

2T26

AL 30 DE JUNIO DEL 2026

INFORMACIÓN FINANCIERA

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

ÍNDICE

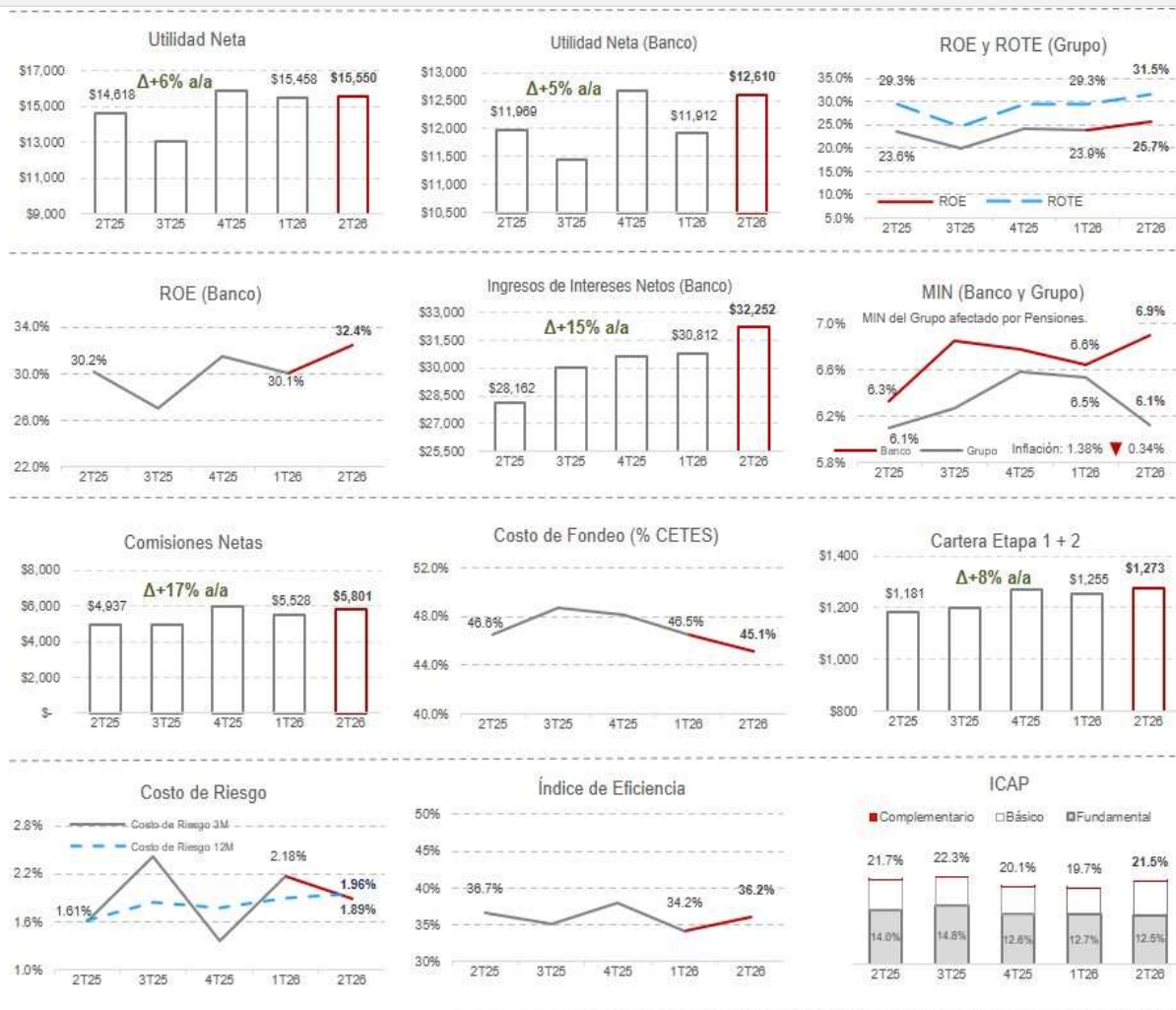
I.	Resumen Ejecutivo	3
II.	Discusión y Análisis de la Administración	8
	Acontecimientos Relevantes	19
	Sector Banca	23
	Banorte Ahorro y Previsión	31
	Sector Bursátil	34
	Otras subsidiarias	35
III.	Desempeño de Sustentabilidad	36
IV.	Información General	39
	Cobertura de Análisis de GFNORTE	39
	Estructura de Capital	39
V.	Estados Financieros	40
	Grupo Financiero Banorte	40
	Banorte	46
	Seguros Banorte	52
	Bineo	55
	Información por Segmentos	60
VI.	Anexos	66
	Cambios Contables y Regulatorios	66
	Notas a Estados Financieros	67
	Control Interno	75
	Situación Financiera y Liquidez	76
	Créditos Relacionados	78
	Créditos o adeudos fiscales	79
	Personas Responsables	80
	Consejo de Administración	81
	Compensaciones y Prestaciones	82
	Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros	83
	Metodología de Indicadores CNBV	83



I. Resumen Ejecutivo

- GFNorte cierra el primer semestre con sostenida generación de utilidades y métricas de rentabilidad.** Contra 1S25: **Ut. Neta +4%**; **ROE del Grupo +129pb a 24.8%**; **ROTE del Grupo +118pb a 30.4%**; **ROE del Banco +217pb a 31.3%**.
- El MIN del Banco se ubicó en 6.8% al 1S26, +41pb contra el mismo periodo del año anterior,** impulsado principalmente por la optimización del costo de fondeo y el volumen y mezcla de cartera.
- Crecimiento anual de cartera etapas 1 y 2 de +8%.** Consumo +10%, impulsada por una demanda interna resiliente, optimización de procesos, y la hiperpersonalización. Automotriz +26%, nómina +14%, tarjeta de crédito +12%, e hipotecario +5%. Comercial +8% y Corporativa +2%, aun impactadas por la apreciación del peso mexicano. Gobierno +7% por refinanciamiento de pasivos. **Excluyendo el efecto del tipo de cambio, la cartera en etapas 1 y 2 creció 9% en el año.**
- Calidad de activos sólida, con índice de morosidad en 1.50%, dentro de los rangos esperados para el portafolio. El costo de riesgo en 1.9%, disminuyendo (29pb) contra 1T26.**
- Sólida capitalización y liquidez de Banorte; ICAP en 21.48%, Capital Fundamental 12.55%, CCL promedio de 154.52% y CFEN de 131.96%, al segundo trimestre. Fuentes de liquidez equivalentes a Ps 222,649 millones y 97.3% de activos líquidos correspondientes a nivel 1, acorde con las regulaciones vigentes.

La información presentada en este reporte considera la desconsolidación retroactiva de Bineo y Tarjetas del Futuro conforme a los requerimientos contables regulatorios, así como la posterior integración del portafolio de crédito de Tarjetas del Futuro en Banorte a partir de mediados de diciembre 2025. En consecuencia, las cifras relativas a 2025 presentadas en este reporte no son comparables con aquellas presentadas en los periodos respectivos.



GFNorte reporta Utilidad Neta por Ps 15,550 millones al cierre del segundo trimestre de 2026, 6% superior al mismo periodo de 2025

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

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. reportó resultados del periodo finalizado el 30 de junio de 2026.

Durante el segundo trimestre del año, GFNorte reportó resultados sólidos, respaldados por la fortaleza estructural de sus distintas líneas de negocio y la resiliencia de la demanda interna.

Dentro del negocio bancario, el crecimiento de la cartera mantuvo una dinámica favorable, impulsada principalmente por el portafolio de consumo, apoyado por las capacidades digitales del Grupo y en una estrategia enfocada en fortalecer la vinculación con los clientes.

Asimismo, la solidez del margen financiero y la optimización del costo de fondeo continuaron siendo factores clave en la generación de utilidades. Lo anterior, aunado a una disciplinada gestión de riesgos crediticios y del gasto, contribuyeron a la generación de sólidos indicadores de rentabilidad, eficiencia y calidad de cartera.

En el segundo trimestre, GFNorte reportó una utilidad neta de Ps 15,550 millones, 6% superior al mismo periodo de 2025 y 1% por arriba del trimestre anterior, con los siguientes resultados e indicadores relevantes:

- Los **Ingresos por Intereses Netos (IIN)** disminuyeron (5%) en el trimestre, afectados principalmente por menor valorización de instrumentos en UDIS del negocio de pensiones, en línea con una inflación estacionalmente baja en el trimestre. Cabe destacar que este efecto fue compensado por ajustes equivalentes en las reservas técnicas, resultando neutral para la utilidad neta. **En la comparativa interanual aumentaron 6%**, impulsados por la gestión del costo de fondeo, así como el crecimiento y mezcla del portafolio. En consecuencia, el **MIN del Grupo** disminuyó (42pb) contra el trimestre anterior y aumentó 2pb contra 2T25, ubicándose en **6.1% al 2T26**.
- El **MIN del Banco** se ubicó en **6.9% al cierre del trimestre**, expandiéndose 25pb secuencialmente y 57pb en la comparativa interanual, asociado con la optimización del costo de fondeo, el enfoque crediticio en el portafolio de consumo, y la estrategia de inmunización del balance frente al ciclo de baja en tasas.
- **Las provisiones disminuyeron (12%) secuencialmente**, principalmente por: i) un efecto de base, derivado de la recalibración de ciertos modelos de riesgo internos en 1T26; ii) la liberación de reservas sobre créditos con garantía expresa del gobierno federal, derivado de un ajuste regulatorio sobre el cálculo de reservas en junio 2026; y, en menor medida, iii) menor nivel de provisionamiento asociado con el caso aislado de cartera comercial en etapa 3, registrado en 3T25. El monto de reservas liberado para la cartera de gobierno relacionado con dicho ajuste ascendió a Ps 89 millones. Contra 2T25 incrementan 26%, en línea con la expansión del portafolio, especialmente en el segmento de consumo. Como consecuencia, el **costo de riesgo se ubicó en 1.9%**, disminuyendo (29pb) en el trimestre y expandiéndose 28pb en la comparativa interanual.
- Los **ingresos no financieros se expandieron 38% frente 1T26 y 74% contra 2T25** debido a: i) menores reservas técnicas en el negocio de pensiones asociadas con menor inflación; ii) mayor resultado de intermediación asociado con movimientos de mercado; y iii) crecimiento en comisiones netas reflejando principalmente mayor volumen transaccional en productos de consumo y comisiones por estructuración de créditos mayoristas.
- El **gasto no financiero incrementó 5% secuencialmente y 10% de manera interanual**, asociado con: i) inversiones en tecnología; ii) la expansión orgánica de las áreas comerciales e infraestructura, y iii) el crecimiento inercial del negocio. En consecuencia, **el índice de eficiencia se ubicó en 36.2%** en el trimestre.
- El **ROE se ubicó en 25.7% en 2T26**, expandiéndose 173pb secuencialmente y 209pb contra 2T25, reflejando la solidez de la rentabilidad, una estructura de costos eficiente, y la robusta generación interna de capital. Asimismo, el indicador refleja la distribución de dividendos durante el periodo. El **ROTE del Grupo** incrementó 224pb en el trimestre a **31.5%**. Por su parte, el **ROE de Banco** incrementó 233pb en el trimestre y 221pb en el año a **32.4%**, demostrando la sólida generación de ingresos en el negocio.
- **Al cierre del primer semestre, los ingresos por intereses netos se expandieron 8% vs 1S25; el MIN se ubicó en 6.3%**, 18pb mayor a/a, en línea con el crecimiento del volumen de cartera y mezcla de originación. Por su parte, los ingresos no financieros se expandieron 26% contra el mismo periodo del año anterior y los gastos aumentaron 10%, resultando en un índice de eficiencia de 35.2%. **La utilidad neta sumó Ps 31,008 millones, 4% superior al 1S25.**
- **La cartera en etapas 1 y 2, excluyendo gobierno, se expandió 2% de manera secuencial.** En el trimestre, la cartera de consumo se mantuvo como uno de los principales motores de crecimiento, impulsada por la resiliencia en la demanda interna, alianzas comerciales, nuestro modelo operativo simplificado y la continua implementación de nuestra estrategia de hiperpersonalización. Las carteras de auto y nómina se expandieron +4%, respectivamente; tarjeta de crédito +2%; e hipotecario +1%. En la banca mayorista, la cartera comercial incrementó +3% impulsada por mayores necesidades de capital de trabajo y refinanciamiento de pasivos, mientras que la corporativa +1%, aún

afectada por prepagos y la apreciación del Peso mexicano. **En el año, la cartera en etapas 1 y 2 se expandió 8%.** El desempeño estuvo impulsado por los productos de consumo: auto +26%, nómina +14%, tarjeta de crédito +12%, e hipotecario +5%. Por su parte, las carteras corporativa y comercial se expandieron +2% y +8%, respectivamente, mientras que la cartera de gobierno se expandió 7% derivado del refinanciamiento de pasivos. **Excluyendo el efecto del tipo de cambio, la cartera en etapas 1 y 2 creció 9% en el año.**

- **El índice de morosidad se ubicó en 1.50%,** incrementando 7pb secuencialmente y 38pb en el año, dentro de los niveles esperados para el portafolio. Este indicador refleja el caso aislado de la cartera comercial registrado en 3T25, y los cambios recientes en la política de castigos en el portafolio hipotecario.
- **La captación tradicional creció 1% en el trimestre,** con una base de depósitos a la vista de 69% y de 31% a plazo, manteniendo una estructura de fondeo sólida. **Contra 2T25, la captación tradicional creció 6%,** impulsados por una expansión de 11% en depósitos a la vista sin intereses, beneficiando la mezcla de fondeo y el margen financiero.
- **La solidez del capital y la liquidez continúan siendo pilares fundamentales** para el Grupo. El **índice de capitalización de Banorte se ubicó en 21.48%,** con un nivel de **capital fundamental de 12.55%,** niveles que sobrepasan ampliamente los límites regulatorios vigentes, incluyendo el cumplimiento con los lineamientos del suplemento de capital neto (TLAC, por sus siglas en inglés, Total Loss-Absorbing Capacity), cuya implementación entró en vigor de forma gradual en diciembre 2022, y se alcanzó en su totalidad a partir de diciembre 2025. Por otro lado, el promedio trimestral del coeficiente de cobertura de liquidez y el coeficiente de fondeo estable neto se ubicó en 154.52% y 131.96%, respectivamente.

Con la decisión respecto a la venta de Bineo, cuyo proceso continúa en marcha, así como la liquidación de Tarjetas del Futuro, posterior a la dación de su cartera de crédito a Banorte, Grupo Financiero Banorte ha registrado la desconsolidación de dichas entidades como "Operaciones Discontinuas" dentro del Estado de Resultados. Asimismo, y en cumplimiento con los requerimientos de presentación de información estipulados en la norma contable NIF-B11, se desconsolidó la operación de Bineo y TDF de los Estados Financieros de GFNorte para los primeros meses del ejercicio 2025, por lo que las cifras presentadas en este reporte relativas a ese año no son comparables con aquellas presentadas en los periodos respectivos.

GFNorte- Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25
				1T26	2T25			
Ingresos por Intereses	105,500	88,567	90,098	2%	(15%)	214,293	178,666	(17%)
Gastos por Intereses	70,047	49,090	52,484	7%	(25%)	143,094	101,574	(29%)
Ingresos de Intereses Netos	35,453	39,477	37,614	(5%)	6%	71,199	77,092	8%
Comisiones por Servicios Netas	4,937	5,528	5,801	5%	17%	9,731	11,329	16%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	14,448	22,078	17,607	(20%)	22%	35,773	39,685	11%
Reservas técnicas Seg. y Pen.	8,819	15,574	8,971	(42%)	2%	22,298	24,545	10%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	162	1,061	226	(79%)	40%	1,167	1,287	10%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	8,856	8,841	10,468	18%	18%	17,223	19,309	12%
Intermediación	2,451	1,755	2,769	58%	13%	4,566	4,524	(1%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(826)	113	(979)	(963%)	(19%)	(1,813)	(866)	52%
Ingresos No Financieros	3,173	3,999	5,533	38%	74%	7,569	9,532	26%
Ingreso Total	38,626	43,476	43,147	(1%)	12%	78,768	86,623	10%
Gasto No Financiero	14,168	14,858	15,603	5%	10%	27,659	30,462	10%
Provisiones	4,818	6,916	6,079	(12%)	26%	9,903	12,994	31%
Resultado Neto de Operación	19,640	21,702	21,465	(1%)	9%	41,206	43,167	5%
Impuestos	4,942	6,210	6,044	(3%)	22%	11,121	12,254	10%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	390	360	584	62%	50%	798	944	18%
Participación no controladora	221	215	230	(7%)	(4%)	428	445	4%
Operaciones Discontinuas	(249)	(179)	(225)	(26%)	10%	(548)	(404)	26%
Utilidad Neta	14,618	15,458	15,550	1%	6%	29,906	31,008	4%
Otros Resultados Integrales	778	(1,234)	1,220	199%	57%	4,453	(14)	(100%)
Resultado Integral	15,617	14,439	17,000	18%	9%	34,788	31,439	(10%)

GFNorte-Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.	
				1T26	2T25
Activos en Administración	4,893,737	5,385,820	5,522,386	3%	13%
Cartera Etapa 1	1,170,688	1,243,006	1,260,336	1%	8%
Cartera Etapa 2	9,903	12,387	12,857	4%	30%
Cartera Etapas 1 y 2 (a)	1,180,591	1,255,392	1,273,193	1%	8%
Cartera Etapa 3 (b)	13,484	18,262	19,497	7%	45%
Partidas Diferidas (c)	3,491	4,397	5,322	21%	52%
Cartera de Crédito de Seg. y Fianzas (d)	3,993	4,330	4,481	3%	12%
Cartera Total (a+b+c+d)	1,201,558	1,282,381	1,302,493	2%	8%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	21,375	25,523	26,173	3%	22%
Cartera de Crédito Neto	1,180,184	1,256,858	1,276,320	2%	8%
Activo Total	2,524,481	2,635,909	2,669,627	1%	6%
Depósitos Total	1,188,431	1,243,419	1,251,585	1%	5%
Pasivo Total	2,273,073	2,371,478	2,418,832	2%	6%
Capital Contable	251,407	264,431	250,795	(5%)	(0%)

Indicadores Financieros GFNorte	2T25	1T26	2T26	1S25	1S26	12M *
Rentabilidad:						
MIN (1)	6.1%	6.5%	6.1%	6.2%	6.3%	6.4%
MIN ajustado sin Seguros y Pensiones	5.9%	6.3%	6.5%	5.9%	6.4%	
ROE (2)	23.6%	23.9%	25.7%	23.5%	24.8%	23.4%
ROA (3)	2.3%	2.4%	2.3%	2.4%	2.3%	2.3%
Operación:						
Índice de Eficiencia (4)	36.7%	34.2%	36.2%	35.1%	35.2%	35.8%
Índice de Eficiencia Operativa (5)	2.2%	2.3%	2.3%	2.2%	2.3%	2.3%
CCL Promedio Banorte y SOFOM - Basilea III (6)	184.0%	162.6%	154.5%	183.7%	167.8%	
Calidad de Activos:						
Índice de Morosidad	1.1%	1.4%	1.5%	1.1%	1.5%	1.5%
Índice de Cobertura	158.5%	139.8%	134.2%	158.5%	134.2%	134.2%
Costo de Riesgo (7)	1.6%	2.2%	1.9%	1.7%	2.0%	2.0%
Referencias de Mercado						
Tasa de Referencia Banxico	8.00%	6.75%	6.50%	8.00%	6.50%	
TIIIE 28 días (Promedio)	9.03%	7.28%	6.86%	9.51%	7.07%	
Tipo de Cambio Peso/Dólar	18.83	18.00	17.47			

1. MIN= Ingresos de Intereses Netos del periodo anualizado / promedio de Activos Productivos del periodo.
 2. ROE= Utilidad Neta del periodo anualizada / promedio del Capital Contable Mayoritario del periodo.
 3. ROA= Utilidad Neta del periodo anualizada / promedio del Activo Total del periodo.
 4. Índice de Eficiencia= Gasto No Financiero del periodo / Ingreso Total del periodo.
 5. Índice de Eficiencia Operativa= Gasto No Financiero del periodo anualizado / promedio del Activo Total del periodo.
 6. El cálculo del CCL es preliminar y será actualizado una vez que Banco de México emita su cálculo.
 7. Costo de riesgo= Provisiones del periodo anualizadas / promedio de Cartera Total del periodo.
- *Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Mayor detalle del Coeficiente de Cobertura de liquidez

Pág. 29 a 31 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Utilidad de Subsidiarias (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25
				1T26	2T25			
Banco Mercantil del Norte	11,761	11,705	12,391	6%	5%	22,793	24,095	6%
Casa de Bolsa Banorte	375	212	199	(6%)	(47%)	712	411	(42%)
Operadora de Fondos Banorte	154	154	168	9%	9%	288	322	12%
Afore XXI Banorte	319	313	515	65%	62%	671	827	23%
Seguros Banorte	1,249	2,087	1,196	(43%)	(4%)	3,858	3,283	(15%)
Pensiones Banorte	611	729	735	1%	20%	1,294	1,464	13%
BAP (Controladora)	0	(0)	5	N.A.	N.A.	1	5	565%
Arrendadora, Factor y Almacenadora	200	175	344	96%	72%	355	519	46%
G. F. Banorte (Controladora)	(51)	83	(3)	(103%)	95%	(66)	81	222%
Utilidad Neta Total	14,618	15,458	15,550	1%	6%	29,906	31,008	4%

Información de la Acción del Grupo	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25
				1T26	2T25			
Utilidad por Acción (Pesos) (1)	5.196	5.495	5.528	1%	6%	10.631	11.023	4%
Utilidad por Acción Básica (Pesos) (2)	5.160	5.482	5.522	1%	7%	10.544	11.004	4%
Dividendo por Acción del periodo (Pesos)	9.99	0.00	10.45	N.A.	5%	9.99	10.45	5%
Payout del Periodo	50.0%	0.0%	50.0%	N.A.	(0 pp)	50.0%	50.0%	(0 pp)
Valor en Libros por Acción (Pesos)	89.89	92.83	87.99	(5%)	(2%)	89.89	87.99	(2%)
Acciones en Circulación - RNV (Millones) (3)	2,813.2	2,813.2	2,813.2	0%	0%	2,813.2	2,813.2	0%
Acciones en Circulación Contables (Millones) (4)	2,789.7	2,774.7	2,774.7	0%	(1%)	2,789.7	2,774.7	(1%)
Precio de la Acción (Pesos)	171.52	198.78	184.57	(7%)	8%	171.52	184.57	8%
P/VL (Veces)	1.91	2.14	2.10	(2%)	10%	1.91	2.10	10%
Capitalización de Mercado (Millones de dólares)	25,620	31,061	29,722	(4%)	16%	25,620	29,722	16%
Capitalización de Mercado (Millones de pesos)	482,513	559,199	519,224	(7%)	8%	482,513	519,224	8%

1. Utilidad por Acción= Utilidad neta del periodo / acciones en circulación registradas en el Registro Nacional de Valores (RNV).

2. Utilidad por Acción Básica= Utilidad neta del periodo / promedio ponderado de acciones en circulación contables.

3. Acciones en Circulación= Acciones en circulación registradas en el Registro Nacional de Valores.

4. Acciones en Circulación Contables= Acciones en circulación - acciones en Tesorería - acciones en el Fideicomiso del Plan de Acciones para empleados.

Comportamiento Anual de la Acción



II. Discusión y Análisis de la Administración

Las cifras incluidas en el presente reporte corresponden a Grupo Financiero Banorte, excepto en aquellos casos en los que se indique la subsidiaria a la que pertenecen los resultados financieros presentados.

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.

Las cifras presentadas en este reporte se expresan en millones de pesos, por lo que las variaciones aritméticas pueden diferir por efecto de redondeo.

Ingresos de Intereses Netos

Ingresos de Intereses Netos (IIN) (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25	12M*
				1T26	2T25				
Ingresos por Intereses	105,500	88,567	90,098	2%	(15%)	214,293	178,666	(17%)	
Gastos por Intereses	70,047	49,090	52,484	7%	(25%)	143,094	101,574	(29%)	
IIN GFNORTE	35,453	39,477	37,614	(5%)	6%	71,199	77,092	8%	
Provisiones para Crédito	4,818	6,916	6,079	(12%)	26%	9,903	12,994	31%	
IIN Ajustado por Riesgos Crediticios	30,635	32,562	31,536	(3%)	3%	61,296	64,097	5%	
Activos Productivos Promedio	2,323,678	2,415,576	2,458,336	2%	6%	2,315,003	2,436,956	5%	
MIN (1)	6.1%	6.5%	6.1%			6.2%	6.3%		6.4%
MIN ajustado por Prov. de Crédito (2)	5.3%	5.4%	5.1%			5.3%	5.3%		5.3%
MIN sin Seguros y Pensiones	5.9%	6.3%	6.5%			5.9%	6.4%		
MIN de Cartera Crediticia (3)	8.6%	8.7%	8.9%			8.5%	8.8%		8.8%

1. MIN= Ingresos de Intereses Netos del periodo anualizado / promedio de Activos Productivos del periodo.

2. MIN Ajustado= Ingresos de Intereses Netos ajustados por Riesgos de Crédito del periodo anualizado / promedio de Activos Productivos en el periodo.

3. MIN de Cartera Crediticia= Ingresos de Intereses Netos provenientes de la Cartera Crediticia del periodo anualizado / promedio de Cartera en etapa 1 y 2.

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Los **ingresos por intereses netos** disminuyeron (5%) en el trimestre, derivado principalmente de una menor valorización de instrumentos utilizados en el negocio de pensiones, en línea con una inflación estacionalmente baja en el trimestre. Lo anterior mitigó la expansión en el volumen de originación y mezcla de cartera, así como la optimización del costo de fondeo. En consecuencia, el **MIN se ubicó en 6.1%** al cierre del trimestre, disminuyendo (42pb) contra 1T26. El **MIN de la cartera crediticia cerró el trimestre en 8.9%**, expandiéndose 24pb secuencialmente, beneficiado de una sensibilidad prácticamente neutral al ciclo de tasas.

Al cierre del 1S26, los **ingresos por intereses netos aumentaron 8%**. El resultado estuvo soportado por: i) la gestión eficiente del costo de fondeo, que refleja parcialmente una reducción acumulada de (150pb) en la tasa de referencia en los últimos 12 meses; ii) una estrategia efectiva para mantener neutral la sensibilidad del balance ante un ciclo de reducción de tasas; y iii) el volumen y mezcla del portafolio de crédito, principalmente enfocada en consumo, que derivó en una expansión de 10% en el margen de cartera en el periodo.

Como resultado, el **MIN se ubicó en 6.3% al cierre del semestre**, incrementando 18pb contra 1S25. Por su parte, el **MIN de la cartera crediticia cerró el 1S26 en 8.8%**, incrementando 27pb en el año.

Mayor detalle de Sensibilidad del Margen Financiero (Banco):

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

Provisiones para Crédito

Provisiones para Crédito (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25
				1T26	2T25			
Comercial, Corporativo y Gobierno	540	1,157	252	(78%)	(53%)	1,156	1,409	22%
Consumo	4,566	5,824	5,972	3%	31%	9,287	11,796	27%
Condonaciones, Quitas y Otros	(289)	(65)	(145)	(123%)	50%	(540)	(211)	61%
Total Provisiones para Crédito	4,818	6,916	6,079	(12%)	26%	9,903	12,994	31%

Las provisiones totales disminuyeron (12%) en el trimestre, principalmente por: i) un efecto de base, derivado de la recalibración de ciertos modelos de riesgo internos en 1T26; ii) la liberación de reservas sobre créditos con garantía expresa del gobierno federal, derivado de un ajuste regulatorio sobre el cálculo de reservas en junio 2026; y, en menor medida, iii) menor nivel de provisionamiento asociado con el caso aislado de cartera comercial en etapa 3, registrado en 3T25. El monto de reservas liberado para la cartera de gobierno relacionado con dicho ajuste ascendió a Ps 89 millones.

De los Ps 6,079 millones de provisiones registradas en el trimestre, 35% corresponden a variaciones en saldos de cartera y el resto a variaciones de riesgo.

En la comparativa semestral, las provisiones crecieron 31%, como resultado de la combinación de: i) el crecimiento y composición de la originación crediticia, especialmente en consumo; y ii) la recalibración de modelos mencionada.

Como consecuencia, el costo de riesgo se ubicó en 1.9% al cierre del 2T26 y en 2.0% en 1S26, disminuyendo (29pb) contra 1T26 y aumentando 38pb contra 1S25.

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

1) pág. 16 a 23 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Ingresos no Financieros

Ingresos No Financieros (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25
				1T26	2T25			
Comisiones por Servicios Netas	4,937	5,528	5,801	5%	17%	9,731	11,329	16%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	14,448	22,078	17,607	(20%)	22%	35,773	39,685	11%
Reservas técnicas Seg. y Pen.	8,819	15,574	8,971	(42%)	2%	22,298	24,545	10%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	162	1,061	226	(79%)	40%	1,167	1,287	10%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto) (1)	8,856	8,841	10,468	18%	18%	17,223	19,309	12%
Intermediación	2,451	1,755	2,769	58%	13%	4,566	4,524	(1%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación (1)	(826)	113	(979)	(963%)	(19%)	(1,813)	(866)	52%
Ingresos No Financieros	3,173	3,999	5,533	38%	74%	7,569	9,532	26%

¹En el 4T25 se realizó la reclasificación contable de provisiones de seguros del rubro de "otros ingresos (egresos) de la operación" al rubro de "siniestralidad", asociado con el cambio en la acreditación del IVA.

Los ingresos no financieros incrementaron 38%, o Ps 1,533 millones, en el trimestre, impulsados principalmente por mejor resultado técnico e ingresos por intermediación, así como por un aumento de Ps 272 millones en comisiones netas, derivado de menores comisiones pagadas – asociado con nuestro enfoque en eficiencia y rentabilidad. **En la comparativa semestral, los ingresos no financieros aumentaron 26%**, impulsados por una sólida generación de comisiones por servicios bancarios, así como por un mejor resultado en otros ingresos, que considera la venta de nuestra participación en buró de crédito durante el primer trimestre.

Los ingresos por primas de seguros y pensiones se redujeron (20%) secuencialmente, asociado en su mayoría con la estacionalidad en las renovaciones del negocio de seguros que se dan durante el primer trimestre y a menor emisión de primas en el negocio de pensiones. **Las reservas técnicas disminuyeron (42%)**, una baja neta de (Ps 6,604 millones), como resultado de: i) una disminución de (Ps 3,286 millones) por la menor emisión estacional en las pólizas de seguros; y, ii) un decremento de (Ps 3,318 millones) en pensiones, reflejando principalmente el efecto de actualización a la baja de la reserva por inflación. El costo de adquisición decreció (79%), en línea con la estacionalidad. Por su lado, la siniestralidad incrementó 18% secuencialmente, principalmente por la generación de negocio y a cancelaciones en los productos flexibles.

De forma acumulada, los ingresos por primas de seguros y pensiones se expandieron 11%, asociado con el crecimiento de ambas carteras. En línea, las reservas técnicas aumentaron 10% y los siniestros crecieron 12%, asociado principalmente con cancelaciones en el producto flexible y a cambios en la acreditación del IVA.

Comisiones por Servicios

Comisiones por Servicios (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25
				1T26	2T25			
Transferencia de Fondos	703	644	669	4%	(5%)	1,401	1,313	(6%)
Manejo de Cuenta	514	560	599	7%	17%	1,011	1,159	15%
Servicios de Banca Electrónica	5,346	4,119	4,070	(1%)	(24%)	10,563	8,189	(22%)
Comisiones por Servicios Bancarios Básicos	6,563	5,323	5,339	0%	(19%)	12,974	10,662	(18%)
Por Créditos Comerciales y Gubernamentales	428	544	706	30%	65%	853	1,250	47%
Por Créditos de Consumo	2,429	2,855	2,965	4%	22%	4,646	5,820	25%
Actividades Fiduciarias y Avalúos	131	116	128	11%	(2%)	245	244	(0%)
Fondos de Inversión (1)	852	949	982	4%	15%	1,717	1,931	12%
Asesoría e Intermediación Financiera (1)	224	225	209	(7%)	(7%)	363	434	20%
Otras Comisiones Cobradas (2)	(83)	23	(181)	(890%)	(116%)	(57)	(158)	(176%)
Comisiones por Servicios Cobrados	10,543	10,035	10,148	1%	(4%)	20,742	20,183	(3%)
Cuotas de Intercambio	3,723	2,455	2,333	(5%)	(37%)	7,514	4,788	(36%)
Otras Comisiones Pagadas	1,884	2,052	2,014	(2%)	7%	3,497	4,066	16%
Comisiones por Servicios Pagados	5,607	4,506	4,348	(4%)	(22%)	11,010	8,854	(20%)
Comisiones por Servicios Netas	4,937	5,528	5,801	5%	17%	9,731	11,329	16%

¹A partir del 2T25, las comisiones cobradas por la compra y venta de valores que se realizan por cuenta de clientes son reconocidas en el rubro de Intermediación Financiera, previamente reconocidas en fondos de inversión.

²Incluye Comisiones por operaciones con fondos de pensiones, servicios de almacenaje, asesoría financiera y compraventa de valores, entre otros.

Los ingresos por comisiones cobradas aumentaron 1% en el trimestre, impulsados principalmente por la mayor actividad de estructuración de banca mayorista, transaccionalidad en tarjetas de crédito y débito, y a la operación de fondos de inversión. Por su parte, en la comparativa semestral, las comisiones cobradas disminuyeron (3%), reflejando: i) la disminución en negocios afiliados digitales, por el enfoque en eficiencia y rentabilidad; y, ii) mayores bonificaciones y reembolsos, derivados del incremento en la utilización de programas de beneficios, especialmente asociado con el Hot Sale. Esta reducción fue parcialmente compensada por el crecimiento de las comisiones asociadas al portafolio de consumo, en especial tarjeta de crédito, en línea con la expansión de la cartera.

Las comisiones pagadas decrecieron (4%) en el trimestre y (20%) contra 1S25, reflejando una dinámica más rentable en las cuotas de intercambio, asociada con la misma estrategia de eficiencia y rentabilidad que impactó los ingresos de negocios afiliados digitales. Lo anterior contrarrestó el incremento de comisiones pagadas por la colocación de crédito a la fuerza de ventas en el trimestre y semestre.

En suma, los ingresos netos por comisiones incrementaron 5% de manera secuencial y 16% contra 1S25.

Intermediación

Ingresos por Intermediación (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25
				1T26	2T25			
Divisas y Metales	(7,200)	(333)	(142)	57%	98%	(8,463)	(476)	94%
Derivados	5,696	459	(242)	(153%)	(104%)	8,105	217	(97%)
Títulos	834	567	1,377	143%	65%	2,374	1,944	(18%)
Valuación	(669)	692	993	43%	248%	2,016	1,685	(16%)
Divisas y Metales	2,633	730	681	(7%)	(74%)	2,101	1,411	(33%)
Derivados	(66)	(62)	(15)	76%	77%	(107)	(77)	28%
Títulos	551	412	958	133%	74%	864	1,369	58%
Compra-venta	3,118	1,080	1,623	50%	(48%)	2,858	2,703	(5%)
Otros resultados financieros	3	(17)	153	996%	N.A.	(308)	136	144%
Ingresos por Intermediación	2,451	1,755	2,769	58%	13%	4,566	4,524	(1%)

Los ingresos por intermediación incrementaron 58% de manera secuencial, impulsados principalmente por la actividad operativa con clientes y movimientos favorables de mercado en el portafolio de títulos. En la comparativa semestral permanecieron relativamente estables, derivado del sólido desempeño en la operatividad con clientes en

instrumentos de deuda, por movimientos en la curva de tasas, así como a una valuación favorable. Lo anterior, pese a una base de comparación mayor, favorecida por la valuación positiva de los títulos de deuda y mayor operación de divisas dada la volatilidad cambiaria.

Otros ingresos (egresos) de la operación

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25
				1T26	2T25			
Aportaciones al IPAB	(1,278)	(1,329)	(1,343)	1%	5%	(2,550)	(2,672)	5%
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito	(399)	(401)	(425)	6%	6%	(788)	(826)	5%
Resultado por Bienes Adjudicados	95	100	(167)	(266%)	(276%)	272	(66)	(124%)
Ingresos por Arrendamiento	129	162	160	(1%)	24%	219	322	47%
Provenientes de Seguros y Pensiones (1)	86	225	396	76%	361%	165	621	278%
Otros	541	1,356	400	(71%)	(26%)	868	1,756	102%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(826)	113	(979)	(963%)	(19%)	(1,813)	(866)	52%

¹ En el 4T25 se realizó la reclasificación contable de provisiones de seguros del rubro de "otros ingresos (egresos) de la operación" al rubro de "siniestralidad", asociado con el cambio en la acreditación del IVA.

Otros ingresos de la operación disminuyeron (963%) en el trimestre, e incrementaron 52% contra 1S25, derivado principalmente del ingreso extraordinario registrado en 1T26, asociado con la venta de nuestra participación accionaria en buró de crédito, así como a menores ingresos por bienes adjudicados. Adicionalmente, la comparativa semestral refleja mayores aportaciones al IPAB y la reclasificación contable asociada con el cambio en la acreditación del IVA de seguros durante el 4T25.

Gastos no financieros

Gasto No Financiero (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25
				1T26	2T25			
Gastos de Personal	6,497	6,879	7,113	3%	9%	12,681	13,992	10%
Honorarios Pagados	1,179	1,099	1,409	28%	20%	2,207	2,508	14%
Gastos de Administración y Promoción	1,551	1,663	1,653	(1%)	7%	3,119	3,316	6%
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	3,461	3,325	3,664	10%	6%	6,504	6,989	7%
Impuestos Diversos	777	900	809	(10%)	4%	1,558	1,709	10%
PTU causado	355	504	505	0%	42%	759	1,009	33%
Otros Gastos	348	489	449	(8%)	29%	831	938	13%
Gasto No Financiero	14,168	14,858	15,603	5%	10%	27,659	30,462	10%

El gasto no financiero aumentó 5% respecto al 1T26 y 10% contra 1S25, impulsado principalmente por: i) mayores inversiones en tecnología; ii) mayor compensación variable dada una estructura organizacional más amplia; y iii) expansión orgánica de áreas comerciales e infraestructura. En la comparativa semestral, el aumento también reflejó el crecimiento intercal del negocio. Revirtiendo la desconsolidación de Bineo y Tarjetas del Futuro de la base, el crecimiento fue de 8.6% contra 1S25.

El índice de eficiencia se ubicó en 36.2% al 2T26 y 35.2% al 1S26, incrementando 199pb contra el trimestre anterior y 5pb contra 1S25, respectivamente.

