Deseado y el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente. Los resultados anteriores indican que Banorte se encuentra en posición de hacer frente a la totalidad de sus obligaciones de corto plazo ante un escenario de crisis³.

4.4. Evolución de los Componentes del CCL

³ La información del Coeficiente de Cobertura de Liquidez es preliminar y está sujeto a la validación de Banco de México.

La evolución de los componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el cierre del 4T23 y el cierre del 1T24 se presenta en la siguiente tabla.

Componente CCL <i>(Millones de pesos)</i>	4T23	1T24	Var vs. 4T23
Activos Líquidos	176,366	219,132	24.2%
Entradas de Efectivo	92,090	78,233	(15.0%)
Salidas de Efectivo	189,346	196,192	3.6%

Los Activos Líquidos que computan para el CCL del Banco y Sofomes entre el cierre del 4T23 y el cierre del 1T24 presentan la siguiente distribución:

Tipo de Activo <i>(Millones de pesos)</i>	4T23	1T24	Var vs. 4T23
Total	176,366	219,132	24.2%
Nivel I	169,340	213,277	25.9%
Nivel II	7,026	5,855	(16.7%)
Nivel II A	4,005	3,964	(1.0%)
Nivel II B	3,020	1,890	(37.4%)

4.5. Principales Causas de los Resultados del CCL

Las variaciones en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el 4T23 y el 1T24 se deben al incremento de la liquidez disponible derivado de la emisión de Certificados Bursátiles Bancarios Sustentables de Largo Plazo.

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 1T24.

4.6. Exposición a Instrumentos Derivados y posibles llamadas de Margen

Banorte aplica el criterio regulatorio para la determinación de salidas potenciales de efectivo por derivados. Al cierre de 1T24, se observa lo siguiente:

Salidas de Efectivo por Derivados <i>(Millones de pesos)</i>	4T23	1T24	Var vs. 4T23
Salida neta a valor de mercado y por exposición potencial	6,962	6,962	0.0%
Salidas de Efectivo por Baja de 3 escalafones en calificación crediticia	0	0	0.0%

La medición anterior, indica que las salidas potenciales por derivados podrían representar un requerimiento de liquidez de hasta Ps 6,962 millones, sin movimiento respecto a 4T23.

4.7. Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)

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

Las siguientes tablas presentan la evolución promedio de los componentes del CFEN en 1T24:

CFEN (Millones de Pesos)		Cifras Consolidadas				
		Importe sin ponderar por plazo residual				Importe ponderado
		Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a < 1 año	≥1 año	
Elementos del Monto del Financiamiento Estable Disponible						
1	Capital:	212,322	0	0	0	212,322
2	<i>Capital fundamental y capital básico no fundamental.</i>	212,322	0	0	0	212,322
3	<i>Otros instrumentos de capital.</i>	0	0	0	0	0
4	Depósitos minoristas:	0	631,024	2,281	216	591,727
5	<i>Depósitos estables.</i>	0	429,653	1,064	21	409,203
6	<i>Depósitos menos estables.</i>	0	201,371	1,217	195	182,524
7	Financiamiento mayorista:	0	727,636	11,960	98,902	434,343
8	<i>Depósitos operacionales.</i>	0	72,859	0	0	36,430
9	<i>Otro financiamiento mayorista.</i>	0	654,776	11,960	98,902	397,913
10	Pasivos interdependientes	0	979	922	7,788	0
11	Otros pasivos:	20,403		28,934		12,673
12	<i>Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto</i>	No aplica		0		No aplica
13	<i>Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores.</i>	20,403	4,981	22,559	1,394	12,673
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,251,065
Elementos del Monto de Financiamiento Estable Requerido						
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	77,791
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	0	1,193	0	0	596
17	Préstamos al corriente y valores:	0	350,048	76,108	695,590	723,711
18	<i>Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.</i>	0	112,389	0	0	11,239
19	<i>Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado.</i>	0	26,211	9,485	10,625	19,299
20	<i>Financiamiento otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:</i>	0	166,220	57,851	424,541	455,935
21	<i>Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II.</i>	0	78,309	4,272	84,801	96,411
22	<i>Créditos a la Vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:</i>	0	6,126	4,237	239,632	187,643
23	<i>Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.</i>	0	2,475	1,587	106,131	71,016
24	<i>Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).</i>	0	39,101	4,536	20,792	49,595
25	<i>Activos interdependientes.</i>	0	979	922	7,788	0
26	Otros Activos:	47,603		678,521		115,776
27	<i>Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.</i>	10	No aplica	No aplica	No aplica	8
28	<i>Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales</i>	No aplica		0		0
29	<i>Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.</i>	No aplica		36,359		16,878
30	<i>Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial</i>	No aplica		438,751		1,259
31	<i>Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.</i>	47,593	191,588	63	11,759	97,631
32	Operaciones fuera de balance.	No aplica		447,118		22,356
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	940,230
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	133.08%

CFEN		Cifras Individuales				
		Importe sin ponderar por plazo residual				Importe ponderado
		Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a < 1 año	≥1 año	
(Millones de pesos)						
Elementos del MONTO DE Financiamiento Estable Disponible						
1	Capital:	212,322	0	0	0	212,322
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental.	212,322	0	0	0	212,322
3	Otros instrumentos de capital.	0	0	0	0	0
4	Depósitos minoristas:	0	631,024	2,281	216	591,727
5	Depósitos estables.	0	429,653	1,064	21	409,203
6	Depósitos menos estables.	0	201,371	1,217	195	182,524
7	Financiamiento mayorista:	0	712,425	11,907	92,330	421,614
8	Depósitos operacionales.	0	72,859	0	0	36,430
9	Otro financiamiento mayorista.	0	639,566	11,907	92,330	385,184
10	Pasivos interdependientes	0	979	922	7,788	0
11	Otros pasivos:	20,403		28,934		12,673
12	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	No aplica		0		No aplica
13	Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores.	20,403	4,981	22,559	1,394	12,673
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,238,336
Elementos del MONTO DE Financiamiento Estable Requerido						
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	77,791
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	0	1,193	0	0	596
17	Préstamos al corriente y valores:	0	339,632	74,342	686,712	707,648
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.	0	112,389	0	0	11,239
19	Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado.	0	35,523	10,004	16,183	26,513
20	Financiamiento otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:	0	146,492	55,566	410,105	432,658
21	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar para riesgo de crédito de Basilea II.	0	78,309	4,272	84,801	96,411
22	Créditos a la Vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:	0	6,126	4,237	239,632	187,643
23	Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.	0	2,475	1,587	106,131	71,016
24	Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).	0	39,101	4,536	20,792	49,595
25	Activos interdependientes.	0	979	922	7,788	0
26	Otros Activos:	47,603		726,114		115,776
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.	10	No aplica	No aplica	No aplica	8
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	No aplica		0		0
29	Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	No aplica		36,359		16,878
30	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial	No aplica		438,751		1,259
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	47,593	191,588	63	11,759	97,631
32	Operaciones fuera de balance.	No aplica		404,725		20,236
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	922,047
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	134.32%

Durante 1T24, se observó un CFEN consolidado promedio de los 91 días del trimestre de 133.08% y un CFEN individual promedio de los 91 días del trimestre de 134.32%, con CFEN consolidado al cierre de 1T24 de 133.26%, situándose por arriba del Perfil de Riesgo Deseado y el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente. Los resultados anteriores indican que Banorte, mantiene un perfil de financiación estable en relación con la composición de sus activos y operaciones fuera de balance.

4.8. Evolución de los Componentes del CFEN

La evolución de los componentes del Coeficiente de Fondeo Estable Neto entre el cierre del 4T23 y el cierre del 1T24 se presenta en la siguiente tabla:

	4T23			1T24			Variación		
	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN
< 6 meses	1,109,917	211,986		1,133,411	274,661		2.1%	29.6%	
De 6 meses a < 1 año	19,634	42,632		20,698	45,534		5.4%	6.8%	
>1 año	71,661	653,069	132.3%	103,714	623,682	133.3%	44.7%	(4.5%)	0.7%

4.9. Principales Causas de los Resultados del CFEN

Los sólidos niveles del Coeficiente de Fondeo Estable Neto de la institución se deben principalmente a: (1) los sólidos niveles de capitalización de la institución, reforzados por una fuerte estructura de fondeo de largo plazo derivado de emisiones de deuda subordinada; (2) la estabilidad de los depósitos de clientes, los cuales permiten la cobertura natural del balance activo con pasivos de alta calidad.

4.10. Riesgo de Liquidez en moneda extranjera

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

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

4.11. Brechas de Liquidez

Como parte del análisis de la liquidez del Banco, se analizan las brechas de liquidez resultante de las obligaciones activas y pasivas de la Institución a 30 días. Bajo este esquema se monitorea a nivel Banco, teniéndose los siguientes resultados para 1T24.

Concepto (Millones de pesos)	4T23	1T24	Var vs. 4T23
Brecha Acumulada a un mes	6,690	43,712	553.4%
Activos Líquidos	176,571	218,392	23.7%

El descalce entre las entradas y salidas (brechas) para los próximos 30 días se cubren con activos líquidos. Adicionalmente, se presenta una desagregación más granular de las brechas de liquidez, quedando de la siguiente forma para 1T24:

Concepto (Millones de pesos)	1 día	7 días	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses
Brecha Natural	(1,513)	25,664	19,561	40,627	52,265	48,174
Brecha Acumulada	(1,513)	24,151	43,712	84,339	136,603	184,776

4.12. Pruebas bajo condiciones extremas de liquidez

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

4.13. Plan de financiamiento de contingencia

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

4.14. Riesgo de Balance

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

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

4.14.1. Sensibilidad del Margen Financiero

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

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

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

Sensibilidad al Margen (Millones de pesos)	4T23	1T24	Var vs. 4T23
Balance en Moneda Nacional	582	375	(35.6%)
Balance en Moneda Extranjera	687	691	0.6%

Durante el 1T24, la sensibilidad del balance en moneda nacional a una variación de 100 pbs en tasas nacionales pasa de Ps 582 millones en 4T23 a Ps 375 millones. Por otro lado, la sensibilidad del balance en moneda extranjera a una variación de 100 pbs en tasas extranjeras pasa de Ps 687 millones a Ps 691 millones. Es importante destacar que las posiciones de Mercados Financieros inmunizan, vía resultados por intermediación, el impacto de baja en tasas en el Balance. Los Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender (antes Disponibles para la Venta), al cierre del 1T24 correspondieron a Ps 195,157 millones, y en promedio durante el 1T24 a Ps 189,941 millones.

4.14.2. Valor Económico del Capital

El valor económico del capital es una métrica de largo plazo que contrasta la diferencia en el valor presente de los activos y el valor presente de los pasivos, bajo distintos escenarios de tasa de interés. Esta métrica considera, de igual forma, los supuestos previamente mencionados para la sensibilidad al margen financiero.

En la siguiente tabla, se aprecia el valor económico del capital para Banco Banorte, ante un escenario de +100 pbs paralelo.

