

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFNORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

GRUPO FINANCIERO BANORTE, S.A.B DE C.V. BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			Activo	1,803,695,213,613	1,795,305,588,298
10010000			Disponibilidades	67,768,593,788	100,080,546,957
10050000			Cuentas de margen (Derivados)	8,268,246,529	16,311,847,822
10100000			Inversiones en valores	728,288,690,176	664,342,113,460
	10100100		Títulos para negociar	260,758,976,780	223,751,970,253
	10100200		Títulos disponibles para la venta	234,479,232,734	251,224,527,517
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	233,050,480,662	189,365,615,690
10150000			Deudores por reporte	2,957,332,179	3,796,504,974
10200000			Préstamo de valores	0	0
10250000			Derivados	26,751,349,648	55,703,853,918
	10250100		Con fines de negociación	25,998,763,826	53,818,672,789
	10250200		Con fines de cobertura	752,585,822	1,885,181,129
10300000			Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	43,381,866	58,126,752
10400000			Total de Cartera de Crédito Neto	807,166,129,575	788,814,060,670
10450000			Cartera de Crédito neta	805,906,397,986	787,472,578,681
10500000			Cartera de crédito vigente	813,247,381,224	798,477,815,419
	10500100		Créditos comerciales	496,000,502,468	497,472,365,662
		10500101	Actividad empresarial o comercial	326,412,635,205	324,981,143,628
		10500102	Entidades Financieras	8,188,244,447	9,882,147,355
		10500103	Entidades gubernamentales	161,399,622,816	162,609,074,679
	10500200		Créditos de consumo	119,510,334,657	118,320,923,049
	10500300		Créditos a la vivienda	197,736,544,099	182,684,526,708
10550000			Cartera de Crédito Vencida	9,956,266,301	6,660,359,663
	10550100		Créditos vencidos comerciales	4,629,796,799	2,500,051,331
		10550101	Actividad empresarial o comercial	4,471,117,538	2,211,979,303
		10550102	Entidades Financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	158,679,261	288,072,028
	10550200		Créditos vencidos de consumo	3,191,041,945	2,349,574,057
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	2,135,427,557	1,810,734,275
10600000			Estimación preventiva para riesgos crediticios	-17,297,249,539	-17,665,596,401
10650000			Derechos de cobro adquiridos (Neto)	1,259,731,589	1,341,481,989
10700000			Derechos de cobro adquiridos	1,259,731,589	1,341,481,989
10750000			Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	0	0
10760000			Cuentas por cobrar derivadas de préstamos, descuentos y créditos otorgados por las compañías de seguros y fianzas (Neto)	3,039,193,564	2,590,930,406
10770000			Deudores por prima (neto)	7,016,295,959	7,032,314,455
10780000			Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	7,980,924,731	7,923,889,565
10800000			Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	150,625,403
10850000			Cuentas por Cobrar	46,592,723,575	55,704,300,885
10870000			Inventario de Mercancías	959,802,713	1,053,015,294
10900000			Bienes adjudicados	1,949,155,080	975,795,066
10950000			Inmuebles, mobiliario y equipo	20,803,430,523	31,681,976,884
11000000			Inversiones permanentes	14,476,195,151	14,368,101,002
11050000			Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
11100000			Impuestos y ptu diferidos (A favor)	0	0
11150000			Otros activos	59,633,768,556	44,717,584,785
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	54,532,875,512	39,202,906,030
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	5,100,893,044	5,514,678,755
20000000			Pasivo	1,566,755,031,095	1,577,934,718,796
20050000			Captación	793,291,721,627	813,104,076,394
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	513,916,365,962	499,130,016,074
	20050200		Depósitos a plazo	249,589,463,105	278,158,643,605
		20050201	Del publico en general	246,328,861,897	251,417,762,167
		20050202	Mercado de dinero	3,260,601,208	26,740,881,438
		20050203	Fondos Especiales	0	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	29,785,892,560	35,815,416,715
20100000			Préstamos bancarios	30,780,202,461	35,407,534,843
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	0
	20100200		De corto plazo	16,828,617,506	22,184,857,273
	20100300		De largo plazo	13,951,584,955	13,222,677,570