Utilidad Neta

Utilidad Neta (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25
				1T26	2T25			
Resultado Neto de Operación	19,640	21,702	21,465	(1%)	9%	41,206	43,167	5%
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	390	360	584	62%	50%	798	944	18%
Resultado antes de Impuestos	20,030	22,062	22,049	(0%)	10%	42,004	44,111	5%
Impuestos	4,942	6,210	6,044	(3%)	22%	11,121	12,254	10%
Operaciones Discontinuas	(249)	(179)	(225)	26%	(10%)	(548)	(404)	26%
Resultado Neto (al 100%)	14,839	15,673	15,780	1%	6%	30,334	31,453	4%
Participación no controladora	221	215	230	7%	4%	428	445	4%
Utilidad Neta	14,618	15,458	15,550	1%	6%	29,906	31,008	4%
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	584	(1,081)	914	184%	56%	2,799	(168)	(106%)
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	440	(316)	463	247%	5%	2,110	147	(93%)
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	N.A.	N.A.	-	-	N.A.
Ingresos y Gastos relacionados con Activos Mantenedos para su disposición	-	-	-	N.A.	N.A.	-	-	N.A.
Remedición de Beneficios definidos a los empleados	34	49	49	(0%)	43%	69	98	42%
Efecto acumulado por conversión	(260)	(11)	(71)	(550%)	73%	(322)	(82)	75%
Remedición por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	(20)	125	(135)	(208%)	(587%)	(203)	(10)	95%
Otros Resultados Integrales	778	(1,234)	1,220	199%	57%	4,453	(14)	(100%)
Resultado Integral	15,617	14,439	17,000	18%	9%	34,788	31,439	(10%)

La utilidad neta cerró el trimestre en **Ps 15,550 millones**, expandiéndose 1% respecto al 1T26, apoyado en menores provisiones, aunque afectado por una base comparativa mayor por la venta de nuestra participación accionaria en buró de crédito el trimestre pasado. Al **cierre del primer semestre** la utilidad aumentó 4% vs 1S25, impulsada por la diversificación de ingresos de las distintas subsidiarias, particularmente por el sólido desempeño de los servicios bancarios y la resiliencia del margen financiero, aun considerando el efecto adverso derivado de la deducibilidad parcial de las cuotas al IPAB.

La **tasa efectiva de impuestos** se ubicó en 28.2% en el trimestre.

La **utilidad por acción** del trimestre fue de **Ps 5.53**.

Rentabilidad

	2T25	1T26	2T26	1S25	1S26	12M*
ROE	23.6%	23.9%	25.7%	23.5%	24.8%	23.4%
Intangibles	13,879	11,199	10,755	13,879	10,755	
Crédito Mercantil	27,905	27,511	27,483	27,905	27,483	
Capital Tangible Promedio	199,581	210,966	197,156	199,581	197,156	
ROTE	29.3%	29.3%	31.5%	29.2%	30.4%	28.7%

Cifras en millones de pesos.

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

El **ROE cerró el trimestre en 25.7%**, aumentando 173pb secuencialmente, reflejando una sólida generación de rentabilidad. Este desempeño fue resultado de una gestión eficiente del balance y del riesgo, así como un enfoque disciplinado en el control de gastos, que continúa impulsando la eficiencia operativa. Asimismo, el indicador refleja el efecto positivo de la distribución de dividendos durante el trimestre.

En 1S26 el ROE se ubicó en 24.8%, aumentando 129pb respecto al mismo periodo del año anterior, gracias al desempeño favorable de cada una de las líneas de negocio.

El **ROTE** aumentó 224pb en el trimestre, **situándose en 31.5%**.

	2T25	1T26	2T26	1S25	1S26	12M*
ROA	2.3%	2.4%	2.3%	2.4%	2.3%	2.3%
Activos Ponderados por Riesgo Promedio (millones de pesos)	1,014,158	1,052,730	1,078,067	1,014,158	1,078,067	
RAPR	5.7%	5.6%	5.6%	5.7%	5.6%	

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Por su parte, **el ROA se ubicó en 2.3% al 2T26**, manteniéndose relativamente estable y reflejando la capacidad del grupo para rentabilizar su base de activos.

Depósitos

Depósitos (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.	
				1T26	2T25
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	451,902	497,545	499,447	0%	11%
Depósitos a la Vista – Con Intereses	335,458	324,746	327,194	1%	(2%)
Cuenta Global de Capt. sin Movimientos	4,332	4,594	4,719	3%	9%
Depósitos a la Vista	791,692	826,885	831,360	1%	5%
Depósitos a Plazo – Ventanilla	336,813	365,423	367,708	1%	9%
Depósitos	1,128,505	1,192,308	1,199,068	1%	6%
Mesa de Dinero y Tit. de Crédito Emitidos	72,059	68,400	56,615	(17%)	(21%)
Captación Integral Banco	1,200,564	1,260,708	1,255,682	(0%)	5%
Depósitos Total GFNorte	1,188,431	1,243,419	1,251,585	1%	5%
Depósitos por cuenta de terceros	253,675	288,013	267,086	(7%)	5%
Total de Recursos en Administración	1,454,238	1,548,721	1,522,768	(2%)	5%

Los **depósitos tradicionales crecieron 1% contra 1T26**, impulsados tanto por la incorporación de nuevas cuentas, como por la mayor vinculación de la base existente, a través de iniciativas que promueven una mayor interacción y compromiso de los clientes. **Contra 2T25, los depósitos crecieron 6% impulsados por una expansión de 11% en la captación vista sin intereses** y de 9% en plazo, reflejando la fortaleza de una propuesta de valor integral, así como de la omnicanalidad, que combina capacidades digitales robustas con una de las redes de infraestructura física más grandes del país, impulsando la atracción, vinculación y permanencia de clientes.

Sostenemos la optimización de la mezcla de depósitos, conformada en 69% por depósitos a la vista y 31% a plazo, **impulsando mejoras en el costo de fondeo**, que refleja la ejecución coordinada de iniciativas comerciales de captación y de gestión de balance, favoreciendo una mayor participación de fuentes de fondeo más estables y eficientes, y soportando la resiliencia del margen financiero.

La operación de mesa de dinero y títulos de crédito emitidos disminuyó (17%) vs 1T26 y (21%) contra el mismo periodo del año anterior. En suma, la **captación integral del banco** se mantuvo relativamente estable secuencialmente y subió 5% contra el 2T25.

Cartera de Crédito etapas 1 y 2

Cartera de Crédito etapas 1 y 2 (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.	
				1T26	2T25
Cartera de Crédito etapas 1 y 2					
Hipotecario	282,567	294,173	297,725	1%	5%
Automotriz	61,032	73,836	76,924	4%	26%
Tarjeta de Crédito	71,869	79,065	80,647	2%	12%
Crédito de Nómina	86,913	95,122	98,822	4%	14%
Consumo	502,381	542,196	554,118	2%	10%
Comercial	300,273	317,405	325,653	3%	8%
Corporativo	224,810	226,917	229,963	1%	2%
Gobierno	153,128	168,876	163,459	(3%)	7%
Cartera de Crédito etapas 1 y 2	1,180,591	1,255,392	1,273,193	1%	8%
Cartera de Crédito etapas 1 y 2 sin Gobierno	1,027,464	1,086,517	1,109,734	2%	8%

La cartera de crédito etapas 1 y 2 retomó el crecimiento durante el trimestre, registrando una expansión de +8% anual, mostrando incrementos en todos los portafolios, aunque impulsado principalmente por los productos de consumo. **El portafolio automotriz continuó destacando por su dinamismo**, creciendo +4% secuencialmente, o Ps 3,088 millones, y +26% anualmente, impulsado por el fortalecimiento de alianzas estratégicas y una robusta actividad comercial. **La cartera hipotecaria incrementó +1%** contra el trimestre previo, o Ps 3,552 millones, y +5% de manera anual, impulsada por la optimización de procesos y un enfoque comercial en la vinculación de clientes de alto valor, respaldada por las capacidades de hiperpersonalización. **Tarjetas de crédito** creció 2% vs 1T26 y 12% anual, sostenido por una mayor originación, la incorporación de nuevos clientes y campañas promocionales, **nómina +4%** en el trimestre y 14% en el año, respaldado por la ejecución de iniciativas comerciales focalizadas y la eficiencia de nuestros canales digitales.

Por su parte, **los segmentos de empresas continuaron priorizando** la cautela, lo que refleja que, a lo largo del trimestre, **la cartera comercial registró un crecimiento de +3%**, o Ps 8,248 millones, respaldado por una demanda resiliente de financiamiento para capital de trabajo y refinanciamientos de pasivos; a su vez, **la cartera corporativa presentó una variación de 1%** secuencial, afectada por mayores prepagos. En términos anuales, a pesar de verse afectadas ambas carteras por la apreciación del peso mexicano, registraron un crecimiento de +8% en la cartera comercial y +2% en la cartera corporativa. **Excluyendo el efecto del tipo de cambio, la cartera en etapas 1 y 2 creció 9% en el año.**

Por último, la cartera de Gobierno se contrajo (3%) secuencialmente, reflejando principalmente prepagos y amortizaciones y creció 7% en el año impulsada por refinanciamientos de deuda.

Dentro de la cartera comercial, el saldo de la **cartera en etapas 1 y 2 de PyMEs incrementó secuencialmente 2%** y 7% en el año, resultado de mejoras en los procesos de originación y de estrategias comerciales adaptadas a las necesidades de cada segmento. El índice de morosidad aumentó 9pb respecto al trimestre anterior y disminuyó (25pb) en el año, situándose en 1.90%. Esta dinámica refleja tanto la expansión de la cartera como la continua aplicación de criterios prudenciales de selección, administración de portafolio y acciones estrategias focalizadas de cobranza.

Créditos a PYMES (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.	
				1T26	2T25
Cartera etapas 1 y 2	59,814	63,038	64,149	2%	7%
% de Cartera Etapas 1 y 2 Comercial	19.9%	19.9%	19.7%	(16 pb)	(22 pb)
% de Cartera Etapas 1 y 2	5.1%	5.0%	5.0%	2 pb	(3 pb)
Índice de Morosidad	2.15%	1.82%	1.90%	9 pb	(25 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 12.0% de la cartera en etapas 1 y 2 del Grupo; el crédito más grande a empresas representa el 1.3%, mientras que la empresa número 20 representa el 0.4% de la misma. Las 20 empresas cuentan con calificación A1.

La **cartera etapas 1 y 2 de gobierno cerró el trimestre con un saldo de Ps 163,459 millones**, disminuyendo (3%) secuencialmente. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 28.2% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios, el 87.0% cuenta con garantía fiduciaria.

Posicionamiento en el mercado (cifras CNBV a mayo de 2026):

El sistema presentó una expansión anual de 6.4% en cartera etapas 1 y 2; **Banorte creció 7.0%**, con **participación de mercado en 15.1%**, aumentando 9pb en el año.

- **Hipotecario:** Banorte con **participación de mercado de 19.9%**, aumentando anualmente 9pb, manteniéndose en segundo lugar dentro del sistema bancario.
- **Tarjeta de Crédito:** Banorte **aumenta 28pb** su **participación de mercado** en el año a **11.5%**, subiendo un lugar en el sistema para ubicarse en la tercera posición.
- **Automotriz:** En el año, Banorte **aumenta 192pb** su participación de mercado, situándose en **20.6%**, consolidando la segunda posición en el sistema.
- **Créditos de Nómina:** Participación de mercado en **22.0%**, subiendo 92pb en el año, ubicándose en segundo lugar del mercado.
- **Comercial:** La participación de mercado (incluyendo corporativa y PyME de acuerdo con la clasificación de la CNBV) en **12.4%**, disminuyendo (27pb) en los últimos 12 meses, manteniendo la segunda posición respecto del total del sistema.
- **Gobierno:** Banorte crece **169pb** en participación de mercado a **27.4%**, manteniéndose en segundo lugar.

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

Cartera en Etapa 3

El saldo de cartera etapa 3 aumentó Ps 1,234 millones en el trimestre, derivado principalmente del ajuste en la política de castigos de la cartera hipotecaria y el crecimiento acelerado del portafolio de tarjeta de crédito. En la comparativa anual, aumentó Ps 6,013 millones principalmente por la cartera comercial, dado el registro del caso aislado en 3T25, que no representa tendencia sectorial o geográfica. Asimismo, la evolución anual está alineada con el crecimiento de cartera. A nivel institucional, Banorte se ha enfocado en la selectividad de los portafolios, manteniendo la calidad de activos controlada.

Cartera Etapa 3 (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.	
				1T26	2T25
Tarjeta de Crédito	2,339	2,509	2,948	439	609
Crédito de Nómina	2,432	2,365	2,580	216	148
Automotriz	354	412	426	14	72
Hipotecario	2,279	3,737	4,035	298	1,755
Comercial	5,053	8,276	8,543	267	3,491
Corporativo	1,022	964	964	-	(58)
Gobierno	4	-	-	-	(4)
Total	13,484	18,262	19,497	1,234	6,013

El índice de morosidad se ubicó en 1.50% al cierre del trimestre, un aumento de 7pb en la comparativa trimestral y de 38pb contra 2T25, en línea con el crecimiento del portafolio de consumo y el efecto del caso específico de la cartera comercial, registrado en 3T25. El nivel de morosidad en las carteras del grupo refleja el enfoque en el riesgo selectivo y los estrictos controles de originación, prevención, mitigación, y cobranza.

Índice de Morosidad	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Tarjeta de Crédito	3.2%	3.1%	3.5%	3.1%	3.5%
Crédito de Nómina	2.7%	2.5%	2.9%	2.4%	2.5%
Automotriz	0.6%	0.5%	0.5%	0.6%	0.6%
Hipotecario	0.8%	0.9%	1.0%	1.3%	1.3%
Comercial	1.7%	2.6%	2.5%	2.5%	2.6%
PYMES	2.2%	2.0%	1.7%	1.8%	1.9%
Resto comercial	1.5%	2.8%	2.7%	2.7%	2.7%
Corporativo	0.5%	0.4%	0.4%	0.4%	0.4%
Gobierno	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Total	1.13%	1.37%	1.38%	1.43%	1.50%

La pérdida esperada de Banco Mercantil del Norte, la principal subsidiaria del Grupo Financiero, representó el 2.1% y la pérdida no esperada el 3.4%, ambas respecto a la cartera total al cierre del 2T26. Estos indicadores se ubicaban en 2.0% y 3.6%, respectivamente en 1T26 y en 1.7% y 3.4% hace 12 meses.

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

Variaciones de Cartera Etapa 3 (Millones de Pesos)	
Saldo al 31 marzo 2026	18,262
Traspasos de cartera etapa 1 + 2 a etapa 3	11,923
Compra de Cartera	-
Renovaciones	(19)
Reverso de adeudos	-
Pago Efectivo	(3,316)
Quitas	(63)
Castigos	(5,545)
Adjudicaciones	(73)
Traspasos de cartera etapa 3 a etapa 1 + 2	(1,666)
Ventas de Cartera	-
Ajuste Cambiario	(7)
Valor Razonable lxe	-
Saldo al 30 junio 2026	19,497

Del **portafolio crediticio total**, un 88% está calificado como Riesgo A, 7% como riesgo B, y 5% como riesgo C, D y E en su conjunto.

Calificación de Cartera de Créditos al 2T26 - GFNorte
(Millones de Pesos)

Categoría	CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS					
		COMERCIAL			CONSUMO	VIVIENDA	TOTAL
		EMPRESARIAL	GOBERNAMENTAL	ENT. FINANCIERAS			
Riesgo A1	1,158,889	1,205	702	91	1,306	178	3,481
Riesgo A2	32,956	126	43	2	498	19	687
Riesgo B1	62,995	41	8	0	1,924	53	2,026
Riesgo B2	11,938	25	0	0	454	27	506
Riesgo B3	22,170	77	-	1	1,352	18	1,448
Riesgo C1	14,199	177	14	2	447	196	835
Riesgo C2	21,870	338	-	-	2,772	237	3,347
Riesgo D	13,047	789	-	0	2,326	902	4,018
Riesgo E	13,555	4,152	-	72	5,196	54	9,473
Total Calificada	1,351,619	6,929	767	168	16,275	1,682	25,821
Sin Calificar	(825)						
Cartera Sector BAP	4,481						
Partidas Diferidas	5,322						
Exceptuada	-						
Total	1,360,598	6,929	767	168	16,275	1,682	25,821
Reservas Constituidas							26,173
Reservas Sector BAP							352
Reservas complementarias							0

Notas:

- Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 30 de Junio de 2026.
- 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, 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 y para el portafolio de cartera comercial de acreditados con ventas o ingresos menores a 14 millones de udis en la filial de Banco Mercantil del Norte y en la filial de Arrendadora y Factor Banorte a partir de Agosto 2024.
- La Institución utiliza los grados de riesgos A1; A2; B1; B2; B3; C1; C2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.
- Las reservas complementarias constituidas obedecen a las disposiciones generales aplicables a las instituciones de crédito.

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 2T26 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>	2T26
Provisiones Preventivas Iniciales	25,523
Cargos a resultados	6,767
Cargos a utilidades retenidas	-
Creadas con Margen de Utilidad	-
Reserva de Carteras Vendidas	-
Otros Conceptos	-
<u>Castigos, condonaciones y quitas:</u>	
Créditos Comerciales	(466)
Créditos al Consumo	(5,068)
Créditos a la Vivienda	(549)
Por Bienes Adjudicados	-
	(6,083)
Costo de Programas de Apoyo a Deudores	(17)
Valorización	(16)
Eliminaciones	-
Provisiones Preventivas Finales	26,173

Al cierre del 2T26, el saldo de las **provisiones preventivas** se ubicó en **Ps 26,173 millones**, creciendo 3% secuencialmente. Las **condonaciones y quitas** se mantuvieron estables a las del trimestre previo.

El **índice de cobertura** de reservas se situó en **134.2% al 2T26**, desde 139.8% registrado en 1T26.

Capital

El saldo del **capital contable** decreció (**Ps 13,636 millones**) secuencialmente, **situándose en Ps 250,795 millones**. Los movimientos principales en la comparativa trimestral fueron: resultado neto de Ps 15,550 millones, incremento de Ps 913 millones por la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender, decremento de (Ps 1,348 millones) por intereses de obligaciones subordinadas y disminución de (Ps 29,394 millones) por el pago de dividendos.

Notas complementarias a la información financiera

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

[Notas Anexo 1 Grupo Financiero Banorte](#)

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

Acontecimientos Relevantes

1. ASAMBLEA DE ACCIONISTAS

El 23 de abril se llevó a cabo la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de GFNorte, en la cual se adoptaron los siguientes acuerdos:

PRIMERO.- Se aprueba, con la previa opinión del Consejo de Administración, el Informe Anual del Director General elaborado conforme a lo señalado en la fracción XI del artículo 44 de la Ley del Mercado de Valores y la fracción X del artículo 59 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, que contiene, entre otros puntos: (i) el balance general; (ii) el estado de resultados; (iii) el estado de cambios en el capital contable; y (iv) el estado de flujos de efectivo de la sociedad al 31 de diciembre de 2025.

SEGUNDO.- Se aprueba el Informe Anual del Consejo de Administración, en el que se declaran y explican las principales políticas y criterios contables y de información, seguidas en la preparación de la información financiera al 31 de diciembre de 2025, de conformidad a lo señalado en el inciso b) del artículo 172 de la Ley General de Sociedades Mercantiles.

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

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

QUINTO.- Se aprueban todas y cada una de las operaciones llevadas a cabo por la Sociedad durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2025 y se ratifican los actos realizados por el Consejo de Administración, el Director General y el Comité de Auditoría y Prácticas Societarias durante el mismo periodo.

SEXTO.- De los estados financieros de Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V., aparece que la empresa obtuvo utilidades en el ejercicio social del 2025 por la cantidad \$58,788'385,249.62 (cincuenta y ocho mil setecientos ochenta y ocho millones trescientos ochenta y cinco mil doscientos cuarenta y nueve pesos 62/100 moneda nacional), se aprueba aplicar la totalidad de dicho importe a la cuenta de "Resultado de Ejercicios Anteriores", en virtud de estar completamente constituido el fondo de reserva legal de la Sociedad.

SÉPTIMO.- Se aprueba distribuir entre los accionistas un dividendo en efectivo por la cantidad de \$29,394'192,624.81 (veintinueve mil trescientos noventa y cuatro millones ciento noventa y dos mil seiscientos veinticuatro pesos 81/100 moneda nacional), a razón de \$10.44882915067830 pesos por cada acción en circulación, mismo que será pagado a más tardar el día 29 de mayo de 2026, contra la entrega del cupón 3 y el cual es equivalente al 50% de la utilidad neta del ejercicio 2025. El pago del dividendo en efectivo se hará con cargo a las utilidades de ejercicios anteriores y que para efectos de la Ley del Impuesto sobre la Renta proviene de la cuenta de la utilidad fiscal neta al 31 de diciembre de 2014 y subsecuentes.

OCTAVO.- El dividendo correspondiente al ejercicio 2025 será pagado a más tardar el 29 de mayo de 2026 a través de la S.D. Indeval, Institución para el GRUPO FINANCIERO BANORTE, S.A.B. DE C.V. 2 Depósito de Valores, S.A. de C.V., previo aviso que publique el Secretario del Consejo de Administración en uno de los periódicos de mayor circulación en la ciudad de Monterrey, Nuevo León y a través del Sistema Electrónico de Envío y Difusión de Información (SEDI) de la Bolsa Mexicana de Valores.

NOVENO.- Se hace constar que, en cumplimiento con lo dispuesto en la fracción XIX del artículo 76 de la Ley del Impuesto Sobre la Renta, se distribuyó entre los asistentes a la Asamblea de Accionistas y se dio lectura al Informe del Auditor Externo sobre la situación fiscal de la Sociedad al 31 de diciembre del 2024, agregándose un ejemplar del mismo al expediente del acta.

DÉCIMO.- Conforme a las intenciones de voto individuales que fueron recibidas, respecto de cada uno de los Consejeros, estas han sido computadas de la misma forma y registradas en el expediente de la Secretaría de esta Asamblea, por lo que se aprueba que el Consejo de Administración de la Sociedad quede integrado por 13 miembros Propietarios y sus respectivos Suplentes, calificándose la independencia de los consejeros que tienen dicho carácter, toda vez que no se encuentran dentro de las restricciones señaladas en la Ley del Mercado de Valores y en la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras. Como resultado del cómputo individual de los Consejeros, se aprueba por mayoría de votos la designación de cada uno de los miembros del Consejo de Administración y de su Presidente para el ejercicio 2026.

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.			
Consejeros Propietarios		Consejeros Suplentes	
Carlos Hank González	Presidente	Graciela González Moreno	
Juan Antonio González Moreno		Juan Antonio González Marcos	
David Juan Villarreal Montemayor		Alberto Halabe Hamui	Independiente
José Marcos Ramírez Miguel		Gerardo Salazar Viezca	
Carlos de la Isla Corry		Rafael Victorio Arana de la Garza	
Alicia Alejandra Lebrija Hirschfeld	Independiente	Roberto Kelleher Vales	Independiente
Clemente Ismael Reyes Retana Valdés	Independiente	Cecilia Goya de Riviello Meade	Independiente
Mariana Baños Reynaud	Independiente	José María Garza Treviño	Independiente
Federico Carlos Fernández Senderos	Independiente	Manuel Francisco Ruiz Camero	Independiente
David Peñaloza Alanís	Independiente	Carlos Césarman Kolteniuk	Independiente
José Antonio Chedraui Eguía	Independiente	Humberto Tafolla Núñez	Independiente
Thomas Stanley Heather Rodríguez	Independiente	Diego Martínez Rueda-Chapital	Independiente
Diana Muñozcano Félix	Independiente	Manuel Guillermo Muñozcano Castro	Independiente

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

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

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

CUADRAGÉSIMO.- Se aprueba la designación del señor Thomas Stanley Heather Rodríguez como Presidente del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias, quien contará con las facultades señaladas en la regulación aplicable, los estatutos sociales de la Sociedad y los estatutos del Comité de Auditoría y Prácticas Societarias que sean aprobados por el Consejo de Administración.

CUADRAGÉSIMO PRIMERO.- Se aprueba el Informe del Consejo de Administración sobre las operaciones de compra y venta de acciones propias durante el ejercicio social del 2025. GRUPO FINANCIERO BANORTE, S.A.B. DE C.V. 5

CUADRAGÉSIMO SEGUNDO.- Se aprueba destinar la cantidad de hasta \$32,344'000,000.00 (treinta y dos mil trescientos cuarenta y cuatro millones de pesos 00/100 moneda nacional), equivalente al 6.9% del valor de capitalización del Grupo Financiero al cierre del 2025, con cargo a Capital Contable, para la compra de acciones propias de la Sociedad, durante el ejercicio social del 2026 y comprenderán aquellas operaciones que se realicen durante el año 2026 y hasta el mes de abril del año 2027 sujetándose a la Política de Adquisición y Colocación de Acciones Propias.

CUADRAGÉSIMO TERCERO.- Se aprueba la Compulsa de los Estatutos Sociales de Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. y en su oportunidad proceder a su protocolización ante fedatario público e inscripción del testimonio respectivo en el Instituto Registral y Catastral y/o Registro Público de la Propiedad y del Comercio del Estado de Nuevo León, en los términos del documento que se agrega al expediente de la presente acta.

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

2. BANORTE ES DISTINGUIDO COMO EL MEJOR BANCO EN MÉXICO POR GLOBAL FINANCE

El 5 de mayo, Banorte fue distinguido, por tercera vez consecutiva, como el Mejor Banco en México en la lista anual de los *World's Best Banks 2026* de Global Finance, destacando entre las instituciones financieras más sólidas y mejor gestionadas de América Latina, con base en criterios como crecimiento en activos, rentabilidad, innovación en productos y desarrollo de nuevos negocios.

3. BANORTE OBTIENE EL PREMIO COMO MEJOR PROVEEDOR DE FINANCIAMIENTO AL COMERCIO EXTERIOR EN MÉXICO

El 12 de mayo, Banorte recibió por segunda ocasión el premio al Mejor Proveedor de Financiamiento al Comercio Exterior en México otorgado por Global Finance en los premios *Best Trade Finance Providers 2026*, destacando su desempeño en volumen de operación, crecimiento sostenido, innovación tecnológica, calidad en el servicio y ejecución en soluciones especializadas.

4. BANORTE RECIBE MENCIÓN DE HONOR DE RED HAT POR SU ESTRATEGIA DE TRANSFORMACIÓN TECNOLÓGICA E INTELIGENCIA ARTIFICIAL

El 13 de mayo, Red Hat otorgó a Banorte una Mención de Honor 2026 en Latinoamérica por el uso innovador de tecnologías de código abierto e inteligencia artificial. El reconocimiento destaca la adopción de Red Hat OpenShift AI como base de su arquitectura de inteligencia artificial y GenAI, habilitando modelos avanzados, implementaciones de RAG y bases de conocimiento enriquecidas con datos internos. Asimismo, resalta el desarrollo de asistentes inteligentes para optimizar procesos clave, impulsando la productividad, reduciendo el retrabajo y fortaleciendo la adopción escalable y segura de inteligencia artificial dentro de la organización.

5. S&P REAFIRMÓ LAS CALIFICACIONES EN ESCALA GLOBAL DE BANORTE Y MODIFICÓ LA PERSPECTIVA A NEGATIVA EN LÍNEA CON EL SOBERANO

El 13 de mayo, S&P Global Ratings reafirmó las calificaciones de emisor de largo y corto plazo en escala global de Banorte en 'BBB/A-2', así como todas sus emisiones de deuda, destacando sus sólidos niveles de rentabilidad, capitalización y una gestión de riesgos disciplinada; no obstante, modificó la perspectiva de estable a negativa en línea con el cambio en la perspectiva de la deuda soberana de México, reflejando la vinculación de la calificación del Banco con la del soberano.

6. MOODY'S AJUSTÓ LAS CALIFICACIONES EN ESCALA GLOBAL DE BANORTE Y CAMBIÓ LA PERSPECTIVA CREDITICIA A ESTABLE

El 21 de mayo, Moody's Ratings ajustó las calificaciones en escala global de Banorte, incluyendo depósitos de largo plazo, riesgo de contraparte, perfil crediticio base e instrumentos subordinados, en línea con el ajuste de la deuda soberana de México de Baa2 a Baa3, y modificó la perspectiva de negativa a estable, destacando la solidez de sus fundamentales, la calidad consistente de los activos y una sólida posición de capitalización.

7. MUJER PYME BANORTE CUMPLE DOS AÑOS CON RESULTADOS RELEVANTES

El 26 de mayo, Mujer PyME Banorte cumplió dos años de su lanzamiento, periodo en el cual ha otorgado más de 1,500 créditos con un financiamiento acumulado superior a 3,000 millones de pesos. Las empresas apoyadas generan en promedio 20 empleos y presentan un índice de cartera vencida 32% menor al promedio del crédito PyME del banco.

8. BANORTE Y CONTPAQI® ESTABLECEN UNA COLABORACIÓN ESTRATÉGICA PARA MEJORAR LA EFICIENCIA DE LAS PYMES

El 3 de junio, Banorte y CONTPAQI® anunciaron una colaboración estratégica orientada a integrar automáticamente la información financiera dentro del flujo contable y fiscal de las PyMEs, permitiendo la disponibilidad diaria de los movimientos bancarios dentro del sistema CONTPAQi Bancos®, eliminando procesos manuales y fortaleciendo la visibilidad financiera.

9. BANORTE CONCLUYE LA EMISIÓN INTERNACIONAL DE NOTAS DE CAPITAL TIER 1 POR USD \$1,350 MILLONES

El 24 de junio, Banco Mercantil del Norte, S.A. concluyó la emisión internacional de Notas de Capital Perpetuas, No preferentes y No acumulables (Tier 1) por un monto total de USD \$1,350 millones, estructurada en dos series: NC6.5 por USD \$600 millones con tasa de 8.00% y NC10 por USD \$750 millones con tasa de 8.45%, cumpliendo con los requisitos de Basilea III y fortaleciendo el capital básico de la institución.

10. BANORTE ES RECONOCIDO POR WORLD FINANCE COMO MEJOR BANCO DE CONSUMO Y MEJOR GOBIERNO CORPORATIVO EN MÉXICO

El 7 de julio, Banorte fue reconocido por sexto año consecutivo como Mejor Banco de Consumo en México en los *World Finance Banking Awards 2026* y como Mejor Gobierno Corporativo en México en los *World Finance Corporate Governance Awards 2026*. De acuerdo con la publicación, estos reconocimientos destacan la estrategia humano digital del banco, su enfoque en la hiperpersonalización, su fortaleza operacional y su compromiso con clientes, colaboradores e inversionistas.

Sector Banca

Banco Mercantil del Norte (Banorte)

Estado de resultado integral con subsidiarias y Estado de situación financiera con subsidiarias-Banorte (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25
				1T26	2T25			
Ingresos de Intereses Netos	28,162	30,812	32,252	5%	15%	56,392	63,064	12%
Ingresos No Financieros	5,678	6,485	6,028	(7%)	6%	10,646	12,513	18%
Ingreso Total	33,841	37,297	38,280	3%	13%	67,038	75,576	13%
Gasto No Financiero	13,145	13,677	14,451	6%	10%	25,522	28,128	10%
Provisiones	4,774	6,739	6,171	(8%)	29%	9,758	12,910	32%
Resultado Neto de Operación	15,921	16,881	17,658	5%	11%	31,758	34,538	9%
Impuestos	3,984	4,878	4,996	2%	25%	8,625	9,874	14%
Subsidiarias y participación no controladora	57	38	58	52%	2%	98	97	(1%)
Utilidad Neta	11,969	11,912	12,610	6%	5%	23,136	24,522	6%
Balance General								
Cartera Etapa 1	1,141,039	1,211,005	1,230,439	2%	8%	1,141,039	1,230,439	8%
Cartera Etapa 2	9,609	12,156	12,726	5%	32%	9,609	12,726	32%
Cartera Etapas 1y2 (a)	1,150,647	1,223,161	1,243,165	2%	8%	1,150,647	1,243,165	8%
Cartera Etapa 3 (b)	12,895	17,572	19,013	8%	47%	12,895	19,013	47%
Partidas Diferidas (c)	3,525	4,419	5,343	21%	52%	3,525	5,343	52%
Cartera Total de Crédito (a+b+c)	1,167,067	1,245,152	1,267,521	2%	9%	1,167,067	1,267,521	9%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios	20,553	24,584	25,322	3%	23%	20,553	25,322	23%
Cartera de Crédito Neto (d)	1,146,514	1,220,567	1,242,199	2%	8%	1,146,514	1,242,199	8%
Activo Total	1,879,465	1,982,762	1,984,803	0%	6%	1,879,465	1,984,803	6%
Depósitos Total	1,200,539	1,260,708	1,255,682	(0%)	5%	1,200,539	1,255,682	5%
Pasivo Total	1,721,504	1,821,627	1,824,859	0%	6%	1,721,504	1,824,859	6%
Capital Contable	157,961	161,136	159,944	(1%)	1%	157,961	159,944	1%
Indicadores Financieros Banorte								
	2T25	1T26	2T26			1S25	1S26	12M*
Rentabilidad:								
MIN (1)	6.3%	6.6%	6.9%			6.4%	6.8%	6.8%
MIN ajustado por Prov. de Crédito (2)	5.3%	5.2%	5.6%			5.3%	5.4%	5.5%
ROE (3)	30.2%	30.1%	32.4%			29.1%	31.3%	30.2%
ROA (4)	2.5%	2.4%	2.6%			2.5%	2.5%	2.5%
Operación:								
Índice de Eficiencia (5)	38.8%	36.7%	37.8%			38.1%	37.2%	37.8%
Índice de Eficiencia Operativa (6)	2.8%	2.8%	2.9%			2.7%	2.9%	2.9%
Coefficiente de Cobertura de Liquidez Promedio de Banorte y SOFOM (CCL) - Basilea III (7)	184.0%	162.6%	154.5%			183.7%	167.8%	
Calidad de Activos:								
Índice de Morosidad	1.1%	1.4%	1.5%			1.1%	1.5%	1.5%
Índice de Cobertura	159.4%	139.9%	133.2%			159.4%	133.2%	133.2%
Capitalización								
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito	30.3%	28.5%	31.3%			30.3%	31.3%	
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional	21.7%	19.7%	21.5%			21.7%	21.5%	
Apalancamiento								
Capital Básico/ Activos Ajustados	11.4%	10.9%	11.8%			11.4%	11.8%	

1. MIN= Ingresos de intereses netos del periodo anualizado / promedio de activos productivos del periodo.

2. MIN Ajustado= Ingresos de intereses netos ajustados por riesgos de crédito del periodo anualizado / promedio de activos productivos en el periodo.

3. ROE= Utilidad Neta del periodo anualizado / promedio del Capital Contable Mayoritario del periodo.

4. ROA= Utilidad Neta del periodo anualizado / promedio del Activo Total del periodo.

5. Índice de Eficiencia= Gasto No Financiero del periodo / Ingreso Total del periodo.

6. Índice de Eficiencia Operativa= Gasto No Financiero del periodo anualizado / promedio del Activo Total.

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

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Variaciones con respecto al trimestre anterior

Los **ingresos por intereses netos (IIN) crecieron 5% contra 1T26**, apoyados por la expansión en el volumen de originación y mezcla de cartera, así como la optimización en el costo de fondeo. El **MIN incrementó 25pb a 6.90% en el periodo**, soportado por la neutralización del balance a movimientos en tasas.

Los **ingresos no financieros disminuyeron (7%) de manera trimestral**, principalmente por el efecto de mayor base comparativa dado el registro del ingreso extraordinario por la venta de nuestra participación accionaria en buró de crédito durante 1T26.

Los **ingresos netos por comisiones incrementaron 6% secuencialmente**, reflejando mayor actividad transaccional en tarjetas de crédito y mayores comisiones de estructuración en la cartera mayorista. Lo anterior, también estuvo soportado por una disminución de (4%) en las comisiones pagadas.

El **resultado por intermediación incrementó 68% contra el trimestre anterior**, reflejando mayores ingresos por la venta de títulos y una valuación favorable derivada de movimientos de mercado.

Otros ingresos de la operación se redujeron (483%) de forma secuencial, debido principalmente a una base de comparación elevada por la venta accionaria de buró de crédito registrada en el trimestre anterior.

El **gasto no financiero incrementó 6% en el trimestre**, explicado principalmente por mayores gastos de tecnología, mayor compensación variable dada una estructura organizacional más amplia, y la expansión orgánica en áreas comerciales. En consecuencia, el **índice de eficiencia** del trimestre se ubicó en 37.8%.

Las provisiones presentaron una contracción de (8%) frente al trimestre anterior, explicado principalmente por: i) un efecto de base, derivado de la recalibración de ciertos modelos de riesgo internos en 1T26; ii) la liberación de reservas sobre créditos con garantía expresa del gobierno federal, derivado de un ajuste regulatorio sobre el cálculo de reservas en junio 2026; y, en menor medida, iii) menor nivel de provisionamiento asociado con el caso aislado de cartera comercial en etapa 3, registrado en 3T25. El monto de reservas liberado para la cartera de gobierno relacionado con dicho ajuste ascendió a Ps 89 millones. En consecuencia, el **MIN ajustado por riesgos crediticios se ubicó en 5.6%**, incrementando 39pb secuencialmente.

En suma, la **utilidad neta del trimestre se situó en Ps 12,610 millones**, aumentando 6% vs 1T26. El **ROE** creció 233pb contra el trimestre anterior, ubicándose en **32.4%**, mientras que el **ROA** subió 13pb a **2.6%** en el mismo periodo.

Variaciones acumuladas con respecto al año anterior

Los **ingresos por intereses netos (IIN) registraron un incremento de 12% frente al 1S25**, debido a: i) la gestión eficiente del costo de fondeo, que refleja parcialmente una reducción acumulada de (150pb) en la tasa de referencia en los últimos 12 meses; ii) una estrategia efectiva para mantener neutral la sensibilidad del balance ante un ciclo de reducción de tasas; y iii) el volumen y mezcla de la cartera de crédito, principalmente enfocada en consumo. Como resultado de estos factores, el **MIN se expandió 41pb** contra 1S25, alcanzando **6.8%** al cierre del semestre.

Los **ingresos no financieros se expandieron 18% vs 1S25**, impulsados principalmente por un mejor resultado de comisiones netas.

Los ingresos por **comisiones cobradas se mantuvieron estables respecto al 1S25**, a pesar de menores comisiones en negocios afiliados, derivadas de un enfoque en maximizar la rentabilidad. Esto se compensó parcialmente por el incremento transaccional en productos de consumo y estructuraciones de banca mayorista. Por su parte, las **comisiones pagadas cayeron (20%)**, principalmente por menores cuotas de intercambio, asociado con la misma estrategia de rentabilidad que impactó los ingresos de negocios afiliados digitales. Con lo anterior, los **ingresos netos por comisiones aumentaron 20%** en la comparativa semestral.

El resultado por **intermediación se redujo (21%) contra 1S25**, debido principalmente al efecto negativo del tipo de cambio sobre la valuación de derivados y menor actividad operativa dada la reducción en la volatilidad cambiaria.

Otros ingresos de la operación mejoraron 13% en el periodo, relacionado principalmente con la venta accionaria previamente mencionada.