Valor Económico del Capital (Pbs)	1T24
Aumento Generalizado +100pb	165

4.15. Subsidiarias

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

El siguiente cuadro presenta la composición de los indicadores de brechas de las subsidiarias del Banco y Sofomes al cierre de 1T24.

Indicador de Liquidez (Millones de pesos)	Casa de Bolsa Banorte	Arrendadora y Factor
Brecha Acumulada a un mes	4,236	(4,216)
Activos Líquidos	3,784	41

5. RIESGO OPERACIONAL

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

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

La Administración del Riesgo Operacional tiene como objetivos:

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

5.1. Políticas, objetivos y lineamientos

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

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

La Contraloría Normativa como parte del Sistema de Control Interno lleva a cabo las siguientes actividades relacionadas con la mitigación del riesgo:

- a) Validación del control interno.
- b) Administración y control de la normatividad institucional.
- c) Monitoreo del control interno de los procesos operativos por medio de los reportes de indicadores de control, reportados por los contralores de proceso de las diferentes áreas.
- d) Administración del proceso de Prevención de Lavado de Dinero.
- e) Control y seguimiento a las disposiciones regulatorias.
- f) Análisis y evaluación de procesos operativos y proyectos con la participación de los directores responsables de cada proceso, a fin de asegurar un adecuado control interno.

5.2. Herramientas Cuantitativas y Cualitativas de medición

5.2.1. Base de Datos de Pérdidas Operativas

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

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

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

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

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

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

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

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

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

5.2.2. Base de Datos de Contingencias Legales y Fiscales

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

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

5.3. Modelo de Gestión

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

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

5.4. Cálculo de Requerimiento de Capital

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

5.5. Sistemas de Información, Medición y Reporte del Riesgo Operacional

La gestión del Riesgo Operacional se apoya en diversos sistemas de información y medición del riesgo, los cuales cumplen con los estándares regulatorios y están alineados a las mejores prácticas internacionales en materia de Administración de Riesgos. Cabe mencionar, que la información contenida en los sistemas de riesgo, así como los reportes que éstos generan son respaldados de forma continua siguiendo procedimientos institucionales en materia de seguridad informática.

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

5.6. Riesgo Tecnológico

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

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

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

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

5.7. Riesgo Legal

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

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

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

6. BURSATILIZACIONES REALIZADAS POR GFNORTE

El objetivo principal de las operaciones de bursatilización realizadas por la Institución es transferir los riesgos y beneficios de determinados activos financieros en posición propia a terceros. Así mismo, para la institución representa una fuente de fondeo alterno.

GFNorte ha realizado la siguiente bursatilización:

- El 11 de octubre de 2006, Fincasa Hipotecaria (Fincasa), actualmente fusionada con Banorte, celebró el contrato de fideicomiso irrevocable para la emisión de certificados bursátiles No. 563, con clave de emisora FCASACB, cuyo activo subyacente son créditos hipotecarios originados y cedidos por Fincasa.
- El 5 de diciembre de 2023, Banorte celebró el contrato de fideicomiso irrevocable No. 4907 para la emisión de certificados bursátiles con clave de emisora BANORCB. La emisión de los certificados bursátiles por parte del fideicomiso se llevó a cabo el 21 de diciembre de 2023, estos están respaldados por créditos a gobiernos, estados y municipios, todos originados y cedidos por Banorte.

La institución no es responsable de los riesgos asumidos o retenidos con respecto al patrimonio de los fideicomisos, su única responsabilidad es en relación con el cumplimiento de las obligaciones que estén expresamente previstas en el contrato de fideicomiso y en el contrato de administración. Sin embargo, con respecto a la bursatilización BANORCB 23, los riesgos asumidos y retenidos del fideicomiso son relevantes dado la participación en los certificados bursátiles.

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

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

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

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

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

En las bursatilizaciones realizadas, donde Banco Mercantil del Norte participa, es el fideicomitente y fideicomisario de los fideicomisos. Adicionalmente, la Institución también desempeña funciones de administrador en cada uno de los fideicomisos.

Por otra parte, la Institución también actúa como inversionista al adquirir títulos de los certificados bursátiles emitidos por los fideicomisos constituidos para las bursatilizaciones. Al 1T24, GFNorte tiene en posición propia los siguientes títulos y montos de las bursatilizaciones realizadas por la misma Institución:

Bursatilización (Millones de pesos)	Banorte		Seguros		Total GFNorte	
	Títulos	Monto	Títulos	Monto	Títulos	Monto
91_BANORCB_23	270,000,000	27,108	-	-	270,000,000	27,108
97_FCASACB_06U	-	-	-	-	-	-

A continuación se muestra la proporción de títulos que mantiene en posición propia GFNorte, en relación al total de los títulos emitidos por cada serie:

Bursatilización (Millones de pesos)	Títulos emitidos	Banorte	Seguros	Total GFNorte	Total Clientes
91_BANORCB_23	270,000,000	100.0%	0.0%	100.0%	0.0%
97_FCASACB_06U	1,351,386	0.0%	0.0%	0.0%	100.0%

A continuación, se presentan las calificaciones asignadas por cada agencia calificadoras al cierre del trimestre para cada certificado bursátil emitido por los fideicomisos mencionados:

Bursatilización	Standard & Poor's		Fitch Ratings		Moody's		HR Ratings		Verum		Best		DBRS	
	Nacional	Global	Nacional	Global	Nacional	Global	Nacional	Global	Nacional	Global	Nacional	Global	Nacional	Global
91_BANORCB_23							HRAAA		AAA/M					
97_FCASACB_06U	mxBB		CCC	(mex)										

Al 1T24, los montos de los activos subyacentes de la bursatilización son:

Bursatilización (Millones de pesos)	Monto		
	Vigente	Vencido	Total
91_BANORCB_23	Ps 29,582	Ps 0	Ps 29,582
97_FCASACB_06U	Ps 50	Ps 94	Ps 143

La exposición mantenida de bursatilizaciones realizadas, desglosada por ponderador de Riesgo Crédito, se muestra a continuación:

Concepto (Millones de pesos)	Exposición	Requerimiento de capital
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1	27,108	977
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 5.1 a 5.4	0	0
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 5.5 a 5.9	0	0

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

Las bursatilizaciones de los fideicomisos 563 y 4907 cuentan con cláusulas de amortización anticipada. La Institución no ha realizado bursatilizaciones de operaciones revolventes ni rebursatilizaciones durante el trimestre

6.1 Políticas contables aplicadas

Las operaciones de bursatilización realizadas por la Institución fueron reconocidas de acuerdo con lo establecido por la norma de Información Financiera C-14 *Transferencia y baja de activos financieros*. En lo que respecta a la bursatilización BORHIS se concluyó que a pesar de retener los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo provenientes de los activos financieros, se asume una obligación contractual de pagar dichos flujos de efectivo a un tercero. Además, en el análisis de la transferencia de estos activos, se concluyó que la entidad transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos financieros.

El reconocimiento del beneficio sobre ventas se ajusta a lo establecido por el párrafo 43.1.1 de la NIF C-14, donde se establece:

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

En lo que respecta a la bursatilización GEM se concluyó que la Entidad no realizó una venta a un tercero, pues no transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a los activos transferidos. Por tal motivo, dichos activos no son dados de baja a nivel consolidado.

Ambas bursatilizaciones emitieron instrumentos conocidos como constancias a favor de la Institución, como titulares de los derechos en último lugar bajo el contrato del fideicomiso. Estas constancias dan el derecho a recibir un porcentaje de las distribuciones y en general a la proporción que corresponda del remanente que pueda haber en el patrimonio del fideicomiso después del pago total de los certificados bursátiles. La valuación de las constancias se basa en el método de valor presente neto de los flujos de efectivo remanentes esperados durante la vida de la bursatilización. El flujo de efectivo remanente es la suma del flujo de efectivo a recibir de la cartera de créditos bursatilizados, menos el flujo de efectivo a pagar de los certificados bursátiles, menos el gasto mensual por administración y mantenimiento, menos cualquier incremento de reserva de principal o interés en su caso. Al cierre del ejercicio, la constancia generada por la bursatilización FCASACB 06U tiene un valor razonable de cero, dado que no se contemplan recibir flujos de efectivos remanentes. Por su parte, la constancia generada por la bursatilización BANORCB 23 tiene un valor razonable de 3,857 mdp, el cual sólo está reconocido en la contabilidad de Banco Banorte (individual). A nivel Banco Banorte consolidado, esta constancia se elimina como parte de los asientos de consolidación.

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

- a) Incumplimiento: Se considera la reserva de crédito de los créditos bursatilizados conforme a la metodología de calificación de la CNBV para reflejar el riesgo de incumplimiento de pagos de principal y/o interés de la cartera bursatilizada.
- b) Prepago: En caso de la existencia de prepagos se ajusta el nocional de la cartera para actualizar los flujos de efectivo futuros a descontar.
- c) Plazo de la cartera: Se consideran todos los pagos contractuales de principal e interés a cada fecha de pago de cada uno de los activos bursatilizados.
- d) Tasa de interés de la cartera: Se consideran las tasas contractuales de cada uno de los activos bursatilizados. En el caso de tasas de interés variable, se estiman las tasas forward con base a la curva TIEE28 a la fecha de valuación.
- e) Cuenta general: El valor presente de los flujos remanentes son adicionados con el monto de efectivo o equivalentes a efectivo depositados en la cuenta general, cuenta de cobranza y en su caso en las cuentas de reserva de gastos, de interés y de principal, ya que, en caso del pago total de los certificados bursátiles, estos activos serían distribuidos a los tenedores de la constancia.

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

7. POSICIÓN EN ACCIONES

Al 1T24, la posición accionaria en Banco Mercantil del Norte equivale a Ps 754.6 millones, con plusvalía de Ps 372.6 millones acumulados.

Durante el primer trimestre del año, no se registraron ganancias por la compra y venta de títulos.

El requerimiento de capital por Riesgo de Mercado fue de Ps 331.17 millones.

Institución	Tipo de Cotización	Clasificación Contable	Tratamiento Capitalización	Valor Mercado 1T24	Plusvalía / Minusvalía Acum.	Utilidad / Pérdida Ventas / Compras
Banorte	Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	4.8	(51.5)	0
Banorte	Cotización Pública	Negociación	Deducción de capital	225.8	125.2	0
Banorte	Sin Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	524.0	298.9	0
Banorte	Sin Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado y Crédito	0.0	0.0	0
			Total	754.6	372.6	0

Al 1T24, la posición accionaria de Casa de Bolsa Banorte equivale a Ps 672.2 millones, con plusvalía de Ps 287.4 millones acumulados.

Durante el primer trimestre del año, se registraron ganancias por la compra y venta de títulos por un monto de Ps 4.49 millones.

El requerimiento de capital por Riesgo de Mercado fue de Ps 201.79 millones.