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GFNORTE

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

GRUPO FINANCIERO BANORTE, S.A.B DE C.V. **BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
20150000			Valores Asignados por Liquidar	0	0
20160000			Reservas técnicas	219,402,567,586	183,866,483,317
20200000			Acreeedores por reporto	374,310,135,687	352,627,577,289
20250000			Préstamo de valores	1,636	825
20300000			Colaterales vendidos	42,558,977	1,722,922
	20300100		Reportos	36,386,904	1,627,059
	20300200		Préstamo de valores	6,172,073	95,863
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			Derivados	28,202,389,975	57,309,624,050
	20350100		Con fines de negociación	21,636,977,340	50,121,122,745
	20350200		Con fines de cobertura	6,565,412,635	7,188,501,305
20400000			Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0
20410000			Cuentas por Pagar a Reaseguradoras y Reafianzadoras	2,500,511,474	2,917,918,904
20450000			Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
20500000			Otras cuentas por pagar	55,097,311,369	65,131,030,716
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	2,407,174,683	3,520,669,400
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	433,176,599	407,415,899
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreeedores por liquidación de operaciones	6,837,006,994	11,182,338,737
	20500500		Acreeedores por cuentas de margen	0	0
	20500700		Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	6,722,964,583	9,255,410,276
	20500600		Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	38,696,988,510	40,765,196,404
20550000			Obligaciones subordinadas en circulación	59,186,203,134	66,241,163,863
20600000			Impuestos y PTU Diferidos (Neto)	2,693,750,626	897,363,438
20650000			Créditos diferidos y cobros anticipados	1,247,676,543	430,222,235
30000000			Capital contable	236,940,182,518	217,370,869,502
30050000			Capital contribuido	63,429,935,398	63,409,905,427
	30050100		Capital social	14,939,223,092	14,901,338,854
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	48,490,712,306	48,508,566,573
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			Capital ganado	170,613,023,415	151,241,630,229
	30100100		Reservas de capital	8,451,225,689	8,752,709,934
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	138,647,353,056	119,733,675,656
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	2,423,537,745	1,770,734,451
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-2,809,843,365	-1,676,938,513
	30100500		Efecto acumulado por conversión	172,887,885	269,127,315
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-2,258,811,810	-2,149,646,031
	30100700		Resultado neto con participación de subsidiarias	25,986,674,215	24,541,967,417
30030000			Participación no controladora	2,897,223,705	2,719,333,846
40000000			C U E N T A S D E O R D E N	4,163,985,687,981	3,567,833,330,779
41000000			Operaciones por cuenta de terceros	1,501,632,764,574	1,252,794,459,045
41010000			Cientes cuentas corrientes	9,836,362,689	144,795,770
	41010100		Bancos de clientes	13,456,086	21,325,439
	41010200		Dividendos cobrados de clientes	0	0
	41010300		Intereses cobrados de clientes	0	0
	41010400		Liquidación de operaciones de clientes	9,822,906,603	123,470,331
	41010500		Premios cobrados de clientes	0	0
	41010600		Liquidaciones con divisas de clientes	0	0
	41010700		Cuentas de margen	0	0
	41010800		Otras cuentas corrientes	0	0
41020000			Operaciones en custodia	750,149,843,419	670,162,705,527
	41020100		Valores de clientes recibidos en custodia	750,149,843,419	670,162,705,527
	41020200		Valores de clientes en el extranjero	0	0
41030000			Operaciones por cuenta de clientes	590,182,900,613	481,539,167,937
	41030100		Operaciones de reporto por cuenta de clientes	290,366,083,942	240,236,509,910
	41030200		Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	0	0
	41030300		Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	290,372,256,015	240,236,605,772
	41030400		Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFNORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

GRUPO FINANCIERO BANORTE, S.A.B DE C.V. BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	41030500		Operaciones de compra de derivados	9,267,584,215	0
		41030501	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	0	0
		41030502	De opciones	0	0
		41030503	De swaps	9,267,584,215	0
		41030504	De paquetes de instrumentos derivados de clientes	0	0
	41030600		Operaciones de venta de derivados	0	0
		41030601	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto notional)	0	0
		41030602	De opciones	0	0
		41030603	De swaps	0	0
		41030604	De paquetes de instrumentos derivados de clientes	0	0
	41030700		Fideicomisos administrados	176,976,441	1,066,052,255
41040000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	151,463,657,853	100,947,789,811
42000000			Operaciones por cuenta propia	2,662,352,923,407	2,315,038,871,734
42010000			Avales otorgados	182,073,255	0
42020000			Activos y pasivos contingentes	206,628,548	109,436,721
42030000			Bienes en fideicomiso o mandato	299,867,511,047	316,668,524,487
	42030100		Fideicomisos	292,738,669,279	308,882,551,326
	42030200		Mandatos	7,128,841,768	7,785,973,161
42040000			Bienes en custodia o en administración	654,079,826,059	677,619,581,888
42050000			Compromisos crediticios	298,397,316,932	292,420,342,904
42060000			Colaterales recibidos por la entidad	445,081,738,630	289,442,922,725
	42060100		Efectivo administrado en fideicomiso	100,081,334,991	92,813,809,973
	42060200		Deuda gubernamental	309,411,586,874	167,210,333,681
	42060300		Deuda bancaria	8,054,880,244	21,354,516,853
	42060400		Otros títulos de deuda	27,533,936,521	8,064,262,218
	42060500		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	42060600		Otros valores	0	0
42070000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados por la entidad	606,470,045,682	432,443,208,046
	42070100		Deuda gubernamental	544,239,314,346	364,445,394,770
	42070200		Deuda bancaria	27,068,215,510	54,038,857,934
	42070300		Otros	35,156,343,753	13,958,859,479
	42070400		Instrumentos de patrimonio neto	6,172,073	95,863
	42070500		Otros valores	0	0
42080000			Depósito de bienes	2,512,200,201	2,100,512,092
42090000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	220,506,050	179,761,419
42100000			Garantías de recuperación por fianzas expedidas	0	0
42110000			Reclamaciones pagadas	0	0
42120000			Reclamaciones canceladas	0	0
42130000			Reclamaciones recuperadas	0	0
42140000			Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	0	0
42150000			Otras cuentas de registro	355,335,077,003	304,054,581,452