El **gasto no financiero registró un crecimiento de 10% respecto al 1S25**. Este comportamiento estuvo influido por: i) mayores inversiones en tecnología; ii) mayor compensación variable dada una estructura organizacional más amplia; iii) expansión orgánica de áreas comerciales e infraestructura; y iv) crecimiento inercial del negocio. En este contexto, el **índice de eficiencia se ubicó en 37.2%**, lo que representa una mejora de (85pb) frente al mismo periodo del año anterior.

En 1S26, las **provisiones aumentaron 32% anual**, explicado principalmente por: i) el crecimiento y composición de la originación crediticia, especialmente en consumo; y ii) la recalibración de los modelos de riesgo internos, registrada en 1T26. El **MIN ajustado por riesgos crediticios se situó en 5.4%**, un incremento de 12pb contra 1S25.

La **utilidad neta en el semestre aumentó 6% en el año**, principalmente derivado de la expansión del margen y la solidez de los ingresos por servicios bancarios. En la comparativa anual, el **ROE se expandió 217pb a 31.3%**; mientras que el **ROA se sostuvo en 2.5%**.

Capital

El saldo del **capital contable** cerró en **Ps 159,944 millones**, disminuyendo (Ps 1,192 millones) con respecto al trimestre previo. Los principales movimientos del trimestre fueron: resultado neto de Ps 12,610 millones, incremento de Ps 750 millones por la valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender, decremento de (Ps 1,372 millones) por intereses de obligaciones subordinadas y disminución de (Ps 14,000 millones) por el pago de dividendos.

Capital Regulatorio (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.

Conforme a estas reglas, Banorte tiene un nivel mínimo regulatorio del **7.0% para el Capital Fundamental y del 10.5% para el Índice de Capitalización**.

Debido a que Banorte ha sido confirmado como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local de Grado II, debe mantener dos suplementos adicionales:

- 1) 0.90pp de conservación de capital por importancia sistémica, vigente a partir de diciembre de 2019;
- 2) 6.50pp de suplemento adicional de capital neto (TLAC), aplicable a junio del 2026.

Lo anterior lleva el mínimo regulatorio del Capital Fundamental al 7.9%, y el del Índice de Capitalización al 17.90%.

Capitalización (Banorte) (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.	
				1T26	2T25
Capital Fundamental	142,080	142,204	140,485	(1%)	(1%)
Capital Básico	219,018	215,697	235,853	9%	8%
Capital Complementario	2,074	4,533	4,621	2%	123%
Capital Neto	221,092	220,230	240,473	9%	9%
Activos con Riesgo Crediticio	729,184	771,877	769,116	(0%)	5%
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	30.32%	28.53%	31.27%	2.7 pp	0.9 pp
Activos Riesgo Total	1,018,122	1,115,507	1,119,470	0%	10%
Capital Fundamental	13.96%	12.75%	12.55%	(0.2 pp)	(1.4 pp)
Capital Básico	21.51%	19.34%	21.07%	1.7 pp	(0.4 pp)
Capital Complementario	0.20%	0.41%	0.41%	0.0 pp	0.2 pp
Índice de Capitalización	21.72%	19.74%	21.48%	1.74 pp	(0.23 pp)

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

Al cierre del 2T26, el Índice de Capitalización preliminar de Banorte fue de 21.48% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 31.27% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental fue de 12.55%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización incrementó +1.74 pp con respecto al 1T26, lo anterior debido a:

	2T26 vs 1T26
	1.74 pp
1. Notas de Capital ⁽¹⁾	1.83 pp
2. Utilidades generadas en 2T26	1.13 pp
3. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros) ⁽²⁾	0.09 pp
4. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura ⁽³⁾	0.06 pp
5. Otros Efectos de Capital ⁽⁴⁾	0.05 pp
6. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Cartera)	(0.04 pp)
7. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	(0.05 pp)
8. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	(0.07 pp)
9. Dividendo a Grupo Financiero ⁽⁵⁾	(1.26 pp)

(1) Incluye efecto de emisión de Notas de Capital por USD 1,350 millones.

(2) Incluye emisor, contraparte, líneas de crédito comprometidas, y otros activos.

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

(4) Incluye variación de inversiones permanentes e intangibles y otras variaciones en el capital.

(5) Ps 14,000 millones el 27 de mayo de 2026.

El Índice de Capitalización disminuyó en (0.23 pp) con respecto al 2T25, lo anterior debido a:

	2T26 vs 2T25
	(0.23 pp)
1. Utilidades generadas en el periodo	4.38 pp
2. Notas de Capital ⁽¹⁾	1.15 pp
3. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros) ⁽²⁾	0.16 pp
4. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura ⁽³⁾	0.01 pp
5. Otros Efectos de Capital ⁽⁴⁾	(0.12 pp)
6. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	(0.20 pp)
7. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Cartera) ⁽⁵⁾	(0.91 pp)
8. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	(1.02 pp)
9. Dividendo a Grupo Financiero ⁽⁶⁾	(3.68 pp)

(1) Incluye efecto de emisión de Notas de Capital por USD 1,350 millones.

(2) Incluye emisor, contraparte, líneas de crédito comprometidas, y otros activos.

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

(4) Incluye variación de inversiones permanentes e intangibles y otras variaciones en el capital.

(5) Incluye efecto de calibración de modelos internos y efecto de la incorporación de cartera de Tarjetas del Futuro en balance de Banorte.

(6) Ps 25,300 millones el 2 de diciembre de 2025 y Ps 14,000 millones el 27 de mayo de 2026.

Evolución de Activos en Riesgo (Banorte)

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 monitorean activamente por la Institución.

Los Activos en Riesgo Totales para junio 2026 correspondieron a Ps 1,119,740 millones, presentando un incremento de Ps 3,963 millones respecto al cierre de marzo 2026 y de Ps 101,347 millones respecto a junio 2025.

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

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.	
				1T26	2T25
Total de Crédito	729,184	771,877	769,116	(0%)	5%
Crédito (Cartera)	593,655	639,986	642,507	0%	8%
Crédito (Otros)	135,529	131,891	126,609	(4%)	(7%)
Total de Mercado	149,290	195,291	199,361	2%	34%
Total Operacional	139,649	148,339	150,992	2%	8%
Totales	1,018,122	1,115,507	1,119,470	0%	10%

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 2T26 respecto al 1T26 se puede observar:

- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) por evolución de cartera.
- Decremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) por gestión de líneas comprometidas.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por descalce activo en el balance.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo Operacional por incremento en activos productivos e ingresos computables para método de Indicador de Negocio.

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 2T26 respecto al 2T25 se puede observar:

- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) por evolución de cartera y calibración de modelos internos.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) por gestión de líneas comprometidas y evolución de otros activos.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por modelo estándar de depósitos y descalce activo en el balance.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo Operacional por incremento en activos productivos e ingresos computables para método de Indicador de Negocio.

Razón de Apalancamiento (Banorte)

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

Apalancamiento (Banorte) (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.	
				1T26	2T25
Capital Básico	219,018	215,697	235,853	9%	8%
Activos Ajustados	1,925,516	1,987,024	2,003,449	1%	4%
Razón de Apalancamiento	11.37%	10.86%	11.77%	92 pb	40 pb

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

Bineo

Las operaciones de Bineo fueron reclasificadas como una Operación Discontinuada en el Estado de Resultados y un activo de larga duración disponible para la venta en el Estado de Situación Financiera. Por lo tanto, los resultados operativos presentados en esta sección corresponden exclusivamente a Bineo y no se consolidan dentro de las cifras del Grupo.

Estado de resultado integral y Estado de situación financiera -Bineo (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25
				1T26	2T25			
Ingresos de Intereses Netos	30	17	16	(7%)	(47%)	67	33	(50%)
Ingresos No Financieros	(4)	2	0	(99%)	100%	(6)	2	132%
Ingreso Total	26	19	16	(17%)	(38%)	61	35	(42%)
Gasto No Financiero	255	226	208	(8%)	(19%)	564	433	(23%)
Provisiones	5	0	0	(54%)	(99%)	13	0	(98%)
Resultado Neto de Operación	(234)	(206)	(192)	7%	18%	(516)	(398)	23%
Impuestos	(10)	(22)	6	129%	164%	(3)	(16)	(456%)
Subsidiarias y participación no controladora	-	-	-	N.A.	N.A.	-	-	N.A.
Utilidad Neta	(224)	(184)	(198)	(8%)	12%	(513)	(382)	26%
Balance General								
Cartera Etapa 1	9	1	0	(47%)	(96%)	9	0	(96%)
Cartera Etapa 2	2	0	0	(68%)	(99%)	2	0	(99%)
Cartera Etapas 1 y 2 (a)	11	1	0	(50%)	(97%)	11	0	(97%)
Cartera Etapa 3 (b)	7	0	0	(62%)	(99%)	7	0	(99%)
Partidas Diferidas (c)	-	-	-	N.A.	N.A.	-	-	N.A.
Cartera Total de Crédito (a+b+c)	19	1	0	(52%)	(98%)	19	0	(98%)
Estimación Prev. Riesgos Crediticios	7	0	0	(62%)	(99%)	7	0	(99%)
Cartera de Crédito Neto (d)	11	1	0	(49%)	(97%)	11	0	(97%)
Activo Total	3,263	3,154	3,070	(3%)	(6%)	3,263	3,070	(6%)
Depósitos Total	34	21	20	(7%)	(43%)	34	20	(43%)
Pasivo Total	114	167	146	(12%)	29%	114	146	29%
Capital Contable	3,149	2,987	2,923	(2%)	(7%)	3,149	2,923	(7%)

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 capital fundamental de 7.00%.

Capitalización (Bineo) (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.	
				1T26	2T25
Capital Fundamental	951	863	842	(2%)	(11%)
Capital Básico	951	863	842	(2%)	(11%)
Capital Complementario	0	0	0	N.A.	N.A.
Capital Neto	951	863	842	(2%)	(11%)
Activos con Riesgo Crediticio	267	256	241	(6%)	(10%)
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	355.44%	337.50%	349.86%	12.4 pp	(5.6 pp)
Activos Riesgo Total	343	332	310	(7%)	(9%)
Capital Fundamental	277.54%	259.95%	271.51%	11.6 pp	(6.0 pp)
Capital Básico	277.54%	259.95%	271.51%	11.6 pp	(6.0 pp)
Capital Complementario	0.00%	0.00%	0.00%	0.0 pp	0.0 pp
Índice de Capitalización	277.54%	259.95%	271.51%	11.56 pp	(6.03 pp)

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

Al cierre del 2T26, el Índice de Capitalización preliminar de Bineo fue de 271.51% considerando riesgos de crédito, mercado y operacional, y de 349.86% considerando únicamente los riesgos crediticios. Por su parte, el nivel de Capital Fundamental es de 271.51%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización incrementó +11.56 pp con respecto al 1T26, lo anterior debido a:

	2T26 vs 1T26
	11.56 pp
1. Capitalización	40.35 pp
2. Reconocimiento Intangibles	12.81 pp
3. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	12.16 pp
4. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	5.86 pp
5. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	0.03 pp
6. Pérdidas generadas en 2T26	(59.65 pp)

El Índice de Capitalización disminuyó (6.03 pp) con respecto al 2T25, derivado de:

	2T26 vs 2T25
	(6.03 pp)
1. Capitalización	157.65 pp
2. Reconocimiento Intangibles	34.21 pp
3. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	20.98 pp
4. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	4.46 pp
5. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	0.34 pp
6. Pérdidas generadas en el periodo	(223.67 pp)

Evolución de Activos en Riesgo (Bineo)

En cumplimiento con los requerimientos de capitalización establecidos a la fecha por las autoridades mexicanas y las normas prudenciales internacionales denominadas Basilea III, Bineo realiza la clasificación de sus Activos en Riesgo en Crédito, Mercado, y Operacional, mismos que se monitorean activamente por la Institución.

Los Activos en Riesgo Totales para junio 2026 correspondieron a Ps 310 millones, presentando una disminución de (Ps 22 millones) respecto al cierre de marzo 2026 y de (Ps 33 millones) respecto al cierre de junio de 2025.

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

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.	
				1T26	2T25
Total de Crédito	267	256	241	(6%)	(10%)
Crédito (Cartera)	15	11	10	(4%)	(34%)
Crédito (Otros)	252	245	230	(6%)	(9%)
Total de Mercado	2	2	2	(2%)	(19%)
Total Operacional	73	74	67	(9%)	(7%)
Totales	343	332	310	(7%)	(9%)

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 2T26 respecto al 1T26 se observa:

- Decremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) derivado de una disminución de cartera.
- Decremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado, derivado del enfoque en las operaciones principales de la entidad.
- Decremento en Activos Sujetos a Riesgo Operacional por evolución del Indicador de Negocio.

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 2T26 respecto al 2T25 se observa:

- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) derivado una disminución de cartera.
- Disminución en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado, derivado del enfoque en las operaciones principales de la entidad.
- Decremento en Activos Sujetos a Riesgo Operacional por evolución del Indicador de Negocio.

Razón de Apalancamiento (Bineo)

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

Apalancamiento (Bineo) (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.	
				1T26	2T25
Capital Básico	951	863	842	(2%)	(11%)
Activos Ajustados	1,275	1,219	1,188	(3%)	(7%)
Razón de Apalancamiento	74.56%	70.81%	70.86%	5 pb	(370 pb)

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

Banorte Ahorro y Previsión

Seguros Banorte

Estado de Resultados y principales cifras/indicadores- Seguros Banorte (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25	12M*
				1T26	2T25				
Ingresos por Intereses (Neto)	880	884	692	(22%)	(21%)	1,881	1,576	(16%)	
Provisiones para Crédito	0	-	-	N.A.	(100%)	0	-	(100%)	
Ingresos por Primas (Neto)	10,685	17,516	13,384	(24%)	25%	28,995	30,901	7%	
Incremento Neto de Reservas Técnicas	4,345	8,936	5,650	(37%)	30%	14,003	14,586	4%	
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	1,169	2,484	1,680	(32%)	44%	3,162	4,164	32%	
Siniestros, Reclamaciones (neto) (1)	4,859	4,715	6,096	29%	25%	9,494	10,811	14%	
Intermediación de Valores	851	878	1,205	37%	42%	1,788	2,083	16%	
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación (1)	142	289	296	2%	108%	293	586	100%	
Ingreso Total de Operación	2,184	3,431	2,152	(37%)	(1%)	6,299	5,583	(11%)	
Gasto No Financiero	477	534	494	(7%)	4%	1,020	1,028	1%	
Resultado Neto de Operación	1,707	2,898	1,658	(43%)	(3%)	5,279	4,556	(14%)	
Impuestos	456	809	460	(43%)	1%	1,416	1,269	(10%)	
Participación en el Resultado de Subsidiarias	324	318	524	65%	62%	683	842	23%	
Resultado Neto (al 100%)	1,576	2,408	1,722	(28%)	9%	4,546	4,129	(9%)	
Participación no controladora	8	8	11	36%	27%	17	19	8%	
Utilidad Neta	1,567	2,400	1,711	(29%)	9%	4,528	4,111	(9%)	
Otros Resultados Integrales	22	32	7	(78%)	(69%)	5	39	702%	
Resultado Integral	1,598	2,440	1,729	(29%)	8%	4,550	4,168	(8%)	
Capital Contable	24,967	31,036	25,269	(19%)	1%	24,967	25,269	1%	
Activo Total	115,442	136,601	137,579	1%	19%	115,442	137,579	19%	
Reservas Técnicas	78,017	93,749	101,043	8%	30%	78,017	101,043	30%	
Primas Emitidas	11,922	20,559	16,284	(21%)	37%	34,416	36,842	7%	
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.1	1.2	1.1	(0.1 pp)	(0.0 pp)	1.1	1.1	(0.0 pp)	
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	5.6	14.4	8.1	(6.3 pp)	2.5 pp	5.6	8.1	2.5 pp	
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	172.6	205.1	167.0	(38.0 pp)	(5.6 pp)	172.6	167.0	(5.6 pp)	
Índice de siniestralidad	76.8%	55.1%	78.9%	23.8 pp	2.1 pp	63.5%	66.4%	2.9 pp	
Índice combinado	89.6%	68.5%	90.6%	22.0 pp	0.9 pp	75.0%	79.0%	4.0 pp	
ROE	26.0%	32.0%	28.1%	(3.9 pp)	2.1 pp	34.6%	30.2%	(4.3 pp)	29.3%
ROE sin Banorte Futuro	53.7%	59.6%	50.3%	(9.4 pp)	(3.4 pp)	71.5%	55.9%	(15.6 pp)	54.4%

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

1. Durante el cuarto trimestre se realizó la reclasificación contable de provisiones de seguros del rubro de otros ingresos (egresos) de la operación al rubro de siniestralidad asociado al cambio en la acreditación del IVA.

Los **ingresos por intereses netos disminuyeron (22%) secuencialmente y (16%) en la primera mitad del año**, principalmente derivado de una reducción en el resultado de inversiones financieras asociada a una menor valuación de los instrumentos utilizados ante menores niveles de inflación.

El **ingreso por primas disminuyó (24%) contra 1T26**, derivado a una base comparativa mayor por las renovaciones estacionales durante el primer trimestre del año; en consecuencia, la constitución de reservas técnicas decreció (37%) secuencialmente. En la **variación semestral, el ingreso por primas subió 7%**, soportado por la renovación de primas en el ramo de vida, así como a la sólida ejecución en los diversos canales de venta como los ligados a crédito y la red de sucursales.

La **siniestralidad aumentó 29% trimestralmente y 14% en el acumulado del año**, principalmente por la constitución de reservas asociadas con la renovación de pólizas del ramo de vida, así como por cancelaciones registradas en productos flexibles. Adicionalmente, el incremento acumulado anual también se vio afectado por cambios en la acreditación del IVA.

Los **costos de adquisición muestran una disminución trimestral de (32%)**, principalmente por una base comparativa elevada en el primer trimestre, derivada de un mayor reconocimiento de comisiones asociado a la renovación de pólizas. En el **acumulado del semestre aumentaron 32%**, asociado con el aumento de la operación en cada uno de los canales de venta y en particular, a las comisiones por colocación de productos a través del modelo de banca-seguros.

El Resultado Neto de Operación fue de Ps 1,658 millones en 2T26, (43%) menor secuencialmente, relacionado con el efecto estacional en las renovaciones de pólizas durante el primer trimestre del año. **En la comparativa acumulada disminuye (14%)**, atribuible a un mayor costo de siniestralidad y costo de adquisición.

La **Utilidad Neta** del trimestre fue de **Ps 1,711 millones, (29%) menor respecto al 1T26**. Por su parte, la Utilidad Neta de Seguros Banorte, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, se ubicó en **Ps 1,196 millones**, contribuyendo con el 7.7% de la utilidad de GFNorte al 2T26.

El ROE de la compañía de Seguros, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, disminuyó (9.4 pp) en la comparativa trimestral, situándose en **50.3% al cierre del trimestre**.

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 2T26 no se registraron operaciones de cancelación en las que se haya asumido algún riesgo técnico.*
- ii. Siniestralidad y reclamaciones, así como el cumplimiento de los reaseguradores y reafianzadores en su participación.
 - *En el segundo trimestre de 2026 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 2T26.*
- iv. Transferencia de los riesgos a través de contratos de reaseguros y reafianzamiento
 - *En los ramos de Daños y Vida se cedió a Reaseguradores, en su mayoría a Reaseguradores Extranjeros, dentro de los cuales se encuentran 4 negocios importantes, 2 asociados a la industria de la transformación, 1 de gobierno y 1 asociado a servicios de alojamiento.*
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.
 - *No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el 2T26.*

Afore XXI Banorte

Afore XXI Banorte (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25	12M*
				1T26	2T25				
Utilidad Neta	649	637	1,048	65%	62%	1,366	1,685	23%	
Capital Contable	24,009	23,429	24,476	4%	2%	24,009	24,476	2%	
Activo Total	26,065	25,691	26,882	5%	3%	26,065	26,882	3%	
Activos Administrados (SIEFORE)	1,440,505	1,591,385	1,700,217	7%	18%	1,440,505	1,700,217	18%	
ROE	10.9%	10.5%	17.3%	6.9 pp	6.4 pp	11.4%	13.9%	2.5 pp	13.5%

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Al 2T26, la utilidad neta de Afore XXI Banorte se situó en Ps 1,048 millones, 65% mayor a lo reportado en el 1T26, principalmente por mayores rendimientos de productos financieros. **En la comparativa semestral la utilidad se expandió 23%**, soportado por el incremento en ingresos por comisiones, producto de una mayor base de saldos administrados.

El ROE al 2T26 se ubicó en 17.3%, 6.9 pp por encima del trimestre anterior; contra 1S25 el indicador incrementó 2.5 pp. Excluyendo el crédito mercantil, el **Retorno sobre Capital Tangible (ROTE) se ubicó en 56.5%** al cierre del 2T26.

La utilidad de la Afore representó el 3.3% de las utilidades del Grupo Financiero al cierre del segundo trimestre.

Pensiones Banorte

Estado de Resultados y Balance General - Pensiones Banorte (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25	12M*
				1T26	2T25				
Ingresos por Intereses (Neto)	5,457	7,000	3,764	(46%)	(31%)	10,872	10,764	(1%)	
Provisiones para Crédito	9	5	6	35%	(28%)	19	11	(40%)	
Ingresos por Primas (Neto)	4,068	4,874	4,549	(7%)	12%	7,393	9,424	27%	
Reservas técnicas	4,474	6,639	3,321	(50%)	(26%)	8,295	9,959	20%	
Siniestros, Reclamaciones (neto)	3,997	4,144	4,372	5%	9%	7,745	8,516	10%	
Intermediación de Valores	8	133	416	214%	N.A.	7	549	N.A.	
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(60)	(65)	98	252%	265%	(134)	33	125%	
Ingreso Total de Operación	994	1,155	1,129	(2%)	14%	2,079	2,284	10%	
Gasto No Financiero	135	144	145	1%	8%	273	290	6%	
Resultado Neto de Operación	859	1,010	984	(3%)	14%	1,806	1,994	10%	
Impuestos	250	283	250	(12%)	(0%)	516	533	3%	
Participación en el Resultado de Subsidiarias	2	2	1	(47%)	(50%)	4	3	(24%)	
Utilidad Neta	611	729	735	1%	20%	1,294	1,464	13%	
Otros Resultados Integrales	22	(5)	5	189%	(79%)	23	(1)	(102%)	
Resultado Integral	633	724	740	2%	17%	1,318	1,464	11%	
Capital Contable	11,288	13,519	14,259	5%	26%	11,288	14,259	26%	
Activo Total	285,417	305,520	312,048	2%	9%	285,417	312,048	9%	
Reservas Técnicas	269,443	287,355	290,868	1%	8%	269,443	290,868	8%	
Primas Emitidas	4,068	4,874	4,549	(7%)	12%	7,393	9,424	27%	
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.0	1.1	1.1	0.0 pp	0.0 pp	1.0	1.1	0.0 pp	
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	7.5	9.0	12.6	3.7 pp	5.2 pp	7.5	12.6	5.2 pp	
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	48.3	55.7	58.8	3.1 pp	10.4 pp	48.3	58.8	10.4 pp	
ROE	22.1%	21.9%	21.0%	(0.9 pp)	(1.0 pp)	24.0%	21.5%	(2.6 pp)	23.0%

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Los **ingresos por intereses netos disminuyeron (46%)** contra el trimestre anterior, situándose en **Ps 3,764 millones**, explicado principalmente por el efecto negativo de la valorización de cuentas en UDIS ante una menor inflación. **En comparación con 1S25**, se mantuvieron relativamente estables, aunque parcialmente afectados por el efecto inflacionario. Dada la elevada participación de instrumentos denominados en UDIS dentro de la estructura de activos de Pensiones, una menor inflación reduce su contribución al margen financiero. No obstante, este efecto se compensa con ajustes equivalentes en las reservas técnicas, por lo que resulta neutral para la utilidad neta.

Los **ingresos por primas disminuyeron (7%) secuencialmente**; mientras que **en la comparativa acumulada aumentaron 27%**, en línea con la mayor generación de negocio, y como resultado se constituyeron mayores reservas técnicas, creciendo 20%

Por su parte, la **utilidad neta incrementó 1% secuencialmente y 13% en el acumulado**, impulsado por el dinamismo del negocio, pese a las condiciones competitivas del mercado.

El resultado de Pensiones Banorte representó 4.7% de la utilidad del Grupo Financiero al 2T26.

El **ROE de la compañía de Pensiones** se ubicó en **21.0%** en el trimestre, una disminución de (0.9pp) con respecto al trimestre anterior.

Sector Bursátil

Sector Bursátil (Millones de Pesos)	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs. 1S25	12M*
				1T26	2T25				
Utilidad Neta	529	367	367	0%	(31%)	1,000	733	(27%)	
Capital Contable	5,393	5,979	5,792	(3%)	7%	5,393	5,792	7%	
Cartera en Custodia	1,592,497	1,809,732	1,839,062	2%	15%	1,592,497	1,839,062	15%	
Activo Total Neto	240,865	208,413	209,168	0%	(13%)	240,865	209,168	(13%)	
ROE	40.4%	24.8%	25.9%	1.1 pp	(14.5 pp)	38.7%	25.3%	(13.4 pp)	21.1%
Capital Neto (1)	4,318	4,429	4,667	5%	8%	4,318	4,667	8%	

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

1) Composición del Capital Neto: Capital Básico = Ps 4,667 millones, Capital Complementario = Ps 0 millones.

La **utilidad neta de Casa de Bolsa y Operadora de Fondos** fue de **Ps 367 millones en el trimestre**, manteniéndose estable en la variación secuencial. **En la comparativa acumulada disminuye (27%)**, por un menor resultado de intermediación asociado con la valuación de instrumentos, así como una disminución en el margen financiero, parcialmente compensado por mayores ingresos proveniente de las operaciones de fondos de inversión y el sólido desempeño de comisiones por asesoría.

La utilidad del sector bursátil en el 2T26 representó 2.4% de las utilidades del Grupo.

Cartera en Custodia

Al cierre del 2T26, la cartera en custodia ascendió a **Ps 1,839 mil millones, incrementando 2% en el trimestre** y 15% en la comparativa anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 506 mil millones** en junio, mostrando un incremento **anual de 21%**. Los **fondos de deuda** alcanzaron **Ps 439 mil millones**, aumentando 3% en el trimestre y 18% en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 67 mil millones**, 6% mayor en la comparativa trimestral y 41% contra junio 2025.

La participación de mercado en fondos de inversión al 2T26 fue de 9.6%, compuesto por 11.3% en fondos de deuda y 4.8% en fondos de renta variable.

Otras subsidiarias

Otras subsidiarias <i>(Millones de Pesos)</i>	2T25	1T26	2T26	Var. Vs.		1S25	1S26	Var. Vs.	12M*
				1T26	2T25			1S25	
Arrendadora y Factor Banorte (1)									
Utilidad Neta	187	167	324	94%	74%	317	491	55%	
Capital Contable	14,342	15,415	15,743	2%	10%	14,342	15,743	10%	
Cartera Total	47,977	48,862	47,226	(3%)	(2%)	47,977	47,226	(2%)	
Cartera Etapa 3	581	690	484	(30%)	(17%)	581	484	(17%)	
Índice de Morosidad	1.2%	1.4%	1.0%	(0.4 pp)	(0.2 pp)	1.2%	1.0%	(0.2 pp)	
Índice de Cobertura	83.3%	85.8%	103.3%	17.5 pp	20.0 pp	83.3%	103.3%	20.0 pp	
Reservas Crediticias	485	592	500	(16%)	3%	485	500	3%	
Activo Total	59,183	61,732	60,101	(3%)	2%	59,183	60,101	2%	
ROE	5.2%	4.3%	8.3%	3.9 pp	3.1 pp	4.5%	6.3%	1.9 pp	9.2%
Almacenadora Banorte									
Utilidad Neta	13	9	20	134%	53%	39	29	(26%)	
Capital Contable	444	466	486	4%	9%	444	486	9%	
Inventarios	1,389	1,291	1,245	(4%)	(10%)	1,389	1,245	(10%)	
Activo Total	2,256	2,014	2,122	5%	(6%)	2,256	2,122	(6%)	
ROE	11.9%	7.4%	16.6%	9.3 pp	4.7 pp	18.2%	12.1%	(6.1 pp)	9.0%

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

(1) Propiedades, Mobiliario y Equipo incluye arrendamiento puro operativo por Ps 5,079 millones y bienes en activo fijo propio por Ps 2,635 millones.

Arrendadora y Factor Banorte

La **utilidad neta al cierre del trimestre fue de Ps 324 millones**, aumentando 94% secuencialmente, asociado con un crecimiento en el margen financiero y liberación de reservas. **Contra 1S25 la utilidad aumentó 55%**, derivado de un incremento en los ingresos de la cartera de arrendamiento y mayores recuperaciones, así como menores reservas requeridas.

El índice de morosidad se ubicó en 1.0% al cierre del trimestre, disminuyendo (0.4 pp) contra el trimestre anterior. El Índice de Cobertura se ubicó en 103.3%, superior en 17.5 pp contra el 1T26; y el **Índice de Capitalización al 2T26 se ubicó en 30.4%**, considerando activos ponderados en riesgo totales por Ps 45,576 millones. La razón de apalancamiento a marzo y junio 2026 se ubicó en 25.07% y 26.38%, considerando activos ajustados por Ps 53,746 millones y Ps 52,746 millones, respectivamente.

Al cierre del trimestre, la utilidad de Arrendadora y Factor representó el 2.1% de los resultados del Grupo Financiero.

Almacenadora Banorte

En 2T26, Almacenadora registró una **utilidad de Ps 20 millones**, incrementando 134% secuencialmente, derivado principalmente de mayores ingresos por comercialización de mercancías y menor gasto por reservas. **En la comparativa semestral disminuyó (26%)**, asociado a menor comercialización de mercancías y recuperaciones.

El **ROE se ubicó en 16.6%**, y el **Índice de Capitalización aumentó de 92.2% a 105.4% al cierre del 2T26**, derivado del incremento de capital y la disminución de los requerimientos por riesgos operacionales y de crédito, considerando un capital neto de Ps 442 millones y Certificados de Depósito Negociables en Bodegas Habilitadas por Ps 4,887 millones.

III. Desempeño de Sustentabilidad

A continuación, presentamos las actividades más significativas en materia ASG durante el trimestre, vinculadas con los 5 temas más materiales: i) Relación con Clientes; ii) Descarbonización; iii) Gobierno Corporativo; iv) Diversidad, Equidad e Inclusión; y v) Tecnología e Innovación.

Ambiental



- Banorte lanzó un paquete de beneficios para impulsar la adquisición de vehículos híbridos y eléctricos entre sus colaboradores. Este incluye acceso a tasas preferenciales de financiamiento, electrolineras en edificios corporativos y seguro para celular y cargador. La iniciativa fue acompañada por una campaña de comunicación interna para promover su adopción. *(Tema material: Descarbonización)*
- Para atender los requerimientos regulatorios en materia ambiental, se presentó la Cédula de Operación Anual 2025, reportando las emisiones generadas por las operaciones del Grupo. *(Tema material: Descarbonización)*

Social



- En junio se emitió la Política de Diversidad, Equidad e Inclusión, fortaleciendo el compromiso institucional con la igualdad de oportunidades, la prevención de la discriminación y la violencia de género, y la promoción de una cultura organizacional inclusiva y respetuosa, alineada con el Código de Conducta. *(Tema material: Diversidad, Equidad e Inclusión)*
- En junio se reforzó el marco de gestión de derechos humanos mediante la actualización de la Política de Derechos Humanos, incorporando procesos de debida diligencia y mecanismos para identificar, evaluar y gestionar riesgos e impactos sociales y de derechos humanos asociados a las actividades de inversión. *(Tema material: Gobierno Corporativo)*
- Durante el segundo trimestre de 2026 se llevaron a cabo 21 talleres de educación financiera, beneficiando a 1,671 personas, incluyendo 324 clientes y prospectos de clientes, 1,090 colaboradores y 257 miembros de comunidades vulnerables, ampliando el acceso a conocimientos para una mejor toma de decisiones financieras. *(Tema material: Relación con clientes)*

Fundación Banorte

- Durante el 2T26 Fundación Banorte generó un impacto social cuantificable en los ámbitos de salud, comunidad, educación y desarrollo social a través de programas alineados con sus pilares estratégicos.

Comunidad externa

- Eje Vivienda:**
 - 133 acciones terminadas y 541 personas beneficiadas.
- Eje Nutrición:**
 - 24,408 paquetes nutricionales entregados y 11,707 personas beneficiadas.
- Eje Salud:**
 - Número de acciones: 2 (Programa Médico Comunitario en alianza con Medical Impact y Jornada de Salud en Nuevo León).
 - Número de beneficiarios: 913 personas beneficiadas a través de servicios de salud comunitaria.
 - Número de atenciones en salud: 3,841
 - Número de consultas multidisciplinarias: 776
 - Número de medicamentos y vitaminas entregados: 1,736

- En la Jornada de Salud en Nuevo León se entregaron 133 lentes y 74 auxiliares auditivos; además se realizaron 28 exploraciones clínicas de mama, 5 mastografías, 169 procedimientos odontológicos y 189 pruebas de glucosa.
- **Eje Educación:**
 - **Acciones:** Equipamiento de 8 aulas de medios, capacitación docente, fortalecimiento de habilidades socioemocionales y otorgamiento de becas educativas.
 - **Beneficiarios:** 1,309 estudiantes participantes, 60 docentes capacitados, 103 becas económicas entregadas.
- **Eje Mujeres:**
 - **Acciones:** Impulso a proyectos productivos y de emprendimiento para mujeres, incluyendo producción de conservas, jabón y shampoo artesanal, repostería, artesanías, arte wixárika, programas de seguridad alimentaria y fortalecimiento de emprendimientos.
 - **Beneficiarias:** 934 mujeres
 - 64 mujeres productoras de conservas, jabón, shampoo, repostería y artesanías.
 - 113 mujeres artesanas de arte wixárika.
 - 164 mujeres participantes de Alimentos para Siempre en Estado de México.
 - 252 mujeres participantes de Alimentos para Siempre en Veracruz.
 - 341 mujeres emprendedoras de Mujeres Maravillosas.

Comunidad interna

- **Fuerza Banorte**
 - Tipo de proyectos: Día de la Familia en CDMX y Mérida
 - Número de beneficiarios: 882 (ambas ciudades)
- **Yo Soy Voluntario Banorte**
 - Número de acciones: 50
 - Número de voluntarios: 499
 - Número de horas donadas: 1,888
 - Tipo de proyectos: Comunidad, Experiencia Banorte y Medio Ambiente
 - Número total de beneficiarios: 5,249
- **Mil Sueños por Cumplir**
 - Número de becas: 2,661
 - Tipos de becas:
 - Académica: 1,454
 - Educación Especial: 101
 - Manutención: 1,106
 - Número de beneficiarios: 2,661 personas

Gobernanza

- GFNorte mejoró su calificación FTSE de 3.6 a 3.9 de un máximo de 5.0 en la evaluación correspondiente a la gestión 2025, como resultado de una divulgación más detallada sobre la integración de criterios ASG en las actividades de seguros, la promoción de productos responsables, así como la supervisión y capacitación en gestión de riesgos. *(Tema material: Gobierno Corporativo)*
- En mayo se publicó el Reporte Anual de Principios de Ecuador 2025, reafirmando el compromiso de GFNorte con las obligaciones asumidas como signatario de la iniciativa. *(Tema material: Gobierno Corporativo)*
- Por 15° año consecutivo, GFNorte fue reconocido como Empresa Socialmente Responsable por el CEMEFI. *(Tema material: Gobierno Corporativo)*
- GFNorte se posicionó entre las compañías más sostenibles del mundo en el ranking "TIME World's Most Sustainable Companies 2026", elaborado por TIME y Statista. *(Tema material: Gobierno Corporativo)*



Negocio Sustentable

- Al cierre del 2T26, el producto Mujer Pyme registró una colocación por Ps 886 millones, a través de 428 créditos otorgados. De manera acumulada desde el lanzamiento del producto, la colocación asciende a Ps 3,858 millones, correspondientes a 1,925 créditos. *(Tema material: Relación con clientes)*
- Durante el 2T26, se colocó un monto de Ps 3,399 millones a través de 8,917 créditos destinados a la compra de autos híbridos y eléctricos. Se evaluaron Ps 3,222 millones, con lo que se estima una reducción de 8,711 tCO₂e (la estimación de emisiones evitadas está disponible únicamente para el 96% de los vehículos en la flota). *(Tema material: Descarbonización)*

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
Autonomous	Renato Meloni	Compra	10-jul.-26
Barclays	Brian Morton	Compra	13-jul.-26
BBVA	Rodrigo Ortega	Compra	13-jul.-26
BofA	M. Pierry/ E. Gabilondo	Compra	08-jun.-26
Bradesco	Marcelo Mizrahi	Compra	16-jul.-26
CITI	Gustavo Schroden	Compra	08-jul.-26
GBM	Pablo Ordoñez	Compra	21-abr.-26
Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra	15-jul.-26
Itaú BBA	Jorge Pérez Araya	Compra	16-jul.-26
JP Morgan	Yuri Fernandes	Compra	17-jul.-26
Punto Research	Miguel Cabrera	Compra	23-jul.-25
Safra	Daniel Vaz	Compra	15-abr.-26
UBS	Thiago Batista	Compra	20-jul.-26
BTG Pactual	Eduardo Rosman	Mantener	13-jul.-26
HSBC	Carlos Gómez	Mantener	19-jul.-26
Jefferies	Iñigo Vega	Mantener	09-sep.-25
Kapital	Alejandra Marcos	Mantener	21-abr.-26
Morgan Stanley	Jorge Kuri	Mantener	22-abr.-26
Santander	Andrés Soto	Mantener	25-jun.-26

Estructura de Capital

Estructura del Capital Social de la Holding

No. de Acciones	SERIES O Al 30 de junio de 2026
Acciones Emitidas, Suscritas y Pagadas (1)	2,813,156,594
Acciones en Circulación Contables (2)	2,774,660,273
Acciones en Fideicomiso Plan de Acciones	38,496,321
Acciones en Tesorería de GFNorte (3)	0
- Aportaciones para Futuras Acciones del Plan de Empleados	0
- Acciones del Fondo de Recompra	0

1. Acciones registradas en el Registro Nacional de Valores (RNV).

2. Acciones registradas en el RNV - acciones en Tesorería - acciones en el Fideicomiso del Plan de Acciones para empleados.