Institución	Tipo de Cotización	Clasificación Contable	Tratamiento Capitalización	Valor Mercado 1T24	Plusvalía / Minusvalía Acum.	Utilidad / Pérdida Ventas / Compras
Casa de Bolsa Banorte	Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	672.2	287.4	4.49
			Total	672.2	287.4	4.49

Informe Trimestral de Derivados, marzo 2024

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

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

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

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

Administración de Riesgos.

Órganos Facultados.

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

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

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

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

1. Proponer para aprobación del Consejo de Administración:

- Los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos.
- Los límites globales para exposición al riesgo.
- Los mecanismos para la implantación de acciones correctivas.
- Los casos ó circunstancias especiales en los cuales se pueden exceder tanto los límites globales como los específicos.

2. Aprobar y revisar cuando menos una vez al año:

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

3. Aprobar :

- Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que la institución pretenda ofrecer al mercado.
- Las acciones correctivas propuestas por la unidad para la administración integral de riesgos.
- Los manuales para la administración integral de riesgos.
- La evaluación técnica de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos

4. Designar y remover al responsable de la unidad para la administración integral de riesgos, misma que se ratifica por el Consejo de Administración.

5. Informar al Consejo, cuando menos trimestralmente, la exposición al riesgo y sus posibles efectos negativos, así como el seguimiento a los límites y niveles de tolerancia.

6. Informar al Consejo sobre las acciones correctivas implementadas.

Control interno general.

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

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

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

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

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

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

Seguimiento.

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

Operación, Registro y Verificación.

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

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

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

Valuación.

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

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

Contabilidad.

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

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

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

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

Garantías.

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

Jurídico.

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

Operaciones con Derivados

i) Objetivos Productos Derivados.

- 1) Utilizar los instrumentos financieros derivados para reducir los riesgos a los que se encuentran expuestos los distintos portafolios del Grupo Financiero BANORTE ante expectativas de movimientos en las variables financieras exógenas.
- 2) Ofrecer a nuestros clientes, instrumentos financieros derivados y estructurados como productos de cobertura y/o inversión.
- 3) Utilizar los instrumentos derivados de tasas de interés tales como futuros de TIIIE28, CETE 91, M10 y M20 así como swaps y opciones de tasas de interés y tipo de cambio como medio para aprovechar oportunidades de intermediación y arbitraje generadas por coyunturas en los mercados.

Procedimientos

Los principales procedimientos para la operación de derivados son:

- 1) Concertación y Registro en el Sistema: a cargo de la Dirección General de Tesorería y la Dirección General de Banca Mayorista.

- 2) Confirmación y Liquidación: a cargo de Dirección Ejecutiva de Operaciones
Registro Contable: a cargo Dirección Ejecutiva de Operaciones, quien a su vez elabora la valuación diaria.

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

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

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

Contraloría: Mediante el aseguramiento del Control Interno.

Jurídico: Apoyando en la revisión y actualización de contratos.

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

Instrumentos Derivados Operados.

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

Estrategias de Operación

Negociación.

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

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

Cobertura.

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

Las operaciones de cobertura cumplen con la normatividad aplicable por el Boletín B-5 de CNBV. Esto implica entre otras cosas que la efectividad de la cobertura sea evaluada tanto previo a su concertación (Prospectiva) como posterior a su concertación (Retrospectiva). Estas pruebas se realizan de manera mensual.

Contrapartes y Mercados de Negociación.

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

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

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

Designación de Agente de Cálculo.

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

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

Principales Condiciones o Términos de los Contratos.

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

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

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

Políticas de márgenes, colaterales y líneas de Crédito

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

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

Procesos y niveles de autorización por Tipo de Operación.

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

ii) Descripción de las Técnicas de Valuación.

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

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

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

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

Al inicio del primer trimestre 2024, Banorte mantenía 166, expedientes de cobertura los cuales su efectividad ha sido cumplida. El grado de efectividad cumplida oscila entre el 85% y 100%, cumpliendo con el rango establecido por las Reglas de Contabilidad vigentes, siendo éstas de 80% a 125%.

iii) Fuentes Internas y Externas de Liquidez.

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

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

En relación a las fuentes internas se cuenta con depósitos líquidos y valores en instituciones del exterior por un valor aproximado de \$ 5,224 millones de dólares, y posiciones en valores en Moneda Nacional por un importe de \$ 128,464 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 primer trimestre del 2024 se enviaron 2,160 millones de pesos a cuentas de colateral y se recibieron 1,426 millones de pesos aproximadamente. Asimismo, se enviaron 1,090 millones de dólares y se recibieron 1,084 millones de dólares. Siendo 578 llamadas a favor de Banorte y 535 llamadas a favor de las contrapartes.

Incumplimientos de Contrapartes:

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

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

Durante el primer trimestre 2024 se presentaron 33 vencimientos anticipados de operaciones Swap de tasa, tipo IRS TIIE y LIBOR.

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

Actualmente no hay ningún evento relevante que reportar y como se señala en el presente informe, en la sección I) Objetivos de Derivados y en el desarrollo del mismo; los derivados son de uso exclusivo de cobertura y reducción de riesgos a los que están expuestos los distintos portafolios ante expectativas de movimientos en las variables financieras exógenas. Además, poder contar con productos financieros de cobertura y/o inversión que nos solicite nuestra clientela, previa autorización de las autoridades regulatorias y los Órganos internos establecidos.

V. Información cualitativa.

MARZO			cifras en millones de pesos				
Tipo de Derivado valor o contrato	Fines de Cobertura u otros fines tales como negociación	Monto Nocial/ Valor Nominal	Valor del Activo Subyacente/variable de referencia		VALUACIÓN Residual		Colateral líneas de crédito/valores dados en garantías
			MARZO 2024	DICIEMBRE 2023	MARZO 2024	DICIEMBRE 2023	
			Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre	
Swaps de Tasa de Interés	Cobertura	48,446	TIIE28 = 11.2485 % SORF 3M =5.29823 %	TIIE28 = 11.5025 % SORF 3M =5.33140 %	46,245	41,290	Efectivo
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Cobertura	111	VOLAT = %	VOLAT = %	0	0	Efectivo
Cross Currency Swaps	Cobertura	31,576	TIIE28 =11.2485 % SORF 3M =5.29823 % TC = 16.6575	TIIE28 =11.5025 % SORF 3M =5.33140 % TC = 16.9501	31,576	35,626	Valores
Swaps de Tasa de Interés	Negociación	10,025	TIIE28 = 11.2485 % SORF 3M =5.29823 %	TIIE28 = 11.5025 % SORF 3M =5.33140 %	10,092	44,869	Efectivo
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Negociación	9,083	VOLAT = 22.25 %	VOLAT = 22.75 %	1,848	1,930	Efectivo
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Negociación	0	VOLAT = 18.18 %	VOLAT = 18.18 %	827	848	Efectivo
Cross Currency Swaps	Negociación	52,389	TIIE28 =11.2485 % SORF 3M =5.29823 % TC =16.6575	TIIE28 =11.5025 % SORF 3M =5.33140 % TC =16.9501	49,446	48,345	Valores
Forwards FX	Negociación	18,697	TC =16.6575	TC =16.9501	5,032	5,510	Efectivo
Opciones FX	Negociación	2,569	VOLAT =12.34 % TC =16.6575	VOLAT =12.34 % TC =16.9501	9,804	8,511	Efectivo
Futuros Mex Der	Negociación	1,704	TIIE28 = 11.2485 %	TIIE28 = 11.5025 %	19,856	38,841	Efectivo y Valores
TOTALES		174,601			174,727	225,770	

IV. ANALISIS DE SENSIBILIDAD.

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

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

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

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

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

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

DERIVADOS DE COBERTURA

Millones de Pesos

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 27 Marzo 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 10% Precios	Aumento 10% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	46,245	-230	230
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	31,576	1	-1
TOTAL		77,821	-229	229

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 27 Marzo 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 25% Precios	Aumento 25% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	46,245	-576	576
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	31,576	-8	8
TOTAL		77,821	-584	584

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 27 Marzo 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 50% Precios	Aumento 50% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	46,245	-1,152	1,152
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	31,576	-24	24
TOTAL		77,821	- 1,176	1,176

DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN

Millones de Pesos

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 27 Marzo 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 10% Precios	Aumento 10% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	10,091.95	15	-15
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	1,848.45	-9	9
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Tasas y Volatilidad	827.39	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	49,445.66	-13	13
Forwards FX	Tipo de Cambio	5,032.14	-15	15
Opciones FX	Tipo de Cambio y Volatilidad	9,804.11	10	-10
FX Swaps	Tipo de Cambio	15,839.77	-27	27
CDS	Tasas	2,200.85	0	0
OPT EQ	Tasas	111.29	0	0
Futuros Mex Der	Tasas de Interés	1,704.00	0	0
TOTAL		96,905.61	-39.65	39.65

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 27 Marzo 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 25% Precios	Aumento 25% Precios

Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	10,092	36	-36
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	1,848	-22	22
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Tasas y Volatilidad	827	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	49,446	-33	33
Forwards FX	Tipo de Cambio	5,032	-36	36
Opciones FX	Tipo de Cambio y Volatilidad	9,804	24	-24
FX Swaps	Tipo de Cambio	15,840	-67	67
CDS	Tasas	2,201	0	0
OPT EQ	Tasas	111	0	0
Futuros Mex Der	Tasas de Interés	1,704	0	0

TOTAL	96,905.61	-99.13	99.13
--------------	-----------	--------	-------

PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 27 Marzo 2024	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 50% Precios	Aumento 50% Precios

Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	10,092	73	-73
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	1,848	-45	45
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Tasas y Volatilidad	827	-1	1
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	49,446	-66	66
Forwards FX	Tipo de Cambio	5,032	-73	73
Opciones FX	Tipo de Cambio y Volatilidad	9,804	48	-48
FX Swaps	Tipo de Cambio	15,840	-135	135
CDS	Tasas	2,201	0	0
OPT EQ	Tasas	111	0	0
Futuros Mex Der	Tasas de Interés	1,704	-1	1