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFNORTE**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2021**

GRUPO FINANCIERO BANORTE, S.A.B DE C.V. ESTADO DE RESULTADOS DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	97,109,378,793	102,941,171,383
50060000	Ingresos por primas (neto)	34,261,352,412	27,657,503,979
50100000	Gastos por intereses	29,613,097,155	38,284,104,886
50110000	Incremento neto de reservas técnicas	23,069,803,126	13,424,559,017
50120000	Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	19,029,972,786	15,638,318,889
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	59,657,858,138	63,251,692,570
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	8,632,374,279	15,937,853,076
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	51,025,483,859	47,313,839,494
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	19,800,949,743	17,228,576,647
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	9,841,604,562	7,608,194,973
50450000	Resultado por intermediación	2,920,237,988	3,996,433,461
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	1,967,354,867	2,123,737,698
50600000	Gastos de administración y promoción	32,751,404,491	31,400,222,903
50650000	Resultado de la operación	33,121,017,404	31,654,169,424
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	1,636,007,623	1,493,031,689
50810000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	34,757,025,027	33,147,201,113
50850000	Impuestos a la utilidad causados	5,942,603,660	6,979,375,813
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos	-2,466,314,114	-1,313,178,482
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	26,348,107,253	24,854,646,818
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	25,986,674,215	24,541,967,417
51250000	Participación no controladora	-361,433,040	-312,679,402

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFNORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**GRUPO FINANCIERO BANORTE, S.A.B
DE C.V.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD
CONTROLADORA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	AÑO ACTUAL IMPORTE	AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	25,986,674,215	24,541,967,416
820102000000		Ajustes por Partidas que no Implican Flujo de Efectivo:	32,639,427,431	21,798,095,463
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,914,474,944	1,676,112,308
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	0	0
	820102610000	Reservas técnicas	23,069,803,127	13,424,559,017
	820102060000	Provisiones	520,806,150	-414,777,871
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	8,408,917,773	8,292,554,299
	820102090000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	-1,274,574,563	-1,180,352,290
	820102080000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	0	0
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	9,830,685,218	-10,385,633,654
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-66,216,041,324	-77,219,481,001
	820103030000	Cambio en deudores por reporte	1,078,820,653	-726,806,060
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	22,245,605,746	-31,512,975,420
	820103060000	Cambio en Cartera de Crédito (Neto)	-14,840,655,085	-29,663,490,262
	820103070000	Cambio en Derechos de Cobro Adquiridos (Neto)	356,938,172	259,846,402
	820103610000	Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-283,133,782	-311,447,384
	820103620000	Cambio en deudores por primas (neto)	-2,663,584,869	-2,558,753,694
	820103630000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	-711,579,176	-137,206,826
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	110,269,583	-12,082,734
	820103090000	Cambio en Bienes Adjudicados (Neto)	-396,183,658	178,146,009
	820103100000	Cambio en Otros Activos Operativos (Neto)	-10,814,813,138	-23,188,914,629
	820103210000	Cambio en captación	-28,420,302,090	88,613,923,320
	820103120000	Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	-5,240,982,777	-1,653,820,560
	820103130000	Cambio en acreedores por reporte	21,215,647,612	6,668,824,004
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	21,119,712	-103,969,242
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-22,460,051,754	29,369,070,495
	820103640000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	8,486,726,092	1,412,988,636
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	2,034,345,349	18,191,260,662
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	4,478,048,191	19,276,511,992
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	2,866,567,532	1,244,492,209
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-9,298,999,881	-6,845,457,531
	820103900000	Otros	231,870,651	15,955,191,039
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-88,389,683,023	-3,149,784,229
		ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	1,178,973,455	1,610,951,178
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-2,858,754,539	-4,892,997,314
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	-106,639,764
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	1,753,745,330	1,896,924,282
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	0	0
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	73,964,246	-1,491,761,618
		ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	-9,131,993,339	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	-2,146,315,748