3. Considera la operación del fondo de recompra y las Aportaciones para Futuras Acciones del Plan de Empleados.

V. Estados Financieros

Grupo Financiero Banorte

GFNorte-Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Ingresos por Intereses	108,793	105,500	97,168	93,577	88,567	90,098
Gastos por Intereses	73,047	70,047	60,924	54,442	49,090	52,484
Ingresos de Intereses Netos antes de Est. Ptva. Riesgos Crediticios	35,746	35,453	36,244	39,135	39,477	37,614
Provisiones para Riesgos crediticios	5,086	4,818	7,357	4,329	6,916	6,079
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	30,661	30,635	28,887	34,806	32,562	31,536
Transferencia de fondos	698	703	705	742	644	669
Manejo de cuenta	497	514	525	551	560	599
Servicios de Banca Electrónica	5,216	5,346	4,493	4,430	4,119	4,070
Por créditos comerciales y gubernamentales	425	428	424	678	544	706
Por créditos de consumo	2,217	2,429	2,529	2,902	2,855	2,965
Actividades Fiduciarias y Avalúos	114	131	133	132	116	128
Fondos de Inversión	865	852	931	962	949	982
Asesoría e Intermediación financiera	139	224	212	246	225	209
Otras comisiones Cobradas	26	(83)	(64)	(96)	23	(181)
Comisiones por Servicios Cobrados	10,198	10,543	9,888	10,546	10,035	10,148
Cuotas de Intercambio	3,790	3,723	2,925	2,707	2,455	2,333
Otras Comisiones Pagadas	1,613	1,884	1,975	1,848	2,052	2,014
Comisiones por Servicios Pagados	5,404	5,607	4,900	4,555	4,506	4,348
Comisiones por Servicios Netas	4,794	4,937	4,988	5,992	5,528	5,801
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	21,325	14,448	14,019	18,867	22,078	17,607
Reservas técnicas Seg. y Pen.	13,479	8,819	7,332	13,264	15,574	8,971
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	1,006	162	263	642	1,061	226
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	8,367	8,856	9,000	10,353	8,841	10,468
Divisas y Metales	(1,263)	(7,200)	(1,832)	(1,091)	(333)	(142)
Derivados	2,408	5,696	9	(129)	459	(242)
Títulos	1,540	834	699	(138)	567	1,377
Valuación	2,686	(669)	(1,124)	(1,357)	692	993
Divisas y Metales	(532)	2,633	2,198	2,267	730	681
Derivados	(41)	(66)	305	(49)	(62)	(15)
Títulos	314	551	1,051	954	412	958
Compra-venta	(269)	3,118	3,554	3,173	1,080	1,623
Otros resultados financieros	(311)	3	8	75	(17)	153
Ingresos por Intermediación	2,115	2,451	2,437	1,890	1,755	2,769
Aportación al IPAB	(1,272)	(1,278)	(1,260)	(1,329)	(1,329)	(1,343)
Costos y Gastos Incurridos en Recup. de Cartera de Crédito	(389)	(399)	(397)	(445)	(401)	(425)
Resultado por bienes adjudicados	177	95	105	(33)	100	(167)
Ingresos por Arrendamiento	90	129	113	146	162	160
Provenientes de Seguros y Pensiones	79	86	119	1,634	225	396
Otros	327	541	580	511	1,356	400
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(987)	(826)	(741)	516	113	(979)
Total de Ingresos No Financieros	4,396	3,173	4,108	3,007	3,999	5,533
Ingreso Total de Operación	35,056	33,808	32,995	37,813	36,561	37,068
Gasto de Personal	6,184	6,497	6,475	7,102	6,879	7,113
Honorarios Pagados	1,028	1,179	1,161	1,451	1,099	1,409
Gastos de Administración y Promoción	1,568	1,551	1,828	1,654	1,663	1,653
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	3,043	3,461	3,405	3,913	3,325	3,664
Impuestos Diversos	781	777	706	864	900	809
PTU causado	404	355	330	532	504	505
Otros Gastos de Adm. y Prom.	483	348	234	466	489	449
Total Gasto No Financiero	13,491	14,168	14,140	15,981	14,858	15,603
Resultado de la Operación	21,566	19,640	18,855	21,832	21,702	21,465
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	408	390	456	470	360	584
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	21,974	20,030	19,311	22,303	22,062	22,049
Impuestos	6,179	4,942	4,544	6,107	6,210	6,044
Operaciones discontinuadas	(299)	(249)	(1,549)	(90)	(179)	(225)
Resultado Neto (al 100%)	15,496	14,839	13,219	16,106	15,673	15,780
Participación no controladora	208	221	210	232	215	230
Utilidad Neta	15,288	14,618	13,008	15,874	15,458	15,550
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	2,215	584	604	(747)	(1,081)	914
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	1,670	440	163	(358)	(316)	463
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-	-
Ingresos y Gastos relacionados con Activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	35	34	35	(1,049)	49	49
Efecto acumulado por conversión	(62)	(260)	(70)	(39)	(11)	(71)
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	(183)	(20)	(116)	2	125	(135)
Otros Resultados Integrales	3,675	778	615	(2,192)	(1,234)	1,220
Resultado Integral	19,171	15,617	13,834	13,914	14,439	17,000

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
ACTIVOS						
Efectivo y Equivalentes	136,906	139,682	97,537	100,295	90,150	92,633
Cuentas de Margen	3,569	4,165	3,781	3,989	4,545	4,618
Instrum. Finan. Negociables	409,632	423,023	437,769	436,130	435,082	410,266
Instrum. Finan. para Cobrar y Vender	187,613	178,873	165,534	199,502	223,413	235,238
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	383,598	383,109	391,186	387,090	409,010	423,918
Inversiones en Instrumentos Financieros	980,844	985,006	994,489	1,022,721	1,067,505	1,069,422
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	74	72	69	1	1	1
Deudores por reporte (saldo deudor)	4,699	2,000	3,500	2,950	900	9,407
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	16,011	16,142	14,847	15,281	16,613	15,635
Con fines de cobertura	2,352	3,214	3,435	3,002	2,779	4,011
Operaciones con Derivados	18,364	19,356	18,282	18,283	19,392	19,646
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-
Actividades empresariales o comerciales	482,568	479,462	479,876	500,397	495,986	507,155
Créditos a entidades financieras	37,496	43,551	43,961	48,645	44,579	44,401
Créditos al consumo	207,633	216,574	226,682	235,614	244,172	252,452
<i>Crédito de Nómina</i>	81,876	84,236	87,006	88,198	92,173	95,837
<i>Crédito Personal</i>	1,052	1,029	1,028	1,050	1,085	1,074
<i>Tarjeta de Crédito</i>	68,203	70,748	73,970	76,781	77,701	79,288
<i>Crédito Automotriz</i>	56,502	60,562	64,677	69,585	73,213	76,253
Créditos Hipotecarios	272,843	278,250	283,629	288,226	289,578	292,974
<i>Media y residencial</i>	271,519	277,020	282,476	287,138	288,542	292,002
<i>De interés social</i>	1	1	0	0	0	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	1,323	1,229	1,152	1,087	1,036	971
<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	177,855	152,851	155,309	184,812	168,691	163,354
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	1,178,394	1,170,688	1,189,456	1,257,692	1,243,006	1,260,336
Actividades empresariales o comerciales	2,354	2,069	2,234	3,258	3,756	4,060
Créditos a entidades financieras	1	-	1	-	-	-
Créditos al consumo	3,345	3,240	3,817	3,493	3,850	3,941
<i>Crédito de Nómina</i>	1,790	1,613	2,017	1,692	1,807	1,867
<i>Crédito Personal</i>	40	35	37	42	57	44
<i>Tarjeta de Crédito</i>	1,040	1,122	1,195	1,142	1,364	1,358
<i>Crédito Automotriz</i>	475	470	568	616	623	672
Créditos Hipotecarios	3,707	4,318	4,174	4,180	4,595	4,751
<i>Media y residencial</i>	3,629	4,237	4,096	4,118	4,530	4,695
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	78	81	78	62	65	56
<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	312	277	181	204	185	105
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	9,718	9,903	10,407	11,135	12,387	12,857
Actividades empresariales o comerciales	4,074	5,838	9,018	8,854	9,163	9,430
Créditos a entidades financieras	136	236	78	77	77	77
Créditos al consumo	4,746	5,126	5,054	5,895	5,285	5,955
<i>Crédito de Nómina</i>	2,309	2,388	2,245	2,670	2,299	2,509
<i>Crédito Personal</i>	73	64	43	52	66	71
<i>Tarjeta de Crédito</i>	2,062	2,339	2,426	2,797	2,509	2,948
<i>Crédito Automotriz</i>	302	354	340	375	412	426
Créditos Hipotecarios	2,142	2,279	2,604	3,013	3,737	4,035
<i>Media y residencial</i>	1,786	1,903	2,197	2,760	3,467	3,785
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	356	376	406	252	270	250
<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	4	4	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	11,102	13,484	16,754	17,839	18,262	19,497
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	3,217	3,491	3,714	4,033	4,397	5,322
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	3,873	3,993	4,113	4,228	4,330	4,481
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	1,206,305	1,201,558	1,224,444	1,294,927	1,282,381	1,302,493
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	20,537	21,045	23,820	23,755	25,177	25,821
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	321	330	336	342	346	352
Cartera de Crédito Neta de Reservas	1,185,447	1,180,184	1,200,288	1,270,830	1,256,858	1,276,320
Derechos de cobro adquiridos (neto)	835	808	740	796	758	682
Total de Cartera de Crédito (neto)	1,186,283	1,180,991	1,201,028	1,271,626	1,257,616	1,277,002
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	16,821	13,159	9,319	6,321	11,294	13,364
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	9,070	7,968	8,009	6,684	6,247	8,156
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	82,358	59,448	59,932	45,049	63,115	58,581
Inventario de Mercancías	1,504	1,389	1,352	1,297	1,291	1,245
Bienes Adjudicados (Neto)	4,635	4,508	4,844	4,647	4,596	4,914
Pagos Anticipados y Otros Activos	11,817	11,650	12,137	13,950	11,833	11,924
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	31,921	32,139	32,098	35,284	35,188	36,805
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	4,107	4,077	4,305	4,525	4,451	4,444
Inversiones permanentes	14,662	14,986	15,421	15,758	14,590	15,168
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	1,803	2,779	2,600	2,509
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	2,720	2,244	1,938	3,437	1,885	1,551
Activos Intangibles	14,522	13,879	11,913	11,590	11,199	10,755
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	28,034	27,905	27,644	27,478	27,511	27,483
TOTAL ACTIVOS	2,552,759	2,524,481	2,509,263	2,598,663	2,635,909	2,669,627

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias <i>(Millones de Pesos)</i>	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
PASIVOS						
Depósitos exigibilidad inmediata	773,797	777,250	742,978	813,139	810,025	822,555
Depósitos a plazo-Del Público en General	357,965	366,572	377,700	383,432	387,384	390,411
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	6,121	5,203	1,841	5,841	6,304	3,983
Cuenta global de captación sin movimientos	4,205	4,332	4,440	4,538	4,594	4,719
Títulos de crédito emitidos	35,226	35,075	34,797	35,057	35,112	29,918
Captación de Recursos	1,177,314	1,188,431	1,161,756	1,242,008	1,243,419	1,251,585
Préstamos de Bancos y otros:						
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-	-
De corto plazo	23,854	25,894	23,644	27,099	26,889	23,812
De largo plazo	11,722	7,878	7,709	10,230	9,799	11,262
Préstamos de Bancos y otros	35,575	33,771	31,354	37,328	36,688	35,073
Reservas Técnicas	339,329	347,475	354,805	365,502	381,150	391,913
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	430,144	452,201	451,561	454,145	451,450	485,947
Préstamos de Valores	-	0	-	-	-	0
Colaterales vendidos o dados en garantía:						
Reportos (saldo acreedor)	78,182	56,691	51,706	64,773	57,911	34,010
Préstamos de valores	-	2	-	-	-	0
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	78,182	56,693	51,706	64,773	57,911	34,011
Instrumentos Financieros Derivados						
Con fines de negociación	14,694	9,414	7,775	8,283	9,748	9,367
Con fines de cobertura	1,055	356	39	13	45	87
Total de Instrumentos Financieros Derivados	15,749	9,770	7,814	8,296	9,793	9,454
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	(0)	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	5,712	4,633	3,450	3,516	4,337	4,365
Pasivo por Arrendamiento	4,266	4,234	4,508	4,717	4,831	4,835
Acreedores por liquidación de operaciones	44,197	34,440	34,986	21,431	44,745	39,324
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	7,185	9,364	10,278	11,169	10,531	10,329
Contribuciones por pagar	3,593	3,358	3,328	4,551	4,253	3,894
Proveedores	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	42,194	32,315	36,322	29,720	30,886	31,675
Otras cuentas por pagar	97,169	79,477	84,913	66,871	90,415	85,222
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	85,199	78,116	76,269	74,984	74,673	96,482
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	4,979	5,190	5,905	9,172	4,249	7,301
Pasivo por beneficio a los empleados	11,760	11,725	13,016	13,885	11,296	11,409
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,244	1,357	1,261	1,253	1,264	1,235
TOTAL PASIVOS	2,286,624	2,273,073	2,248,320	2,346,450	2,371,478	2,418,832
CAPITAL						
Capital Social	14,726	14,719	14,681	14,674	14,667	14,667
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gob.	-	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	47,978	48,390	48,143	42,141	41,869	42,374
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	62,704	63,109	62,823	56,814	56,536	57,041
Reservas de capital	22,713	32,398	30,425	30,081	29,545	29,415
Resultado de ejercicios anteriores	168,740	129,081	127,637	106,548	163,969	133,229
Resultado neto	15,288	29,906	42,914	58,788	15,458	31,008
Resultados Integrales:						
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	(1,071)	(487)	117	(584)	(1,665)	(752)
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	804	1,243	1,406	1,048	731	1,195
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	(2,770)	(2,736)	(2,701)	(3,750)	(3,701)	(3,652)
Efecto acumulado por conversión	403	143	73	34	24	(48)
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Remedición por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	245	226	109	111	235	100
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	204,352	189,774	199,981	192,276	204,596	190,486
Participación no controladora	(921)	(1,475)	(1,860)	3,123	3,299	3,258
Total Capital Contable	266,135	251,407	260,944	252,213	264,431	250,795
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	2,552,759	2,524,481	2,509,263	2,598,663	2,635,909	2,669,627

GFNorte - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Operaciones por Cuenta de Terceros						
Bancos de clientes	14	35	141	18	26	31
Dividendos por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar de clientes	-	-	-	-	-	-
Liquidación de operaciones de clientes	87	127	126	1,282	(291)	(58)
Premios de clientes	-	-	-	-	-	-
Liquidación con divisas de clientes	-	-	-	-	-	-
Cuentas margen operaciones con futuros	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-
Cientes Cuentas Corrientes	101	162	268	1,300	(265)	(27)
Valores de clientes recibidos en custodia	1,118,811	1,174,467	1,240,551	1,237,750	1,318,549	1,332,956
Valores y documentos recibidos en garantía	-	-	-	-	-	-
Valores de clientes en el extranjero	-	-	-	-	-	-
Valores de Clientes	1,118,811	1,174,467	1,240,551	1,237,750	1,318,549	1,332,956
Operaciones de reporte de clientes	247,458	231,619	220,451	207,625	194,379	191,202
Operac. de préstamo de valores de clientes	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos en garantía por cuentas de clientes	247,285	231,504	220,288	207,460	194,295	189,671
Colaterales entregados en garantía por cuentas de clientes	106	-	-	-	-	1,407
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	261	223	187	188	188	191
Acciones de Siefores por cuenta de trabajadores	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	-	-	-	-	-	-
Operaciones por Cuenta de Clientes	495,109	463,346	440,926	415,273	388,863	382,489
Op. de Bca de Inv Cta de Terceros (Neto)	363,949	381,905	386,430	383,802	420,342	420,477
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	1,977,970	2,019,879	2,068,175	2,038,125	2,127,489	2,135,876
Avales otorgados	-	-	-	-	-	-
Compromisos Crediticios	588,406	595,285	603,740	589,641	691,365	653,713
Fideicomisos	345,496	351,246	348,901	357,833	366,679	369,750
Mandatos	7,662	8,524	8,343	7,648	8,542	9,336
Bienes en Fideicomiso o Mandato	353,157	359,770	357,244	365,481	375,221	379,087
Bienes en custodia o administración	756,449	789,242	828,024	844,455	877,449	894,989
Acciones entregadas en custodia o en garantía	49,842	49,842	49,970	50,187	50,247	50,381
Colaterales recibidos por la entidad	245,996	228,149	231,668	249,168	243,705	240,774
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	78,218	56,699	51,691	64,768	57,918	34,007
Depósitos de bienes	4,571	5,272	4,302	5,978	5,804	5,915
Activos y Pasivos Contingentes	39	48	24	14	19	27
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	464	518	558	642	726	805
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-	-
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones contingentes	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-	-
Acciones de siefores, posición propia	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	720,296	612,963	607,124	582,704	608,392	615,886
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,797,439	2,697,789	2,734,345	2,753,038	2,910,846	2,875,583

GFNORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2026***(Millones de Pesos)***Actividades de operación****Resultado antes de impuestos a la utilidad 44,111****Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión: 2,352**

Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo 2,371

Amortizaciones de activos intangibles 521

Participación en el resultado neto de otras entidades (944)

Operaciones discontinuadas 404

Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento: 2,571

Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos 1,151

Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo 1,195

Intereses por pasivos por arrendamiento 225

Suma 4,923**Cambios en partidas de operación (41,854)**

Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) (629)

Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto) (46,869)

Cambio en deudores por reporto (neto) (6,457)

Cambio en instrumentos financieros derivados (activo) (354)

Cambio en cartera de crédito (neto) (5,490)

Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto) 114

Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras (7,043)

Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto) (1,472)

Cambio en inventarios 51

Cambio en otras cuentas por cobrar (neto) (10,594)

Cambio en bienes adjudicados (neto) (267)

Cambio en captación tradicional 9,578

Cambio en reservas técnicas 26,411

Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos (3,406)

Cambio en acreedores por reporto 31,802

Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía (30,763)

Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo) 1,084

Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo) 850

Cambio en instrumentos financieros de cobertura (787)

(de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)

Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados (2,476)

Cambio en otras cuentas por pagar 18,742

Pagos de impuestos a la utilidad (13,745)

Activos netos por operaciones discontinuadas (134)

Flujos netos de efectivo de actividades de operación 7,180**Actividades de inversión**

Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo (4,366)

Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo 591

Cobros de dividendos de inversiones permanentes 1,430

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión (2,345)**Actividades de financiamiento**

Pagos por pasivo por arrendamiento (664)

Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como capital (2,705)

Pagos de dividendos (29,394)

Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo 20,303

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento (12,460)**Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo (7,625)****Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo (37)****Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo 100,295****Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo 92,633**

GFNORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2026
(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 y Vender	Valuación de Inst. de Cob. de Flujos de Eivo	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 2025	14,674	42,140	30,081	165,336	(584)	1,048	(3,750)	110	35	249,090	3,123	252,213	
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS													
Recompra de plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital	(7)	118	(536)							(425)		(425)	
Dividendos Decretados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el día 23 de abril de 2026				(29,394)						(29,394)		(29,394)	
Disminución de reservas para la recompra de acciones			(130)	130									
Total	(7)	118	(666)	(29,264)	0	0	0	0	0	(29,819)	0	(29,819)	
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL													
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión		116		(138)			(1)			(23)		(23)	
Intereses de obligaciones subordinadas				(2,705)						(2,705)		(2,705)	
Total	0	116	0	(2,843)	0	0	(1)	0	0	(2,728)	0	(2,728)	
RESULTADO INTEGRAL:													
Resultado neto				31,008						31,008	445	31,453	
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:													
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(168)					(168)		(168)	
Resultado por conversión de operaciones extranjeras									(82)	(82)		(82)	
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						147				147		147	
Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento								(10)		(10)		(10)	
Remedios por beneficios definidos a los empleados							99			99		99	
Total	0	0	0	31,008	(168)	147	99	(10)	(82)	30,994	445	31,439	
Participación no controladora												(310)	(310)
Saldos al 30 de Junio de 2026	14,667	42,374	29,415	164,237	(752)	1,195	(3,652)	100	(47)	247,537	3,258	250,795	

Banorte

Banorte-Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias <i>(Millones de Pesos)</i>	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Ingresos por Intereses	95,886	93,628	86,469	81,121	76,742	81,462
Gastos por Intereses	67,657	65,465	56,424	50,528	45,930	49,210
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	28,229	28,162	30,044	30,593	30,812	32,252
Provisiones para Crédito	4,984	4,774	7,282	4,270	6,739	6,171
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	23,246	23,388	22,763	26,322	24,072	26,081
Transferencia de fondos	698	703	705	742	644	669
Manejo de cuenta	497	514	525	551	560	599
Servicios de Banca Electrónica	5,216	5,346	4,493	4,430	4,119	4,070
Por créditos comerciales y gubernamentales	423	426	423	637	488	662
Por créditos de consumo	2,217	2,429	2,529	2,902	2,855	2,965
Actividades Fiduciarias y Avalúos	114	130	133	131	116	128
Fondos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Asesoría e Intermediación financiera	-	-	-	-	-	-
Otras comisiones Cobradas	1,336	1,261	1,338	1,474	1,723	1,592
Comisiones por Servicios Cobrados	10,501	10,810	10,146	10,867	10,505	10,706
Cuotas de Intercambio	3,790	3,723	2,925	2,707	2,455	2,333
Otras Comisiones Pagadas	1,520	1,764	1,868	1,717	1,941	1,899
Comisiones por Servicios Pagados	5,311	5,487	4,793	4,424	4,396	4,233
Comisiones por Servicios Netas	5,190	5,323	5,352	6,443	6,109	6,473
Divisas y Metales	(1,265)	(7,209)	(1,832)	(1,090)	(335)	(148)
Derivados	2,407	5,698	12	(124)	460	(238)
Títulos	517	(18)	(35)	(433)	(244)	378
Valuación	1,659	(1,529)	(1,856)	(1,648)	(120)	(7)
Divisas y Metales	(526)	2,626	2,197	2,271	734	680
Derivados	(41)	(66)	305	(49)	(62)	(15)
Títulos	94	262	647	728	86	256
Compra-venta	(473)	2,822	3,150	2,950	758	921
Otros resultados financieros	(308)	(5)	10	78	(3)	155
Ingresos por Intermediación	878	1,288	1,303	1,379	636	1,069
Aportación al IPAB	(1,272)	(1,278)	(1,260)	(1,297)	(1,329)	(1,343)
Costos y Gastos Incurridos en Recup. de Cartera de Crédito	(383)	(389)	(388)	(435)	(396)	(414)
Derechos de cobro	134	162	142	138	112	111
Resultado por bienes adjudicados	171	88	115	(45)	98	(185)
Donativos	(56)	(32)	(84)	(49)	(50)	(87)
Deterioro de Activos	-	-	-	-	-	-
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	(12)	6	4	1	0	1
Ingresos por Arrendamiento	0	0	0	0	0	0
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-	-
Otros	318	511	452	100	1,305	404
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(1,100)	(933)	(1,020)	(1,588)	(259)	(1,514)
Total de Ingresos No Financieros	4,968	5,678	5,636	6,235	6,485	6,028
Ingreso Total de Operación	28,214	29,066	28,399	32,557	30,557	32,109
Gasto de Personal	5,530	5,847	5,829	6,282	6,145	6,388
Honorarios Pagados	896	998	1,005	1,253	950	1,253
Gastos de Administración y Promoción	1,731	1,715	1,932	1,774	1,840	1,822
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,865	3,287	3,238	3,744	3,152	3,473
Impuestos Diversos	671	689	631	796	796	713
PTU causado	377	328	303	503	471	471
Otros Gastos de Adm. y Prom.	306	281	221	403	322	330
Total Gasto No Financiero	12,377	13,145	13,159	14,755	13,677	14,451
Resultado de la Operación	15,837	15,921	15,240	17,802	16,881	17,658
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	47	64	50	52	41	59
Resultados antes de Impuestos a la Utilidad	15,883	15,985	15,290	17,854	16,921	17,717
Impuestos	4,641	3,984	3,809	5,243	4,878	4,996
Resultados antes de operaciones discontinuadas	11,242	12,001	11,481	12,611	12,043	12,721
Operaciones discontinuadas	(10)	(25)	(31)	70	(129)	(110)
Resultado Neto (al 100%)	11,233	11,976	11,451	12,681	11,914	12,611
Participación no controladora	6	6	4	4	2	1
Utilidad Neta	11,227	11,969	11,447	12,677	11,912	12,610
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	1,960	544	427	(500)	(923)	750
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	1,700	447	166	(365)	(322)	472
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-	-
Ingresos y Gastos relacionados con Activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	35	34	34	(1,071)	49	49
Efecto acumulado por conversión	(55)	(232)	(61)	(32)	(10)	(62)
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	3,639	793	566	(1,967)	(1,206)	1,209
Resultado Integral	14,872	12,769	12,017	10,714	10,708	13,820

Banorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
ACTIVOS						
Efectivo y Equivalentes	136,348	138,945	96,825	99,275	89,094	91,608
Cuentas de Margen	3,569	4,165	3,781	3,989	4,545	4,618
Instrum. Finan. Negociables	130,465	147,221	169,807	176,255	174,738	163,930
Instrum. Finan. para Cobrar y Vender	148,979	146,133	133,509	162,843	188,697	198,296
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	115,957	110,689	112,769	100,961	114,931	126,120
Inversiones en Instrumentos Financieros	395,402	404,042	416,086	440,058	478,366	488,346
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	74	71	69	1	1	1
Deudores por reporto (saldo deudor)	78,077	56,689	51,706	64,773	57,911	37,011
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	15,996	16,132	14,839	15,275	16,602	15,628
Con fines de cobertura	2,352	3,214	3,435	3,002	2,779	4,011
Operaciones con Derivados	18,348	19,346	18,274	18,277	19,381	19,639
Operaciones con Valores y Derivadas	96,425	76,035	69,980	83,050	77,292	56,650
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-
Actividades empresariales o comerciales	438,001	435,411	436,851	454,444	452,824	462,873
Créditos a entidades financieras	55,312	59,917	62,440	69,087	59,582	60,265
Créditos al consumo	207,610	216,564	226,681	235,613	244,171	252,451
<i>Crédito de Nómina</i>	81,876	84,236	87,006	88,198	92,173	95,837
<i>Crédito Personal</i>	1,031	1,020	1,028	1,050	1,085	1,074
<i>Tarjeta de Crédito</i>	68,202	70,748	73,970	76,781	77,701	79,288
<i>Crédito Automotriz</i>	56,502	60,561	64,676	69,584	73,213	76,252
Créditos Hipotecarios	272,843	278,250	283,629	288,226	289,578	292,974
<i>Media y residencial</i>	271,519	277,020	282,476	287,138	288,542	292,002
<i>De interés social</i>	1	1	0	0	0	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	1,323	1,229	1,152	1,087	1,036	971
<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	176,452	150,897	151,526	178,463	164,849	161,876
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	1,150,220	1,141,039	1,161,127	1,225,833	1,211,005	1,230,439
Actividades empresariales o comerciales	2,241	2,053	2,224	3,154	3,711	4,035
Créditos a entidades financieras	1	-	1	-	-	-
Créditos al consumo	3,340	3,238	3,817	3,493	3,850	3,941
<i>Crédito de Nómina</i>	1,790	1,613	2,017	1,692	1,807	1,867
<i>Crédito Personal</i>	35	33	37	42	57	44
<i>Tarjeta de Crédito</i>	1,040	1,122	1,195	1,142	1,364	1,358
<i>Crédito Automotriz</i>	475	470	568	616	623	672
Créditos Hipotecarios	3,707	4,318	4,174	4,180	4,595	4,751
<i>Media y residencial</i>	3,629	4,237	4,096	4,118	4,530	4,695
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	78	81	78	62	65	56
<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	9,289	9,609	10,216	10,827	12,156	12,726
Actividades empresariales o comerciales	3,552	5,265	8,586	8,373	8,477	8,951
Créditos a entidades financieras	132	232	74	73	73	73
Créditos al consumo	4,737	5,118	5,054	5,895	5,285	5,955
<i>Crédito de Nómina</i>	2,309	2,368	2,245	2,670	2,299	2,509
<i>Crédito Personal</i>	64	57	43	52	66	71
<i>Tarjeta de Crédito</i>	2,062	2,339	2,425	2,797	2,509	2,948
<i>Crédito Automotriz</i>	302	354	340	375	412	426
Créditos Hipotecarios	2,142	2,279	2,604	3,013	3,737	4,035
<i>Media y residencial</i>	1,786	1,903	2,197	2,760	3,467	3,785
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	356	376	406	252	270	250
<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	10,563	12,895	16,317	17,354	17,572	19,013
Cartera de Crédito Valuado a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	3,267	3,525	3,736	4,038	4,419	5,343
Cartera de Crédito Total	1,173,338	1,167,067	1,191,396	1,258,051	1,245,152	1,267,521
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	20,067	20,553	23,456	23,339	24,584	25,322
Cartera de Crédito Neto	1,153,271	1,146,514	1,167,939	1,234,712	1,220,567	1,242,199
Derechos de cobro adquiridos (neto)	835	808	740	796	758	682
Total de Cartera de Crédito (neto)	1,154,106	1,147,322	1,168,680	1,235,508	1,221,325	1,242,881
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	66,659	53,670	51,134	39,003	55,090	43,752
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	4,568	4,440	4,784	4,562	4,515	4,677
Pagos Anticipados y Otros Activos	5,345	4,690	4,433	5,452	5,922	6,323
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	26,887	27,000	27,088	28,285	28,374	28,666
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	4,032	4,012	4,245	4,245	4,187	4,198
Inversiones permanentes	1,468	1,465	1,494	1,410	1,439	1,492
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	43	668	479	368
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	1,435	983	1,015	2,568	841	452
Activos Intangibles	10,863	10,190	9,833	9,526	9,112	8,617
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	2,706	2,577	2,316	2,149	2,183	2,154
TOTAL ACTIVOS	1,909,740	1,879,465	1,861,668	1,959,747	1,982,762	1,984,803

Banorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias <i>(Millones de Pesos)</i>	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
PASIVOS						
Depósitos exigibilidad inmediata	791,335	787,335	754,339	829,505	822,291	826,641
Depósitos a plazo-Del Público en General	358,005	366,582	377,710	383,462	387,394	390,422
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	6,121	5,203	1,841	5,841	6,304	3,983
Cuenta global de captación sin movimientos	4,205	4,332	4,440	4,538	4,584	4,719
Títulos de crédito emitidos	37,236	37,087	34,797	35,057	40,126	29,918
Captación de Recursos	1,196,902	1,200,539	1,173,126	1,258,403	1,260,708	1,255,682
Préstamos de Bancos y otros:						
De exigibilidad inmediata	1,511	1,183	-	-	-	-
De corto plazo	3,551	3,037	2,645	2,664	2,596	2,881
De largo plazo	7,599	4,386	4,700	5,458	5,254	5,692
Préstamos de Bancos y otros organismos	12,661	8,606	7,345	8,122	7,850	8,573
Reservas Técnicas	-	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Acreedores por reporte	268,980	283,496	288,712	316,612	320,101	340,610
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:						
Reportos (saldo acreedor)	78,077	56,691	51,706	64,773	57,911	32,604
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	78,077	56,691	51,706	64,773	57,911	32,604
Instrumentos Financieros Derivados						
Con fines de negociación	14,794	9,519	7,879	8,385	9,844	9,463
Con fines de cobertura	1,055	356	39	13	45	87
Total de Instrumentos Financieros Derivados	15,848	9,874	7,919	8,398	9,889	9,551
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	(0)	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	-	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	4,188	4,163	4,443	4,429	4,558	4,579
Acreedores por liquidación de operaciones	32,346	32,327	29,984	19,659	38,405	27,408
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	7,185	9,364	10,278	11,169	10,531	10,329
Contribuciones por pagar	1,897	1,912	2,058	1,997	1,935	2,375
Proveedores	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	30,210	21,583	25,556	20,466	20,941	20,280
Otras cuentas por pagar	71,638	65,186	67,876	53,291	71,811	60,392
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	85,199	78,116	76,269	74,984	74,673	96,482
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	3,497	2,973	3,116	5,617	2,813	5,020
Pasivo por beneficio a los empleados	10,757	10,710	11,919	12,704	10,317	10,349
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,061	1,150	1,016	985	996	1,018
TOTAL PASIVOS	1,748,807	1,721,504	1,693,447	1,808,318	1,821,627	1,824,859
CAPITAL						
Capital Social	18,795	18,795	18,795	18,795	18,795	18,795
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	5,996	6,300	6,593	475	853	1,217
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	24,791	25,094	25,388	19,270	19,647	20,011
Reservas de capital	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959
Resultado de ejercicios anteriores	112,309	96,762	95,293	68,545	114,487	99,114
Resultado neto	11,227	23,196	34,643	47,320	11,912	24,522
Resultados Integrales:						
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	(552)	(8)	422	(78)	(1,001)	(249)
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	816	1,264	1,429	1,065	743	1,215
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	(2,814)	(2,780)	(2,746)	(3,817)	(3,767)	(3,718)
Efecto acumulado por conversión	293	61	0	(31)	(41)	(103)
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	140,238	137,455	148,002	131,964	141,291	139,739
Participación no controladora	(4,095)	(4,587)	(5,169)	195	197	193
Total Capital Contable	160,933	157,961	168,221	151,429	161,136	159,944
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,909,740	1,879,465	1,861,668	1,959,747	1,982,762	1,984,803

Banorte - Cuentas de Orden (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-	-
Avales otorgados	-	-	-	-	-	-
Compromisos Crediticios	525,736	536,485	534,921	521,526	620,426	576,908
Fideicomisos	345,496	351,246	348,901	357,833	366,679	369,750
Mandatos	7,662	8,524	8,343	7,648	8,542	9,336
Bienes en Fideicomiso o Mandato	353,157	359,770	357,244	365,481	375,221	379,087
Bienes en custodia o administración	725,476	752,754	769,089	766,011	806,259	809,223
Acciones entregadas en custodia o en garantía	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	233,283	219,924	222,265	240,900	237,685	225,320
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	78,112	56,699	51,691	64,768	57,918	32,600
Depósitos de bienes	-	-	-	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	39	48	24	14	19	27
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	428	479	515	597	678	752
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	658,267	543,176	542,606	514,347	544,150	550,816
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,574,499	2,469,335	2,478,354	2,473,645	2,642,355	2,574,733

BANORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2026***(Millones de Pesos)***Actividades de operación****Resultado antes de impuestos a la utilidad 34,638****Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión: 2,770**

Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo 2,199

Amortizaciones de activos intangibles 432

Participación en el resultado neto de otras entidades (100)

Operaciones discontinuadas 239

Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento: 1,794

Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos 296

Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo 1,284

Intereses por pasivos por arrendamiento 214

Suma 4,564**Cambios en partidas de operación (47,267)**

Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) (629)

Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto) (48,461)

Cambio en deudores por reporto (neto) 27,762

Cambio en instrumentos financieros derivados (activo) (353)

Cambio en cartera de crédito (neto) (7,487)

Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto) 114

Cambio en otras cuentas por cobrar (neto) (4,673)

Cambio en bienes adjudicados (neto) (115)

Cambio en otros activos operativos (neto) 33

Cambio en captación tradicional (2,720)

Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos 154

Cambio en acreedores por reporto 23,998

Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía (32,170)

Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo) 1,079

Cambio en otros pasivos operativos 33

Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (783)

(de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)

Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados (2,354)

Cambio en otras cuentas por pagar 7,526

Pagos de impuestos a la utilidad (8,221)

Flujos netos de efectivo de actividades de operación (8,065)**Actividades de inversión**

Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo (3,180)

Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo 807

Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes 4

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión (2,369)**Actividades de financiamiento**

Pagos de pasivo por arrendamiento (656)

Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital (2,753)

Pagos de dividendos en efectivo (14,000)

Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo 20,213

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento 2,804**Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo (7,630)****Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo (37)****Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo 99,275****Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo 91,608**

BANORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2026
(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 Efectivo	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 2025	18,795	475	18,959	115,865	(77)	1,065	(3,817)	(31)	151,234	195	151,429
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS											
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital		742							742		742
Dividendos Decretados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas el día 23 de abril de 2026				(14,000)					(14,000)		(14,000)
Total	0	742	0	(14,000)	0	0	0	0	(13,258)	0	(13,258)
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL											
Intereses de obligaciones subordinadas				(2,753)					(2,753)		(2,753)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión				2	1				3		3
Total	0	0	0	(2,751)	1	0	0	0	(2,750)	0	(2,750)
RESULTADO INTEGRAL											
Resultado neto				24,522					24,522	3	24,525
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:											
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(173)				(173)		(173)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras								(72)	(72)		(72)
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						149			149		149
Remediones por beneficios definidos a los empleados							99		99		99
Total	0	0	0	24,522	(173)	149	99	(72)	24,525	3	24,528
Participación no controladora										(5)	(5)
Saldos al 30 de Junio de 2026	18,795	1,217	18,959	123,636	(249)	1,214	(3,718)	(103)	159,751	193	159,944

Seguros Banorte

Estado de Resultados - Seguros Banorte (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Ingresos por Intereses	1,003	881	792	903	888	696
Gastos por Intereses	2	2	1	5	5	4
Resultado por Posición Monetaria (margen fincro.)	-	-	-	-	-	-
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	1,002	880	791	898	884	692
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	(0)	0	(0)	-	-	-
Ingresos de Intereses Netos	1,002	880	791	898	884	692
Comisiones y Tarifas Cobradas	-	-	-	-	-	-
Comisiones y Tarifas Pagadas	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Primas (Neto)	18,311	10,685	9,729	12,930	17,516	13,384
Reservas técnicas	9,658	4,345	3,260	5,547	8,936	5,650
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	1,993	1,169	1,321	1,928	2,484	1,680
Siniestros, Reclamaciones (neto)	4,635	4,859	5,030	6,191	4,715	6,096
Resultado por intermediación	937	851	1,162	534	878	1,205
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	151	142	169	1,620	289	296
Total de Ingresos No Financieros	3,113	1,305	1,448	1,418	2,548	1,460
Ingreso Total de Operación	4,115	2,184	2,239	2,316	3,431	2,152
Gastos de Personal	128	140	127	137	139	137
Honorarios Pagados	60	87	81	100	78	81
Gastos de Administración y Promoción	40	39	57	63	44	44
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	49	47	47	49	47	45
Impuestos Diversos	42	32	39	33	44	37
PTU causado	14	14	15	16	15	15
Otros gastos	210	118	72	92	167	134
Total Gasto No Financiero	543	477	438	490	534	494
Resultado de la Operación	3,571	1,707	1,801	1,826	2,898	1,658
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	359	324	401	416	318	524
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	3,930	2,032	2,202	2,242	3,216	2,182
Impuestos	960	456	380	249	809	460
Resultados antes de operaciones discontinuadas	2,970	1,576	1,821	1,993	2,408	1,722
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	2,970	1,576	1,821	1,993	2,408	1,722
Participación no controladora	9	8	9	7	8	11
Utilidad Neta	2,961	1,567	1,812	1,987	2,400	1,711
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	165	41	137	0	(93)	141
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	-	-	-	-	-	-
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-	-
Ingresos y Gastos relacionados con Activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	1	1	1	(4)	1	1
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	(183)	(20)	(116)	2	125	(135)
Otros Resultados Integrales	(18)	22	21	(2)	32	7
Resultado Integral	2,952	1,598	1,843	1,991	2,440	1,729

Seguros Banorte – Balance General (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
ACTIVOS						
Efectivo y Equivalentes	237	261	1,663	1,585	3,629	466
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. Negociables	56,839	63,355	66,354	74,474	83,933	79,025
Instrum. Finan. para Cobrar y Vender	7,493	7,187	7,709	8,283	9,164	8,763
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Inversiones en Instrumentos Financieros	64,332	70,543	74,064	82,756	93,096	87,788
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	-	-
Deudores por reporte (saldo deudor)	9,862	5,587	7,408	7,360	4,858	9,712
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Valores y Derivadas	9,862	5,587	7,408	7,360	4,858	9,712
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	40	40	37	39	37	39
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	40	40	37	39	37	39
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. y Fian.	0	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito (Neto) de Seg. y Fian.	40	40	37	38	37	38
Cartera de Crédito Neta de Reservas	40	40	37	38	37	38
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	40	40	37	38	37	38
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	16,556	13,018	9,099	6,127	11,150	13,055
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	9,070	7,968	8,009	6,684	6,247	8,156
Clas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	675	393	346	506	631	414
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	-	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos	1,055	1,471	1,993	2,503	822	1,269
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	285	292	292	344	335	356
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	71	55	43	233	218	203
Inversiones permanentes	13,009	13,333	13,735	14,151	13,044	13,567
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	794	794	794	792	792	792
Activos Intangibles	1,668	1,686	1,711	1,722	1,742	1,762
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	117,653	115,442	119,192	124,802	136,601	137,579

Seguros Banorte – Balance General (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
PASIVOS						
Reservas Técnicas	74,555	78,017	81,198	84,860	93,749	101,043
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)	5,712	4,633	3,450	3,516	4,337	4,365
Pasivo por Arrendamiento	74	58	45	238	225	211
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-	-
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	1,520	1,253	1,065	2,117	2,086	1,287
Proveedores	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	4,705	4,503	4,230	2,826	3,793	3,561
Otras cuentas por pagar	6,224	5,756	5,294	4,943	5,879	4,848
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-	-
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	1,262	1,718	2,098	2,341	1,057	1,515
Pasivo por beneficio a los empleados	216	224	233	237	245	255
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	60	68	64	71	72	73
TOTAL PASIVOS	88,104	90,475	92,383	96,205	105,564	112,310
CAPITAL						
Capital Social	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	-	-	-	-	-	-
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928
Reservas de capital	5,278	5,966	5,966	5,966	5,966	6,802
Resultado de ejercicios anteriores	7,170	327	327	126	8,453	148
Resultado neto	2,961	4,528	6,341	8,327	2,400	4,111
Resultados Integrales:						
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	(329)	(288)	(151)	(151)	(244)	(103)
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	-	-	-	-	-	-
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a empleados	(19)	(19)	(18)	(22)	(21)	(21)
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	247	227	111	113	237	102
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Capital Ganado	15,307	10,742	12,576	14,359	16,791	11,040
Participación no controladora	314	297	306	310	318	301
Total Capital Contable	29,548	24,967	26,810	28,597	31,036	25,269
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	117,653	115,442	119,193	124,802	136,601	137,579

Bineo

Las operaciones de Bineo fueron reclasificadas como una Operación Discontinuada en el Estado de Resultados y un activo de larga duración disponible para la venta en el Estado de Situación Financiera. Por lo tanto, los resultados operativos presentados en esta sección corresponden exclusivamente a Bineo y no se consolidan dentro de las cifras del Grupo.