TOTAL	96,905.61	-198.27	198.27
--------------	-----------	---------	--------

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

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

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

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

Anexo - Desglose de créditos Acumulado Actual

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (S/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]																
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]											
					Intervalo de tiempo [eje]																
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]					
Desglose de créditos [partidas]																					
Bancarios [sinopsis]																					
Citibanamex	SI	27/02/2024	23/08/2024	SOFR + 0.75%								828,125,000.00									
BANCO NBURSA. S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE. GRUPO FINANCIERO INBURSA	NO	04/03/2024	30/05/2024	TIE + 0.30	3,026,516.250.00	0.00	0.00	0.00	0.00												
BANCO NBURSA. S.A. INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE. GRUPO FINANCIERO INBURSA	NO	10/01/2024	09/04/2024	11.8175% tasa fija	233,506,204.56							331,477,242.28	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00				0.00
Sumitomo Bank	SI	27/02/2024	28/05/2024	SORF 1M + 0.85								4,615,849.33									
Provision																					
TOTAL					3,260,022,454.56							1,164,218,091.62									
Con garantía (bancarios)																					
TOTAL																					
Banca comercial																					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/10/2023	01/04/2024	11.81Tasa fija	320,012.06																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/06/2019	01/04/2024	6.75Tasa fija	172,297.09																
Banco Nacional de Comercio Exterior, S. N. C.	NO	16/04/2020	01/12/2026	Tasa Fija 9.86	826,976,749.59	180,738,667.80	17,761,631.76														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31/12/2020	01/11/2035	Tasa Fija 8.88	845,868,745.13	284,704,270.30	196,271,757.85	125,544,920.77	39,446,456.77	179,309,553.81											
Nacional Financiera, S.N.C.I.B.D.	NO	26/01/2023	01/01/2026	Tasa Fija 11.76	12,398,895,004.23	1,401,972,720.31	797,420,681.12	383,950,013.30	177,271,743.49	3,648,651.18											
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/09/2023	15/08/2028	Tasa Fija 5.16							80,329,307.35	4,661,132.05	3,382,584.83	2,307,982.23	595,321.38	167,250,506.38					
Nacional Financiera, S.N.C.I.B.D.	NO	24/06/2022	01/06/2027	Tasa Fija 4.10							144,315,089.85	6,562,436.58	1,802,654.63	575,984.73	-	139,145,494.32					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/10/2023	10/04/2024	11.77Tasa fija	1,631,088.02																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/10/2023	19/04/2024	11.8Tasa fija	895,185.80																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/03/2024	30/04/2024	11.5875Tasa variable	38,400,000.00																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/03/2024	30/04/2024	5.875Tasa variable	61,600,000.00																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/03/2024	02/05/2024	5.775Tasa variable	3,500,000.00																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/11/2023	03/05/2024	11.87Tasa fija	1,887,275.64																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/11/2023	08/05/2024	11.87Tasa fija	449,256.65																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/05/2023	13/05/2024	11.68Tasa fija	625,971.53																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/11/2019	13/05/2024	6.9Tasa fija	213,141.55																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/11/2023	17/05/2024	5.775Tasa variable	4,493,769.75																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/12/2023	20/05/2024	5.775Tasa variable	31,209,929.91																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/07/2023	23/05/2024	11.345Tasa variable	5,545,328.60																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/11/2023	24/05/2024	11.79Tasa fija	52,592.56																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	07/12/2023	28/05/2024	11.59Tasa variable	100,000,000.00																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/06/2023	10/06/2024	11.74Tasa fija	2,913,976.16																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/08/2019	14/06/2024	8.08Tasa fija	750,000.00																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/07/2019	14/06/2024	8.15Tasa fija	700,000.00																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/08/2019	14/06/2024	8.08Tasa fija	50,000.00																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/06/2023	17/06/2024	11.59Tasa fija	561,591.72																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/08/2021	17/06/2024	5.9Tasa fija	4,169,600.00																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/11/2023	24/06/2024	11.345Tasa variable	40,720,934.63																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/07/2023	10/07/2024	11.62Tasa fija	1,109,475.18																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/03/2024	11/07/2024	11.5775Tasa variable	3,800,000.00																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/01/2024	15/07/2024	11.575Tasa variable	10,234,383.80																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/03/2024	17/07/2024	11.5775Tasa variable	4,000,000.00																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/12/2023	26/07/2024	11.347Tasa variable	25,869,196.90																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/02/2024	26/07/2024	11.257Tasa variable	15,200,798.12																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/02/2024	26/07/2024	11.347Tasa variable	17,897,491.50																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/03/2024	26/07/2024	11.347Tasa variable	12,413,325.35																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/12/2023	31/07/2024	11.5875Tasa variable	5,876,245.29																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/03/2024	31/07/2024	11.58Tasa variable	3,515,216.00																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	02/10/2023	31/07/2024	11.5875Tasa variable	6,072,045.13																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	01/11/2023	31/07/2024	11.5875Tasa variable	3,505,997.70																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/12/2023	31/07/2024	11.5875Tasa variable	3,118,584.01																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/12/2023	31/07/2024	11.5875Tasa variable	7,491,289.51																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/01/2024	31/07/2024	11.5875Tasa variable	4,915,189.98																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/12/2023	31/07/2024	11.5875Tasa variable	4,146,055.05																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31/03/2024	31/07/2024	11.5875Tasa variable	3,590,706.77																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/03/2024	31/07/2024	11.5875Tasa variable	3,489,989.00																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/08/2023	01/08/2024	11.49Tasa fija	443,381.39																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/08/2021	09/08/2024	11.5825Tasa variable	6,972,000.00																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/08/2021	09/08/2024	11.5825Tasa variable	2,795,000.00																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/06/2020	15/08/2024	6.21Tasa fija	320,472.32																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/02/2024	16/08/2024	11.5775Tasa variable	15,162,458.84																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/03/2024	23/08/2024	11.3475Tasa variable	480,000.00																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/08/2024	23/08/2024	11.345Tasa variable	7,595,918.97																
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/03/2024	23/08/2024	11.345Tasa variable	853,868.09					</											

Anexo - Desglose de créditos

Acumulado Actual

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (S/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]													
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]								
					Intervalo de tiempo [eje]													
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]							
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/10/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	5.317,007.26													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/10/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	4.663,569.38													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/10/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	13,754,701.69													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/10/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	10,527,004.67													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/10/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	10,553,773.10													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	12/10/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	2,124,567.23													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/11/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	10,423,720.54													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/11/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	14,546,698.69													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/12/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	23,758,359.09													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	07/03/2024	30/09/2024	11.585Tasa variable	11,058,000.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/01/2024	30/09/2024	11.5875Tasa variable	3,370,961.64													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/11/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	8,626,685.69													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/11/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	37,906,769.95													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/01/2024	30/09/2024	11.5875Tasa variable	3,186,749.70													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/02/2024	30/09/2024	11.5875Tasa variable	3,021,498.20													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/03/2024	30/09/2024	11.5775Tasa variable	2,667,952.80													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/03/2024	30/09/2024	11.3475Tasa variable	756,018.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	12/01/2024	30/09/2024	11.5875Tasa variable	3,596,765.08													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/10/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	3,690,578.74													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/10/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	11,128,076.25													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	12/10/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	13,776,229.93													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/10/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	20,952,034.49													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/11/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	4,202,964.35													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/11/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	6,287,629.41													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/11/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	5,225,804.11													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/12/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	5,186,735.33													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/12/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	1,029,436.04													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/12/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	3,603,026.16													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/12/2023	30/09/2024	11.5875Tasa variable	2,060,580.76													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/03/2024	30/09/2024	11.345Tasa variable	2,292,094.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/02/2024	30/09/2024	11.5875Tasa variable	2,019,766.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/03/2024	30/09/2024	11.3475Tasa variable	10,000,000.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/03/2024	30/09/2024	11.5875Tasa variable	413,881.35													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/01/2024	30/09/2024	11.5875Tasa variable	5,080,773.97													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/01/2024	30/09/2024	11.5875Tasa variable	2,030,060.90													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/03/2024	30/09/2024	11.5775Tasa variable	2,495,900.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	07/02/2024	30/09/2024	11.5775Tasa variable	1,130,364.04													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/02/2024	30/09/2024	11.5775Tasa variable	10,506,019.80													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/02/2024	30/09/2024	11.3475Tasa variable	1,190,996.97													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/02/2024	30/09/2024	11.5875Tasa variable	3,559,963.39													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/03/2024	30/09/2024	11.5775Tasa variable	3,312,450.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/03/2024	30/09/2024	11.5775Tasa variable	1,292,000.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	12/01/2024	30/09/2024	11.5875Tasa variable	8,646,221.27													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	07/02/2024	30/09/2024	11.5875Tasa variable	1,515,443.40													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	12/01/2024	30/09/2024	11.5875Tasa variable	5,228,960.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	17/03/2023	30/09/2024	12.12Tasa fija	238,667.35													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	03/04/2020	30/09/2024	6.35Tasa fija	657,736.89													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/02/2020	30/09/2024	6.85Tasa fija	137,029.92													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/10/2016	30/09/2024	6.09Tasa fija	6,579,954.73													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/11/2023	15/10/2024	11.575Tasa variable	2,197,462.85													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/11/2023	15/10/2024	11.575Tasa variable	3,790,435.11													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/11/2023	15/10/2024	11.575Tasa variable	3,024,776.25													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/12/2023	15/10/2024	11.575Tasa variable	2,591,500.24													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/12/2023	15/10/2024	11.575Tasa variable	3,963,999.87													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/12/2023	15/10/2024	11.575Tasa variable	3,718,199.92													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/12/2023	15/10/2024	11.575Tasa variable	1,043,724.22													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/01/2024	15/10/2024	11.575Tasa variable	2,026,132.28													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/02/2024	15/10/2024	11.575Tasa variable	2,026,713.28													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/02/2024	15/10/2024	11.575Tasa variable	909,297.01													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/02/2024	15/10/2024	11.575Tasa variable	2,020,660.01													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/02/2024	15/10/2024	11.575Tasa variable	2,020,660.01													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/03/2024	15/10/2024	11.575Tasa variable	250,752.78													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/02/2024	15/10/2024	11.575Tasa variable	2,516,132.81													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/03/2024	15/10/2024	11.575Tasa variable	2,502,149.28													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/01/2024	15/10/2024	11.575Tasa variable	2,963,997.10													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/02/2024	16/10/2024	11.5775Tasa variable	6,577,731.66													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/03/2024	16/10/2024	11.347Tasa variable	840,000.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	17/12/2019	21/10/2024	6.97Tasa fija	814,908.75													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/11/2021	31/10/2024	7.08Tasa fija	3,794,000.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/12/2014	02/12/2024	5.82Tasa fija	4,318,326.07													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/02/2015	02/12/2024	5.71Tasa fija	3,172,344.42													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/02/2015	02/12/2024	5.57Tasa fija	2,115,272.20													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	12/01/2015	02/12/2024	5.85Tasa fija	2,181,388.02													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/12/2021	17/12/2024	11.5775Tasa variable	10,000,000.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/12/2019	19/12/2024	7Tasa fija	5,530,000.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/11/2020	23/12/2024	5.16Tasa fija	2,371,607.58													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/12/2021	26/12/2024	7.07Tasa fija	216,400.16													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/12/2023	04/06/2024	11.5875Tasa variable	146,745,906.94													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/12/2023	29/04/2024	11.5875Tasa variable	50,000,000.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/1																