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFNORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**GRUPO FINANCIERO BANORTE, S.A.B
DE C.V.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD
CONTROLADORA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020**

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	-2,744,376,276	-2,390,853,828
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-11,876,369,615	-4,537,169,576
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo	-41,565,986,746	37,161,347,456
820300000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	28,617,725	121,943,151
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	109,305,962,809	62,797,256,350
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	67,768,593,788	100,080,546,957

CLAVE DE COTIZACIÓN: GFNORTE
GRUPO FINANCIERO BANORTE, S.A.B DE
C.V.

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE GRUPOS
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto Acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	14,919,460,306	0	48,268,662,052	0	9,215,344,239	118,772,907,690	3,800,512,817	-887,410,645	133,924,954	-2,490,489,738	30,508,092,130	2,862,389,863	225,103,393,668
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	1
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	30,508,092,129	0	0	0	0	-30,508,092,130	0	-1
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-9,131,993,339	0	0	0	0	0	0	-9,131,993,339
Otros	19,762,786	0	173,789,470	0	-764,118,550	1,261,531,429	-22,053,103	0	0	0	0	0	668,912,032
Total de Movimientos Inherentes a las Decisiones de los Accionistas	19,762,786	0	173,789,470	0	-764,118,550	22,637,630,220	-22,053,103	0	0	0	-30,508,092,130	0	-8,463,081,307
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25,986,674,215	0	25,986,674,215
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	48,260,784	0	0	-2,763,184,854	-1,354,921,969	-1,922,432,720	38,962,931	231,677,928	0	34,833,842	-5,686,804,058
Total por movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	48,260,784	0	0	-2,763,184,854	-1,354,921,969	-1,922,432,720	38,962,931	231,677,928	25,986,674,215	34,833,842	20,299,870,157
Saldo al final del periodo	14,939,223,092	0	48,490,712,306	0	8,451,225,689	138,647,353,056	2,423,537,745	-2,809,843,365	172,887,885	-2,258,811,810	25,986,674,215	2,897,223,705	236,940,182,518

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GFNORTE

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

GRUPO FINANCIERO BANORTE,
S.A.B DE C.V.

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

PAGINA 1 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

BANORTE, ALIADO DE LA RECUPERACION DE LAS FAMILIAS MEXICANAS: CARTERA DE CONSUMO CRECE 5% AL 3T21

œ Al 3T21, la Cartera de Credito Total Vigente alcanzo los 813,247 mdp, crecimiento de 2% en comparacion anual.

œ La Cartera de Credito al Consumo, que refleja el financiamiento a las familias mexicanas, alcanzo 317,247 mdp, un incremento de 5% en el periodo de comparacion.

œ El Indice de Cartera Vencida se ubico en 1.2%, uno de los mas sanos del sistema.

œ Banorte reporta un Indice de Capitalizacion de 21.86% al cierre del 3T21, uno de los mas solidos del pais.

œ La Captacion Tradicional sumo 732,983 mdp, 1% mayor al mismo periodo de 2020.

œ En el 3T21, la Utilidad Neta se ubico en 8,874 mdp, una leve disminucion de (0.4%) en su comparacion anual; el ROE se ubico en 15.4% y el ROA en 2.0%.

œ gLas familias mexicanas necesitan el respaldo de un banco fuerte, y para eso esta aqui Banorte, en las buenas y en las malas. Ahora que vemos signos claros de recuperacion economica, seguiremos confiando en ellas y apoyando sus suenosh: Carlos Hank Gonzalez.

Ciudad de Mexico, 21 de octubre de 2021.. Como parte de su compromiso con la recuperacion economica de las familias mexicanas, Grupo Financiero Banorte (GFNorte) incremento su Cartera de Credito al Consumo en 5% al cierre del 3T21, en comparacion con el mismo periodo del ano anterior. Destacan los crecimientos en el Credito Hipotecario, con 8%; Credito de Nomina, 4% y Credito Automotriz, 2%.

En linea con este compromiso, al concluir el trimestre Banorte registro un saldo de mas de 171,000 creditos hipotecarios y mas de 191,000 creditos automotrices.