Bineo-Estado de resultado integral (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Ingresos por Intereses	37	30	19	17	18	16
Gastos por Intereses	0	0	0	0	0	0
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	37	30	19	17	17	16
Provisiones para Crédito	8	5	3	1	0	0
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	29	25	16	16	17	16
Transferencia de fondos	-	-	-	-	-	-
Manejo de cuenta	0	0	0	0	0	0
Servicios de Banca Electrónica	-	-	-	-	-	-
Por créditos comerciales y gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Por créditos de consumo	0	0	0	0	0	0
Actividades Fiduciarias y Avalúos	-	-	-	-	-	-
Fondos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Asesoría e Intermediación financiera	-	-	-	-	-	-
Otras comisiones Cobradas	(0)	(0)	(0)	0	0	0
Comisiones por Servicios Cobrados	0	0	0	0	0	0
Cuotas de Intercambio	-	-	-	-	-	0
Otras Comisiones Pagadas	3	3	3	2	2	2
Comisiones por Servicios Pagados	3	3	3	2	2	2
Comisiones por Servicios Netas	(3)	(3)	(2)	(2)	(2)	(2)
Divisas y Metales	0	(0)	(0)	0	(0)	(0)
Derivados	-	-	-	-	-	-
Títulos	-	-	-	-	-	-
Valuación	0	(0)	(0)	0	(0)	(0)
Divisas y Metales	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Títulos	-	-	-	-	-	-
Compra-venta	-	-	-	-	-	-
Otros resultados financieros	-	-	-	-	-	-
Ingresos por Intermediación	0	(0)	(0)	0	(0)	(0)
Aportación al IPAB	-	-	(0)	(0)	(0)	(0)
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	-	-	-	-	-	-
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-	-
Otros	1	(1)	1	0	4	2
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	1	(1)	1	0	4	2
Total de Ingresos No Financieros	(2)	(4)	(2)	(2)	2	0
Ingreso Total de Operación	27	21	14	15	19	16
Gasto de Personal	111	42	20	20	26	31
Honorarios Pagados	70	49	47	37	63	(36)
Gastos de Administración y Promoción	6	6	3	5	1	3
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	81	130	128	106	109	191
Impuestos Diversos	22	22	24	14	19	16
PTU causado	-	-	-	-	-	-
Otros Gastos de Adm. y Prom.	18	5	4	4	6	3
Total Gasto No Financiero	309	255	226	185	226	208
Resultado de la Operación	(282)	(234)	(211)	(171)	(206)	(192)
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	-	-	-	-	-	-
Resultados antes de Impuestos a la Utilidad	(282)	(234)	(211)	(171)	(206)	(192)
Impuestos	7	(10)	0	2	(22)	6
Resultados antes de operaciones discontinuadas	(289)	(224)	(212)	(172)	(184)	(198)
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	(289)	(224)	(212)	(172)	(184)	(198)
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-
Utilidad Neta	(289)	(224)	(212)	(172)	(184)	(198)
Valuación de Instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	-	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	-	-	-	-	-	-
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-	-
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	(289)	(224)	(212)	(172)	(184)	(198)

Bineo – Estado de situación financiera (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
ACTIVOS						
Efectivo y Equivalentes	1,523	1,195	1,033	1,132	1,140	1,116
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. Negociables	-	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. para Cobrar y Vender	-	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	-	-	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-	-
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	-	-
Deudores por reporto (saldo deudor)	-	-	-	-	-	-
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	-	-	-	-	-	-
Operaciones con Valores y Derivadas	-	-	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-	-
Actividades empresariales o comerciales	-	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	22	9	4	2	1	0
<i>Crédito de Nómina</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Crédito Personal</i>	22	9	4	2	1	0
<i>Tarjeta de Crédito</i>	0	-	-	-	-	-
<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	22	9	4	2	1	0
Actividades empresariales o comerciales	-	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	5	2	0	0	0	0
<i>Crédito de Nómina</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Crédito Personal</i>	5	2	0	0	0	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	5	2	0	0	0	0
Actividades empresariales o comerciales	-	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	9	7	2	1	0	0
<i>Crédito de Nómina</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Crédito Personal</i>	9	7	2	1	0	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 Vencida, Etapa 3	9	7	2	1	0	0
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	-	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	36	19	7	2	1	0
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	11	7	2	1	0	0
Cartera de Crédito Neto	25	11	4	2	1	0
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	25	11	4	2	1	0
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	40	28	31	31	34	34
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	-	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos	88	4	45	28	11	0
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	6	5	4	4	3	3
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	390	400	399	398	420	413
Activos Intangibles	1,626	1,619	1,629	1,587	1,545	1,503
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	-	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	3,698	3,263	3,147	3,181	3,154	3,070

Bineo – Estado de situación financiera	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
<i>(Millones de Pesos)</i>						
PASIVOS						
Depósitos exigibilidad inmediata	36	34	28	25	21	20
Depósitos a plazo-Del Público en General	-	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	-	-	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	-	-	-	-	-
Captación de Recursos	36	34	28	25	21	20
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	8	9	6	4	3	3
Proveedores	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	189	37	16	16	114	91
Otras cuentas por pagar	197	46	22	20	117	94
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-	-
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	-	-
Pasivo por beneficio a los empleados	91	33	31	24	29	33
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	0	0	0	0	0	0
TOTAL PASIVOS	324	114	80	69	167	146
CAPITAL						
Capital Social	4,179	4,179	4,179	4,179	4,179	4,924
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	400	400	528	745	805	194
Prima en venta de acciones	4	4	5	5	5	5
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital contribuido	4,582	4,582	4,711	4,928	4,988	5,122
Reservas de capital	10	10	10	10	10	10
Resultado de ejercicios anteriores	(930)	(930)	(930)	(930)	(1,827)	(1,827)
Resultado neto	(289)	(513)	(725)	(897)	(184)	(382)
Resultados Integrales:						
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	-	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	-	-	-	-	-	-
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	0	0	0	0	0	0
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	(1,209)	(1,433)	(1,645)	(1,817)	(2,001)	(2,199)
Participación no controladora	-	-	-	-	-	-
Total Capital Contable	3,373	3,149	3,067	3,111	2,987	2,923
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	3,698	3,263	3,147	3,181	3,154	3,070

Bineo - Cuentas de Orden (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26	2T26
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	-	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-	-
Avaes otorgados	-	-	-	-	-	-
Compromisos Crediticios	7	-	-	-	-	-
Fideicomisos	-	-	-	-	-	-
Mandatos	-	-	-	-	-	-
Bienes en Fideicomiso o Mandato	-	-	-	-	-	-
Bienes en custodia o administración	-	-	-	-	-	-
Acciones entregadas en custodia o en garantía	-	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	-	-	-	-	-	-
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	0	0	0	0	0	0
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	6,926	6,936	6,943	6,946	9,293	9,293
TOTALES POR CUENTA PROPIA	6,934	6,936	6,943	6,946	9,293	9,293

BINEO - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2026***(Millones de Pesos)***Actividades de operación****Resultado antes de impuestos a la utilidad (398)****Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión: 85**

Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo 1

Amortizaciones de activos intangibles 84

Cambios en partidas de operación 103

Cambio en cartera de crédito (neto) 1

Cambio en otras cuentas por cobrar (neto) (4)

Cambio en otros activos operativos (neto) 28

Cambio en captación tradicional (5)

Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados 8

Cambio en otras cuentas por pagar (1)

Cambio en otras provisiones 76

Flujos netos de efectivo de actividades de operación (210)**Actividades de financiamiento**

Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en asamblea de accionistas 194

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento 194**Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo (16)****Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo 1,132****Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo 1,116**

**BINEO - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE
DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2026**

(Millones de Pesos)

	CAPITAL CONTRIBUIDO			CAPITAL GANADO			
	Capital Social	Aportación para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	Prima en Venta de Acciones	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	Total Capital Contable
Saldo al 31 de Diciembre de 2025	4,179	745	5	10	(1,827)	0	3,112

MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS

Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 25 de febrero 2026		60					60
Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 09 de abril 2026	745	(745)					0
Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 29 de abril 2026		45					45
Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 28 de mayo 2026		48					48
Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 29 de junio 2026		41					41
Total	745	(551)	0	0	0	0	194

RESULTADO INTEGRAL

Resultado neto					(382)		(382)
----------------	--	--	--	--	-------	--	-------

OTROS RESULTADOS INTEGRALES:

Remediones por beneficios definidos a los empleados						0	0
Total	0	0	0	0	(382)	0	(382)
Saldos al 30 de Junio de 2026	4,924	194	5	10	(2,209)	0	2,924

Información por Segmentos

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de Junio de 2026
(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Banorte Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Ingresos por intereses	324	158,204	12,360	2,163	60	8,272
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	192	1,829	65	2	8	133
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	(28)	-	-	-	1
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	86	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	90	14,940	6,527	-	-	7,170
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	43	2,178	-	-	-	251
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	2,787	-	-	-	-
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	62,001	-	-	-	689
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Actividad empresarial o comercial	-	20,374	-	1,999	52	-
Entidades financieras	-	2,251	-	54	-	-
Entidades gubernamentales	-	6,455	-	56	-	-
Créditos de consumo	-	28,252	-	0	-	-
Créditos a la vivienda	-	13,937	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Actividad empresarial o comercial	-	244	-	5	-	-
Entidades financieras	-	0	-	0	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	10	-	-
Créditos de consumo	-	635	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	229	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Actividad empresarial o comercial	-	52	-	11	-	-
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	47	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	56	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	637	-	-	-
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	1,170	-	27	-	-
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	368	-	0	-	-
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	304	-	-	-
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	87	179	-	-	28
Utilidad por valorización	-	253	4,648	-	-	-
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-
Gastos por intereses	-	95,140	10	1,500	0	7,632
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	6,377	-	-	-	-
Intereses por depósitos a plazo	-	10,631	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	296	-	1,457	-	-
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	1,284	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	224	-	-	-	-
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	-	12,018	-	-	-	6,953
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	1,807	-	-	-	-
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	60,301	-	-	-	678
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	-	-	-	0
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	411	-	-	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	1,475	-	37	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	-	0	6	-	0
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	100	-	-	-	-
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	214	10	-	0	0
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	324	63,064	12,349	664	60	641
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	12,910	11	73	-	-
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	324	50,153	12,338	591	60	641
Comisiones y tarifas cobradas	-	21,210	-	80	-	1,104
Comisiones y tarifas pagadas	-	8,629	-	26	0	193
Ingresos por primas (neto)	-	-	40,274	-	-	-
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	24,545	-	-	-
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	4,170	-	-	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	19,327	-	-	-
Resultado por intermediación	-	1,705	2,632	(3)	7	170
Otros ingresos(egresos) de la operación	0	(1,773)	600	756	25	13
Gastos de administración y promoción	27	28,128	1,249	683	48	1,167
Resultado de la operación	297	34,538	6,553	716	44	568
Participación en el resultado neto de otras entidades	30,928	100	842	(0)	-	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	31,225	34,638	7,396	715	44	568
Impuestos a la utilidad	53	9,874	1,800	224	16	157
Resultado de operaciones continuas	31,173	24,764	5,595	491	29	411
Operaciones discontinuadas	(164)	(240)	-	-	-	-
RESULTADO NETO	31,008	24,522	5,595	491	29	411
Participación no controladora	-	3	15	(0)	0	-
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	(168)	(173)	8	-	-	(8)
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	147	150	-	-	-	-
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-	-
Remedios por beneficios definidos a los empleados	98	99	2	(0)	(0)	(0)
Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	(10)	-	(10)	-	-	-
Efecto Acumulado por conversión	(82)	(72)	-	-	-	(11)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(14)	4	0	(0)	(0)	(19)
RESULTADO INTEGRAL	30,994	24,528	5,595	491	29	392

GFNorte - Estado de Resultados al 30 de Junio de 2026
 (Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Ingresos por intereses	7	181,390	2,725	-	178,666
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	7	2,236	384	-	1,852
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	(27)	-	-	(27)
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	86	-	-	86
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	-	28,727	90	-	28,637
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	-	2,471	1,439	-	1,032
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	2,787	-	-	2,787
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	62,690	-	-	62,690
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1					
Actividad empresarial o comercial	-	22,424	-	-	22,424
Entidades financieras	-	2,304	618	-	1,686
Entidades gubernamentales	-	6,511	-	-	6,511
Créditos de consumo	-	28,253	-	-	28,253
Créditos a la vivienda	-	13,937	-	-	13,937
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2					
Actividad empresarial o comercial	-	249	-	-	249
Entidades financieras	-	0	-	-	0
Entidades gubernamentales	-	10	-	-	10
Créditos de consumo	-	635	-	-	635
Créditos a la vivienda	-	229	-	-	229
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3					
Actividad empresarial o comercial	-	63	-	-	63
Entidades financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	47	-	-	47
Créditos a la vivienda	-	56	-	-	56
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	637	-	-	637
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	1,198	-	-	1,198
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	368	-	-	368
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	304	193	-	111
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	293	-	-	293
Utilidad por valorización	-	4,900	-	-	4,900
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-
Gastos por intereses	-	104,282	-	2,708	101,574
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	6,377	-	384	5,993
Intereses por depósitos a plazo	-	10,631	-	0	10,631
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	1,753	-	602	1,151
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	1,284	-	90	1,195
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	224	-	-	224
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	-	18,972	-	1,633	17,339
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	1,807	-	-	1,807
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	60,979	-	-	60,979
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	0	-	-	0
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	411	-	-	411
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	1,512	-	-	1,512
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	7	-	-	7
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	100	-	-	100
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	225	-	-	225
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-	-
Margen financiero	7	77,108	2,725	2,708	77,092
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	12,994	-	-	12,994
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	7	64,114	2,725	2,708	64,097
Comisiones y tarifas cobradas	1,931	24,325	4,142	-	20,183
Comisiones y tarifas pagadas	1,348	10,195	-	1,341	8,854
Ingresos por primas (neto)	-	40,274	589	-	39,685
Incremento neto de reservas técnicas	-	24,545	-	-	24,545
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	4,170	-	2,883	1,287
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	19,327	-	18	19,309
Resultado por intermediación	14	4,524	-	-	4,524
Otros ingresos(egresos) de la operación	0	(378)	502	14	(866)
Gastos de administración y promoción	154	31,456	82	1,076	30,462
Resultado de la operación	451	43,167	8,039	8,039	43,167
Participación en el resultado neto de otras entidades	2	31,872	30,928	-	944
Resultado antes de impuestos a la utilidad	453	75,039	38,967	8,039	44,111
Impuestos a la utilidad	131	12,254	-	-	12,254
Resultado de operaciones continuas	322	62,785	38,967	8,039	31,857
Operaciones discontinuadas	-	(404)	-	-	(404)
RESULTADO NETO	322	62,381	38,967	8,466	31,008
Participación no controladora	-	18	-	427	445
Otros resultados integrales					
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	-	(340)	77	249	(168)
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	-	297	214	64	147
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-
Remedios por beneficios definidos a los empleados	(0)	199	100	-	98
Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	(21)	(10)	-	(10)
Efecto Acumulado por conversión	-	(165)	-	83	(82)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(0)	(30)	381	397	(14)
RESULTADO INTEGRAL	322	62,388	39,348	9,290	31,439

GFNorte - Balance General al 30 de Junio de 2026
(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Holding	Banorte	Banorte Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Efectivo y equivalentes de efectivo	57	91,608	646	36	200	4,015
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	4,618	-	-	-	-
Inversiones en valores	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros negociables	-	163,930	84,988	-	-	161,071
Instrumentos financieros para cobrar y vender	-	198,296	8,856	-	-	28,086
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	126,120	298,145	-	-	-
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	(1)	(0)	-	-	-
Deudores por reporte (saldo deudor) (neto)	1,900	37,011	12,141	-	-	1,407
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	15,628	-	-	-	376
Derivados con fines de cobertura	-	4,011	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	462,873	-	44,281	-	-
Entidades financieras	-	60,265	-	871	-	-
Entidades gubernamentales	-	161,876	-	1,478	-	-
Créditos de consumo	-	252,451	-	1	-	-
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	292,002	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	971	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	1,230,439	-	46,632	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	4,035	-	26	-	-
Entidades financieras	-	-	-	105	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	3,941	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	4,695	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	56	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	12,726	-	131	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	8,951	-	479	-	-
Entidades financieras	-	73	-	4	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	5,955	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	3,785	-	-	-	-
De interés social	-	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	250	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	19,013	-	484	-	-
Cartera de crédito	-	1,262,178	-	47,247	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	5,343	-	(20)	-	-
Menos	-	-	-	-	-	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(25,322)	-	(500)	-	-
Cartera de crédito (neto)	-	1,242,199	-	46,727	-	-
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	4,481	-	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos	-	-	-	-	-	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(352)	-	-	-
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	4,129	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	682	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	1,242,881	4,129	46,727	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	(0)	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	13,364	-	-	-
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	-	-	8,156	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	-	43,752	502	1,462	539	12,769
Inventario de mercancías	-	-	-	-	1,245	-
Bienes adjudicados netos	-	4,677	-	217	20	-
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	1,847	368	-	294	-	-
Pagos anticipados y otros activos (neto)	13	6,323	2,040	3,223	42	316
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	28,666	181	7,714	51	33
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	4,198	234	-	3	9
Inversiones permanentes	218,172	1,492	13,567	33	-	3
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	48	452	727	366	8	-
Activos intangibles (neto)	63	8,617	1,771	29	14	188
Crédito mercantil	25,329	2,154	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	247,428	1,984,803	449,447	60,101	2,122	208,273

GFNorte - Balance General al 30 de Junio de 2026
(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Efectivo y equivalentes de efectivo	163	96,726	4	4,097	92,633
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	4,618	-	-	4,618
Inversiones en valores					
Instrumentos financieros negociables	277	410,266	-	-	410,266
Instrumentos financieros para cobrar y vender	-	235,238	-	-	235,238
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	424,265	-	347	423,918
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	(1)	-	-	(1)
Deudores por reporte (saldo deudor) (neto)	-	52,459	-	43,052	9,407
Préstamo de valores					
Instrumentos financieros derivados					
Derivados con fines de negociación	-	16,004	-	369	15,635
Derivados con fines de cobertura	-	4,011	-	-	4,011
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1					
Créditos comerciales					
Actividad empresarial o comercial	-	507,155	-	-	507,155
Entidades financieras	-	61,136	-	16,735	44,401
Entidades gubernamentales	-	163,354	-	-	163,354
Créditos de consumo	-	252,452	-	-	252,452
Créditos a la vivienda					
Media y residencial	-	292,002	-	-	292,002
De interés social	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	971	-	-	971
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	1,277,071	-	16,735	1,260,336
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2					
Créditos comerciales					
Actividad empresarial o comercial	-	4,060	-	-	4,060
Entidades financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	105	-	-	105
Créditos de consumo	-	3,941	-	-	3,941
Créditos a la vivienda					
Media y residencial	-	4,695	-	-	4,695
De interés social	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	56	-	-	56
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	12,857	-	-	12,857
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3					
Créditos comerciales					
Actividad empresarial o comercial	-	9,430	-	-	9,430
Entidades financieras	-	77	-	-	77
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	5,955	-	-	5,955
Créditos a la vivienda					
Media y residencial	-	3,785	-	-	3,785
De interés social	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	250	-	-	250
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	19,497	-	-	19,497
Cartera de crédito	-	1,309,424	-	16,735	1,292,690
(+/-) Partidas diferidas	-	5,322	-	-	5,322
Menos					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(25,821)	-	-	(25,821)
Cartera de crédito (neto)	-	1,288,926	-	16,735	1,272,191
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	4,481	-	-	4,481
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-
(-) Menos					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(352)	-	-	(352)
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	4,129	-	-	4,129
Derechos de cobro adquiridos	-	682	-	-	682
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	1,293,737	-	16,735	1,277,002
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	(0)	-	-	(0)
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	13,364	-	-	13,364
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	-	8,156	-	-	8,156
Otras cuentas por cobrar (neto)	399	59,422	-	840	58,581
Inventario de mercancías	-	1,245	-	-	1,245
Bienes adjudicados netos	-	4,914	-	-	4,914
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-	2,509	-	-	2,509
Pagos anticipados y otros activos (neto)	11	11,968	-	44	11,924
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	0	36,646	203	44	36,805
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	4,444	-	-	4,444
Inversiones permanentes	73	233,340	390	218,562	15,168
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	9	1,610	-	60	1,551
Activos intangibles (neto)	73	10,755	-	-	10,755
Crédito mercantil	-	27,483	-	-	27,483
TOTAL ACTIVOS	1,005	2,953,179	597	284,149	2,669,627

GFNorte - Balance General al 30 de Junio de 2026
(Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Holding	Banorte	Banorte Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Captación Tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	826,641	-	-	-	-
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	390,422	-	-	-	-
Mercado de dinero	-	3,983	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	29,918	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	4,719	-	-	-	-
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	2,881	-	33,687	1,575	-
De largo plazo	-	5,692	-	7,973	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-	-
Reservas técnicas	-	-	391,910	-	-	-
Acreedores por reporte	-	340,610	-	-	-	188,388
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	0
Colaterales vendidos o dados en garantía						
Reportos	-	32,604	-	-	-	1,407
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	0
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	9,463	-	-	-	272
Con fines de cobertura	-	87	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	4,365	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	4,579	242	-	3	11
Otras cuentas por pagar						
Acreedores por liquidación de operaciones	-	27,408	-	-	-	12,004
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	10,329	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	(0)	2,375	1,311	19	2	155
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	0	20,280	9,766	2,041	41	171
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Obligaciones subordinadas en circulación	-	96,482	-	-	-	-
Pasivo por impuestos a la utilidad	1	5,020	1,890	323	4	93
Pasivo por beneficios a los empleados	-	10,349	278	126	12	581
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	1,018	73	188	-	0
TOTAL PASIVO	1	1,824,859	409,835	44,358	1,636	203,083
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	14,667	18,795	15,776	14,294	87	1,985
Prima en venta de acciones	42,219	1,217	5,594	40	-	143
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital ganado						
Reservas de capital	29,415	18,959	3,155	1,118	78	397
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	133,273	99,114	9,555	(201)	291	2,199
Resultado neto	31,008	24,522	5,580	491	29	411
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	(752)	(249)	(395)	-	-	(3)
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	1,195	1,215	-	-	-	-
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(3,652)	(3,718)	(29)	1	1	4
Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	100	-	101	-	-	-
Efecto Acumulado por conversión	(48)	(103)	-	-	-	54
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	247,426	159,751	39,338	15,743	486	5,190
Participación no controladora	-	193	274	0	0	-
TOTAL CAPITAL CONTABLE	247,426	159,944	39,612	15,743	486	5,190
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	247,428	1,984,803	449,447	60,101	2,122	208,273

GFNorte - Balance General al 30 de Junio de 2026
(Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Operadora de Fondos Banorte	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Captación Tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	826,641	4,086	-	822,555
Depósitos a plazo					
Del público en general	-	390,422	11	-	390,411
Mercado de dinero	-	3,983	-	-	3,983
Títulos de crédito emitidos	-	29,918	-	-	29,918
Cuenta global de captación sin movimientos	-	4,719	-	-	4,719
Préstamos de bancos y otros organismos					
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	38,143	14,332	-	23,812
De largo plazo	-	13,665	2,403	-	11,262
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Reservas técnicas	-	391,910	-	3	391,913
Acreedores por reporte	-	528,999	43,052	-	485,947
Préstamos de valores	-	0	-	-	0
Colaterales vendidos o dados en garantía					
Reportos	-	34,010	-	-	34,010
Préstamo de valores	-	0	-	-	0
Derivados	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados					
Con fines de negociación	-	9,736	369	-	9,367
Con fines de cobertura	-	87	-	-	87
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	4,365	-	-	4,365
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	4,835	-	-	4,835
Otras cuentas por pagar					
Acreedores por liquidación de operaciones	-	39,412	88	-	39,324
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	10,329	-	-	10,329
Contribuciones por pagar	32	3,894	-	-	3,894
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	278	32,578	904	1	31,675
Instrumentos financieros que califican como pasivo					
Obligaciones subordinadas en circulación	-	96,482	-	-	96,482
Pasivo por impuestos a la utilidad	30	7,360	60	-	7,301
Pasivo por beneficios a los empleados	64	11,409	-	-	11,409
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	1,280	44	-	1,235
TOTAL PASIVO	403	2,484,177	65,348	4	2,418,832
Capital					
Capital contribuido					
Capital social	170	65,774	51,107	(0)	14,667
Prima en venta de acciones	30	49,243	7,194	326	42,374
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-
Capital ganado					
Reservas de capital	34	53,156	23,741	-	29,415
Resultados acumulados					
Resultado de ejercicios anteriores	44	244,276	119,285	8,238	133,229
Resultado neto	322	62,363	31,354	-	31,008
Otros resultados integrales					
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	-	(1,398)	109	755	(752)
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	-	2,409	(521)	(1,735)	1,195
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	1	(7,392)	-	3,740	(3,652)
Remedición por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	201	101	-	100
Efecto Acumulado por conversión	-	(96)	(49)	-	(48)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Participación controladora	602	468,535	232,323	11,324	247,537
Participación no controladora	-	467	-	2,790	3,258
TOTAL CAPITAL CONTABLE	602	469,003	232,323	14,115	250,795
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	1,005	2,953,179	297,671	14,118	2,669,627

VI. Anexos

Cambios Contables y Regulatorios

Cifras denominadas en millones de pesos

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

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

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

Al 30 de junio de 2026, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de Ps 499 millones y su vencimiento es en 2027.

Declaratoria de Instituciones que Consolidan para el Cálculo del CCL y el CFEN

En línea con los cambios normativos que entraron en vigor a partir del 1 de marzo de 2022, la 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](#).

Suplemento de Capital Neto

Banorte, al ser una entidad de Importancia Sistémica Local, se encuentra sujeta al suplemento de capital neto incorporado en la normativa durante el 2021 y que ha entrado en vigor de forma paulatina desde diciembre 2022, con implementación total a partir de diciembre 2025. Actualmente, Banorte cumple cabalmente con los niveles mínimos regulatorios. Durante el mes de mayo 2026, se publicó en el Diario Oficial de la Federación una modificación a la metodología de cálculo del suplemento de capital neto, la cual apegó la norma local con estándares internacionales y beneficia con una mayor estabilidad en el tiempo en la determinación del índice de capital mínimo regulatorio para cumplir con TLAC.

Notas a Estados Financieros

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 2T26

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros Negociables	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	311,907	3,273	351	315,532
Sin Restricción	14,931	731	355	16,017
BONDES F	(1,022)	3	3	(1,015)
BONDES M	(2,314)	10	4	(2,299)
BPA	369	3	(2)	370
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamentales	18	0	0	18
Certificados Bursátiles Udizados	2,501	59	150	2,710
CETES	10,492	600	105	11,197
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	2,366	49	63	2,478
Udibonos	2,354	6	29	2,389
Treasury Bills	119	0	(0)	119
Treasury Notes	48	0	2	51
Restringidos	296,976	2,542	(4)	299,514
BONDES D	183	1	0	183
BONDES F	49,725	118	14	49,857
BONDES M	22,594	342	47	22,983
BPA	215,015	2,067	(61)	217,020
Certificados Bursátiles Gubernamental	5,598	15	1	5,614
Certificados Bursátiles Udizados	0	0	0	0
CETES	3,780	-	(5)	3,775
Eurobonos Gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	81	0	(0)	81
Valores bancarios	34,419	83	4	34,506
Sin Restricción	9,922	1	1	9,924
Aceptaciones Bancarias	7	-	-	7
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	9	0	0	9
Certificados Bursátiles Bancarios	19	0	0	19
Certificados de Depósitos	891	0	-	891
Otros Títulos Bancarios	57	0	1	58
Pagarés	8,939	-	0	8,939
Con Restricción	24,496	83	3	24,582
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	12,324	48	2	12,373
Certificados Bursátiles Bancarios	8,893	29	(0)	8,922
Certificados de Depósitos	2,000	5	0	2,005
Otros Títulos Bancarios	1,202	1	1	1,204
Pagarés	78	-	(0)	78
Valores Privados	1,696	9	2	1,707
Sin Restricción	1,695	9	2	1,707
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	594	5	2	601
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Eurobonos Privados	1,101	4	(1)	1,105
FIBRAS	1	-	0	1
Otros Títulos Privados	-	-	-	-
Restringidos	0	-	0	0
Certificados Bursátiles Corporativos	0	-	0	0
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Instrumentos financieros de Capital	51,955	-	6,567	58,522
Sin Restricción	51,704	-	6,566	58,270
Acciones	4,516	-	1,273	5,789
Acciones Sociedades de Inversión	47,188	-	5,293	52,481
Restringidos	252	-	0	252
Acciones	252	-	0	252
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	399,976	3,366	6,923	410,266

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 2T26
(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	179,870	2,229	186	182,285
Sin Restricción	57,003	623	(26)	57,601
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	16,776	310	118	17,204
BPA	-	-	-	-
BREMS	7,778	37	-	7,815
Certificados Bursátiles Gubernamentales	665	2	(72)	596
Certificados Bursátiles Udizados	20	0	1	22
CETES	3,924	-	6	3,931
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	15,303	222	(326)	15,199
Udibonos	12,535	53	246	12,834
Treasury Bills	-	-	-	-
Treasury Notes	-	-	-	-
Restringidos	122,867	1,605	212	124,684
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	31,442	629	474	32,545
BPA	38,312	625	32	38,969
Certificados Bursátiles Gubernamentales	4,476	20	(2)	4,495
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	21,229	-	32	21,260
Eurobonos Gubernamentales	27,251	331	(348)	27,235
Udibonos	156	0	24	180
Valores bancarios	36,720	158	(109)	36,769
Sin Restricción	18,703	101	(113)	18,691
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	5,653	43	(134)	5,562
Certificados Bursátiles Bancarios	5,728	44	34	5,806
Certificados de Depósitos	83	0	-	83
Otros Títulos Bancarios	4,655	15	(13)	4,658
Pagarés	2,583	-	0	2,583
Con Restricción	18,018	56	3	18,078
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	2,257	8	(1)	2,264
Certificados Bursátiles Bancarios	10,661	36	3	10,700
Certificados de Depósitos	4,000	10	0	4,010
Otros Títulos Bancarios	1,100	3	1	1,103
Pagarés	-	-	-	-
Valores Privados	16,667	126	(609)	16,184
Sin Restricción	14,252	124	(567)	13,808
Certificados Bursátiles BORHIS	77	-	(77)	(0)
Certificados Bursátiles Corporativos	11,691	107	(536)	11,262
Certificados Bursátiles Municipales	664	7	45	717
Eurobonos Privados	1,819	9	1	1,830
FIBRAS	-	-	-	-
Otros Títulos Privados	-	-	-	-
Restringidos	2,415	2	(41)	2,376
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	2,415	2	(41)	2,376
Instrumentos financieros de Capital	-	-	-	-
Sin Restricción	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	233,257	2,513	(532)	235,238

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 2T26

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses (valores) (neto)	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	414,222	2,859	-	417,082
Sin Restricción	352,305	2,191	-	354,497
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	849	5	-	853
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	620	6	-	626
Certificados Bursátiles Udizados	78	1	-	79
CETES	-	-	-	-
CETES Especial	36	462	-	498
Eurobonos Gubernamentales	55,385	751	-	56,136
Udibonos	293,589	934	-	294,523
Treasury Bills	-	-	-	-
Treasury Notes	1,748	32	-	1,781
Restringidos	61,917	668	-	62,585
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	12,713	70	-	12,784
BPA	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	48,593	595	-	49,189
Udibonos	611	2	-	613
Valores bancarios	1,073	22	-	1,095
Sin Restricción	1,073	22	-	1,095
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	1,073	22	-	1,095
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	5,204	884	-	6,089
Sin Restricción	2,703	882	-	3,585
Certificados Bursátiles BORHIS	2	0	-	2
Certificados Bursátiles Corporativos	981	865	-	1,846
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Eurobonos Privados	700	17	-	717
FIBRAS	-	-	-	-
Otros Títulos Privados	1,020	-	-	1,020
Restringidos	2,501	2	-	2,504
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	2,501	2	-	2,504
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	(1)	-	-	(1)
Total	420,151	3,766	-	423,917

POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTO 2T26

(Millones de Pesos)

	Deudores por Reporto		Acreedores por Reporto
	VM deudores por reporto	VM colaterales recibidos/ vendidos en reporte	VM acreedores por reporto
Valores gubernamentales	9,407	24,730	437,126
Valores bancarios	0	9,208	18,753
Valores privados	-	72	30,068
Total	9,407	34,010	485,947

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS

DERIVADOS AL 2T26

(Millones de Pesos)

Posición Activa	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIIE 28	-
Forward	
Forward de tasas	-
Forward de divisa	310
Forward de acciones	-
Opciones	
Opciones de tasas	425
Opciones de divisa	73
Opciones de acciones	-
Swaps	
Swaps de tasas	6,808
Swaps de divisas	8,006
Swaps de crédito	13
Total negociación	15,635
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	1,527
Swaps de divisas	2,484
Swaps de crédito	-
Total cobertura	4,011
Total posición	19,646

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS

DERIVADOS AL 2T26

(Millones de Pesos)

Posición Pasiva	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIIE 28	-
Forward	
Forward de tasas	-
Forward de divisa	240
Forward de acciones	-
Opciones	
Opciones de tasas	346
Opciones de divisa	58
Opciones de acciones	-
Swaps	
Swaps de tasas	3,164
Swaps de divisas	5,519
Swaps de crédito	41
Total negociación	9,367
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	87
Swaps de divisas	-
Swaps de crédito	-
Total cobertura	87
Total posición	9,454

MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 2T26*(Millones de Pesos)*

PRODUCTO	TIPO	SUBYACENTE	NOCIONAL	OPERACIONES
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (USD/MXN)	12,343.71	344
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (USD/MXN)	12,499.12	379
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (EUR/MXN)	72.97	2
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (EUR/MXN)	73.15	2
Opciones de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (Dólar)	5,382.75	241
Opciones de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (Dólar)	4,561.92	239
Opciones de Tasa	Compras	TIIE	57,592.03	114
Opciones de Tasa	Ventas	TIIE	75,362.19	251
Opciones de Tasa	Compras	LIBOR	274.38	2
Opciones de Tasa	Ventas	LIBOR	209.98	1
Opciones de Tasa	Compras	SOFR	48,296.62	69
Opciones de Tasa	Ventas	SOFR	49,516.53	81
Opciones de Tasa en Casa de Bolsa	Compras	SOFR	1,538.48	1
Opciones de Tasa en Casa de Bolsa	Ventas	SOFR	1,538.48	1
Swaps de Tasa	USD LIBOR	LIBOR	62,540.80	948
Swaps de Tasa	MXN TIIE	TIIE	1,591,638.59	3,994
Swaps de Tasa	USD SOFR	SOFR	419,471.52	1,902
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	MXN TIIE M M	TIIE	16,313.35	12
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	USD SOFR	SOFR	7,191.95	10
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	VARIABLE/VARIABLE	146,586.13	231
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/FIJO	20,588.43	19
Swaps de Tasa y Divisa	CS CHFUSD	FIJO/VARIABLE	454.96	4
Swaps de Tasa y Divisa	CS EURMXN	FIJO/FIJO	24,549.02	59
Swaps de Tasa y Divisa	CS UDIMXN	FIJO/FIJO	1,377.91	3
Derivados de Crédito	CDS USD	ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	4,462.14	22
Derivados de Crédito	CDS USD	J.P. MORGAN NY	927.43	3
Opciones de Equity	Compras	1A_CRM_*	62.83	1