Anexo - Desglose de créditos

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]								
					Moneda nacional [miembro]				Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [eje]			Intervalo de tiempo [eje]			Intervalo de tiempo [eje]		
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]		
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/03/2020	10/03/2025	5,6Tasa fija	21,545,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/03/2024	11/03/2025	11,62Tasa variable	7,266,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	12/03/2024	11/03/2025	11,6224Tasa variable	3,108,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/03/2024	11/03/2025	11,347Tasa variable	1,677,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/03/2024	14/03/2025	11,5775Tasa variable	32,000,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/04/2022	18/03/2025	9Tasa fija	10,853,333.41								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/03/2024	25/03/2025	11,397Tasa variable	5,000,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/03/2024	31/03/2025	11,6299Tasa variable	1,350,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/11/2020	31/03/2025	6,31Tasa fija	4,655,191.16								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/03/2018	31/03/2025	7,95Tasa fija	5,466,521.08								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/05/2020	30/04/2025	11,5875Tasa variable	9,100,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/11/2020	30/04/2025	5,27Tasa fija	10,132,250.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/11/2020	30/04/2025	5,27Tasa fija	1,550,538.17								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/07/2020	30/04/2025	6,08Tasa fija	3,368,381.06								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/06/2020	30/05/2025	11,5875Tasa variable	1,459,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/06/2020	30/05/2025	11,5075Tasa variable	655,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/06/2020	30/05/2025	11,5875Tasa variable	3,256,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/06/2022	05/06/2025	9,59Tasa fija	397,885.25								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31/08/2018	26/06/2025	8,34Tasa fija	1,074,630.23								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/07/2020	30/06/2025	11,5875Tasa	12,358,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	07/08/2020	30/06/2025	5,72Tasa fija	2,020,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/01/2021	30/06/2025	4,78Tasa fija	2,146,842.36								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/07/2020	07/07/2025	11,585Tasa variable	9,000,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	07/11/2021	01/08/2025	6,86Tasa fija	586,402.27								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/09/2021	01/08/2025	6,39Tasa fija	858,874.59								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/12/2021	01/08/2025	7,16Tasa fija	380,843.76								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/08/2022	12/08/2025	9,77Tasa fija	4,709,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/01/2021	18/08/2025	4,81Tasa fija	2,981,232.53								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/09/2020	25/08/2025	5,54Tasa fija	278,141.13								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/11/2021	25/08/2025	7,29Tasa fija	304,562.44								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	17/08/2021	25/08/2025	6,23Tasa fija	187,591.59								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/08/2022	26/08/2025	9,78Tasa fija	121,906.73								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/09/2020	01/09/2025	11,5875Tasa variable	40,000,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/10/2020	01/09/2025	5,42Tasa fija	1,261,515.53								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/09/2022	01/09/2025	9,97Tasa fija	436,377.20								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/09/2022	01/09/2025	10,56Tasa fija	2,147,650.74								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/07/2022	01/09/2025	9,89Tasa fija	2,599,582.05								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/04/2023	01/09/2025	11,52Tasa fija	67,058.70								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/08/2020	01/09/2025	5,99Tasa fija	12,041,036.15								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/06/2021	01/09/2025	6,23Tasa fija	1,287,589.23								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/12/2022	01/09/2025	10,31Tasa fija	1,079,701.62								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/11/2022	01/09/2025	10,39Tasa fija	2,140,496.07								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	02/05/2023	01/09/2025	11,16Tasa fija	1,030,969.55								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/10/2021	01/09/2025	7,28Tasa fija	365,09.40								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/01/2021	01/09/2025	4,84Tasa fija	2,568,823.28								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	03/02/2021	01/09/2025	4,79Tasa fija	2,529,348.96								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/11/2021	01/09/2025	7,62Tasa fija	319,398.44								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/10/2022	01/09/2025	10,68Tasa fija	1,252,078.56								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/10/2021	01/09/2025	7,33Tasa fija	2,922,752.83								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/05/2022	01/09/2025	9,43Tasa fija	546,849.46								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/05/2021	01/09/2025	5,87Tasa fija	1,471,325.45								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/04/2021	01/09/2025	5,68Tasa fija	1,469,924.41								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/10/2021	01/09/2025	6,87Tasa fija	2,146,610.87								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	12/10/2021	01/09/2025	7,06Tasa fija	52,861.63								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/09/2021	01/09/2025	6,42Tasa fija	1,042,116.28								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/10/2021	01/09/2025	7,21Tasa fija	1,588,710.68								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/10/2021	01/09/2025	7,21Tasa fija	1,305,299.55								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/11/2021	01/09/2025	7,44Tasa fija	260,190.37								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/01/2022	01/09/2025	7,94Tasa fija	1,977,621.07								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/02/2022	01/09/2025	8,03Tasa fija	1,774,750.59								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	17/02/2022	01/09/2025	8,41Tasa fija	2,404,147.72								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	12/04/2022	01/09/2025	8,83Tasa fija	1,204,530.14								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/11/2020	01/09/2025	5,19Tasa fija	841,685.19								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	03/02/2021	01/09/2025	4,79Tasa fija	1,026,355.51								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/08/2021	01/09/2025	6,53Tasa fija	1,244,426.98								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/03/2022	01/09/2025	7,99Tasa fija	266,233.57								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/01/2022	01/09/2025	7,86Tasa fija	702,645.68								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/02/2022	01/09/2025	8,04Tasa fija	381,164.68								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/03/2022	01/09/2025	9,07Tasa fija	256,916.88								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/05/2022	01/09/2025	9,14Tasa fija	514,578.98								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/08/2022	01/09/2025	9,35Tasa fija	1,286,768.91								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/02/2022	01/09/2025	8,4Tasa fija	223,591.44								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/04/2022	01/09/2025	9,05Tasa fija	290,616.57								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/10/2022	01/09/2025	10,59Tasa fija	1,458,969.28								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/11/2022	01/09/2025	10,54Tasa fija	1,177,854.41								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/12/2022	01/09/2025	10,3Tasa fija	1,174,759.96								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	07/12/2022	01/09/2025	10,17Tasa fija	2,567,361.66								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31/07/2020	01/09/2025	5,82Tasa fija	12,670,914.09								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/09/2020	01/09/2025	5,45Tasa fija	479,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	01/10/2021	10/09/2025	6,76Tasa fija	1,612,500.10								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/11/2022	29/09/2025	10,3Tasa fija	490,679.76								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	07/07/2023	29/09/2025	10,79Tasa fija	755,424.55								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/08/2023	29/09/2025	11,05Tasa fija	1,880,810.80								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/03/2018	30/09/2025	7,95Tasa fija	7,678,350.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/06/2021	30/09/2025	6,22Tasa fija	1,358,438.97								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/04/2023	30/09/2025	11,38Tasa fija	766,689.49								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/11/2022	31/10/2025	11,6875Tasa variable	16,672,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/04/2021	31/10/2025	5,63Tasa fija	1,100,000.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/09/2019	01/12/2025	7,4Tasa fija	11,742,245.27								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/04/2021	01/12/2025	5,81Tasa fija	2,386,345.89								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/03/2020	01/12/2025	6,79Tasa fija	2,762,071.94								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/12/2020	01/12/2025	5,07Tasa fija	21,955,030.00								
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/02/2021	01/12/2025	5,05Tasa fija									

Anexo - Desglose de créditos

Acumulado Actual	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [efe]											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [efe]					Intervalo de tiempo [efe]						
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/11/2021	15/12/2025	11575Tasa variable		1306.114.33										
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/08/2022	15/12/2025	9.74Tasa fija		238.122.73										
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/12/2020	15/12/2025	5.03Tasa fija		563.304.65										
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/12/2020	15/12/2025	5.02Tasa fija		529.486.27										
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/09/2020	22/12/2025	5.68Tasa fija		38.360.288.56										
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/12/2020	29/12/2025	4.91Tasa fija		669.199.84										
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/01/2020	31/12/2025	6.97Tasa fija		317.127.025										
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/01/2021	12/01/2026	115825Tasa variable		2,615,033.52										
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/02/2021	20/01/2026	4.86Tasa fija			4,099,677.26									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	17/02/2021	21/01/2026	5.03Tasa fija			1527,920.40									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	17/02/2021	21/01/2026	5.03Tasa fija			4,995,511.20									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/02/2021	28/01/2026	4.81Tasa fija			4,995,511.20									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/02/2021	28/01/2026	4.81Tasa fija			250,615.67									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/08/2021	03/02/2026	115875Tasa			669,800.22									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/02/2021	03/02/2026	4.91Tasa fija			54,840.81									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/02/2021	03/02/2026	4.91Tasa fija			232,658.01									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/02/2021	03/02/2026	4.94Tasa fija			97,930.01									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/02/2021	16/02/2026	4.93Tasa fija			297,962.55									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/03/2016	17/02/2026	5.81Tasa fija			5,531,776.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/02/2017	19/02/2026	7.94Tasa fija			2,716,956.79									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/02/2017	19/02/2026	7.93Tasa fija			2,888,637.34									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/02/2017	19/02/2026	7.95Tasa fija			2,676,577.30									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	01/03/2021	26/02/2026	5.13Tasa fija			404,452.92									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	02/03/2021	26/02/2026	7.94Tasa fija			3,192,702.20									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	01/03/2017	26/02/2026	7.91Tasa fija			2,684,593.29									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	01/03/2017	26/02/2026	7.92Tasa fija			2,898,737.47									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/07/2022	02/03/2026	9.84Tasa fija			270,000.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31/03/2021	02/03/2026	6.41Tasa fija			19,103,000.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/03/2021	02/03/2026	5.52Tasa fija			97,200.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/03/2021	02/03/2026	5.47Tasa fija			275,000.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	12/03/2021	02/03/2026	5.47Tasa fija			495,000.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/09/2023	02/03/2026	1129Tasa fija			1,000,000.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/03/2017	05/03/2026	7.88Tasa fija			1816,000.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/03/2017	05/03/2026	7.94Tasa fija			3,283,000.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/03/2017	06/03/2026	7.92Tasa fija			2,592,000.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/03/2017	06/03/2026	7.94Tasa fija			2,904,999.93									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/07/2016	06/03/2026	5.93Tasa fija			860,063.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	07/04/2016	06/03/2026	5.57Tasa fija			1,404,456.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/03/2016	09/03/2026	5.74Tasa fija			4,049,528.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/03/2021	10/03/2026	5.47Tasa fija			440,000.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/03/2017	12/03/2026	7.92Tasa fija			2,440,000.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/03/2017	13/03/2026	7.91Tasa fija			2,392,000.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/03/2021	17/03/2026	5.65Tasa fija			220,000.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/03/2021	23/03/2026	6.18Tasa fija			106,920.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/04/2023	06/04/2026	10.84Tasa fija			864,105.32									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/10/2022	15/04/2026	10.36Tasa fija			447,330.18									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/01/2024	22/04/2026	10.98Tasa fija			420,378.19									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/05/2021	30/04/2026	115875Tasa			4,750,000.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/06/2022	30/04/2026	9.59Tasa fija			855,000.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/05/2021	30/04/2026	5.91Tasa fija			115,79,536.27									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/05/2021	30/04/2026	6.24Tasa fija			305,089.66									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/06/2021	01/06/2026	6.45Tasa fija			1,039,109.47									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	01/06/2021	01/06/2026	6.5Tasa fija			2,165,628.12									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/06/2021	01/06/2026	6.45Tasa fija			865,728.59									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/06/2021	11/06/2026	6.49Tasa fija			8,400,000.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/06/2020	29/06/2026	6.11Tasa fija			128,448,279.00									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	03/11/2022	30/06/2026	10.32Tasa fija			4,394,505.76									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	03/11/2022	30/06/2026	10.32Tasa fija			3,844,163.38									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	02/08/2021	29/07/2026	6.92Tasa fija			261,131.35									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/06/2021	31/07/2026	115875Tasa variable			598,364.89									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/10/2023	28/08/2026	113Tasa fija			2,553,762.66									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/09/2023	28/08/2026	10.67Tasa fija			643,817.36									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	03/02/2023	30/08/2026	10.29Tasa fija			414,526.11									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/12/2022	31/08/2026	10.27Tasa fija			39,861.69									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/12/2022	31/08/2026	10.27Tasa fija			365,512.03									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/09/2022	31/08/2026	10.49Tasa fija			322,238.15									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/09/2022	31/08/2026	10.49Tasa fija			674,177.48									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/10/2022	31/08/2026	10.39Tasa fija			402,829.84									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/07/2023	31/08/2026	10.6Tasa fija			80,910.55									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/03/2022	31/08/2026	9.01Tasa fija			6,403,418.51									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/03/2022	31/08/2026	9.08Tasa fija			4,775,025.01									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/11/2021	31/08/2026	7.62Tasa fija			4,836,725.31									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/10/2022	31/08/2026	10.16Tasa fija			855,790.44									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	03/03/2023	31/08/2026	10.29Tasa fija			969,424.98									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/08/2022	31/08/2026	9.63Tasa fija			1,186,648.65									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/11/2022	31/08/2026	9.84Tasa fija			57,104.11									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/11/2022	31/08/2026	10.11Tasa fija			1,037,105.67									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/11/2022	31/08/2026	10.22Tasa fija			838,701.11									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/11/2022	31/08/2026	9.84Tasa fija			1,939,140.42									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	01/12/2022	31/08/2026	10.24Tasa fija			10,952,775.83									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/01/2023	31/08/2026	10.08Tasa fija			5,365,529.48									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/09/2023	31/08/2026	10.5Tasa fija			3,881,253.75									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/01/2022	31/08/2026	7.92Tasa fija			81,878,469.16									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/01/2024	31/08/2026	11.15Tasa fija			2,198,188.33									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/02/2024	31/08/2026	10.53Tasa fija			1,220,837.63									
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/12/2023	31/08/2026	10.52Tasa fija			1,199,134.09									