Asimismo, GFNorte mantiene su cartera de credito total como una de las mas sanas del sistema, al ubicar el Indice de Cartera Vencida en 1.2%.

Carlos Hank Gonzalez, Presidente del Consejo de Administracion de GFNorte, comento:

gLas familias mexicanas necesitan el respaldo de un banco fuerte, y para eso esta aqui Banorte, en las buenas y en las malas. Ahora que vemos signos claros de recuperacion economica, seguiremos confiando en ellas y apoyando sus suenosh.

Grupo Financiero Banorte. 21 de octubre de 2021.

2

Captacion

La Captacion Tradicional se incremento en 1% en el periodo de comparacion, ascendiendo a 732,983 mdp. La Captacion a la Vista se incremento un 2% con 519,385 mdp, y la Captacion a Plazo disminuyo 3%, ubicandose en 213,598 mdp.

Calidad en la Cartera de Credito

Al cierre del 3T21, la Cartera de Credito Total Vigente del grupo sumo 813,247 mdp, un crecimiento de 2% en su comparacion anual.

La Cartera de Credito Comercial alcanzo los 198,258 mdp, lo que representa un incremento anual de 5%; la Cartera Corporativa se situo en 136,343 mdp, una disminucion de 7% en el mismo periodo de comparacion; y la Cartera de Gobierno alcanzo los 161,400 mdp, una disminucion de 1% respecto al 3T20.

Tabla 1. Cartera de Credito Vigente Cartera de Credito Vigente* 3T20 3T21 Variacion

Consumo

301,005

317,247

5%

Comercial

188,237

198,258

5%

Corporativo

146,626

136,343

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GFNORTE

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

GRUPO FINANCIERO BANORTE,
S.A.B DE C.V.

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

PAGINA 2 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

(7%)

Gobierno

162,609

161,400

(1%)

Total

798,478

813,247

2%

*Cifras en millones de pesos

Grafica 1. Cartera Vigente

Grupo Financiero Banorte. 21 de octubre de 2021.

3

La Cartera de Credito al Consumo, que refleja el financiamiento a las familias mexicanas, ascendio a 317,247 mdp, un crecimiento de 5% respecto al mismo periodo del ano anterior.

El credito Hipotecario presento un crecimiento de 8%, al ascender a 197,737 mdp y el Automotriz aumento 2%, con un saldo de 27,914 mdp.

El saldo de Credito de Nomina sumo 54,532 mdp, un incremento de 4% respecto al 3T20, y la colocacion a traves de Tarjeta de Credito se ubico en 37,065 mdp, una reduccion de 4%.

Tabla 2. Cartera de Credito al Consumo Cartera de Credito al Consumo* 3T20 3T21

Variacion

Hipotecario

182,685

197,737

8%

Automotriz

27,394

27,914

2%

Tarjeta de Credito

38,585

37,065

(4%)

Credito de Nomina

52,342

54,532

4%

Consumo Total

301,005

317,247

5%

*Cifras en millones de pesos

El Indice de Cartera Vencida se ubico en 1.2%, desde 0.8% en el 3T20, y 1.4% en el 2T21. El Indice de Cobertura alcanzo el 173.7%.

Grafica 2. Indice de Cartera Vencida

Grupo Financiero Banorte. 21 de octubre de 2021.

4

Principales resultados financieros

Durante el 3T21, GFNorte registro una Utilidad Neta de 8,874 mdp, una disminucion de 0.4% en su comparacion anual.

Grafica 3. Utilidad Neta

El Grupo reporto una Utilidad Neta por Accion de \$ 3.078 pesos en el 3T21; el ROE se ubico en 15.4%, el ROA en 2.0% y el Indice de Eficiencia fue de 43.9%.

Grafica 4. Comportamiento Anual de la Accion

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFNORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**GRUPO FINANCIERO BANORTE,
S.A.B DE C.V.**

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

PAGINA 3 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

Grupo Financiero Banorte. 21 de octubre de 2021.

5

Fortaleza en la capitalización

Al cierre del 3T21 GFNorte se mantiene como una de las instituciones financieras mejor capitalizadas del país, con un Índice de Capitalización de 21.86%, desde 21.92% en el trimestre anterior.

El nivel de capital fundamental alcanzó 14.86%; el coeficiente de cobertura de liquidez se ubicó en 183.7% y la razón de apalancamiento en 11.6%.

Banorte supera ampliamente los requerimientos de capitalización que exigen la regulación mexicana y las normas internacionales de Basilea III.