CARTERA DE CRÉDITO*(Millones de Pesos)*

	Moneda Nacional		UDIS		Moneda Extranjera		Total	
	2T25	2T26	2T25	2T26	2T25	2T26	2T25	2T26
Cartera Vigente Etapa 1 y 2								
Créditos Comerciales	342,442	355,655	-	-	139,089	155,559	481,531	511,215
Créditos a Entidades Financieras	21,651	27,616	-	-	21,900	16,785	43,551	44,401
Créditos al Consumo	219,814	256,393	-	-	-	-	219,814	256,393
Créditos a la Vivienda	282,536	297,701	31	23	-	-	282,567	297,725
Créditos a Entidades Gubernamentales	134,050	160,586	-	-	19,077	2,874	153,128	163,459
Total	1,000,494	1,097,952	31	23	180,066	175,218	1,180,591	1,273,193
Cartera Vencida Etapa 3								
Créditos Comerciales	5,401	9,135	-	-	438	295	5,838	9,430
Créditos a Entidades Financieras	236	77	-	-	-	-	236	77
Créditos al Consumo	5,126	5,955	-	-	-	-	5,126	5,955
Créditos a la Vivienda	2,278	4,034	2	1	-	-	2,279	4,035
Créditos a Entidades Gubernamentales	4	-	-	-	-	-	4	-
Partidas Diferidas	3,461	5,345	-	-	30	(22)	3,491	5,322
Total de Cartera de Crédito	1,016,998	1,122,497	33	24	180,534	175,491	1,197,566	1,298,012
Cartera de Crédito de Seg. Y Fianzas	3,993	4,481	-	-	-	-	3,993	4,481
Cartera de Crédito Total con Seguros y Fianzas	1,020,991	1,126,978	33	24	180,534	175,491	1,201,558	1,302,493

**COSTO DEL PERIODO Y SALDO DE LA CARTERA DE LOS
PROGRAMAS: FINAPE, FOPYME, HIPOTECARIO UDIS E HIPOTECARIO
TIPO FOVI AL 2T26- GFNorte**

(Millones de Pesos)

	TOTAL	
	COSTO DEL PERIODO	SALDO DE CARTERA
FINAPE	-	-
FOPYME	-	-
Hipotecario UDIS	(41.7)	0.0
Hipotecario tipo FOVI	-	-
	(41.7)	0.0

EXPLICACIÓN DEL SALDO DE IMPUESTOS DIFERIDOS AL 2T26

(Millones de Pesos)

DIFERENCIAS TEMPORALES ACTIVAS		ISR	Neto
Reservas preventivas globales de cartera crediticia		8,019	8,019
Provisiones no deducibles		2,584	2,584
Exceso del valor contable sobre el fiscal del bienes adjudicados y activo fijo		61	61
PTU disminuible		736	736
Comisiones cobrada por anticipado		1,100	1,100
Efecto por valuación de instrumentos financieros		-	-
Pérdidas fiscales por amortizar		76	76
Provisiones para posibles pérdidas de créditos		645	645
Aportación fondo de pensiones		18	18
Pérdida en venta de créditos y bienes adjudicados		1	1
Disminución del valor de bienes inmuebles		-	-
Intereses en préstamos		-	-
Otras partidas		56	56
Total Activo		13,296	13,296
DIFERENCIAS TEMPORALES PASIVAS			
Aportación fondo de pensiones		-	-
Adquisición de portafolios de cartera		(178)	(178)
Proyectos capitalizables, pagos, e ingresos anticipados		(7,045)	(7,045)
Activos intangibles distintos del fondo de comercio		-	-
Efecto por valuación de instrumentos financieros		(4,209)	(4,209)
Activos intangibles con relación con clientes		(265)	(265)
Efecto por otras partidas		(48)	(48)
Total Pasivo		(11,745)	(11,745)
Activo (Pasivo) neto acumulado		1,551	1,551

EMISIONES O TÍTULOS DE DEUDA A LARGO PLAZO VIGENTES AL 30 DE JUNIO 2026 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 (D8_BNR1031_575C)	USD	04-oct-16	500	9,607	1,295	15 años	5.750%	04-oct-26	04-oct-31	180 días
Certificados bursátiles emisión 2016 (94_BINTER_16U)	UDIS	13-oct-16	365	2,000	3,219	10 años	4.970%	-	01-oct-26	182 días
Obligación en dólares emisión 2017 (D8_BNRP_7625C)	USD	06-jul-17	550	10,077	9,624	Perpetuo	7.625%	10-ene-28	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2019 (D8_BANP_75C)	USD	27-jun-19	500	9,584	8,749	Perpetuo	7.500%	27-jun-29	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999)	USD	14-jul-20	500	11,309	8,749	Perpetuo	8.375%	14-oct-30	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_20U)	UDIS	30-sep-20	107	700	942	10 años	2.760%	-	18-sep-30	182 días
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOA99_999999)	USD	24-nov-21	500	10,718	8,749	Perpetuo	5.875%	24-ene-27	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOB72_999999)	USD	24-nov-21	550	11,790	9,624	Perpetuo	6.625%	24-ene-32	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-3)	MXN	24-feb-23	4,180	4,180	4,180	4 años	TIE + .08%	-	19-feb-27	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	2,431	10 años	4.680%	-	12-may-33	182 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)	UDIS	19-feb-24	648	5,249	5,712	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	TIE fondeo+0.33%	-	14-feb-28	28 días
Obligación en dólares emisión 2024 (D2_BANOD06_999999)	USD	20-nov-24	750	15,242	13,124	Perpetuo	8.375%	20-may-31	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2024 (D2_BANOE88_999999)	USD	20-nov-24	750	15,242	13,124	Perpetuo	8.750%	20-may-35	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2026 (D2_BANOF53_999999)	USD	24-jun-26	600	10,575	10,499	Perpetuo	8.000%	24-ene-33	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2026 (D2_BANOG37_999999)	USD	24-jun-26	750	13,219	13,124	Perpetuo	8.450%	24-jun-36	Perpetuo	Trimestral

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y CON OTROS ORGANISMOS AL 2T26

(Millones de Pesos)

	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	TOTAL
Préstamos de Bancos del Extranjero concertados desde el extranjero	-	52	52
Préstamos de Banca de Desarrollo	15,468	2,492	17,960
Préstamos de Banca de Fomento	6,043	1,185	7,228
Préstamos de Bancos	26,543	-	26,543
Préstamos de Fondos Fiduciarios	16	-	16
Provisiones de Intereses	8	-	8
	48,078	3,730	51,808
Eliminaciones			(16,735)
Total			35,073

TASAS DE INTERÉS - CAPTACIÓN VENTANILLA Y PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS AL 2T26

CAPTACIÓN VENTANILLA (BANORTE)

Depósitos Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	1.50%
Moneda Extranjera	1.68%

Depósitos a Largo Plazo - del Público en General

Moneda Nacional y UDIs	5.18%
Moneda Extranjera	1.58%

Depósitos a Largo Plazo - Mesa de Dinero

Moneda Nacional y UDIs	6.51%
------------------------	-------

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS (BANORTE)

De Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	-
Moneda Extranjera	-

Banca de Fomento y Desarrollo

Moneda Nacional y UDIs	7.78%
Moneda Extranjera	3.88%

PRINCIPALES LINEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS AL 2T26 (BANORTE)

(Millones de pesos)

	2T25			1T26			2T26		
	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto
Contrapartes Bancarias (Call Money)	227,320	5,656	2.5%	251,932	14,008	5.6%	247,565	14,337	5.8%
Banxico Reportos p/Liq. al Sistema de Pagos (RSP)*	100,691	15,011	14.9%	103,095	15,503	15.0%	104,968	9,516	9.1%
Banxico c/Gtía Tit. Gub., Banc. y Depósitos. (Facilidades Permanentes)*	126,744	-	0.0%	165,328	-	0.0%	157,466	-	0.0%
Banxico c/Gtía Créditos GEM (Facilidades Extraordinarias)	76,062	-	0.0%	75,748	-	0.0%	70,831	-	0.0%
TOTAL	530,817	20,667	3.9%	596,103	29,511	5.0%	580,830	23,853	4.1%

* Las líneas de Subastas de Financiamiento en MXN+USD y Facilidades Ordinarias, ahora están contenidas en las Facilidades Permanentes de Liquidez de acuerdo con la circular 1/2024 de Banxico. El importe de las líneas de crédito RSP y Facilidades Permanentes de Liquidez pueden intercambiarse.

INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN AL 2T26

(Millones de Pesos)

Resultado por intermediación	Consolidado
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	2,161
Instrumentos financieros negociables	1,944
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	73
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	144
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros	136
Resultado por valuación de divisas	(475)
Resultado por valuación de metales preciosos o amonedados	(1)
Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros derivados	1,292
Instrumentos financieros negociables	334
Instrumentos financieros para cobrar o vender	481
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	554
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	33
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	(111)
Resultado por compraventa de divisas	1,402
Resultado por compraventa de metales precios amonedados	9
Total	4,524

CAPITAL NETO DE LA SOCIEDAD CONTROLADORA DEL GRUPO FINANCIERO AL 2T26

(Millones de pesos)

	2T25	1T26	2T26
Capital Contable	252,772	261,021	247,426
+ Obligaciones Subordinadas	0	0	0
- Otros Pasivos	10	10	1
Capital Neto	252,762	261,011	247,425
Inversiones Permanentes	219,137	224,184	218,172
Cobertura	115.34%	116.43%	113.41%

Control Interno

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

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

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

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

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

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

Durante el segundo trimestre de 2026, se continuaron desarrollando actividades relacionadas con el fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de los controles, y el aseguramiento de la calidad de la información; destacando las siguientes:

- A. Los diferentes Comités del Gobierno Corporativo han contado con la información financiera, económica, contable y/o jurídica requerida según corresponda en cada caso, para la adecuada toma de decisiones.
- B. Se mantuvieron actualizados los manuales de políticas y procedimientos por cambios en la regulación externa, nuevos productos, cambios en los procesos de la Institución o mejoras en los controles internos.
- C. Se atendieron las solicitudes de diferentes áreas internas en materia de control interno tanto en apoyo al desarrollo de nuevos proyectos institucionales, como aquellas que derivan de cambios a la Regulación.
- D. Se monitorean los diferentes procesos de negocio y apoyo que conforman la operación en GFNorte a través de los Contralores de Procesos y Gestión, informando periódicamente sobre el cumplimiento y en su caso identificación de áreas de oportunidad para su apropiada remediación.
- E. Se llevaron a cabo diversas actividades en materia de control interno contable, de conformidad al plan de trabajo establecido al inicio del año.
- F. Se realizaron pruebas de efectividad relacionadas con el Plan de Continuidad del Negocio (el Plan) de acuerdo con el calendario y alcance que al efecto aprobó el órgano de Gobierno Corporativo correspondiente en esta materia. Asimismo, el Plan se activó con resultados satisfactorios ante 5 eventos naturales y sociales que se presentaron.
- 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, adicionalmente se mantienen actividades en curso para el fortalecimiento al Programa de Cumplimiento de Sanciones a raíz de la designación del Gobierno de Estados Unidos de algunos cárteles de la droga como organizaciones terroristas internacionales (OIT's) tales como el reforzamiento de la normatividad institucional, la revisión y ajustes en nuestras metodologías de riesgo y el recorrido en áreas estratégicas.
- 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, además de contar con la certificación internacional ISO 27701 y con las certificaciones PCI-DSS para 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, 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 realizaron las tareas tendientes al cumplimiento del Plan de Gestión para la Prevención del Fraude 2026, informándolas a los Órganos de Gobierno Corporativo correspondientes.
- L. Se continuó con el seguimiento a las acciones de mejora respecto a las observaciones que realizan los diferentes integrantes del SCI.
- M. 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

Política de Tesorería

Marco Regulatorio

Todas las operaciones que realiza la Dirección General Adjunta de Tesorería se ejecutan en apego y conformidad a lo establecido por las autoridades reguladoras de la Banca Múltiple como son Banco de México (BANXICO), Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), así como lo establecido en la Ley de Instituciones de Crédito.

Asimismo, la Dirección General Adjunta de Tesorería se sujeta a las políticas en materia de administración de riesgos de liquidez, mercado y crédito con contrapartes, establecidas por el Comité de Políticas de Riesgo (CPR) anualmente, mediante los siguientes parámetros de operación de la Tesorería:

Riesgo de Mercado:

- VAR (valor en riesgo)
- DV01 (sensibilidad por instrumento, por plazo y por moneda)

Riesgo de Liquidez:

- CCL (Coeficiente de Cobertura de Liquidez)
- ACLME (Regímenes de admisión de pasivos y de inversión en moneda extranjera y Límite de posición de riesgo cambiario)
- CFEN (Coeficiente de Financiamiento Estable Neto)
- Horizonte de supervivencia

Riesgo de Crédito:

- Líneas con contrapartes

Gestión de Capital:

- Capital Básico, Fundamental y Neto (estos umbrales son de seguimiento y la Dirección General Adjunta de Tesorería implementará mecanismos en la medida que el Banco o alguna de sus filiales se acerquen a los límites establecidos por el CPR)

Gestión de Tesorería

A fin de mantener una estrategia prudencial en la administración de activos y pasivos a través de fuentes de fondeo estables, constituir y mantener activos líquidos en niveles óptimos, la Dirección General Adjunta de Tesorería aplica los siguientes lineamientos:

1. Diversificar las fuentes de fondeo tanto en mercados nacionales como internacionales.
2. Estructurar pasivos de forma que se evite la acumulación de vencimientos que influyan de manera significativa sobre la administración y control de los recursos que opera la Tesorería.
3. Emitir pasivos de mediano y largo plazo para asegurar liquidez.
4. Administrar y mantener activos líquidos en relación con los activos totales, considerando tanto su efecto sobre la rentabilidad como las necesidades de liquidez.
5. Determinar y proponer las Políticas de Precios de Transferencia acordes a los planes de negocio en curso.

Fuentes de Financiamiento de la Tesorería

Las fuentes de financiamiento de la Dirección General Adjunta de Tesorería se clasifican de la siguiente manera:

1. Público:

- Depósitos a la vista
 - Depósitos a plazo
2. Mercado:
 - Papel comercial
 - Cross Currency Swaps
 - Bursatilizaciones
 - Certificados de depósito
 - Programas de Emisión
 - Préstamos Bancarios
 3. Bancos nacionales y Fondos de Fomento:
 - Bancos nacionales.
 - Fondos.
 4. Bancos corresponsales:
 - Bancos extranjeros.
 5. Líneas de crédito disponibles: (no dispuestas)
 - Papel comercial.
 - *Call Money*.
 - Bancos corresponsales

A través de diversos programas de financiamiento de largo plazo se analizan e implementan programas que permiten consolidar el perfil de la deuda.

La Dirección General Adjunta de Tesorería en coordinación con la Dirección General de Administración de Riesgos supervisa de forma permanente el cumplimiento a los límites del Coeficiente de Cobertura de Liquidez establecidos por el Comité de Políticas de Riesgo y por las autoridades.

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 2T26.

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

En mayo 2026 venció una emisión con clave de pizarra BANORTE 23-4, colocada en 2023, por un monto de Ps 5,277 millones.

En junio 2026 se emitieron dos Notas de Capital Perpetuas, No preferentes, No Acumulables (Tier 1) por un monto global de 1,350 millones de dólares. La emisión BANOF53 (NC6.5 Perpetual Notes) por la cantidad de 600 millones de dólares y la emisión BANO37 (NC10 Perpetual Notes) por la cantidad de 750 millones de dólares.

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Permanentes de Liquidez ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 2T26.

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.

Política de Dividendos

Mediante resolución de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2019, se aprobó modificar la Política de Dividendo a fin de que el pago de dividendos sea por un porcentaje de conformidad con lo siguiente:

1. Entre el 16% y hasta el 50% de la utilidad del ejercicio anterior.

Como referencia, anteriormente la Política de Dividendos fue aprobada de conformidad con lo siguiente:

- a) Mediante resolución de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de noviembre de 2015 se aprobó modificar la Política de Dividendo a fin de que el pago de dividendos sea por un porcentaje de conformidad con lo siguiente:

1. Entre el 16% y hasta el 40% de la utilidad del ejercicio anterior.

- b) Mediante resolución de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 17 de octubre de 2011, contemplaba el pago de dividendos según lo siguiente:

1. Un 16% de la utilidad neta recurrente en caso de que la utilidad crezca entre 0% y 10% durante el año.
2. Un 18% de la utilidad neta recurrente en caso de que utilidad crezca entre 11% y 20% durante el año.
3. Un 20% de la utilidad neta recurrente en caso de que la utilidad crezca más del 21% durante el año.

Créditos Relacionados

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

En GFNorte al 30 de junio de 2026 y 31 de marzo de 2026, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue (millones de pesos):

Institución que otorga el crédito	Jun-2026	% del Capital Básico	Mar-2026	% del Capital Básico
Banorte	27,412	12.7%	28,907	14.0%
	27,412		28,907	

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

Banorte

Al **30 de junio de 2026**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 27,412 millones (incluyendo Ps 2,236 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 25,921 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 1,491 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de junio de 2026 no se cuenta con créditos otorgados a clientes vinculados con accionistas.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de junio de 2026 se encuentra al 12.7% del capital básico.

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

Al **31 de marzo de 2026**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 28,907 millones (incluyendo Ps 2,719 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 2.4% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera

los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 27,518 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 1,389 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de marzo de 2026 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 2026 se encuentra al 14.0% del capital básico.

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

Créditos o adeudos fiscales

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

Al 30 de junio de 2026		
AFORE BANORTE	Ps	2
Crédito No 4429309391 Impuesto sobre nóminas del estado de Coahuila		2
PENSIONES BANORTE	Ps	279
Ejercicio 2014		279
SEGUROS BANORTE	Ps	46
Ejercicio 2016		46
SEGUROS BANORTE	Ps	80
Ejercicio 2017		80

Millones de pesos

Personas Responsables

De conformidad con el artículo 33, fracción II, de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las emisoras de valores y a otros participantes del mercado de valores”:

“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

Lic. Héctor Martín Ávila de la Garza
Director General Jurídico

De conformidad con el artículo 62, último párrafo, de 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”:

“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al Grupo Financiero contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera, sus resultados de operación, sus cambios en el capital contable y sus flujos de efectivo”.

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

Consejo de Administración

La integración del Consejo de Administración para el ejercicio 2026 fue aprobado mediante acuerdo de la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas que se llevó a cabo el 23 de abril del 2026.

Al cierre de junio de 2026, el Consejo de Administración de Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. ("GFNorte"), estaba integrado por 13 Consejeros Propietarios y en su caso, por sus respectivos Consejeros Suplentes, de los cuales 8 son independientes.

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	
Consejo de Administración	
PROPIETARIOS	
Don Carlos Hank González	Presidente del Consejo de Administración
Don Juan Antonio González Moreno	Propietario
Don David Juan Villarreal Montemayor	Propietario
Don José Marcos Ramírez Miguel	Propietario
Don Carlos de la Isla Corry	Propietario
Doña Alicia Alejandra Lebrija Hirschfeld	P. Independiente
Don Clemente Reyes Retana Valdés	P. Independiente
Doña Mariana Baños Reynaud	P. Independiente
Don Federico Carlos Fernández Senderos	P. Independiente
Don David Peñaloza Alanís	P. Independiente
Don José Antonio Chedraui Eguía	P. Independiente
Don Thomas S. Heather Rodríguez	P. Independiente
Doña Diana Muñozcano Félix	P. Independiente
SUPLENTES	
Doña Graciela González Moreno	Suplente
Don Juan Antonio González Marcos	Suplente
Don Alberto Halabe Hamui	S. Independiente
Don Gerardo Salazar Viezca	Suplente
Don Rafael Victorio Arana de la Garza	Suplente
Don Roberto Kelleher Vales	S. Independiente
Doña Cecilia Goya de Riviello Meade	S. Independiente
Don José María Garza Treviño	S. Independiente
Don Manuel Francisco Ruiz Camero	S. Independiente
Don Carlos Césarman Kolteniuk	S. Independiente
Don Humberto Tafolla Núñez	S. Independiente
Don Diego Martínez Rueda-Chapital	S. Independiente
Don Manuel Guillermo Muñozcano Castro	S. Independiente

Compensaciones y Prestaciones

El importe acumulado de compensaciones y prestaciones percibidas durante el año 2025 por los principales funcionarios de Banorte ascendió aproximadamente a Ps 439.4 millones.

Las compensaciones y prestaciones son las siguientes:

- **Compensación fija:** Sueldo.
- **Plan de Bono Anual 2025:**

El esquema para las áreas de negocio contempla la evaluación del cumplimiento presupuestal de la utilidad directa de su unidad, así como la evaluación del desempeño individual a través del cumplimiento de las metas y objetivos de cada participante. Adicionalmente, se aplica para ciertas áreas una evaluación del riesgo operativo a través de revisiones periódicas de las áreas de Control, con la cual se ajusta el bono. Asimismo, para un grupo de directivos se tiene establecida una mecánica de revisión en función de riesgo y cumplimiento con base en la cual se determina la elegibilidad para recibir la compensación variable diferida.

Para el personal elegible de las áreas de staff se evalúa el cumplimiento presupuestal de la utilidad institucional y el desempeño individual a través del cumplimiento de las metas y objetivos de cada participante.

Para la alta dirección el bono correspondiente al ejercicio se cubre en un 60% y el restante 40% se cubre en tres anualidades de 13%, 13% y 14% respectivamente.

- **Plan de Incentivos a Largo Plazo para Banorte:**

Plan de Acciones:

El esquema de incentivos a largo plazo consiste en asignar a los funcionarios designados por el Comité de Asignaciones, un paquete accionario a través de un fideicomiso, teniendo derecho al 100% en un plazo de hasta 4 años. Los participantes tendrán el derecho a ejercer un porcentaje del paquete cada año, recibiendo las acciones en su cuenta patrimonial.

- **Vacaciones:** De 16 a 40 días hábiles por año, según la antigüedad del empleado.
- **Prima Vacacional:** De 8 a 23 días de sueldo a pagar en cada aniversario del empleado, según su antigüedad.
- **Aguinaldo:** El equivalente a 42 días de sueldo.
- **Fondo de Ahorro:** La empresa aporta una cantidad igual al ahorro del empleado, siendo lo máximo el 13% del sueldo mensual con los topes legales establecidos en la Ley del Impuesto Sobre la Renta.
- **Servicio Médico: Esquema Tradicional:** Servicios médicos a través de Instituciones especializadas reconocidas, obteniendo eficiencias en servicio y costo. **Esquema Salud Total:** Cobertura médica mediante la administración de una póliza de Gastos Médicos Mayores.
- **Seguro de Vida:** En caso de fallecimiento o incapacidad total, se otorga un seguro de vida cuya suma asegurada asciende a 36 meses de sueldo. En caso de muerte accidental comprobada por la aseguradora, la indemnización sería doble.
- **Pensión y Jubilación:** La institución cuenta con dos tipos de planes, uno de Beneficio Definido (Tradicional y Especial) y otro de Contribución Definida (Asegura tu Futuro).
- **Asegura tu Futuro:** Instituido a partir del 1 de enero de 2001. Es un plan de Contribución Definida, el cual es un porcentaje de ahorro individual que el empleado y la empresa (Banorte) realizan para constituir el fondo para el retiro de cada empleado hasta la fecha de terminación de la relación laboral. Este plan parte de una "aportación inicial individual" (solo para los empleados que ingresaron antes del 1 de enero de 2001), la cual corresponde a los beneficios de pensión por servicios pasados acumulados a la fecha de creación del plan. La aportación máxima mensual es del 10% del sueldo bruto nominal (5% del empleado y 5% de la empresa). El importe total acumulado por Banorte en el plan Asegura tu Futuro para sus principales funcionarios asciende a Ps 322.7 millones.
- **Remuneración Consejeros por asistencia a sesiones del Consejo de Administración:** 2 Monedas Ps 50 oro ("Centenarios") al valor de cada sesión. En el 2025 fueron Ps 9.94 millones neto.

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 y 14 de marzo de 2025 y 19 y 22 de diciembre de 2025.

Sector Bancario (Banorte). Emite los estados financieros en forma consolidada con sus Subsidiarias conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la información financiera de las Instituciones de Crédito (las Disposiciones) publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario Oficial el 3 y 28 de marzo, 15 de septiembre, 6 y 8 de diciembre de 2006, 12 de enero, 23 de marzo, 26 de abril, 5 de noviembre de 2007, 10 de marzo, 22 de agosto, 19 de septiembre, 14 de octubre, 4 de diciembre de 2008, 27 de abril, 28 de mayo, 11 de junio, 12 de agosto, 16 de octubre, 9 de noviembre, 1 y 24 de diciembre de 2009, 27 de enero, 10 de febrero, 9 y 15 de abril, 17 de mayo, 28 de junio, 29 de julio, 19 de agosto, 9 y 28 de septiembre, 25 de octubre, 26 de noviembre y 20 de diciembre de 2010, 24 y 27 de enero, 4 de marzo, 21 de abril, 5 de julio, 3 y 12 de agosto, 30 de septiembre, 5 y 27 de octubre y 28 de diciembre de 2011, 19 de junio, 5 de julio, 23 de octubre, 28 de noviembre y 13 de diciembre de 2012, 31 de enero, 16 de abril, 3 de mayo, 3 y 24 de junio, 12 de julio, 2 de octubre y 24 de diciembre de 2013, 7 y 31 de enero, 26 de marzo, 12 y 19 de mayo, 3 y 31 de julio, 24 de septiembre, 30 de octubre, 8 y 31 de diciembre de 2014, 9 de enero, 5 de febrero, 30 de abril, 27 de mayo, 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, 16 de abril, 30 de mayo, 14 de junio, 11 de julio, 14 y 29 de agosto, 30 de septiembre, 27 y 30 de diciembre de 2024, 31 de marzo, 23 de junio, 24 de julio y 11 de septiembre, 2, 3 y 4 de diciembre de 2025, 26 y 27 de marzo, 18 de mayo, 5 y 12 de junio, así como 1, 2 y 3 de julio de 2026, 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.

Metodología de Indicadores CNBV

Eficiencia Operativa

Índice de Eficiencia = Gasto No Financiero del periodo / Ingreso Total del periodo

Donde:

Ingreso Total = Ingresos por Intereses Netos + Ingresos No Financieros

Ingresos No Financieros = Comisiones cobradas – Comisiones Pagadas + Resultado por Intermediación + Otros Ingresos y Egresos

Eficiencia Operativa = Gasto No Financiero del periodo anualizado / Activo Total Promedio del periodo

Rentabilidad

MIN = Ingresos por Intereses Netos del periodo anualizado / Activos Productivos Promedio del periodo

MIN Ajustado por Riesgos Crediticios = Ingresos por Intereses Netos ajustados por Riesgos de Crédito del periodo anualizado / Activos Productivos Promedio del periodo

Donde:

Activos Productivos = Efectivo y Equivalentes de Efectivo + Inversiones en Instrumentos Financieros + Estimación Inversiones Instrumentos Financieros + Deudores por Reporto + Préstamos de Valores + Instrumentos Financieros Derivados + Ajuste de Valuación por Cobertura de Activos Financieros + Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapas 1 y 2 + Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización

ROE = Utilidad Neta Controladora del periodo anualizado / Promedio del Capital Contable Mayoritario del periodo

Donde:

Capital Contable Mayoritario = Capital Contable Total – Participación No Controladora

ROTE = Utilidad Neta Controladora del periodo anualizada / Promedio del Capital Contable Mayoritario Tangible del periodo

Donde:

Capital Contable Mayoritario Tangible = Capital Contable Total – Participación No Controladora - Intangibles - Crédito Mercantil

Intangibles = Cargos Diferidos + Pagos Anticipados + Activos Intangibles + Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles

ROA = Utilidad Neta Controladora del periodo anualizada / Promedio del Activo Total del periodo

Calidad de Activos

Costo de Riesgo = Provisiones del periodo anualizada / Cartera Total Promedio del periodo

IMOR = Índice de Morosidad = Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito en Etapa 3 del mes / Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito en Etapas 1 + 2 + 3 del mes

ICOB = Índice de Cobertura = Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios del Estado de Situación Financiera del mes / Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito en Etapa 3 del mes

Impuestos

Tasa de Impuestos = Impuestos a la Utilidad del periodo / Utilidad de la Operación del periodo

Liquidez

Liquidez = Activos Líquidos del mes / Pasivos Líquidos del mes

Donde:

Activos Líquidos = Efectivo y Equivalentes de Efectivo + Instrumentos Financieros Negociables sin restricción + Instrumentos Financieros para cobrar o vender sin restricción

Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de corto plazo

Solvencia

Índice de Apalancamiento = Activo Total del mes / Capital Contable del Mes

Notas sobre Metodología de Cálculo:

Cálculos Acumulados 12 meses

Para ROA, ROE, ROTE, MIN, MIN Ajustado por Riesgos Crediticios, Costo de Riesgos, Eficiencia Operativa e Índice de Eficiencia 12M, se suman los últimos 12 meses las cifras del Estado de Resultados y se promedian los últimos 12 meses de las cifras del Estado de Situación Financiera.

Cálculos Acumulados 9 meses

Para ROA, ROE, ROTE, MIN, MIN Ajustado por Riesgos Crediticios, Costo de Riesgos, y Eficiencia Operativa, se suman los 9 meses del año de cálculo y se anualizan (dividiéndose entre 9 y multiplicándose por 12) las cifras del Estado de Resultados y se promedian los últimos 9 meses de las cifras del Estado de Situación Financiera.

Cálculos Acumulados 6 meses

Para ROA, ROE, ROTE, MIN, MIN Ajustado por Riesgos Crediticios, Costo de Riesgos, Eficiencia Operativa, se suman los 6 meses del año de cálculo y se anualizan (dividiéndose entre 6 y multiplicándose por 12) las cifras del Estado de Resultados y se promedian los últimos 6 meses de las cifras del Estado de Situación Financiera.

Cálculos Trimestrales

Para ROA, ROE, ROTE, MIN, MIN Ajustado por Riesgos Crediticios, Costo de Riesgos y Eficiencia Operativa, se suman los 3 meses del trimestre de cálculo y se anualizan (dividiéndose entre 3 y multiplicándose por 12) las cifras del Estado de Resultados y se promedian los últimos 3 meses de las cifras del Estado de Situación Financiera.

Indicadores del Estado de Resultados

Tasa de Impuestos e Índice de Eficiencia Acumulados: Se toman los saldos acumulados al mes en el que se realiza el cálculo.

Tasa de Impuestos e Índice de Eficiencia Trimestral: Se toman los saldos del trimestre en el que se realiza el cálculo.

Indicadores del Estado de Situación Financiera

IMOR, ICOB, Índice de Liquidez e Índice de Apalancamiento: Se toman las cifras correspondientes al mes de cálculo del Estado de Situación Financiera; al tratarse de cifras del Estado de Situación Financiera no existe diferencia para los cálculos trimestrales o acumulados.

2T26

AL 30 DE JUNIO DEL 2026

Reporte de Administración de Riesgos

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

Índice

MARCO PARA LA ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS	3
RIESGO CRÉDITO	7
RIESGO MERCADO (Banco y Casa de Bolsa)	25
RIESGO DE BALANCE Y LIQUIDEZ	28
RIESGO OPERACIONAL	37
BURSATILIZACIONES REALIZADAS POR GFNORTE	40
POSICIÓN EN ACCIONES	43

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 Gestión de Balance (ALCO), analiza, monitorea y toma decisiones en relación con el riesgo de tasa y divisa en el balance, el margen financiero, la liquidez y el capital neto.

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 de Contraparte, el Riesgo de Concentración, el Riesgo Mercado, el Riesgo Liquidez, el Riesgo Operacional, y el Riesgo de Sustentabilidad.

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 de Contraparte: el riesgo relacionado con el potencial incumplimiento en transacciones de mercados financieros.
3. 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.
4. 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.
5. 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.
6. 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.
7. 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:

8. 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.
9. 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.
10. 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.

3. **Riesgo de Desinformación:** Es la posible materialización de la pérdida o impacto en los resultados atribuible a la erosión de la confianza del mercado, clientes y empleados en la institución, así como la interrupción en la operación directamente ocasionadas por desinformación; la cual se considera como información falsa, engañosa o errónea que intencional o no intencionalmente puede ocasionar incertidumbre o duda entre individuos o instituciones.
4. **Riesgo Arancelario:** Surge cuando hay modificaciones en los esquemas arancelarios, como aumentos de tarifas, eliminación de preferencias comerciales, o nuevas regulaciones que impactan el costo de importación/exportación de bienes. Estos cambios pueden ser resultado de decisiones políticas, negociaciones comerciales o conflictos internacionales.

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 al menos 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. Por lo 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 esperaría en el siguiente año a causa de incumplimiento o variaciones en la calidad crediticia de los acreditados. La pérdida no esperada es un indicador de la pérdida ante escenarios extremos, y se mide como la diferencia entre la pérdida máxima dada la distribución de pérdidas, a un nivel de confianza específico, que en el caso de GFNorte es de 99.85% basado en *Expected Shortfall*, 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.

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 30 de junio de 2026, el monto total de las exposiciones brutas sujetas al Método Estándar y a los Modelos Internos (Modelo Interno Avanzado para Tarjetas de Crédito, Hipotecario, Automotriz Personas Físicas y Empresas con Ventas o ingresos menores a 14 millones de UDIS, y Modelo Interno Básico para Empresas con Ventas o ingresos mayores o iguales a 14 millones de UDIS) 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
Entidades Federativas o Municipios	82,357	135	82,492
Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal, y Empresas Productivas del Estado	40,945	1,449	42,393
Proyectos con Fuente de Pago Propia	107,925	0	107,925
Instituciones Financieras	60,338	876	61,213
Tarjeta de Crédito	5,243	0	5,243
Consumo No Revolvente	101,291	1	101,291
Cartera Total sujeta al Método Estándar	398,098	2,460	400,558
Comercial	263,059	42,931	305,991
Ingresos o Ventas anuales >= 14 MM UDIS	263,059	42,931	305,991
Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal con ingresos o ventas anuales >=14 MM UDIS	10,574	0	10,574
Cartera Total sujeta al Modelo Interno Básico	273,633	42,931	316,565
Comercial	104,906	1,855	106,761
Ingresos o Ventas anuales < 14 MM UDIS	104,906	1,855	106,761
Organismos Descentralizados del Gobierno Federal, Estatal y Municipal con ingresos o ventas < 14 MM UDIS	549	0	549
Consumo No Revolvente (Automotriz)	77,461	0	77,461
Tarjeta de Crédito	78,352	0	78,352
Hipotecario	301,759	0	301,759
Cartera Total sujeta al Modelo Interno Avanzado	563,027	1,855	564,883
Eliminaciones y Registros Contables			(16,767)
Partidas Diferidas	5,343	(20)	5,322
Carteras Sector BAP			4,481
Fid. Bursa GEM			27,451
Sin Calificar			0
Cartera Total con BAP y PD			1,302,493

* 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 2T26 registra una exposición bruta (saldo total) de Ps 1,302,493 millones, mostrando un crecimiento trimestral de Ps 20,113 millones, 1.6% y un crecimiento de Ps 100,935 millones o de 8.4% en el año.

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

Producto/Segmento (Millones de pesos)	Cartera Total			Var. vs 1T26		Var. vs 2T25	
	2T25	1T26	2T26	Ps	%	Ps	%
Gobierno	153,132	168,876	163,459	(5,416)	(3.2%)	10,328	6.7%
Comercial	305,325	325,681	334,196	8,516	2.6%	28,871	9.5%
Hipotecario	284,847	297,910	301,759	3,849	1.3%	16,913	5.9%
Corporativo	225,831	227,881	230,927	3,046	1.3%	5,096	2.3%
Nómina	89,345	97,487	101,403	3,916	4.0%	12,057	13.5%
Tarjeta	74,208	81,573	83,595	2,021	2.5%	9,386	12.6%
Automotriz	61,386	74,248	77,350	3,102	4.2%	15,964	26.0%
Cartera Total	1,194,075	1,273,654	1,292,690	19,035	1.5%	98,615	8.3%
Partidas Diferidas	3,491	4,397	5,322	926	21.1%	1,832	52.5%
Cartera BAP	3,993	4,330	4,481	152	3.5%	489	12.2%
Cartera Total	1,201,558	1,282,381	1,302,493	20,113	1.6%	100,935	8.4%

La Cartera Etapas 1 y 2, es Ps 1,273,193 millones; mientras que la Cartera Etapa 3 es de Ps 19,497 millones.

Subsidiaria (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total	Reservas Totales
	Etapa 1 y 2	Etapa 3		
Banorte*	1,198,979	19,013	1,217,992	25,158
Arrendadora y Factoraje	46,763	484	47,247	500
Fid. Bursa GEM	27,451		27,451	149
Registros Contables				14
Cartera Total	1,273,193	19,497	1,292,690	25,821
Partidas Diferidas			5,322	
Cartera BAP			4,481	352
Cartera Total con BAP y PD			1,302,493	26,173

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por Ps 16,767 millones.

Las reservas totales de Ps 26,173 millones incluyen reservas por calificación de Ps 25,821 millones, y registros contables (reservas por Cartas de Crédito, revalorizaciones y reservas sector BAP) por Ps 352 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 2T26	Días** Vencidos
	Etapa 1 y 2	Etapa 3		2T26	Var. vs 1T26		
Servicios*	183,152	4,824	187,976	3,805	77	88	642
Gobierno	163,459	-	163,459	762	(155)	-	-
Comercio	86,322	1,379	87,700	1,109	(68)	193	475
Hoteles y Restaurantes	82,487	364	82,850	266	8	4	346
Manufactura	65,068	521	65,589	549	27	34	332
Principales 5 Sectores	580,488	7,088	587,576	6,491	(110)	318	
Otros Sectores	138,587	2,420	141,007	1,359	(32)	54	
Vivienda	297,725	4,035	301,759	1,682	71	479	
Consumo	256,393	5,955	262,347	16,275	711	4,706	
Tarjetas del Futuro							
Registros Contables				14	(6)		
Cartera Total	1,273,193	19,497	1,292,690	25,821	644	5,557	
Partidas Diferidas			5,322				
Cartera BAP			4,481	352	6		
Cartera Total con BAP y PD			1,302,493	26,173	651		

* Servicios incluye Servicios Financieros, Inmobiliarios y Otros Servicios.

** Días vencidos de la cartera Vencida.

Sector/Subsidiaria (Millones de pesos)	Banorte*	AyF	Fid. Bursa GEM	Cartera Total
Servicios**	178,148	9,829		187,976
Gobierno	134,425	1,583	27,451	163,459
Comercio	78,914	8,786		87,700
Hoteles y Restaurantes	82,786	65		82,850
Manufactura	50,796	14,793		65,589
Principales 5 Sectores	525,068	35,056	27,451	587,576
Resto	692,923	12,190	0	705,114
Cartera Total	1,217,992	47,247	27,451	1,292,690
Partidas Diferidas				5,322
Cartera BAP				4,481
Cartera Total con BAP y PD				1,302,493

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por Ps 16,767 millones.