Anexo - Desglose de créditos

Acumulado Actual	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [feje]																
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]											
					Intervalo de tiempo [feje]					Intervalo de tiempo [feje]											
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/07/2023	29/09/2026	10.32Tasa feja			2,080,505.23														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/09/2023	29/09/2026	11.16Tasa feja			557,504.16														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/09/2021	29/09/2026	7.21Tasa feja			235,548.60														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/08/2022	30/09/2026	9.59Tasa feja			2,069,830.87														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/12/2021	30/09/2026	7.33Tasa feja			635,204.60														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/02/2022	30/09/2026	8.48Tasa feja			243,294.50														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/03/2022	30/09/2026	9.06Tasa feja			425,091.46														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	12/08/2022	30/09/2026	9.23Tasa feja			1,863,895.60														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/08/2022	30/09/2026	9.59Tasa feja			1,771,884.33														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/07/2022	30/09/2026	9.43Tasa feja			2,298,514.18														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	07/07/2022	30/09/2026	9.67Tasa feja			1,042,394.30														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/04/2023	30/09/2026	10.84Tasa feja			1,381,841.30														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/04/2023	30/09/2026	10.84Tasa feja			796,836.62														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/02/2022	30/09/2026	8.05Tasa feja			1,900,024.86														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/02/2022	30/09/2026	8.01Tasa feja			1,266,685.25														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	07/10/2021	30/09/2026	7.37Tasa feja			599,657.72														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	07/10/2021	30/09/2026	7.41Tasa feja			130,847.00														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/03/2022	30/09/2026	9.08Tasa feja			797,710.67														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	02/12/2022	15/10/2026	10.02Tasa feja			823,303.32														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/11/2021	22/10/2026	7.35Tasa feja			53,333,352.00														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/11/2023	17/11/2026	10.97Tasa feja			316,041.40														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/12/2021	30/11/2026	7.47Tasa feja			1,040,309.56														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/12/2021	30/11/2026	7.47Tasa feja			183,921.77														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/01/2023	15/12/2026	9.96Tasa feja			2,825,186.10														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/03/2024	21/12/2026	10.48Tasa feja			1245,675.75														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/01/2024	21/12/2026	10.57Tasa feja			1,901,773.80														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/12/2021	23/12/2026	7.59Tasa feja			1,111,595.86														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	07/01/2022	31/12/2026	7.95Tasa feja			244,642.90														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/04/2022	07/01/2027	8.97Tasa feja			1,224,132.23														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/01/2022	14/01/2027	8.03Tasa feja			244,731.28														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/06/2021	02/02/2027	115875Tasa variable			3,852,861.39														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/01/2022	08/02/2027	8.07Tasa feja			265,039.61														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/02/2020	15/02/2027	6.81Tasa feja			2,254,200.00														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/04/2022	10/03/2027	9.49Tasa feja			249,000.00														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/03/2024	22/03/2027	10.34Tasa feja			421,576.00														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31/03/2022	29/03/2027	9.11Tasa feja			2,542,055.12														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	02/05/2022	30/03/2027	9.46Tasa feja			3,700,000.00														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	02/01/2024	31/03/2027	10.31Tasa feja			7,260,459.56														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/09/2021	31/03/2027	5.23Tasa feja			6,015,083.57														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/06/2020	02/04/2027	6.29Tasa feja			6,846,330.81														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31/05/2022	31/05/2027	9.14Tasa feja			546,959.89														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/07/2022	11/05/2027	9.67Tasa feja			1,098,804.97														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/12/2018	21/06/2027	9.42Tasa feja			9,572,254.98														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/08/2020	30/06/2027	115875Tasa variable			40,198,363.66														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/07/2020	30/06/2027	115875Tasa variable			18,568,640.66														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/10/2020	30/06/2027	115875Tasa variable			13,356,137.36														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/09/2020	30/06/2027	115875Tasa variable			21,008,843.08														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/07/2022	30/06/2027	9.73Tasa feja			987,241.52														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/07/2022	15/07/2027	9.72Tasa feja			197,286.65														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/10/2023	30/08/2027	10.76Tasa feja			1,270,529.48														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/04/2023	31/08/2027	10.62Tasa feja			4,795,255.17														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	17/11/2022	31/08/2027	9.48Tasa feja			3,484,879.54														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/08/2023	31/08/2027	9.85Tasa feja			1,508,121.56														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/12/2022	31/08/2027	9.45Tasa feja			2,730,287.47														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/12/2022	31/08/2027	9.45Tasa feja			1,820,191.65														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/10/2022	31/08/2027	10.13Tasa feja			5,779,054.97														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/11/2022	31/08/2027	10.02Tasa feja			3,628,994.45														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/04/2023	31/08/2027	10.57Tasa feja			2,686,835.21														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/01/2023	31/08/2027	9.69Tasa feja			3,433,098.77														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/05/2023	31/08/2027	10.54Tasa feja			690,229.86														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/05/2023	31/08/2027	10.12Tasa feja			263,675.10														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/08/2023	31/08/2027	10.36Tasa feja			1,605,497.97														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/07/2023	31/08/2027	10.25Tasa feja			4,680,000.00														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/07/2023	31/08/2027	10.07Tasa feja			1,602,694.40														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/02/2023	31/08/2027	10.54Tasa feja			2,326,852.32														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/04/2023	31/08/2027	10.77Tasa feja			3,453,906.79														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/11/2023	31/08/2027	10.54Tasa feja			1,575,237.58														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/08/2023	31/08/2027	10.03Tasa feja			2,262,495.44														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	01/12/2022	31/08/2027	10.02Tasa feja			4,393,268.73														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/01/2023	31/08/2027	9.99Tasa feja			962,453.37														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	02/09/2022	31/08/2027	9.65Tasa feja			877,167.11														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/11/2023	10/09/2027	10.63Tasa feja			1,133,637.25														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/09/2023	13/09/2027	10.83Tasa feja			437,495.98														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/08/2023	29/09/2027	10.37Tasa feja			3,485,988.79														
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31																			