Grafica 5. ICAP

*

Acontecimientos relevantes

GFNorte es reconocido por la revista Institutional Investor

En julio pasado, GFNorte se ubicó como la mejor institución mexicana al posicionarse dentro del top 3 de Latinoamérica en la serie de rankings gEquipo Ejecutivo de Latinoamérica 2021h, de la prestigiada publicación internacional Institutional Investor. La evaluación consideró factores como autoridad y credibilidad, sincronización y conocimiento del mercado, conferencias de resultados y capacidad de respuesta. Por 11 años consecutivos, GFNorte se ha mantenido dentro de las primeras posiciones entre un total de 341 empresas.

Grupo Financiero Banorte. 21 de octubre de 2021.

6

Banorte y Visa lanzan en México la tarjeta de débito de nueva generación

En alianza con Visa, el 9 de agosto de 2021 Banorte lanzó la tarjeta de débito de nueva generación. Este nuevo tipo de tarjeta puede adquirirse en 7-Eleven y Farmacias del Ahorro para obtener, reponer o renovar un plástico sin necesidad de acudir a una sucursal. La tarjeta cuenta con tecnología Visa para realizar pagos sin contacto y elementos de seguridad invisibles (CVV2 y fecha de expiración no impresos). Concluye con éxito el programa gBanorte Adopta una Comunidad; supera metas establecidas

En septiembre pasado, a cuatro años de los sismos que sacudieron al país en 2017, el programa Banorte Adopta una Comunidad concluyó sus tareas de reconstrucción y fortalecimiento del tejido social en nueve municipios afectados. Los resultados presentados por Banorte superaron su meta original al entregar un total de 650 casas, 9 proyectos de infraestructura social y realizar más de 28,000 acciones.

oo00oo

Acerca de Banorte

Grupo Financiero Banorte (GFNorte) es la mayor institución financiera mexicana. Ofrece servicios financieros a personas físicas y morales a través de sus negocios: bancario, casa de bolsa, operadora de fondos, aseguradora, pensiones, arrendadora y factoraje, almacenadora, administradora de portafolios y la remesadora Uniteller.

GFNorte integra también a Afore XXI Banorte, la más grande del país por administración de activos. GFNorte es una empresa pública que cotiza en el principal indicador de la Bolsa Mexicana de Valores, y cuenta con más de 31,000 colaboradores, 1,100 sucursales, 9,500 cajeros automáticos, 153,000 terminales punto de venta y 17,900 corresponsalías.

Facebook: Grupo Financiero Banorte

Twitter: @GFBanorte_mx

LinkedIn: Grupo Financiero Banorte

Para más información a medios de comunicación:

☉ Francisco Rodríguez Daniel

Director Ejecutivo de Comunicación Corporativa

Cel.: (55) 4522-6753 / francisco.rodriguez.daniel@banorte.com

☉ Alfonso Cadena

Gerente de Relación con Medios

Cel.: (55) 6703-8477 / luis.cadena.velasco@banorte.com

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFNORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**GRUPO FINANCIERO BANORTE,
S.A.B DE C.V.**

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

PAGINA 4 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

COMPAÑÍAANALISTAOPINIÓNFecha

ActinverLilian OchoaCompra23-jul-21
AutonomousGeoffrey ElliottCompra22-jul-21
BarclaysGilberto GarcíaCompra10-ago-21
BBVARodrigo OrtegaCompra16-ago-21
BOFA - Merrill LynchM. Pierry / E. GabilondoCompra02-ago-21
BTG PactualEduardo RosmanCompra22-abr-21
CitiJorg FriedmanCompra22-jul-21
Credit SuisseM. Telles / A. GarcíaCompra23-jul-21
GBMCarlos de LegarretaCompra29-oct-20
Goldman SachsTito LabartaCompra25-jul-21
IntercamAlejandro GonzálezCompra22-jul-21
JP MorganDomingos FalavinaCompra22-jul-21
ScotiaJason MollinCompra23-jul-21
UBSThiago BatistaCompra25-ago-21
VectorMarco MontañezCompra22-jul-21

HSBCCarlos GómezMantener28-sep-21
InvexMontserrat AntónMantener04-ago-21
Itaú BBAArturo LangaMantener22-jul-21
MonexVerónica UribeMantener22-jul-21
Morgan Stanley Jorge KuriMantener22-jul-21
NauIñigo VegaMantener29-mar-21
Santander Claudia BenaventeMantener18-ago-21

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFNORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**GRUPO FINANCIERO BANORTE,
S.A.B DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

GFNorte reporta Utilidad Neta por Ps 8,874 millones, 4% superior al trimestre anterior y (0.4%) inferior al 3T20.