** Servicios incluye Servicios Financieros e Inmobiliarios.

La cartera crediticia Vigente y Vencida de GFNorte al 2T26 agrupada por entidad federativa y subsidiaria se detallan en la siguiente tabla:

Entidad Federativa (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total*	Reservas Totales
	Etapas 1 y 2	Etapas 3		
1 Ciudad de México	341,440	7,140	348,580	6,758
2 Nuevo León	215,630	1,735	217,365	3,100
3 Jalisco	92,291	1,028	93,319	1,557
4 Estado de México	84,999	1,400	86,399	2,228
5 Sinaloa	50,190	638	50,829	746
6 Quintana Roo	46,940	218	47,158	413
7 Baja California Norte	36,869	669	37,538	870
8 Chihuahua	36,274	503	36,777	801
9 Tamaulipas	34,297	664	34,961	1,071
10 Coahuila	33,394	457	33,850	816
Principales 10	972,324	14,451	986,775	18,361
Otras Entidades Federativas	300,869	5,045	305,914	7,812
Cartera Total	1,273,193	19,497	1,292,690	26,173
Partidas Diferidas			5,322	
Cartera BAP			4,481	
Cartera Total con BAP y PD			1,302,493	

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por Ps 16,767 millones.

La cartera crediticia Etapa 1 y 2, y Etapa 3 de GFNorte al 2T26 agrupada por plazo remanente se detalla a continuación:

Plazo Remanente (Millones de pesos)	Cartera		Cartera Total*	Reservas Totales
	Etapas 1 y 2	Etapas 3		
0 - 1 años	223,472	4,988	228,460	10,781
1 - 5 años	411,730	4,710	416,440	8,821
5 - 10 años	148,799	1,757	150,556	796
> 10 años	414,977	7,558	422,535	4,759
Banorte*	1,198,979	19,013	1,217,992	25,158
Arrendadora y Factoraje	46,763	484	47,247	500
Fid. Bursa GEM	27,451		27,451	149
Registros Contables				14
Cartera Total	1,273,193	19,497	1,292,690	25,821
Partidas Diferidas			5,322	
Cartera BAP			4,481	352
Cartera Total con BAP y PD			1,302,493	26,173

* La cartera total de Banorte incluye eliminaciones por Ps 16,767 millones.

2.2.2. Exposición con Instrumentos Financieros

Al 2T26, la exposición al Riesgo de Crédito de Inversiones en Valores para Banco Mercantil del Norte es de Ps 507,775 millones, de los cuales el 99.9% 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 18% del Capital Básico a marzo de 2026. 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 marzo de 2026 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 bursátiles de cartera a gobiernos estatales bursatilizada (BANORCB Fideicomiso 4907 o Fid. Bursa GEM) a 21 años y 6 meses por Ps 25,308 a 7.2%.

Para el caso de las operaciones con Derivados, la exposición de las 3 principales contrapartes distintas a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales representan el 2% del Capital Básico a marzo de 2026.

En cuanto a Casa de Bolsa Banorte, la exposición al Riesgo de Crédito de Inversiones en Valores es de Ps 188,690 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 72% del Capital Contable a marzo de 2026. 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 marzo de 2026 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 bursátiles de BBVA México a 1 año y 5 meses por PS 5,791 a 6.8%; certificados bursátiles de FEFA a 1 año y 7 meses por PS 3,048 a 6.8%; certificados bursátiles de Banco Santander México a 9 meses por PS 2,864 a 6.8%; certificados bursátiles de Gobierno de la Ciudad de México a 21 años y 3 meses por PS 2,376 a 7.2%; certificados bursátiles de PEMEX a 4 años y 9 meses por PS 2,244 a 7.9%; certificados bursátiles de NAFIN a 1 año y 1 mes por PS 2,118 a 6.8%; certificados bursátiles de Scotiabank Inverlat a 1 año y 8 meses por PS 1,890 a 6.8%; certificados de depósito y certificados bursátiles de Banco Invex a 1 año y 4 meses por PS 1,509 a 7.2%; certificados bursátiles de BANCOMEXT a 2 años por PS 1,313 a 6.7%; certificados bursátiles de BANOBRAS a 1 año y 7 meses por PS 1,306 a 6.7%; bonos de CABEL a 1 año por PS 1,153 a 6.9%; certificados bursátiles de Banco Compartamos a 1 año y 5 meses por PS 1,142 a 7.2%; certificados bursátiles de Banco Actinver a 1 año y 11 meses por PS 902 a 7.4%; certificados bursátiles de HSBC México a 10 meses por PS 804 a 6.8%; certificados bursátiles de FONACOT a 1 año y 11 meses por PS 710 a 7.1%; certificados bursátiles de CFE a 1 año y 1 mes por PS 651 a 6.9%; certificados bursátiles de Sociedad Hipotecaria Federal a 9 meses por PS 582 a 6.7%; certificados de depósito de Banco Sabadell México a 8 meses por PS 501 a 6.9%.

En el caso de las operaciones con Derivados, la exposición de las 3 principales contrapartes distintas a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales, representan el 2% del Capital Contable a marzo de 2026.

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 (MTM en millones de pesos)	2T26	Promedio 2T26
Forwards	(45)	(15)
FX Swap	115	81
FX	3	3
Opciones	(675)	(161)
Swap Tasa de Interés (IRS)	2,356	2,637
Cross Currency Swap (CCIRS)	5,679	5,649
Credit Default Swaps (CDS)	(28)	(30)
Total	7,405	8,164
Valor Razonable Positivo (Valor de Mercado positivo)	10,520	10,833
Efecto del neteo*	3,116	2,670
Garantías Entregadas (-) / Recibidas (+)		
Efectivo	5,686	6,696
Valores		
Total	5,686	6,696

*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 (MTM) 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	
Contrapartes	2T26	Promedio 2T26	2T26	Promedio 2T26
Financieras				
FWD				
FX SWAP	671	579	60	44
FX				
OPCIONES	280	321	(561)	(57)
SWAP TASA	454	464	414	883
CCS	1,080	1,108	5,513	5,440
CDS	107	135	(28)	(30)
Total	2,592	2,607	5,398	6,280
Clientes				
(No Financieras)	2T26	Promedio 2T26	2T26	Promedio 2T26
FWD	47	56	13	26
OPCIONES	136	151	(114)	(105)
SWAP TASA	2,784	2,645	1,941	1,755
CCS	691	618	167	208
Total	3,658	3,470	2,007	1,884

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.

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

Banorte Intervalo de Calificación (Millones de pesos)	MTM 2T26	Promedio 2T26
AAA/AA-		
A+/A-	5,605	5,982
BBB+/BBB-	996	964
BB+/BB-	1,105	1,034
B+/B-		(1)
CCC/C		
SC	(301)	185
Total	7,405	8,164

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 (MTM) (Millones de pesos)	2T26	Promedio 2T26
Forwards		
FX Swaps		
FX		
Opciones		
Swap Tasa de Interés (IRS)	110	111

Cross Currency Swap (CCIRS)

Credit Default Swaps (CDS)

Total	110	111
Valor Razonable Positivo (Valor de Mercado positivo)	292	311
Efecto del neteo*	182	200
Garantías Entregadas (-) / Recibidas (+)		
Efectivo		
Valores		
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 (MTM) 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 (MTM)	
Contrapartes	2T26	Promedio 2T26	2T26	Promedio 2T26
Financieras				
FWD				
FX SWAP				
FX				
OPCIONES			(4)	(5)
SWAP TASA	298	327	203	227
CCS				
CDS				
Total	298	327	199	222
Contrapartes	2T26	Promedio 2T26	2T26	Promedio 2T26
No Financieras				
FWD				
OPCIONES	2	2	4	5
SWAP TASA	158	151	(93)	(116)
CCS				
Total	160	153	(89)	(111)

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:

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

Casa de Bolsa Calificación (Millones de pesos)	MTM 2T26	Promedio 2T26
AAA/AA-		
A+/A-		
BBB+/BBB-	200	222
BB+/BB-		
B+/B-		
CCC/C		
SC	(90)	(111)
Total	110	111

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 alternativo del crédito. Por otro lado, cuando las garantías son valores, existen políticas y procesos para dar seguimiento a la valuación de mercado de estas 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)	2T26			
	Banorte***	Banorte Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor**	GFNorte*
Cartera Total	1,267,552	4,481	47,226	1,302,493
Cartera Cubierta por Tipo de Garantía				
Garantías Reales Financieras	84,093			84,093
Garantías Reales No Financieras	702,860		8,824	711,684
Pari Passu	58,338			58,338
Primeras Pérdidas	3,152			3,152
Garantías Personales	72,851		9,282	82,134
Cartera Total Cubierta	921,294	0	18,107	939,401

* Cartera de Crédito Total GFNorte incluye eliminaciones y registros contables por Ps 16,767.

** La cartera de AyF no incluye arrendamiento puro.

*** La cartera de Crédito Total de Banorte incluye Bursa GEM.

2.3. Pérdidas Esperadas

Al 2T26, la cartera total de Banco Mercantil del Norte es de Ps 1,240,101 millones. La pérdida esperada representa el 2.1% y la pérdida no esperada el 3.4% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 2.1% del periodo abril – junio 2026.

En cuanto a Casa de Bolsa Banorte, la exposición de crédito de las inversiones es de Ps 188,986 millones y la pérdida esperada representa el 0.007% de esta exposición. El promedio de la pérdida esperada representa el 0.007% del periodo abril – junio 2026.

La cartera total de Arrendadora y Factor, incluyendo arrendamiento puro, es de Ps 52,305 millones. La pérdida esperada representa el 0.9% y la pérdida no esperada el 2.1% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 1.0% del periodo abril – junio 2026.

2.4. 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 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.

Bajo los estándares antes mencionados el 27 de julio del 2023 la CNBV aprobó el Modelo Basado en Calificaciones Internas para el cálculo de Capital para la cartera de Hipotecario y el 20 abril del 2023 el Consejo de Administración aprobó la Metodología Interna de Reservas basada en NIF C16.

Posteriormente, el 30 de agosto del 2024 CNBV aprobó por primera vez el Modelo Basado en Calificaciones Internas para el cálculo de Capital de Pequeñas y Medianas Empresas (PYME) para Banorte y el 30 de septiembre del 2024 para AyF y el Consejo de Administración en su sesión del 17 de enero del 2024 aprobó la Metodología Interna de Reservas basada en NIF C16 para Banorte y el 16 de enero del 2024 para AyF.

Todas carteras se continuaron aprobando de acuerdo con el Plan de Implementación bajo estos nuevos estándares.

2.4.1. 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 19 de diciembre de 2025, la CNBV otorgó autorización para el uso del MI para el cálculo de requerimientos de capital por el periodo autorizado de acuerdo con el oficio correspondiente (Oficio 111-4/12685/2025) y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 04 de noviembre de 2025.

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.

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

² Circular Única de Bancos

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 a 2T26:

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
		Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3		
1	4,917	4,917			61.84%			0.32%			37,211	34%
2	7,501	7,501			63.66%			0.67%			35,597	28%
3	11,256	11,255	0		64.46%	61.33%		1.31%	1.31%		42,708	34%
4	9,252	9,252	0.6		66.49%	63.22%		2.13%	2.13%		19,280	28%
5	5,125	5,124	0		68.01%	62.20%		3.04%	3.04%		8,017	25%
6	6,638	6,637	1		68.28%	62.30%		4.21%	4.21%		7,729	24%
7	7,229	7,227	2		70.64%	62.84%		6.22%	6.21%		6,394	23%
8	9,169	9,155	14		71.99%	64.87%		10.09%	10.08%		4,924	21%
9	11,909	11,219	690		75.57%	75.22%		20.47%	20.47%		2689	19%
10	2,768	2,304	464		78.56%	79.77%		48.89%	48.89%		198	23%
11	2,589			2,589			80.22%			100%	(87)	0%
Total	78,352	74,591	1,172	2,589	69.01%	78.56%	80.22%	7.19%	31.55%	100%	164,660	25%

* 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 2T25:

Backtesting				
Cartera	Pérdida Esperada Modelos Internos*	Pérdida Observada*	Diferencia Ps (Pérdida Observada – Pérdida Esperada)	% Cobertura PNC
Tarjeta de Crédito	6,310	6,307	(3)	100%
Cartera Total	6,310	6,307	(3)	100%

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

2.4.2. 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 01 de septiembre de 2025, la CNBV (Oficio 111-4/12665/2025) otorgó autorización para el uso del MI sólo para el cálculo de requerimientos de capital por el periodo autorizado en el oficio antes mencionado y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF-C16 en su sesión del 22 de julio de 2025.

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 a 2T26:

Cartera Automotriz Persona Física bajo Modelo interno Avanzado										Millones de Pesos
Grado de Riesgo MI*	Saldo Contable			Exposición al Incumplimiento			Severidad de la Pérdida			PI ponderada por Exposición
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	
1	14,845			14,845			46.29%			0.17%
2	22,142			22,142			54.16%			0.35%
3	10,546			10,546			53.17%			0.58%
4	8,374	0		8,374	0		56.65%	55.35%		0.78%
5	8,194	1		8,194	1		54.52%	59.93%		1.29%
6	6,059	0		6,059	0		54.88%	43.83%		1.96%
7	4,420	26		4,420	26		52.92%	46.25%		5.13%
8	1,792	639		1,792	639		54.25%	52.35%		29.28%
9			422			422			53.41%	100%
Cartera Total	76,372	667	422	76,372	667	422	426.84%	257.72%	53.41%	2.34%

* 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 2T25:

Backtesting				
Cartera	Pérdida Esperada Modelos Internos*	Pérdida Observada	Diferencia Ps (Pérdida Observada – Pérdida Esperada)	% Cobertura PNC
Automotriz Persona Física	782	779	(3)	100%
Cartera Total	782	779	(3)	100%

* Información a marzo 2025.

2.4.3. 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 el periodo autorizado en el oficio correspondiente. 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. Periódicamente (conforme a lo indicado en la regulación), los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 21 de febrero de 2025, la CNBV (Oficio 111-4/12606/2025) otorgó autorización para el uso del MI sólo para el cálculo de requerimientos de capital y el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF-C16 en su sesión del 28 de enero de 2025.

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 a 2T26:

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
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	
1	35,697	56		35,697	56		19.24%	17.04%		0.02%
2	71,587	1		71,587	1		21.85%	25.90%		0.06%
3	83,886	4		83,886	4		22.10%	25.90%		0.15%
4	53,468			53,468			22.38%			0.42%
5	26,759			26,759			22.51%			1.09%
6	12,380	80		12,380	80		20.78%	16.90%		2.91%
7	6,190	1,294		6,190	1,294		19.92%	17.84%		8.65%
8	2,010	3,258		2,010	3,258		19.97%	19.44%		20.98%
9	25	3		25	3		25.90%	25.90%		49.24%
10			3,785			3,785			20.83%	100.00%
Cartera Total	292,002	4,695	3,785	292,002	4,695	3,785	194.66%	148.92%	20.83%	2.20%

*El Saldo Contable no incluye el Portafolio Coparticipado por Ps 1,277 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 2T25:

Backtesting				
Cartera	Pérdida Esperada Modelos Internos*	Pérdida Observada	Diferencia Ps (Pérdida Observada – Pérdida Esperada)	% Cobertura PNC
Hipotecaria	462	1,114	652	241%
Cartera Total	462	1,114	652	241%

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

2.4.4. Modelo Interno Básico para Empresas

GFNorte obtuvo el 27 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 26 de febrero de 2019 para Arrendadora y Factor Banorte (Oficio 111-1/160/2019). Periódicamente (conforme a lo indicado en la regulación), los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 19 de diciembre 2025 la CNBV otorgó autorización para el uso del MI solo para el cálculo de requerimientos de capital por el periodo autorizado en el oficio correspondiente para Banco Mercantil del Norte (Oficio 111-4/12683/2025) y el 19 de diciembre del 2025 para Arrendadora y Factor Banorte (Oficio 111-4/12687/2025). Así mismo, el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 22 de julio del 2025 para Banco Mercantil del Norte y el 18 de julio del 2025 para Arrendadora y Factor Banorte.

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

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

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

En las siguientes tablas se observa la cartera sujeta al Modelo Interno de Empresas clasificada por etapa y grado de riesgo a 2T26:

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas Grupo Financiero Banorte Cartera Etapa 1				Millones de pesos
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	

1	121,319	122,202	0.07%
2	109,371	110,003	0.19%
3	67,562	68,007	0.62%
4	39,907	40,674	0.88%
5	3,942	3,942	1.93%
6	622	622	3.92%
7	2,325	2,325	2.65%
8	318	318	13.74%
9	273	273	44.19%
Total	345,639	348,366	0.40%

* Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto. La columna "PI Ponderada por EI" podría no ser monótonica a través de los niveles de riesgo debido a que pudieran existir operaciones que cuenten con garantías personales, las cuales influyen en la probabilidad de incumplimiento (PI) final de las operaciones.

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas Grupo Financiero Banorte Cartera Etapa 2				Millones de pesos
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	
1				
2	0.001	0.001	0.18%	
3				
4				
5				
6				
7	27	27	9.28%	
8	1,314	1,314	22.27%	
9	169	169	57.98%	
Total	1,510	1,510	26.05%	

* Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto. La columna "PI Ponderada por EI" podría no ser monótonica a través de los niveles de riesgo debido a que pudieran existir operaciones que cuenten con garantías personales, las cuales influyen en la probabilidad de incumplimiento (PI) final de las operaciones.

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas Grupo Financiero Banorte Cartera Etapa 3				Millones de pesos
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	
Etapa 3	1,684	1,684	94.91%	
Total	1,684	1,684	94.91%	

* Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto. "PI Ponderada por EI" podría no ser 100% debido a que pudieran existir operaciones que cuenten con garantías personales, las cuales influyen en la probabilidad de incumplimiento (PI) final de las operaciones.

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas Grupo Financiero Banorte Cartera Total				Millones de pesos
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	
1	121,319	122,202	0.07%	
2	109,371	110,003	0.19%	
3	67,562	68,007	0.62%	
4	39,907	40,674	0.88%	
5	3,942	3,942	1.93%	
6	622	622	3.92%	
7	2,352	2,352	2.72%	
8	1,631	1,631	20.61%	
9	443	443	49.47%	
Etapa 3	1,684	1,684	94.91%	
Total	348,832	351,559	0.96%	

* Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto. La columna "PI Ponderada por EI" podría no ser monótonica a través de los niveles de riesgo debido a que pudieran existir operaciones que cuenten con garantías personales, las cuales influyen en la probabilidad de incumplimiento (PI) final de las operaciones.

A continuación, se muestra el desglose de exposición al riesgo y pérdida esperada por subsidiaria a 2T26:

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Básico de Empresas			Millones de pesos
Subsidiaria	Saldo Contable*	Exposición al Incumplimiento (EI)**	Pérdida Esperada
Banco Mercantil del Norte	305,766	308,493	1,167
Arrendadora y Factor Banorte	43,066	43,066	384
Cartera Total*	348,832	351,559	1,551

* Los saldos incluyen Cartas de Crédito por Ps 32,121 millones, y excluyen ajustes contables por Ps 12 millones en Banorte y Ps 135 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)
2T25	1,310	86	1,517%

2.4.5. Modelo Interno Avanzado para Cartera PyME

GFNorte el 30 de agosto del 2024 obtuvo por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores autorización para el uso del MI para el cálculo de requerimientos de capital por un periodo de 12 meses para Banco Mercantil del Norte (Oficio 111-2/1240/2024) y el 30 de septiembre del 2024 para Arrendadora y Factor Banorte (Oficio 111-2/1295/2024). Así mismo, el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 17 de enero del 2024 para Banco Mercantil del Norte y el 16 de enero del 2024 para Arrendadora y Factor Banorte. Periódicamente (conforme a lo indicado en la regulación), los Modelos Internos son recalibrados, y se obtiene nuevamente la certificación, y dado eso, el 31 de julio 2025 la CNBV otorgó autorización para el uso del MI solo para el cálculo de requerimientos de capital por el periodo autorizado en el oficio correspondiente para Banco Mercantil del Norte (Oficio 111-4/12657/2025) y el 29 de julio del 2025 para Arrendadora y Factor Banorte (111-4/12655/2025). Así mismo, el Consejo de Administración autorizó el uso de la metodología de reservas basada en NIF C16 en su sesión del 22 de abril del 2025 para Banco Mercantil del Norte y el 21 de abril del 2025 para Arrendadora y Factor Banorte.

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 menores a 14 millones de UDIs.

El Modelo Interno mejora la gestión integral del riesgo de crédito, estimando los parámetros de riesgo a través de la experiencia de la Institución. Los parámetros autorizados bajo el Modelo Interno Avanzado de PyME 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 las siguientes tablas se observa la Cartera sujeta al Modelo Interno Avanzado de PyME clasificada por etapa y grado de riesgo:

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Avanzado de PyME					Millones de pesos
Grupo Financiero Banorte					
Cartera Etapa 1					
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	SP ponderada	
1	52,532	52,578	0.66%	40.00%	
2	39,287	39,654	2.20%	33.38%	
3	6,107	6,112	3.24%	34.05%	

4	2,119	2,121	7.96%	40.32%
5	1,237	1,238	12.97%	33.96%
6	1,163	1,163	15.24%	40.87%
7	319	319	28.41%	42.61%
8	56	57	35.72%	44.23%
Total	102,819	103,242	1.97%	37.06%

* Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto. La columna "PI Ponderada por EI" podría no ser monótonica a través de los niveles de riesgo debido a que pudieran existir operaciones que cuenten con garantías personales, las cuales influyen en la probabilidad de incumplimiento (PI) final de las operaciones.

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Avanzado de PyME Grupo Financiero Banorte Cartera Etapa 2					Millones de pesos
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	SP ponderada	
1	8	9	0.88%	47.78%	
2	45	46	1.58%	44.26%	
3	23	23	3.35%	50.49%	
4	24	24	10.53%	38.93%	
5	128	128	15.16%	27.78%	
6	552	552	21.86%	32.96%	
7	604	604	24.73%	43.11%	
8	245	245	26.93%	42.77%	
Total	1,630	1,632	22.04%	38.52%	

* Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto. La columna "PI Ponderada por EI" podría no ser monótonica a través de los niveles de riesgo debido a que pudieran existir operaciones que cuenten con garantías personales, las cuales influyen en la probabilidad de incumplimiento (PI) final de las operaciones.

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Avanzado de PyME Grupo Financiero Banorte Cartera Etapa 3					Millones de pesos
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	SP ponderada	
Etapa 3	3,188	3,190	88.22%	49.75%	
Total	3,188	3,190	88.22%	49.75%	

* Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto. "PI Ponderada por EI" podría no ser 100% debido a que pudieran existir operaciones que cuenten con garantías personales, las cuales influyen en la probabilidad de incumplimiento (PI) final de las operaciones.

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Avanzado de PyME Grupo Financiero Banorte Cartera Total					Millones de pesos
Nivel de Riesgo	Saldo Contable	Exposición al Incumplimiento (EI)*	PI ponderada por EI	SP ponderada	
1	52,540	52,587	0.66%	40.00%	
2	39,332	39,700	2.20%	33.39%	
3	6,129	6,135	3.24%	34.12%	
4	2,142	2,145	7.99%	40.30%	
5	1,365	1,366	13.17%	33.38%	
6	1,715	1,715	17.37%	38.32%	
7	923	923	26.00%	42.94%	
8	301	301	28.59%	43.04%	
Etapa 3	3,188	3,190	88.22%	49.75%	
Total	107,637	108,064	4.82%	37.46%	

* Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto. La columna "PI Ponderada por EI" podría no ser monótonica a través de los niveles de riesgo debido a que pudieran existir operaciones que cuenten con garantías personales, las cuales influyen en la probabilidad de incumplimiento (PI) final de las operaciones.

A continuación, se muestra el desglose de exposición al riesgo y pérdida esperada por subsidiaria a 2T26:

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Avanzado de PyME				Millones de pesos
Subsidiaria	Saldo Contable*	Exposición al Incumplimiento (EI)**	Pérdida Esperada	
Banco Mercantil del Norte	105,782	106,209	1,976	

Arrendadora y Factor Banorte	1,855	1,855	91
Cartera Total*	107,637	108,064	2,067

* Los saldos incluyen Cartas de Crédito por Ps 327 millones.

** 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 Avanzado de PyME 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)
2T25	1,959	1,723	114%

2.5. 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 marzo 2026 (Millones de pesos)	215,697
---	----------------

I. Grandes Exposiciones (Grupos y Clientes cuya exposición en conjunto representa más del 10% del capital básico):

Número de Grupos y Clientes	1
Exposición Total de los Grupos y Clientes en su conjunto	25,308
% con relación al capital básico	12%

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 Básico a marzo 2026 (Millones de pesos)	13,474
---	---------------

I. Grandes Exposiciones (Grupos y Clientes cuya exposición en conjunto representa más del 10% del capital básico):

Número de Grupos y Clientes	8
Exposición Total de los Grupos y Clientes en su conjunto	15,235
% con relación al capital básico	113%

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 RFRs 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 2T26 del portafolio del Banco es de Ps 239.5 millones, (Ps 36.4 millones menor que la pérdida potencial promedio del trimestre anterior).

El resultado mostrado representa que la pérdida potencial del Banco, con un nivel de confianza de 97.5%, es en promedio Ps 239.5 millones.

Pérdida Potencial <i>(Millones de pesos)</i>	Promedio 2T26
Pérdida Potencial Total	239.5
Capital Neto	240,473.36
Pérdida Potencial/Capital Neto	0.099%

La pérdida potencial por factor de riesgo se comportó durante el 2T26 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	2T26	Promedio 2T26
Tasas	155.6	176.9
Sobretasas	61.9	61.8
FX	9.1	7.8
Otros	50.7	58.7
Efecto Diversificación	(51.7)	(65.6)
Pérdida Potencial Total del Banco	225.6	239.5

La pérdida potencial al cierre del 2T26 corresponde a Ps 225.6 millones. La aportación a la pérdida potencial por cada factor de Riesgo es:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	2T26	Promedio 2T26
Tasas	153.5	176.1
Sobretasas	58.4	58.3
FX	5.4	(3.6)
Otros	8.3	8.8
Pérdida Potencial Total del Banco	225.6	239.5

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	2T26
Tasas	74%
Sobretasas	24%
FX	(1%)
Otros	4%

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 2T26 del portafolio es de Ps 170.4 millones, Ps 20.2 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 170.4 millones.

Pérdida Potencial <i>(Millones de pesos)</i>	Promedio 2T26
Pérdida Potencial Total	170.4
Capital Neto	4,667.3
Pérdida Potencial/Capital Neto	3.65%

La pérdida potencial por factor de riesgo del portafolio de instrumentos descritos para Casa de Bolsa Banorte se comportó durante el 2T26 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo <i>(Millones de pesos)</i>	2T26	Promedio 2T26
Tasas	97.6	107.3
Sobretasas	69.0	68.2
FX	0.7	0.7
Otros	0.0	0.0
Efecto Diversificación	(5.5)	(5.8)
Pérdida Potencial Total de Casa de Bolsa Banorte	161.7	170.4

La pérdida potencial al cierre del 2T26 corresponde a Ps 161.7 millones.

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

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

3.2.4. Análisis de Sensibilidad y Pruebas bajo Condiciones Extremas.

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

3.2.5. Backtesting 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 de Riesgo de Liquidez en GFNorte contemplan:

- El establecimiento de Límites Globales y Específicos de Administración de Riesgo de Balance y Liquidez.
- La medición y monitoreo del Riesgo de Balance y Liquidez.
- La información y revelación del Riesgo de Liquidez a las áreas tomadoras de riesgos, al CPR, al Consejo de Administración, a las Autoridades Financieras y al Público Inversionista.

4.1 Metodologías y Exposición al Riesgo de Liquidez

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

4.2 Perfil y Estrategia de Financiamiento

La composición y evolución del fondeo del banco durante el 2T26 se muestra a continuación:

Fuente de Fondeo (Millones de pesos)	1T26	2T26	Var vs. 1T26
Depósitos a la Vista			
Moneda Nacional ⁽¹⁾	724,690	737,706	1.8%
Moneda Extranjera ⁽¹⁾	103,202	94,722	(8.2%)
Depósitos a la Vista	827,891	832,428	0.5%
Depósitos a Plazo – Ventanilla			
Moneda Nacional ⁽²⁾	363,930	366,014	0.6%
Moneda Extranjera	1,494	1,694	13.4%
Captación Ventanilla	1,193,315	1,200,136	0.6%
Mesa de Dinero			
Moneda Nacional ⁽³⁾	28,274	26,697	(5.6%)
Moneda Extranjera ⁽³⁾	37,418	27,215	(27.3%)
Captación Integral Sector Banca	1,259,007	1,254,049	(0.4%)

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

2. Incluye eliminaciones entre subsidiarias.

3. Mesa de Dinero y Depósitos a Plazo.

4.3 Coeficiente de Cobertura de Liquidez

El CCL cuantifica 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 normado por la regulación mexicana 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 2T26.

Componentes del CCL (Millones de pesos)	Cálculo Consolidado	
	Importe Sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	NA	195,510
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento minorista no garantizado	652,505	38,815
3 Financiamiento estable	528,715	26,436
4 Financiamiento menos estable	123,790	12,379
5 Financiamiento mayorista no garantizado	469,972	86,036
6 Depósitos operacionales	414,329	53,366
7 Depósitos no operacionales	52,166	29,193
8 Deuda no garantizada	3,477	3,477
9 Financiamiento mayorista garantizado	300,215	21,044
10 Requerimientos adicionales:	626,033	44,832
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	9,557	7,972
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de crédito y liquidez	616,475	36,860
14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales	1,411	280
15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	NA	191,007
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	65,457	10,390
18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	75,350	51,569
19 Otras entradas de efectivo	2,162	2,162
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	142,968	64,120
Importe Ajustado		
21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	NA	195,510
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	NA	126,886
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	NA	154.52%

Cálculo Individual

Componentes del CCL (Millones de pesos)		Importe Sin Ponderar (Promedio)	Importe Ponderado (Promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1	Total de Activos Líquidos Computables	NA	195,510
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	652,505	38,815
3	Financiamiento estable	528,715	26,436
4	Financiamiento menos estable	123,790	12,379
5	Financiamiento mayorista no garantizado	455,950	76,605
6	Depósitos operacionales	414,329	53,366
7	Depósitos no operacionales	38,144	19,763
8	Deuda no garantizada	3,477	3,477
9	Financiamiento mayorista garantizado	NA	21,044
10	Requerimientos adicionales:	566,737	41,729
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	9,557	7,972
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	0	0
13	Líneas de crédito y liquidez	557,180	33,757
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	1,411	280
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	0	0
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	NA	178,473
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	65,457	10,390
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	72,674	52,093
19	Otras entradas de efectivo	2,162	2,162
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	140,292	64,644
Importe Ajustado			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	NA	195,510
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	NA	113,830
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	NA	172.40%

Durante 2T26, se observó un CCL consolidado promedio de los 92 días del trimestre de 154.52% y un CCL individual promedio de los 92 días del trimestre de 172.40%, con CCL consolidado al cierre de 2T26 de 170.91%, y un CCL individual al cierre de 196.29% 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.

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

4.4 Evolución de los Componentes del CCL

La evolución de los componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el cierre del 1T26 y el cierre del 2T26 se presenta en la siguiente tabla.

Componente CCL (Millones de pesos)	1T26	2T26	Var vs. 1T26
Activos Líquidos	208,067	193,488	(7.0%)
Entradas de Efectivo	54,925	65,321	18.9%
Salidas de Efectivo	200,874	178,533	(11.1%)

Los Activos Líquidos que computan para el CCL del Banco y Sofomes entre el cierre del 1T26 y el cierre del 2T26 presentan la siguiente distribución:

Tipo de Activo (Millones de pesos)	1T26	2T26	Var vs. 1T26
Total	208,067	193,488	(7.0%)
Nivel I	202,788	188,294	(7.1%)
Nivel II	5,279	5,194	(1.6%)
Nivel II A	5,279	5,194	(1.6%)
Nivel II B	0	0	0.0%

4.5 Principales Causas de los Resultados del CCL

Las variaciones en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el 1T25 y el 2T26 se debe al vencimiento de la emisión con clave de pizarra BANORTE 23-4, por MXN \$5,277 millones y a la emisión de dos Notas de Capital Perpetuas, No preferentes, No Acumulables por USD \$1,350 millones.

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Ordinarias ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 2T26.

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 2T26, se observa lo siguiente:

Salidas de Efectivo por Derivados (Millones de pesos)	1T26	2T26	Var vs. 1T26
Salida neta a valor de mercado y por exposición potencial	7,067	7,067	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 7,067 millones.

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 2T26:

CFEN		Cifras Consolidadas				
(Millones de Pesos)		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:	236,082	0	0	0	236,082
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental.	236,082	0	0	0	236,082
3	Otros instrumentos de capital.	0	0	0	0	0
4	Depósitos minoristas:	0	765,778	5,080	745	725,397
5	Depósitos estables.	0	615,231	2,361	280	586,992
6	Depósitos menos estables.	0	150,547	2,719	465	138,405
7	Financiamiento mayorista:	0	761,874	27,209	95,314	463,154
8	Depósitos operacionales.	0	72,272	0	0	36,136
9	Otro financiamiento mayorista.	0	689,602	27,209	95,314	427,018
10	Pasivos interdependientes	0	791	105	7,045	0
11	Otros pasivos:	26,088	34,174			16,605
12	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	NA	0			NA
13	Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores.	26,088	2,267	30,606	1,302	16,605
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	NA	NA	NA	NA	1,441,237
Elementos del Monto de Financiamiento Estable Requerido						
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	NA	NA	NA	NA	104,241
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	0	1,369	0	0	684
17	Préstamos al corriente y valores:	0	244,184	161,985	829,292	848,421
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.	0	16,941	0	0	1,694
19	Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado.	0	18,820	16,336	13,789	24,780
20	Financiamiento otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:	0	154,726	139,089	517,563	559,610
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	11,820	65,462	136,132	127,127
22	Créditos a la Vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:	0	8,222	5,742	281,887	213,529
23	Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.	0	4,180	2,670	165,287	110,861
24	Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).	0	45,475	818	16,052	48,807
25	Activos interdependientes.	0	791	105	7,045	0
26	Otros Activos:	52,948	723,017			106,488
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.	29	NA	NA	NA	25
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	NA	1,216			1,033
29	Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	NA	12,377			7,642
30	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial	NA	557,097			419
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	52,918	134,946	795	16,587	97,369
32	Operaciones fuera de balance.	NA	648,980			32,449
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	NA	NA	NA	NA	1,092,283
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	NA	NA	NA	NA	131.96%

CFEN		Cifras Individuales				
(Millones de pesos)		Importe sin ponderar por plazo residual				Importe ponderado
		Sin vencimiento	< 6 meses	De 6 meses a < 1 año	≥1 año	
Elementos del MONTO DE Financiamiento Estable Disponible						
1	Capital:	236,082	0	0	0	236,082
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental.	236,082	0	0	0	236,082
3	Otros instrumentos de capital.	0	0	0	0	0
4	Depósitos minoristas:	0	765,778	5,080	745	725,397
5	Depósitos estables.	0	615,231	2,361	280	586,992
6	Depósitos menos estables.	0	150,547	2,719	465	138,405
7	Financiamiento mayorista:	0	738,968	25,669	82,688	444,454
8	Depósitos operacionales.	0	72,272	0	0	36,136
9	Otro financiamiento mayorista.	0	666,696	25,669	82,688	408,318
10	Pasivos interdependientes	0	791	105	7,045	0
11	Otros pasivos:	26,088	34,174			16,605
12	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	NA	0			NA
13	Todos los pasivos y recursos propios no incluidos en las categorías anteriores.	26,088	2,267	30,606	1,302	16,605
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	NA	NA	NA	NA	1,422,537
Elementos del MONTO DE Financiamiento Estable Requerido						
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	NA	NA	NA	NA	104,241
16	Depósitos en otras instituciones financieras con propósitos operacionales.	0	1,369	0	0	684
17	Préstamos al corriente y valores:	0	240,053	160,843	817,226	830,892
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.	0	16,941	0	0	1,694
19	Financiamiento otorgado a entidades financieras garantizado con activos líquidos elegibles distintos de nivel I, y financiamiento otorgado a entidades financieras no garantizado.	0	35,926	19,713	22,805	38,051
20	Financiamiento otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:	0	133,489	134,569	496,481	528,811
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	11,820	65,462	136,132	127,127
22	Créditos a la Vivienda (en etapas 1 y 2), de los cuales:	0	8,222	5,742	281,887	213,529
23	Tienen un ponderador de riesgo crédito menor o igual a 35% de acuerdo al Método Estándar establecido en las Disposiciones.	0	4,180	2,670	165,287	110,861
24	Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago).	0	45,475	818	16,052	48,807
25	Activos interdependientes.	0	791	105	7,045	0
26	Otros Activos:	52,948	775,935			106,488
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.	29	NA	NA	NA	25
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos financieros derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	NA	1,216			1,033
29	Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto.	NA	12,377			7,642
30	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto antes de la deducción por la variación del margen inicial	NA	557,097			419
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	52,918	134,946	795	16,587	97,369
32	Operaciones fuera de balance.	NA	591,742			29,587
33	Total de Monto de Financiamiento Estable Requerido.	NA	NA	NA	NA	1,071,893
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%).	NA	NA	NA	NA	132.72%

Durante 2T26, se observó un CFEN consolidado promedio de los 92 días del trimestre de 131.96% y un CFEN individual promedio de los 92 días del trimestre de 132.72%, con CFEN consolidado al cierre de 2T26 de 131.27%, 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 1T26 y el cierre del 2T26 se presenta en la siguiente tabla:

	1T26			2T26			Variación		
	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN	Fondeo Estable Disponible	Fondeo Estable Requerido	CFEN
< 6 meses	1,304,808	282,252		1,322,901	268,810		1.4%	(4.76%)	
De 6 meses a < 1 año	26,606	75,006		32,021	114,845		20.4%	53.1%	
>1 año	111,535	751,544	130.14%	95,879	721,567	131.27%	(14.0%)	(4.0%)	0.87%

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 descalses de liquidez con activos líquidos 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 2T26.

Concepto (Millones de pesos)	1T26	2T26	Var vs. 1T26
Brecha Acumulada a un mes	9,710	20,767	113.9%
Activos Líquidos	172,468	190,241	10.3%

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 2T26:

Concepto (Millones de pesos)	1 día	7 días	1 mes	3 meses	6 meses	12 meses
Brecha Natural	(12,718)	25,536	7,949	42,776	35,285	82,184
Brecha Acumulada	(12,718)	12,818	20,767	63,543	98,828	181,011

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)	1T26	2T26	Var vs. 1T26
Balance en Moneda Nacional	48	281	485.4%
Balance en Moneda Extranjera	690	710	2.9%

Durante el 2T26, la sensibilidad del balance en moneda nacional a una variación de 100 pbs en tasas nacionales pasa de Ps 48 millones en 1T26 a Ps 281 millones. Por otro lado, la sensibilidad del balance en moneda extranjera a una variación de 100 pbs en tasas extranjeras pasa de Ps 690 millones a Ps 710 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 2T26 correspondieron a Ps 223,604 millones, y en promedio durante el 2T26 a Ps 220,266 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 resultados de todos los modelos internos sobre el comportamiento del balance, 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)	2T26
Aumento Generalizado	86

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 Fondeo. 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 2T26.