Anexo - Desglose de créditos

Acumulado Actual	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]					
					Intervalo de tiempo [eje]						Intervalo de tiempo [eje]					
					Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/03/2021	08/02/2028	11.5859Tasa variable							69,580.138.49					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/03/2024	24/02/2028	10.12Tasa fija							702,800.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/03/2020	10/03/2028	6.13Tasa fija							72,325,000.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/03/2023	17/03/2028	9.98Tasa fija							2,191,500.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/03/2023	21/03/2028	9.98Tasa fija							900,000.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/04/2023	07/04/2028	9.91Tasa fija							1,136,357.40					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/04/2023	21/04/2028	9.84Tasa fija							1,365,774.63					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	17/05/2021	31/05/2028	6.55Tasa fija							15,692,370.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/06/2023	02/06/2028	9.79Tasa fija							887,371.59					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/06/2023	16/06/2028	9.79Tasa fija							1,109,565.72					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/07/2023	18/07/2028	9.57Tasa fija							655,987.07					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/07/2023	21/07/2028	9.57Tasa fija							2,626,887.85					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/10/2023	15/08/2028	10.37Tasa fija							369,286.31					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/10/2023	15/08/2028	10.37Tasa fija							2,521,698.01					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/10/2023	15/08/2028	10.73Tasa fija							3,047,259.68					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/10/2023	15/08/2028	10.57Tasa fija							2,417,207.78					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/11/2023	15/08/2028	10.04Tasa fija							562,107.18					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/12/2023	15/08/2028	9.94Tasa fija							1,079,639.60					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/12/2023	15/08/2028	9.94Tasa fija							3,594,851.16					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/12/2023	15/08/2028	9.94Tasa fija							1,028,495.21					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/09/2023	15/08/2028	10.26Tasa fija							3,190,021.49					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/09/2023	15/08/2028	10.27Tasa fija							2,322,657.38					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/12/2023	30/08/2028	10.71Tasa fija							1,625,359.38					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/09/2023	19/09/2028	10.77Tasa fija							1,071,799.96					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/10/2023	28/09/2028	10.87Tasa fija							28,160,000.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	17/11/2021	06/10/2028	11.5775Tasa variable							3,778,783.19					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	03/11/2021	06/10/2028	11.5937Tasa variable							3,773,682.08					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31/12/2021	06/10/2028	11.5875Tasa variable							3,667,002.70					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/10/2021	06/10/2028	11.575Tasa variable							3,825,569.55					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	07/11/2023	31/10/2028	10.95Tasa fija							28,000,000.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/12/2022	30/11/2028	9.62Tasa fija							15,225,000.00					
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SMC (Bancomext)	NO	22/11/2015	22/11/2028	7.55Tasa fija							183,676,907.32					
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SMC (Bancomext)	NO	22/07/2013	21/07/2028	7.57Tasa fija							220,055,896.08					
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SMC (Bancomext)	NO	11/01/2016	22/11/2028	7.31Tasa fija							59,160,894.91					
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SMC (Bancomext)	NO	28/06/2013	22/11/2028	7.79Tasa fija							323,456,936.53					
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SMC (Bancomext)	NO	27/04/2016	22/11/2028	7.16Tasa fija							37,938,792.38					
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SMC (Bancomext)	NO	30/10/2013	30/10/2028	7.57Tasa fija							161,637,000.00					
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SMC (Bancomext)	NO	04/11/2015	22/11/2028	7.69Tasa fija							32,891,070.00					
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SMC (Bancomext)	NO	29/10/2015	22/11/2028	7.27Tasa fija							101,841,282.65					
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SMC (Bancomext)	NO	27/04/2016	22/11/2028	7.11Tasa fija							5,466,874.07					
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SMC (Bancomext)	NO	22/11/2016	22/11/2028	7.31Tasa fija							35,123,627.23					
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SMC (Bancomext)	NO	28/04/2016	22/11/2028	7.17Tasa fija							109,519,554.55					
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SMC (Bancomext)	NO	16/01/2015	22/11/2028	7.27Tasa fija							385,855,550.77					
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SMC (Bancomext)	NO	30/06/2014	22/11/2028	7.28Tasa fija							403,115,339.31					
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SMC (Bancomext)	NO	29/10/2015	22/11/2028	7.21Tasa fija							188,131,709.51					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/02/2024	31/01/2029	11.7475Tasa								6,955,996.16				
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	12/07/2021	28/02/2029	7.43Tasa fija							43,000,000.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/06/2021	08/06/2029	6.61Tasa fija							7,989,318.75					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/07/2022	20/07/2029	9.25Tasa fija							19,707,187.59					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/09/2021	01/10/2029	7.05Tasa fija							31,000,000.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/11/2022	26/11/2029	9.77Tasa fija							82,142,857.15					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/02/2023	11/02/2030	10.03Tasa fija							43,458,989.76					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31/03/2023	27/03/2030	11.76Tasa variable							8,149,355.87					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/12/2023	25/07/2030	11.51Tasa variable							684,068.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	01/12/2023	25/07/2030	11.51Tasa variable							1,650,090.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/02/2024	25/07/2030	11.51Tasa variable							1,984,401.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31/08/2023	31/07/2030	11.51Tasa variable							3,100,000.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31/01/2024	30/09/2030	9.97Tasa fija							62,000,000.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/12/2020	11/11/2030	11.5775Tasa variable							313,001,833.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/12/2020	11/11/2030	11.5775Tasa variable							1,335,871,307.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/03/2021	06/02/2031	11.5859Tasa variable							562,605,199.99					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/03/2021	10/02/2031	11.59Tasa variable							15,877,291.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/08/2023	19/10/2032	9.69Tasa fija							15,000,000.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/11/2023	19/10/2032	9.67Tasa fija							15,000,000.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/04/2024	19/10/2032	9.53Tasa fija							15,000,000.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/01/2024	19/10/2032	9.29Tasa fija							15,000,000.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/10/2023	19/10/2032	10.08Tasa fija							15,000,000.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/03/2024	19/10/2032	9.28Tasa fija							15,000,000.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/11/2022	19/10/2032	9.31Tasa fija							15,000,000.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/04/2023	19/10/2032	9.56Tasa fija							15,000,000.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	17/04/2023	01/04/2024	5.036Tasa variable							6,856,875.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/05/2023	01/04/2024	5.0816Tasa variable							4,571,250.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/01/2024	01/04/2024	1Tasa variable							41,406,250.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/05/2020	30/04/2024	6.1681Tasa variable							19,737,953.13					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/03/2024	16/07/2024	6.1255Tasa variable							52,227,792.65					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/04/2017	18/02/2025	6.205Tasa variable							16,423,375.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/07/2020	28/02/2025	7.3001Tasa variable							3,223,062.50					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/08/2020	04/05/2025	6.445Tasa variable							1,932,479.38					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/03/2021	05/05/2025	5.845Tasa variable							2,318,750.00					
FIDEICOMISOS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/05/2020														

Anexo - Desglose de créditos

Acumulado Actual	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [efe]										
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [efe]						Intervalo de tiempo [efe]				
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]				
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/12/2003	30/11/2028	6.69 Tasa Fija						887,748.42					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/12/2003	30/11/2028	6.69 Tasa Fija						71,696.54					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/01/2004	31/12/2028	6.55 Tasa Fija						62,662.62					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/01/2004	31/12/2028	6.55 Tasa Fija						83,825.59					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/01/2004	31/12/2028	6.55 Tasa Fija						89,745.31					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/01/2004	31/12/2028	6.55 Tasa Fija						89,000.85					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/01/2004	31/12/2028	6.55 Tasa Fija						98,371.32					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/01/2004	31/12/2028	6.55 Tasa Fija						89,762.84					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/01/2004	31/12/2028	6.55 Tasa Fija						89,762.84					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/01/2004	31/12/2028	6.55 Tasa Fija						76,270.85					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/02/2004	31/01/2029	6.37 Tasa Fija						63,691.57					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	18/02/2004	31/01/2029	6.37 Tasa Fija						89,194.67					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	05/03/2004	28/02/2029	6.13 Tasa Fija						78,167.22					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	18/02/2004	31/01/2029	6.37 Tasa Fija						82,634.38					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	05/03/2004	28/02/2029	6.13 Tasa Fija						77,502.79					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	05/03/2004	28/02/2029	6.13 Tasa Fija						89,999.68					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	05/03/2004	28/02/2029	6.13 Tasa Fija						76,985.03					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	24/09/2004	31/08/2029	6.87 Tasa Fija						101,372.74					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/09/2004	31/08/2029	6.87 Tasa Fija						99,125.65					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	21/12/2004	30/11/2029	7.34 Tasa Fija						106,122.04					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/09/2004	31/08/2029	6.87 Tasa Fija						92,410.82					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/09/2004	31/08/2029	6.87 Tasa Fija						104,816.07					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/09/2004	31/08/2029	6.87 Tasa Fija						103,754.74					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/12/2004	30/11/2029	7.34 Tasa Fija						96,825.18					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/08/2004	31/07/2029	6.12 Tasa Fija						99,500.31					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/08/2004	31/07/2029	6.12 Tasa Fija						98,267.80					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/09/2004	31/08/2029	6.87 Tasa Fija						105,019.48					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/08/2004	31/07/2029	6.12 Tasa Fija						92,704.07					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/09/2004	31/08/2029	6.87 Tasa Fija						96,584.65					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	13/10/2004	30/09/2029	7.28 Tasa Fija						95,681.99					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	13/10/2004	30/09/2029	7.28 Tasa Fija						104,276.64					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/09/2004	31/08/2029	6.87 Tasa Fija						96,158.04					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/09/2005	31/08/2030	7.83 Tasa Fija						106,347.44					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/12/2004	30/11/2029	7.34 Tasa Fija						94,833.23					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/12/2004	30/11/2029	7.34 Tasa Fija						102,148.62					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/07/2005	30/06/2030	7.91 Tasa Fija						136,269.09					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	17/12/2004	30/11/2029	7.34 Tasa Fija						109,378.69					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	13/10/2004	30/09/2029	7.28 Tasa Fija						89,804.72					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	13/10/2004	30/09/2029	7.28 Tasa Fija						99,947.13					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	13/10/2004	30/09/2029	7.28 Tasa Fija						108,548.11					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	13/10/2004	30/09/2029	7.28 Tasa Fija						96,958.66					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	13/10/2004	30/09/2029	7.28 Tasa Fija						89,753.34					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	17/12/2004	30/11/2029	7.34 Tasa Fija						107,022.42					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	14/01/2005	31/12/2029	7.19 Tasa Fija						108,745.51					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	17/12/2004	30/11/2029	7.34 Tasa Fija						94,747.44					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/02/2005	31/01/2030	7.08 Tasa Fija						110,402.44					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	14/01/2005	31/12/2029	7.19 Tasa Fija						102,148.21					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	14/01/2005	31/12/2029	7.19 Tasa Fija						99,808.81					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/03/2005	28/02/2030	7.7 Tasa Fija						104,880.52					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/02/2005	31/01/2030	7.08 Tasa Fija						93,793.98					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	14/01/2005	31/12/2029	7.19 Tasa Fija						103,894.10					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/02/2005	31/01/2030	7.08 Tasa Fija						110,402.44					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/02/2005	31/01/2030	7.08 Tasa Fija						106,231.54					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/02/2005	31/01/2030	7.08 Tasa Fija						106,768.45					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	14/01/2005	31/12/2029	7.19 Tasa Fija						102,364.03					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	23/02/2005	31/01/2030	7.08 Tasa Fija						107,972.07					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	16/02/2005	31/01/2030	7.08 Tasa Fija						109,145.34					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	23/02/2005	31/01/2030	7.08 Tasa Fija						103,484.29					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/03/2005	28/02/2030	7.7 Tasa Fija						109,324.31					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	23/02/2005	31/01/2030	7.08 Tasa Fija						110,402.44					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	16/02/2005	31/01/2030	7.08 Tasa Fija						109,897.26					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/03/2005	28/02/2030	7.7 Tasa Fija						96,395.37					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/03/2005	28/02/2030	7.7 Tasa Fija						103,951.16					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/04/2005	31/03/2030	7.68 Tasa Fija						110,365.68					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/03/2005	28/02/2030	7.7 Tasa Fija						73,415.24					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	17/03/2005	28/02/2030	7.7 Tasa Fija						86,613.17					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/04/2005	31/03/2030	7.38 Tasa Fija						91,246.81					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/03/2005	28/02/2030	7.7 Tasa Fija						91,823.50					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	20/05/2005	30/04/2030	7.52 Tasa Fija						103,933.55					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/06/2005	31/05/2030	7.65 Tasa Fija						101,664.38					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/03/2005	28/02/2030	7.7 Tasa Fija						114,733.67					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/04/2005	31/03/2030	7.68 Tasa Fija						116,203.99					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/04/2005	31/03/2030	7.38 Tasa Fija						111,482.61					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/04/2005	31/03/2030	7.68 Tasa Fija						99,038.15					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/04/2005	31/03/2030	7.68 Tasa Fija						104,819.08					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/07/2005	30/06/2030	7.91 Tasa Fija						131,228.41					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/07/2005	30/06/2030	7.91 Tasa Fija						118,810.08					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/06/2005	31/05/2030	7.65 Tasa Fija						116,084.43					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/06/2005	31/05/2030	7.65 Tasa Fija						114,847.37					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	20/06/2005	31/05/2030	7.65 Tasa Fija						118,240.62					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/06/2005	31/05/2030	7.65 Tasa Fija						97,670.38					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/06/2005	31/05/2030	7.65 Tasa Fija						116,770.22					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/06/2005	31/05/2030	7.65 Tasa Fija						119,561.60					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	15/07/2005	30/06/2030	7.91 Tasa Fija						136,269.09					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	20/05/2005	30/04/2030	7.52 Tasa Fija						118,157.34					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/06/2005	31/05/2030	7.65 Tasa Fija						120,104.77					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	20/06/2005	31/05/2030	7.65 Tasa Fija						118,878.83					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/06/2005	31/05/2030	7.65 Tasa Fija						88,939.00					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/06/2005	31/05/2030	7.65 Tasa Fija						104,201.56					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	30/08/2005	31/08/2030	7.83 Tasa Fija						104,808.69					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/06/2005	31/05/2030	7.65 Tasa Fija						120,104.77					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/07/2005	30/06/2030	7.91 Tasa Fija						114,983.57					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/06/2005	31/05/2030	7.65 Tasa Fija						106,814.72					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/07/2005	30/06/2030	7.91 Tasa Fija						133,763.32					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	20/06/2005	31/05/2030	7.65 Tasa Fija						117,397.70					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/07/2005	30/06/2030	7.91 Tasa Fija						134,666.62					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/07/2005	30/06/2030	7.91 Tasa Fija						129,514.74					