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

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. reportó resultados del periodo finalizado el 30 de septiembre de 2021, destacando:

- En el tercer trimestre de 2021 la utilidad neta fue de Ps 8,874 millones, incremento secuencial de 4% y (0.4%) menor que el tercer trimestre de 2020.
- Destaca una vez más la calidad de cartera y costo de riesgo mejor a lo esperado, con provisiones inferiores en (4%) al 2T21 y (15%) contra el mismo trimestre del año anterior, continuamos cercanos al cliente y con una dinámica de crédito moderada, esto nos ha llevado a una mejora del costo de riesgo a 1.3%, cifra muy por debajo del rango (entre 1.9% y 2.1%) estimado para el año. El índice de cobertura se incrementa a 174% desde 162% el trimestre anterior.
- Los Ingresos por Intereses Netos (IIN) crecen secuencialmente 2%, con buen desempeño en banco y otras subsidiarias, a excepción de Seguros Banorte que por efectos adversos de la pandemia continúan altos registros en siniestros.
- El MIN del Grupo crece secuencialmente 11pb a 4.9% a pesar de efecto negativo en Seguros, resalta que el MIN del Banco crece 18pb a 6.1%, crecimiento soportado en la fortaleza y diversificación del portafolio de crédito, así como en la mejora del costo de fondeo.
- Las comisiones netas crecen 5% contra el trimestre anterior, esto ante mejor dinámica en créditos de consumo por mejoría en la actividad económica; en total los ingresos no financieros crecen 8%. Por su parte, los gastos no financieros crecen secuencialmente 2% y sólo 4% contra el 3T20.
- El ROE crece de manera significativa a 15.4%, con incremento secuencial de 31pb, mientras el ROA crece 7pb y llega a 2.0%.
- Los primeros 9 meses del año (9M21) registran una utilidad neta de Ps 25,987 millones, cifra 6% superior al mismo periodo de 2020 y (7%) inferior con cifras recurrentes del mismo periodo del 2020 en donde se registraron provisiones adicionales anticipadas.
- Los Ingresos por Intereses Netos 9M21 decrecen (6%) en la comparativa anual; el MIN se ubica en 4.9%, (59pb) por debajo del 9M20, resultado favorable considerando que la tasa TIIE promedio bajó (171pb) a 4.43% en dicho periodo. El ingreso total decrece (6%) y los gastos no financieros se incrementan sólo 4% para llegar a un índice de eficiencia de 44.0%.
- La cartera de consumo se incrementa 1% secuencialmente, liderado por tarjeta de crédito con 2% y en hipotecario y nómina 1%. En la comparativa anual crece 5% la cartera de consumo: Hipotecario 8%, Automotriz 2%, Nómina 4% y decrece (4%) tarjeta de crédito en el año.
- La cartera comercial y la corporativa retoman crecimiento importante de 3% en el trimestre, y la de gobierno en 4%. En el año, crecimiento en comercial 5%, mientras que decrecen corporativo (7%) y gobierno (1%). En suma, el total de la cartera de crédito vigente refleja incremento de 2% trimestral y en el año.
- La cartera vencida disminuye Ps (1,246) millones trimestralmente, esto es (11%), lo que muestra una morosidad por debajo de estimaciones internas, con esto, el índice de cartera vencida mejora a 1.2% de 1.4%.
- La captación tradicional retrocede (2%) en el trimestre: los depósitos a la vista (3%) mientras que los depósitos a plazo permanecen prácticamente sin cambio. En la comparativa anual los depósitos vista crecen 2%, y los de plazo disminuyen (3%) totalizando 1% de incremento anual en captación tradicional.
- El buen manejo del capital y la liquidez continúan siendo clave para el Grupo Financiero, el índice de capitalización del Banco se ubicó en 21.86%, con un nivel de capital fundamental de 14.86%; y un coeficiente de cobertura de liquidez en 183.7%. La

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFNORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**GRUPO FINANCIERO BANORTE,
S.A.B DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 2

CONSOLIDADO

Impresión Final

razón de apalancamiento se ubicó en 11.61%.

Informe Trimestral de Derivados, Septiembre 2021

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

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

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

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

Administración de Riesgos.

Órganos Facultados.

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

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

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

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

1. Proponer para aprobación del Consejo de Administración:

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

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

- Los límites específicos para riesgos discretionales, así como los niveles de tolerancia para riesgos no discretionales.
 - La metodología y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar,
-

controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta la institución.

• Los modelos, parámetros y escenarios utilizados para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la unidad para la administración integral de riesgos.