Indicador de Liquidez (Millones de pesos)	Casa de Bolsa Banorte	Arrendadora y Factor
Brecha Acumulada a un mes	5,247	(6,810)
Activos Líquidos	4,890	12

5. RIESGO OPERACIONAL

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:

- Permitir y apoyar a la organización a alcanzar sus objetivos institucionales a través de la prevención y administración de los riesgos operacionales.
- 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.
- Asegurar que los riesgos operacionales estén debidamente cuantificados para posibilitar la adecuada asignación de capital por Riesgo Operacional.

Pilares en la Administración del Riesgo Operacional

5.1. Políticas, objetivos y lineamientos

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

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

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

- Validación del control interno.
- Administración y control de la normatividad institucional.
- Monitoreo del control interno de los procesos operativos por medio de los reportes de indicadores de control, informados por los contralores de proceso de las diferentes áreas.
- Administración del proceso de Prevención de Lavado de Dinero.
- Control y seguimiento a las disposiciones regulatorias.
- 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.

Eventos Externos: 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. Información y Reporte

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

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 Riesgo Operacional 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 Riesgo Operacional.

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 en nuestra Institución 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.

5.8. Riesgo de Lavado de Dinero (PLD) y Financiamiento al Terrorismo (FT)

Dado que el riesgo de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo forma parte de los Riesgo Operacionales más relevantes en nuestra institución, se mantiene un estricto monitoreo a la transaccionalidad de las cuentas de clientes para la detección oportuna de posibles operaciones que por sus características pudieran relacionarse con alguna tipología de este delito.

Organizaciones Terroristas Internacionales Extranjeras (OTI's)

La designación de algunos cárteles de la droga mexicanos como organizaciones terroristas internacionales (OTI's) a principios de 2025 prioriza de manera relevante este riesgo y por ello nuestra organización se está adecuando a este nuevo entorno, mediante ajustes en los modelos de riesgo.

En GFNorte contamos con mecanismos de cumplimiento normativo y controles que nos permiten cumplir a cabalidad con la robusta y amplia regulación mexicana en la materia. Al ser un riesgo relevante y que se va transformando, estamos continuamente revisando nuestros procesos, así como invirtiendo en estructuras de gobernanza, recursos humanos, capacitación y concientización haciendo énfasis además en el reforzamiento del Programa de Sanciones que permiten no sólo cumplir con la regulación local sino inclusive ir más allá en la vigilancia y supervisión de las operaciones de nuestros clientes.

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 30 de junio de 2026, 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	25,308			270,000,000	25,308
97_FCASACB_06U						

A continuación, se muestra la proporción de títulos que mantiene en posición propia GFNorte, con relación al total de los títulos emitidos por cada serie al 30 de junio de 2026:

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

A continuación, se presentan las calificaciones asignadas por cada agencia calificadora 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							HR AAA		AAA/M					
97_FCASACB_06U	mxBB		CCC (mex)											

Al 30 de junio de 2026, los montos de los activos subyacentes de la bursatilización son:

Bursatilización (Millones de pesos)	Monto		
	Vigente	Vencido	Total
91_BANORCB_23	Ps 27,439	Ps 0	Ps 27,439
97_FCASACB_06U	Ps 28	Ps 99	Ps 127

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	25,308	907
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 5.1 a 5.4		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 5.5 a 5.9		

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 4,907 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:

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

En lo que respecta a la bursatilización GEM se concluyó que la Entidad no realizó una venta a un tercero, pues no transfiere sustancialmente 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 millones de pesos, 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 TIIE28 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 estos, 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 2T26, la posición accionaria en Banco Mercantil del Norte equivale a Ps 742.20 millones, con plusvalía de Ps 363 millones acumulados.

Durante el segundo trimestre del año, se registraron ganancias por la compra y venta de títulos por un monto de Ps 18.3 millones.

El requerimiento de capital por Riesgo de Mercado fue de Ps 159.5 millones.

Institución	Tipo de Cotización	Clasificación Contable	Tratamiento Capitalización	Valor Mercado 2T26	Plusvalía / Minusvalía Acum.	Utilidad / Pérdida Ventas / Compras
Banorte	Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	2.2	(50.6)	18.3
Banorte	Cotización Pública	Negociación	Deducción de capital	212.6	111.9	
Banorte	Sin Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	527.4	302.3	
Banorte	Sin Cotización Pública	Negociación	Mercado y Crédito	0.0	0.0	
Total				742.2	363.6	18.3

Al 2T26, la posición accionaria en Casa de Bolsa Banorte equivale a Ps 506.5 millones, con plusvalía de Ps 264.5 millones acumulados.

Durante el segundo trimestre del año, se registraron ganancias por la compra y venta de títulos por un monto de Ps 0.95 millones.

El requerimiento de capital por Riesgo de Mercado fue de Ps 151.5 millones.

Institución	Tipo de Cotización	Clasificación Contable	Tratamiento Capitalización	Valor Mercado 2T26	Plusvalía / Minusvalía Acum.	Utilidad / Pérdida Ventas / Compras
Casa de Bolsa Banorte	Cotización Pública	Negociación	Riesgo Mercado	506.5	264.5	0.0
Total				506.5	264.5	0.0

Informe Trimestral de Derivados, junio 2026

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

3. Aprobar :

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

Control interno general.

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

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

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

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

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

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

Seguimiento.

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

Operación, Registro y Verificación.

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

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

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

Valuación.

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

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

Contabilidad.

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

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

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

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

Garantías.

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

Jurídico.

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

Operaciones con Derivados**i) Objetivos Productos Derivados.**

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

Procedimientos

Los principales procedimientos para la operación de derivados son:

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

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

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

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

Contraloría: Mediante el aseguramiento del Control Interno.

Jurídico: Apoyando en la revisión y actualización de contratos.

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

Instrumentos Derivados Operados.

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

Estrategias de Operación

Negociación.

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

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

Cobertura.

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

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

Contrapartes y Mercados de Negociación.

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

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

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

Designación de Agente de Cálculo.

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

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

Principales Condiciones o Términos de los Contratos.

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

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

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

Políticas de márgenes, colaterales y líneas de Crédito

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

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

Procesos y niveles de autorización por Tipo de Operación.

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

ii) Descripción de las Técnicas de Valuación.

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

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

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

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

Al inicio del segundo trimestre 2026, Banorte mantenía 123, 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 \$ 8,951 millones de dólares, y posiciones en valores en Moneda Nacional por un importe de \$ 150,758 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 segundo trimestre del 2026 se enviaron 1,386 millones de pesos a cuentas de colateral y se recibieron 1,516 millones de pesos aproximadamente. Asimismo, se enviaron 2,262 millones de dólares y se recibieron 2,198 millones de dólares. Siendo 1,194 llamadas a favor de Banorte y 1,133 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 segundo trimestre 2026 se presentaron 37 vencimientos anticipados de operaciones Swap de tasa, tipo IRS TIIIE 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.

JUNIO		cifras en millones de pesos					
Tipo de Derivado valor o contrato	Fines de Cobertura u otros fines tales como negociación	Monto Nocional/ Valor Nominal	Valor del Activo Subyacente/variable de referencia		VALUACIÓN Residual		Colateral líneas de crédito/valores dados en garantías
			JUNIO 2026	MARZO 2026	JUNIO 2026	MARZO 2026	
			Trimestre	Trimestre	Trimestre	Trimestre	
Swaps de Tasa de Interés	Cobertura	61,504	TIIEF28 = 6.63 % SORF 3M =3.73372 %	TIIEF28 = 6.94 % SORF 3M =3.68223 %	59,614	53,794	Efectivo
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Cobertura	325	VOLAT = %	VOLAT = %	0	0	Efectivo
Cross Currency Swaps	Cobertura	25,348	TIIEF28 =6.63 % SORF 3M =3.73372 % TC = 17.4986	TIIEF28 =6.94 % SORF 3M =3.68223 % TC = 17.9252	25,348	23,993	Valores
Swaps de Tasa de Interés	Negociación	64,690	TIIEF28 = 6.63 % SORF 3M =3.73372 %	TIIEF28 = 6.94 % SORF 3M =3.68223 %	53,242	96,505	Efectivo
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Negociación	25,978	VOLAT = 14.92 %	VOLAT = 14.92 %	21,439	24,089	Efectivo
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Negociación	0	VOLAT = 19.71 %	VOLAT = 21.92 %	0	0	Efectivo
Cross Currency Swaps	Negociación	69,621	TIIEF28 =6.63 % SORF 3M =3.73372 % TC =17.4986	TIIEF28 =6.94 % SORF 3M =3.68223 % TC =17.9252	56,277	65,341	Valores
Forwards FX	Negociación	6,297	TC =17.4986	TC =17.9252	10,746	7,509	Efectivo
Opciones FX	Negociación	4,006	VOLAT =12.77 % TC =17.4986	VOLAT =12.77 % TC =17.9252	9,691	8,325	Efectivo
Futuros Mex Der	Negociación	2,466	TIIEF28 = 6.63 %	TIIEF28 = 6.94 %	23,920	30,643	Efectivo y Valores
TOTALES		260,233			260,277	310,199	

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 30 Jun 2026	ESCENARIO PROBABLE	
			Disminución 10% Precios	Aumento 10% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	59,614	-226	226
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	25,348	-60	60
TOTAL		84,963	-286	286

			ESCENARIO PROBABLE	
PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 30 Jun 2026	Disminución 25% Precios	Aumento 25% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	59,614	0	0
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	25,348	0	0
TOTAL		84,963	-	-

			ESCENARIO PROBABLE	
PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 30 Jun 2026	Disminución 50% Precios	Aumento 50% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	59,614	0	0
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	25,348	0	0
TOTAL		84,963	-	-

DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN*Millones de Pesos*

			ESCENARIO PROBABLE	
PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 30 Jun 2026	Disminución 10% Precios	Aumento 10% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	53,242	45	-45
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	21,439	-7	7
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	56,277	-359	359
Forwards FX	Tipo de Cambio	10,746	73	-73
Opciones FX	Tipo de Cambio y Volatilidad	9,691	3	-3
FX Swaps	Tipo de Cambio	20,385	-64	64
CDS	Tasas	1,890	-3	3
OPT EQ	Tasas	325	1	-1
Futuros Mex Der	Tasas de Interés	1,320	0	0
TOTAL		175,314.18	-311.02	311.02

			ESCENARIO PROBABLE	
PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 30 Jun 2026	Disminución 25% Precios	Aumento 25% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	53,242	112	-112
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	21,439	-18	18
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	56,277	-897	897
Forwards FX	Tipo de Cambio	10,746	182	-182
Opciones FX	Tipo de Cambio y Volatilidad	9,691	8	-8
FX Swaps	Tipo de Cambio	20,385	-160	160
CDS	Tasas	1,890	-7	7
OPT EQ	Tasas	325	2	-2
Futuros Mex Der	Tasas de Interés	1,320	0	0

TOTAL	175,314.18	-777.54	777.54
--------------	------------	---------	--------

			ESCENARIO PROBABLE	
PRODUCTO	EXPOSICIÓN	VALUACIÓN AL 30 Jun 2026	Disminución 50% Precios	Aumento 50% Precios
Swaps de Tasa de Interés	Tasas de Interés	53,242	224	-224
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)	Tasas y Volatilidad	21,439	-36	36
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)	Tasas y Volatilidad	0	0	0
Cross Currency Swaps	Tasas, Tipo de Cambio	56,277	-1,794	1,794
Forwards FX	Tipo de Cambio	10,746	364	-364
Opciones FX	Tipo de Cambio y Volatilidad	9,691	15	-15
FX Swaps	Tipo de Cambio	20,385	-319	319
CDS	Tasas	1,890	-14	14
OPT EQ	Tasas	325	4	-4
Futuros Mex Der	Tasas de Interés	1,320	1	-1

TOTAL	175,314.18	-1,555.08	1,555.08
--------------	------------	-----------	----------

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
Acumulados Actual

Tipo de Crédito / Institución	Institución Extranjera (Si/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [ejc]																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																						
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [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]	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]																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																																											

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 [ejc]													
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]								
					Intervalo de tiempo [ejc]					Intervalo de tiempo [ejc]								
					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	08/10/2025	06/10/2026	6.7557Tasa variable	3,216,736.18													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	02/12/2022	15/10/2026	10.027Tasa fija	351,671.10													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/06/2026	22/10/2026	6.5813Tasa variable	40,000,000.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/11/2021	22/12/2026	7.357Tasa fija	6,666,704.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/06/2026	27/10/2026	6.5813Tasa variable	4,500,000.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/11/2025	03/11/2026	6.9567Tasa variable	3,186,708.41													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/06/2026	12/11/2026	6.5902Tasa variable	4,500,000.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/11/2023	17/11/2026	10.977Tasa fija	92,575.56													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	01/12/2025	27/11/2026	6.9059Tasa variable	2,122,430.08													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/06/2026	27/12/2026	6.8559Tasa variable	30,388,108.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/12/2021	30/11/2026	7.4Tasa fija	432,106.22													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/06/2026	03/12/2026	6.591Tasa variable	5,000,000.00													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/10/2023	15/12/2026	9.967Tasa fija	1,048,010.54													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/03/2024	21/12/2026	10.481Tasa fija	445,640.10													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/01/2024	21/12/2026	10.51Tasa fija	66,633,918.86													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/12/2021	23/12/2026	7.597Tasa fija	94,577.28													
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/03/2026	11/01/2027	6.8358Tasa variable		2,055,656.01												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/10/2022	14/01/2027	8.03Tasa fija		110,414.97												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/05/2026	29/01/2027	6.8559Tasa variable		10,097,859.19												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/05/2026	29/10/2027	6.8559Tasa variable		16,189,399.76												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/03/2026	02/02/2027	6.8559Tasa variable		216,402,634.67												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/06/2021	02/02/2027	6.8559Tasa variable		1,391,490.49												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/02/2022	08/02/2027	8.01Tasa fija		109,230.92												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/06/2026	15/02/2027	6.8458Tasa variable		1,440,000.00												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/03/2026	15/02/2027	6.8597Tasa variable		2,208,874.42												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/06/2026	17/02/2027	6.5867Tasa variable		5,740,800.00												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/06/2026	17/02/2027	6.5867Tasa variable		10,130,750.00												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/06/2026	17/02/2027	6.5867Tasa variable		13,740,300.00												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/04/2026	19/02/2027	6.8458Tasa variable		3,376,337.35												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/05/2026	19/02/2027	6.8458Tasa variable		2,238,152.80												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/05/2026	23/02/2027	6.8559 Tasa variable		13,371,729.26												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/06/2026	25/02/2027	6.8458Tasa variable		1,002,640.53												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/05/2026	25/02/2027	6.8458Tasa variable		727,067.43												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/05/2026	25/02/2027	6.8458Tasa variable		726,875.96												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31/03/2026	25/02/2027	6.8458Tasa variable		1,105,203.59												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31/03/2026	25/02/2027	6.8458Tasa variable		1,105,203.59												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/06/2026	26/02/2027	6.5867Tasa variable		7,535,995.87												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/06/2026	26/02/2027	6.5867Tasa variable		4,396,313.79												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/05/2026	26/02/2027	6.8458Tasa variable		1,212,056.58												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/05/2026	26/02/2027	6.8458Tasa variable		1,209,822.77												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/03/2026	26/02/2027	6.8458Tasa variable		1,848,409.62												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/03/2026	26/02/2027	6.8458Tasa variable		1,848,409.62												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/03/2024	22/03/2027	10.347Tasa fija		146.01												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31/03/2022	29/03/2027	9.17Tasa fija		775,129.92												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	02/05/2022	30/03/2027	9.46Tasa fija		900,000.00												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	02/10/2024	31/03/2027	10.37Tasa fija		2,063,810.90												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/06/2020	02/04/2027	6.29Tasa fija		1,571,432.00												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31/05/2022	31/05/2027	9.14Tasa fija		166,368.50												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/07/2022	31/05/2027	9.57Tasa fija		532,866.12												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/12/2018	21/06/2027	9.42Tasa fija		2,850,015.41												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/07/2020	30/06/2027	6.8559Tasa variable		9,300,235.03												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/10/2020	30/06/2027	6.8559Tasa variable		6,689,515.89												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/09/2020	30/06/2027	6.8559Tasa variable		10,522,427.66												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/08/2020	30/06/2027	6.8559Tasa variable		20,333,634.91												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/07/2022	30/06/2027	9.73Tasa fija		300,000.00												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/02/2023	30/08/2027	10.76Tasa fija		681,104.63												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/04/2024	30/08/2027	10.61Tasa fija		793,964.15												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	03/05/2024	31/08/2027	10.69Tasa fija		407,404.16												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/04/2023	31/08/2027	10.62Tasa fija		2,551,900.62												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/08/2023	31/08/2027	9.85Tasa fija		9,158,134.65												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/09/2024	31/08/2027	10Tasa fija		5,077,819.09												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/09/2024	31/08/2027	10Tasa fija		783,776.29												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/08/2024	31/08/2027	9.96Tasa fija		1,451,497.54												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/09/2024	31/08/2027	9.49Tasa fija		1,968,256.65												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/10/2024	31/08/2027	9.93Tasa fija		1,989,310.29												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/11/2024	31/08/2027	10.16Tasa fija		1,546,161.12												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/04/2024	31/08/2027	10.52Tasa fija		1,121,573.27												
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/11/2024	31/08/2027	10.18Tasa fija		2,												

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]					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	15/03/2024	31/01/2028	9.81Tasa fija			739.178.38									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/03/2024	31/01/2028	9.94Tasa fija			83.064.50									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/03/2024	31/01/2028	9.94Tasa fija			15,083,464.71									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/03/2024	31/01/2028	9.94Tasa fija			2,222,609.46									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/03/2024	31/01/2028	9.97Tasa fija			332.753.21									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/06/2024	31/01/2028	10.68Tasa fija			265.006.76									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	01/09/2023	01/02/2028	10.14Tasa fija			3,029.792.00									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/03/2021	08/02/2028	6.61ATasa variable			137,580.139.00									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	05/03/2021	08/02/2028	6.61ATasa variable			52,589.639.57									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/03/2024	24/02/2028	10.12Tasa fija			364.854.06									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/03/2023	17/03/2028	9.98Tasa fija			13,888.752.08									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/03/2023	21/03/2028	9.98Tasa fija			569.665.74									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	22/07/2024	31/03/2028	10.28Tasa fija			1,753.140.70									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/08/2024	31/03/2028	10.08Tasa fija			15,523.337.79									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/04/2023	07/04/2028	9.97Tasa fija			563.467.31									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/04/2023	21/04/2028	9.84Tasa fija			675.783.25									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	17/06/2021	31/05/2028	6.55Tasa fija			7,077.050.00									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/07/2023	21/07/2028	9.57Tasa fija			2,040.800.58									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/09/2023	15/08/2028	10.26Tasa fija			2,233.387.86									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/09/2023	15/08/2028	10.27Tasa fija			1,557.058.85									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/07/2023	15/08/2028	10.73Tasa fija			2,365.612.77									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/02/2023	15/08/2028	9.94Tasa fija			747.998.74									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/02/2023	15/08/2028	9.94Tasa fija			770.646.68									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/02/2023	15/08/2028	9.94Tasa fija			2,563.237.87									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/03/2023	15/08/2028	10.15Tasa fija			1,714.220.26									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/04/2023	15/08/2028	10.37Tasa fija			2,745.926.55									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/05/2023	15/08/2028	10.37Tasa fija			18,25.799.38									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/01/2023	15/08/2028	10.04Tasa fija			392.369.60									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/02/2023	30/08/2028	10Tasa fija			1,197.542.76									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	31/05/2024	30/08/2028	10.56Tasa fija			541.822.46									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/06/2025	31/08/2028	8.12Tasa fija			2,745.926.55									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	03/09/2025	31/08/2028	7.78Tasa fija			4,901.863.98									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/09/2025	31/08/2028	7.56Tasa fija			2,382.001.92									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/01/2024	31/08/2028	10.1Tasa fija			212,49.095.31									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/08/2025	31/08/2028	7.78Tasa fija			3,425.092.83									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	03/02/2024	31/08/2028	9.84Tasa fija			4,734.202.43									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/02/2024	10/09/2028	10.1Tasa fija			2,667.218.53									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	17/04/2024	20/09/2028	10.37Tasa fija			1,487.042.38									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/03/2023	28/09/2028	10.8Tasa fija			15,777.000.00									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/03/2025	02/10/2028	8.64Tasa fija			8,219.391.09									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/02/2024	02/10/2028	9.87Tasa fija			2,898.235.96									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/02/2024	02/10/2028	9.63Tasa fija			2,484.202.26									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	02/02/2025	02/10/2028	9.88Tasa fija			2,903.437.10									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/09/2024	02/10/2028	9.38Tasa fija			1,230.434.44									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/09/2024	02/10/2028	9.38Tasa fija			1,391.773.70									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/09/2024	02/10/2028	9.38Tasa fija			3,138.061.04									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/02/2025	02/10/2028	9Tasa fija			1,206.477.76									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	07/01/2023	31/02/2028	9.01Tasa fija			14,000.000.00									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/02/2022	30/01/2028	9.52Tasa fija			7,805.000.00									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/05/2024	02/01/2029	10.44Tasa fija			3,394.999.99									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/05/2024	02/01/2029	10.35Tasa fija			1,189.999.99									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	07/05/2024	02/01/2029	10.47Tasa fija			4,160.666.97									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/02/2024	31/01/2029	7.058Tasa variable			4,832.684.81									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/02/2024	28/02/2029	7.059Tasa variable			448.725.64									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/02/2025	28/02/2029	7.54Tasa fija			5,094.976.94									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	12/07/2021	28/02/2029	7.43Tasa fija			28,027.308.85									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	11/06/2021	08/06/2029	6.61Tasa fija			5,009.929.75									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/07/2022	20/07/2029	9.25Tasa fija			14,242.553.71									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	24/09/2024	31/07/2029	7.62Tasa fija			8,716.349.16									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/08/2024	31/07/2029	7.62Tasa fija			555.000.00									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/08/2024	31/07/2029	7.62Tasa fija			8,016.666.59									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/09/2021	01/10/2029	7.05Tasa fija			20,500.000.00									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	20/02/2023	10/02/2030	7.57Tasa fija			35,537.012.58									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/04/2024	27/05/2030	7.058Tasa variable			1,284.061.00									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	30/06/2025	01/07/2030	7.44Tasa fija			1,000.000.000.00									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	01/02/2023	25/07/2030	7.058Tasa variable			1,239.804.00									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	28/02/2023	25/07/2030	7.058Tasa variable			510.509.00									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/02/2024	25/07/2030	7.058Tasa variable			1,480.888.00									
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRIC																

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 [cjs]									
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]				
					Intervalo de tiempo [cjs]					Intervalo de tiempo [cjs]				
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	27/05/2025	30/04/2035	6.7524Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/08/2025	30/04/2035	6.7524Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/02/2025	30/04/2035	6.7524Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/03/2026	30/04/2035	6.7587Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/06/2025	30/04/2035	6.7587Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/11/2025	30/04/2035	6.7524Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	04/02/2026	30/04/2035	6.7524Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	18/12/2025	30/04/2035	7.0259Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	16/12/2025	30/12/2035	7.95Tasa fija										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/06/2025	23/09/2039	8.677Tasa fija										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/08/2025	23/09/2039	8.41Tasa fija										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/12/2024	23/09/2039	9.74Tasa fija										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/02/2025	23/09/2039	9.35Tasa fija										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/04/2025	23/09/2039	8.76Tasa fija										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/03/2025	23/09/2039	8.97Tasa fija										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/07/2022	01/07/2027	4.2304Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/07/2022	01/07/2027	4.3039Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/04/2021	29/02/2028	6.6407Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	23/06/2021	29/02/2028	6.6407Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	06/11/2025	31/08/2029	3.9339Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	29/12/2020	20/12/2030	1.44Tasa fija										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	15/08/2024	31/07/2031	4.7639Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	03/08/2017	30/01/2032	6.015Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	26/06/2017	30/01/2032	6.055Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/07/2025	30/06/2032	4.0793Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	27/02/2024	28/07/2034	4.7039Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	09/08/2023	28/07/2034	4.144Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	19/09/2023	28/07/2034	4.2072Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	08/12/2023	28/07/2034	4.6236Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	21/09/2023	28/07/2034	4.179Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	25/04/2024	28/07/2034	4.4039Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	10/06/2023	28/07/2034	4.4026Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	13/06/2024	28/07/2034	4.4226Tasa variable										
FIDEICOMIS INSTITUIDOS EN RELACION CON LA AGRICULTURA (FIRA)	NO	14/11/2023	28/07/2034	4.7254Tasa variable										
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)	NO	22/07/2013	21/07/2028	7.5Tasa fija										
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)	NO	27/04/2016	22/11/2028	7.16Tasa fija										
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)	NO	28/06/2013	22/11/2028	7.79Tasa fija										
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)	NO	29/10/2016	22/11/2028	7.2Tasa fija										
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)	NO	16/01/2015	22/11/2028	7.2Tasa fija										
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)	NO	27/04/2016	22/11/2028	7.1Tasa fija										
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)	NO	10/01/2016	22/11/2028	7.3Tasa fija										
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)	NO	29/10/2015	22/11/2028	7.2Tasa fija										
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)	NO	04/11/2015	22/11/2028	7.55Tasa fija										
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)	NO	28/04/2016	22/11/2028	7.1Tasa fija										
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)	NO	11/01/2016	22/11/2028	7.3Tasa fija										
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)	NO	30/06/2014	22/11/2028	7.28Tasa fija										
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)	NO	30/10/2013	30/10/2028	7.5Tasa fija										
BANCO NACIONAL DE COMERCIO EXTERIOR, SNC (Bancomext)	NO	04/11/2015	22/11/2028	7.69Tasa fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	09/12/2002	30/11/2027	7.46 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	15/05/2002	30/04/2027	7.32 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	15/05/2002	30/04/2027	7.32 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/08/2002	31/01/2028	7 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/10/2002	31/01/2027	7 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/02/2003	31/07/2028	7.54 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/02/2003	31/01/2028	7.54 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/06/2002	31/05/2027	7.32 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	21/01/2003	31/12/2027	7.53 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	09/12/2002	30/11/2027	7.46 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/02/2003	31/01/2027	7.54 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	15/05/2002	31/01/2028	7.32 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	15/05/2002	30/04/2027	7.32 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/10/2002	31/01/2027	7 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/08/2002	30/04/2027	7 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/07/2005	31/03/2028	7.01 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/10/2002	31/07/2027	7.01 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/08/2003	31/01/2028	7.23 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	04/11/2002	30/09/2027	7.31 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/11/2003	31/10/2028	6.85 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	04/11/2002	30/06/2030	7.31 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	21/02/2003	31/01/2028	7.54 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	04/11/2002	31/01/2029	7.31 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/04/2003	31/05/2028	7.5 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	14/02/2003	31/07/2028	7.54 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	18/03/2003	31/10/2027	7.56 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	18/03/2003	29/02/2028	7.56 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/10/2004	31/08/2028	6.37 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/04/2003	29/02/2028	7.5 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	19/09/2002	30/11/2028	6.99 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	03/09/2003	31/08/2027	7.21 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	19/09/2002	31/08/2027	6.99 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/12/2002	31/08/2027	6.69 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	23/06/2003	31/08/2027	7.25 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	19/09/2002	31/05/2028	6.99 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	19/09/2002	28/02/2030	6.99 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/03/2005	01/03/2032	7.7 Tasa Fija										
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/04/2003	30/09/2029											

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 [cjs]											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [cjs]					Intervalo de tiempo [cjs]						
					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	05/03/2004	31/01/2029	6.13 Tasa Fija							42,812.29					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/06/2005	01/05/2033	7.65 Tasa Fija							44,010.10					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	03/09/2003	28/02/2029	7.21 Tasa Fija							44,510.72					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/02/2004	29/02/2028	6.37 Tasa Fija							44,834.76					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	17/02/2003	31/01/2028	7.07 Tasa Fija							45,325.33					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/02/2003	01/03/2033	7.1 Tasa Fija							45,448.57					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	21/01/2003	28/02/2029	7.1 Tasa Fija							45,754.54					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	18/03/2003	31/05/2028	7.1 Tasa Fija							46,353.80					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/07/2003	30/06/2028	7.22 Tasa Fija							46,653.78					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	29/07/2003	30/06/2028	7.22 Tasa Fija							46,653.78					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	09/06/2003	01/02/2033	7.1 Tasa Fija							46,653.78					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	18/03/2003	01/02/2033	7.1 Tasa Fija							46,671.59					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/11/2003	30/06/2028	6.85 Tasa Fija							47,135.27					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/07/2003	31/12/2028	7.22 Tasa Fija							47,408.72					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/07/2003	28/02/2030	7.22 Tasa Fija							48,079.91					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/07/2003	31/07/2028	7.22 Tasa Fija							48,182.96					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/07/2003	31/07/2028	7.22 Tasa Fija							48,433.23					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	03/03/2004	30/06/2028	6.13 Tasa Fija							48,433.23					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/04/2003	01/01/2033	7.1 Tasa Fija							48,433.23					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	17/03/2005	31/08/2028	7.7 Tasa Fija							48,433.23					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/02/2004	31/07/2028	6.55 Tasa Fija							48,433.23					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/08/2003	31/07/2028	7.23 Tasa Fija							48,433.23					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/08/2003	31/07/2028	7.23 Tasa Fija							48,433.23					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/08/2003	31/12/2028	7.23 Tasa Fija							48,452.53					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/08/2003	31/10/2028	7.23 Tasa Fija							48,472.81					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/08/2003	31/10/2028	7.23 Tasa Fija							48,571.03					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/08/2003	01/04/2033	7.23 Tasa Fija							48,573.65					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/08/2003	01/04/2033	7.23 Tasa Fija							49,172.65					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/05/2003	28/02/2029	7.1 Tasa Fija							49,290.42					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/01/2004	30/04/2028	6.55 Tasa Fija							49,417.53					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/11/2003	31/08/2028	6.85 Tasa Fija							49,588.90					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/11/2003	31/08/2028	6.85 Tasa Fija							49,745.64					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/08/2003	31/10/2028	7.23 Tasa Fija							50,140.47					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/06/2005	30/11/2028	7.65 Tasa Fija							50,140.47					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/09/2003	31/08/2028	7.21 Tasa Fija							50,140.47					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/09/2003	31/07/2028	7.21 Tasa Fija							50,140.47					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/09/2003	31/05/2030	7.21 Tasa Fija							50,295.27					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/09/2003	31/07/2028	7.21 Tasa Fija							50,668.15					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/08/2003	31/10/2028	7.23 Tasa Fija							51,336.87					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	17/10/2003	31/10/2028	7.07 Tasa Fija							51,836.26					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	20/02/2003	30/06/2028	7.1 Tasa Fija							51,842.87					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/10/2003	31/10/2028	6.85 Tasa Fija							51,916.47					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/04/2003	30/06/2028	7.1 Tasa Fija							51,973.07					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	03/10/2003	30/11/2028	7.07 Tasa Fija							52,301.70					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/11/2003	31/10/2028	6.85 Tasa Fija							52,301.70					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/11/2003	30/09/2029	6.85 Tasa Fija							52,301.70					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/11/2003	30/11/2028	6.85 Tasa Fija							52,399.20					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	13/10/2004	31/01/2029	7.28 Tasa Fija							53,014.23					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/11/2003	31/03/2030	6.85 Tasa Fija							53,384.65					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/12/2003	30/11/2028	6.69 Tasa Fija							53,384.65					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/04/2003	01/04/2033	7.1 Tasa Fija							53,384.65					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	04/12/2003	30/11/2028	6.69 Tasa Fija							53,384.65					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/12/2003	01/02/2033	6.69 Tasa Fija							53,529.48					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	04/12/2003	31/12/2028	6.69 Tasa Fija							54,199.62					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	04/12/2003	31/10/2028	6.69 Tasa Fija							54,246.78					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/04/2003	01/01/2033	7.1 Tasa Fija							54,294.12					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/04/2005	31/12/2028	7.38 Tasa Fija							54,539.18					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/02/2004	31/01/2029	6.55 Tasa Fija							55,038.30					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/11/2003	28/02/2030	6.85 Tasa Fija							55,173.44					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/03/2005	31/12/2028	7.7 Tasa Fija							55,436.13					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/02/2004	28/02/2029	6.37 Tasa Fija							55,436.13					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	10/02/2004	28/02/2029	6.37 Tasa Fija							56,107.06					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	06/06/2005	31/05/2029	7.65 Tasa Fija							56,107.06					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	25/02/2004	31/12/2028	6.13 Tasa Fija							56,349.42					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	03/03/2004	31/12/2028	6.13 Tasa Fija							56,446.09					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	07/01/2004	31/01/2029	6.55 Tasa Fija							56,474.56					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/01/2004	28/02/2029	6.55 Tasa Fija							56,474.56					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/01/2004	28/02/2029	6.55 Tasa Fija							56,474.56					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	22/02/2004	31/05/2029	6.55 Tasa Fija							56,872.04					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	18/02/2004	31/05/2029	6.37 Tasa Fija							56,975.44					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/02/2003	30/09/2028	7.1 Tasa Fija							58,056.28					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	05/03/2004	31/05/2029	6.13 Tasa Fija							58,108.29					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	05/03/2004	31/01/2030	6.13 Tasa Fija							58,108.29					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	08/06/2004	30/09/2029	5.88 Tasa Fija							59,338.98					
Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C	NO	23/06/2004	31/07/2029	5.88 Tasa Fija							59,553.83		</			

Acumulado Actual

Anexo - Desglose de créditos

Acumulado Actual	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [cjs]											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [cjs]					Intervalo de tiempo [cjs]						
Tipo de Crédito / Institución					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 bancarios					10,049,950,221.97	4,360,962,312.08	3,767,845,114.71	2,196,647,367.34	1,933,432,616.21	3,947,131,853.37	4,002,705,472.94	2,058,277,248.65	556,383,247.00	752,334,373.73	531,522,002.91	915,910,273.02
	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [cjs]											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [cjs]					Intervalo de tiempo [cjs]						
					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]
Bursátiles y colocaciones privadas [sinopsis]																
Bursátiles listadas en bolsa (quirografarios)																
Obligación en dólares emisión 2016 (D8_BNRO031_575C)	NO	04-oct-16	04-oct-26	5.75% Tasa Fija							1,295,053,887.40					
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOA99_999999)	NO	24-nov-21	24-ene-27	5.875% Tasa Fija							8,749,300,000.00					
Obligación en dólares emisión 2017 (D8_BNRP_7625C)	NO	06-jul-17	10-ene-28	7.625% Tasa Fija								9,624,230,000.00				
Obligación en dólares emisión 2019 (D8_BANP_75C)	NO	27-jun-19	27-jun-29	7.5% Tasa Fija									8,749,300,000.00			
Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999)	NO	14-jul-20	14-oct-30	8.375% Tasa Fija										8,749,300,000.00		
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOC21_999999)	NO	24-nov-21	24-ene-32	6.625% Tasa Fija											8,749,300,000.00	
Obligación en dólares emisión 2024 (D2_BANOE88_999999)	NO	20-nov-24	20-may-35	8.75% Tasa Fija												9,624,230,000.00
Obligación en dólares emisión 2024 (D2_BANOD06_999999)	NO	20-nov-24	20-may-31	8.375% Tasa Fija												13,123,950,000.00
Obligación en dólares emisión 2026 (D2_BANOF33_999999)	NO	24-jun-26	24-ene-33	8% Tasa Fija												10,499,160,000.00
Obligación en dólares emisión 2026 (D2_BANOC37_999999)	NO	24-jun-26	24-jun-36	8.45% Tasa Fija												13,123,950,000.00
Certificados bursátiles emisión 2023 (I4_BANORTE_23-3)	NO	24-feb-23	19-feb-27	TIE + 08%		4,179,727,800.00										
Certificados bursátiles emisión 2020 (I4_BANORTE_23-5)	NO	25-may-23	16-may-30	9.4% Tasa Fija					2,387,282,500.00							
Certificados bursátiles emisión 2016 (I4_BINTER_16U)	NO	13-oct-16	01-oct-26	0.0497 % Tasa Fija	3,219,483,251.66											
Certificados bursátiles emisión 2020 (I4_BANORTE_20U)	NO	30-sep-20	18-sep-30	2.76% Tasa Fija					942,145,683.85							
Certificados bursátiles emisión 2020 (I4_BANORTE_23U)	NO	25-may-23	12-may-33	4.68% Tasa Fija						2,431,258,448.50						
Certificados bursátiles emisión 2024 (I4_BANORTE_24U)	NO	19-feb-24	14-feb-28	TIE fondeo + 0.33%			4,171,972,700.00									
Certificados bursátiles emisión 2024 (I4_BANORTE_24-2X)	NO	19-feb-24	10-feb-31	9.74% Tasa Fija							3,642,442,700.00					
Certificados bursátiles emisión 2024 (I4_BANORTE_24UX)	NO	19-feb-24	06-feb-34	4.9% Tasa Fija						5,711,995,172.59						
WAL UPS609R_BN001	NO	30-sep-25	25-sep-26	27.99% Tasa Fija	177,010,800.00											
Bonds finance company Ltd	NO	20/01/2017	20/01/2037	LIBOR + 2.5%												2,702,362,011.24
PROVISION CERTIFICADO BURSATIL BANCARIO					370,064,201.32											
ACREED P.INTS./DERIV DE DEP A PZO/BONOS BAN																
DERIV DEP PZO/OBLIGAC SUBORDINADA					5,971,994.67						-204,879,996.45					
GTOS EMISION Y COLOCN DEUDA EXTRANJERA																
TOTAL					3,772,530,248	4,179,727,800	4,171,972,700	0	3,329,428,184	11,785,696,321	1,090,173,891	8,749,300,000	9,624,230,000	8,749,300,000	8,749,300,000	62,197,602,011
Bursátiles listadas en bolsa (con garantía)																
TOTAL																
Colocaciones privadas (quirografarios)																
TOTAL																
Colocaciones privadas (con garantía)																
TOTAL					3,772,530,248	4,179,727,800	4,171,972,700	0	3,329,428,184	11,785,696,321	1,090,173,891	8,749,300,000	9,624,230,000	8,749,300,000	8,749,300,000	62,197,602,011
Total bursátiles listados en bolsa y colocaciones privadas																
	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [cjs]											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [cjs]					Intervalo de tiempo [cjs]						
					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																
	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [cjs]											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [cjs]					Intervalo de tiempo [cjs]						
					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																
	Institución Extranjera (SI/No)	Fecha de firma/contrato	Fecha de vencimiento	Tasa de interés y/o sobretasa	Denominación [cjs]											
					Moneda nacional [miembro]					Moneda extranjera [miembro]						
					Intervalo de tiempo [cjs]					Intervalo de tiempo [cjs]						
					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					13,822,480,469.62	8,540,690,112.08	7,939,817,814.71	2,196,647,367.34	5,262,860,800.06	15,732,828,174.46	5,092,879,363.89	10,807,577,248.65	10,180,613,247.00	9,501,634,373.73	9,280,822,002.91	63,113,512,284.26

Comentarios:
Las divisas se están valorizando al T.C. 17.4886
El monto en divisas de las monedas extranjeras 6,170,610,135.69 usd