Anexo - Desglose de créditos

Acumulado Actual	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [feje]																		
					Moneda nacional [miembro]						Moneda extranjera [miembro]												
					Intervalo de tiempo [feje]						Intervalo de tiempo [feje]												
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]												
	NO	06/07/2005	30/06/2030	7.91 Tasa Fija							128,470.20												
	NO	12/08/2005	31/07/2030	8.14 Tasa Fija							132,666.52												
	NO	15/07/2005	30/06/2030	7.91 Tasa Fija							136,269.09												
	NO	15/07/2005	30/06/2030	7.91 Tasa Fija							134,694.06												
	NO	22/09/2005	31/08/2030	7.83 Tasa Fija							109,231.21												
	NO	22/07/2005	30/06/2030	7.91 Tasa Fija							125,063.58												
	NO	22/07/2005	30/06/2030	7.91 Tasa Fija							68,536.89												
	NO	12/08/2005	31/07/2030	8.14 Tasa Fija							132,927.14												
	NO	22/09/2005	31/08/2030	7.83 Tasa Fija							130,085.01												
	NO	19/08/2005	31/07/2030	8.14 Tasa Fija							121,701.72												
	NO	22/09/2005	31/08/2030	7.83 Tasa Fija							130,201.89												
	NO	06/09/2005	31/08/2030	7.83 Tasa Fija							86,304.17												
	NO	19/08/2005	31/07/2030	8.14 Tasa Fija							118,267.97												
	NO	06/09/2005	31/08/2030	7.83 Tasa Fija							131,621.98												
	NO	19/08/2005	31/07/2030	8.14 Tasa Fija							132,317.01												
	NO	06/09/2005	31/08/2030	7.83 Tasa Fija							138,198.34												
	NO	06/09/2005	31/08/2030	7.83 Tasa Fija							127,777.63												
	NO	06/09/2005	31/08/2030	7.83 Tasa Fija							135,208.41												
	NO	06/09/2005	31/08/2030	7.83 Tasa Fija							128,608.02												
	NO	30/09/2005	31/08/2030	7.83 Tasa Fija							120,466.94												
	NO	30/09/2005	31/08/2030	7.83 Tasa Fija							121,764.06												
	NO	30/09/2005	31/08/2030	7.83 Tasa Fija							136,702.44												
	NO	13/10/2005	30/09/2030	7.43 Tasa Fija							139,735.56												
	NO	13/10/2005	30/09/2030	7.43 Tasa Fija							130,946.71												
	NO	13/10/2005	30/09/2030	7.43 Tasa Fija							139,735.56												
	NO	28/10/2005	30/09/2030	7.43 Tasa Fija							139,735.56												
	NO	09/11/2005	31/10/2030	7.41 Tasa Fija							140,865.31												
	NO	18/11/2005	31/10/2030	7.41 Tasa Fija							118,677.70												
	NO	25/11/2005	31/10/2030	7.41 Tasa Fija							140,865.31												
	NO	21/04/2006	31/03/2031	6.86 Tasa Fija							134,381.65												
	NO	09/05/2006	30/04/2031	6.7 Tasa Fija							147,386.88												
	NO	09/05/2006	30/04/2031	6.7 Tasa Fija							119,851.88												
	NO	09/05/2006	30/04/2031	6.7 Tasa Fija							143,218.49												
	NO	28/06/2006	31/05/2031	6.57 Tasa Fija							140,142.44												
	NO	28/06/2006	31/05/2031	6.57 Tasa Fija							78,079.16												
	NO	23/05/2006	30/04/2031	6.7 Tasa Fija							137,604.69												
	NO	09/05/2006	30/04/2031	6.7 Tasa Fija							125,513.14												
	NO	23/05/2006	30/04/2031	6.7 Tasa Fija							139,644.00												
	NO	14/07/2006	30/06/2031	6.94 Tasa Fija							138,023.83												
	NO	14/07/2006	30/06/2031	6.94 Tasa Fija							135,563.51												
	NO	14/07/2006	30/06/2031	6.94 Tasa Fija							144,462.63												
	NO	08/07/2003	30/06/2028	7.22 Tasa Fija							81,933.03												
	NO	19/06/2003	31/05/2028	7.25 Tasa Fija							71,729.94												
	NO	08/07/2003	30/06/2028	7.22 Tasa Fija							81,933.03												
	NO	08/07/2003	30/06/2028	7.22 Tasa Fija							81,933.03												
	NO	25/07/2003	30/06/2028	7.22 Tasa Fija							81,945.77												
	NO	22/08/2003	31/07/2028	7.23 Tasa Fija							83,260.02												
	NO	17/10/2003	30/09/2028	7.07 Tasa Fija							85,019.47												
	NO	22/08/2003	31/07/2028	7.23 Tasa Fija							83,260.02												
	NO	10/02/2004	31/01/2029	6.37 Tasa Fija							86,488.26												
	NO	22/08/2003	31/07/2028	7.23 Tasa Fija							83,260.02												
	NO	25/09/2003	31/08/2028	7.21 Tasa Fija							84,463.07												
	NO	22/08/2003	31/07/2028	7.23 Tasa Fija							83,260.02												
	NO	22/08/2003	31/07/2028	7.23 Tasa Fija							83,260.02												
	NO	08/09/2003	31/08/2028	7.21 Tasa Fija							84,286.13												
	NO	22/08/2003	31/07/2028	7.23 Tasa Fija							83,260.02												
	NO	25/11/2003	31/10/2028	6.85 Tasa Fija							85,228.71												
	NO	08/09/2003	31/08/2028	7.21 Tasa Fija							84,463.07												
	NO	22/08/2003	31/07/2028	7.23 Tasa Fija							83,260.02												
	NO	22/08/2003	31/07/2028	7.23 Tasa Fija							83,260.02												
	NO	22/08/2003	31/07/2028	7.23 Tasa Fija							83,260.02												
	NO	07/11/2003	31/10/2028	6.85 Tasa Fija							85,228.71												
	NO	25/09/2003	31/08/2028	7.21 Tasa Fija							84,463.07												
	NO	07/11/2003	31/10/2028	6.85 Tasa Fija							77,009.27												
	NO	17/10/2003	30/09/2028	7.07 Tasa Fija							85,019.47												
	NO	04/12/2003	30/11/2028	6.69 Tasa Fija							78,591.72												
	NO	04/12/2003	30/11/2028	6.69 Tasa Fija							85,670.02												
	NO	07/11/2003	31/10/2028	6.85 Tasa Fija							85,228.71												
	NO	25/09/2003	31/08/2028	7.21 Tasa Fija							84,463.07												
	NO	10/02/2004	31/01/2029	6.37 Tasa Fija							86,488.26												
	NO	03/03/2004	28/02/2029	6.13 Tasa Fija							79,941.69												
	NO	07/11/2003	31/10/2028	6.85 Tasa Fija							80,836.63												
	NO	22/12/2003	30/11/2028	6.69 Tasa Fija							85,670.02												
	NO	25/11/2003	31/10/2028	6.85 Tasa Fija							84,520.78												
	NO	04/12/2003	30/11/2028	6.69 Tasa Fija							85,670.02												
	NO	25/11/2003	31/10/2028	6.85 Tasa Fija							58,701.85												
	NO	04/12/2003	30/11/2028	6.69 Tasa Fija							85,670.02												
	NO	22/12/2003	30/11/2028	6.69 Tasa Fija							85,071.82												
	NO	25/03/2004	28/02/2029	6.13 Tasa Fija							86,468.86												
	NO	10/02/2004	31/01/2029	6.37 Tasa Fija							86,488.26												
	NO	10/02/2004	31/01/2029	6.37 Tasa Fija							71,421.71												
	NO	03/03/2004	28/02/2029	5.98 Tasa Fija							88,597.53												
	NO	07/06/2004	31/05/2029	5.88 Tasa Fija							88,597.53		</										

Anexo - Desglose de créditos Acumulado Actual

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]											
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]					
TOTAL					1,954,448,288	6,581,753,200	5,276,773,200	7,344,081,095	4,171,972,700	14,395,146,374	-295,747,771	14,046,726,750	0	9,579,882,500	9,109,375,000	28,195,212,337
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL																
Colocaciones privadas (quirografarios)																
TOTAL																
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL																
TOTAL					1,954,448,288	6,581,753,200	5,276,773,200	7,344,081,095	4,171,972,700	14,395,146,374	-295,747,771	14,046,726,750	0	9,579,882,500	9,109,375,000	28,195,212,337
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]											
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]					
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
TOTAL																
Total otros pasivos circulantes y no circulantes con costo																
Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]											
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]					
Proveedores [sinopsis]																
Proveedores																
TOTAL																
Total proveedores																
Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [eje]											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [eje]											
Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]	Año actual [miembro]	Hasta 1 año [miembro]	Hasta 2 años [miembro]	Hasta 3 años [miembro]	Hasta 4 años [miembro]	Hasta 5 años o más [miembro]					
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo [sinopsis]																
Otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
TOTAL																
Total otros pasivos circulantes y no circulantes sin costo																
Total de créditos					21,153,230,274.22	9,011,613,730.67	6,882,465,505.14	8,025,097,720.70	7,112,716,742.68	17,270,202,373.16	1,200,832,034.58	14,151,512,992.81	46,940,337.09	9,617,547,623.71	9,187,273,802.63	29,094,389,852.25

Comentarios:
Las divisas se estan valorizando al T.C. 16.5625
El monto en divisas de las monedas extranjeras 3,821,796,023.73 usd