3. Aprobar :

• Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que la institución pretenda ofrecer al mercado.

• Las acciones correctivas propuestas por la unidad para la administración integral de riesgos.

• Los manuales para la administración integral de riesgos.

• La evaluación técnica de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos

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

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

6. Informar al Consejo sobre las acciones correctivas implementadas.

Control interno general.

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

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

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

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

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

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

Seguimiento.

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

Operación, Registro y Verificación.

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

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

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

Valuación.

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

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

Contabilidad.

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

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

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

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

Garantías.

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

Jurídico.

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

Operaciones con Derivados

i) Objetivos Productos Derivados.

1) Utilizar los instrumentos financieros derivados para reducir los riesgos a los que se encuentran expuestos los distintos portafolios del Grupo Financiero BANORTE ante expectativas de movimientos en las variables financieras exógenas.

2) Ofrecer a nuestros clientes, instrumentos financieros derivados y estructurados como productos de cobertura y/o inversión.

3) Utilizar los instrumentos derivados de tasas de interés tales como futuros de TIIE28, CETE 91, M10 y M20 así como swaps y opciones de tasas de interés y tipo de cambio como medio para aprovechar oportunidades de intermediación y arbitraje generadas por coyunturas en los mercados.

Procedimientos

Los principales procedimientos para la operación de derivados son:

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

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

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

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

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

Contraloría: Mediante el aseguramiento del Control Interno.

Jurídico: Apoyando en la revisión y actualización de contratos.

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

Instrumentos Derivados Operados.

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

Estrategias de Operación

Negociación.

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

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

Cobertura.

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

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

Contrapartes y Mercados de Negociación.

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

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

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

Designación de Agente de Cálculo.

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

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

Principales Condiciones o Términos de los Contratos.

Banorte, cuando opera con contrapartes internacionales, utiliza el contrato aprobado por la International Swaps And Derivatives Association (ISDA), mismo que se rige bajo las leyes del estado de Nueva York, 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 tercer trimestre 2021, Banorte mantenía 133, 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 \$ 511 millones de dólares, y posiciones en valores en Moneda Nacional por un importe de \$ 84,141 millones de pesos.

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

iv) Cambios en la Exposición a los Principales Riesgos.

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

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

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

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

Durante el tercer trimestre del año 2021 se enviaron 3,929 millones de pesos a cuentas de colateral y se recibieron 4,633 millones de pesos aproximadamente. Asimismo, se enviaron 830 millones de dólares y se recibieron 852 millones de dólares. Siendo 609 llamadas a favor de Banorte y 585 llamadas a favor de las contrapartes.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFNORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**GRUPO FINANCIERO BANORTE,
S.A.B DE C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 8 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 tercer trimestre 2021 se presentaron 558 vencimientos anticipados de operaciones Swap de tasa, tipo IRS TIIE y LIBOR.

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

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

V. Información cualitativa.

SEPTIEMBRE cifras en millones de pesos
 Tipo de Derivado valor o contrato Fines de Cobertura u otros fines tales como negociación Monto Nacional/
 Valor Nominal Valor del Activo Subyacente/variable de referencia VALUACIÓN Residual Colateral
 líneas de crédito/valores dados en garantías
 SEPTIEMBRE 2021 JUNIO 2021 SEPTIEMBRE 2021 JUNIO 2021
 Trimestre Trimestre Trimestre Trimestre

Swaps de Tasa de Interés Cobertura	22,860	TIIE28 = 4.7515 %
LIBOR3M = 0.130130 %	TIIE28 = 4.529 %	
LIBOR3M = 0.14575 %	21,750	27,506 Efectivo
Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Cobertura		11 VOLAT = %VOLAT
= %0	- Efectivo	
Cross Currency Swaps Cobertura	30,577	TIIE28 = 4.7515 %
LIBOR3M = 0.130130 %		
TC = 20.5623	TIIE28 = 4.529 %	
LIBOR3M = 0.14575 %		
TC = 19.9062	30,577	30,451 Valores
Swaps de Tasa de Interés Negociación	62,823	TIIE28 = 4.7515 %
LIBOR3M = 0.130130 %	TIIE28 = 4.529 %	
LIBOR3M = 0.14575 %	63,123	24,480 Efectivo
Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Negociación		55,504 VOLAT = 25.32 %
VOLAT = 21.69 %	5,802	8,869 Efectivo
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS) Negociación	0	VOLAT = 20 %VOLAT = 20 %0
- Efectivo		
Cross Currency Swaps Negociación	10,354	TIIE28 = 4.7515 %
LIBOR3M = 0.19425 %		
TC = 20.5623	TIIE28 = 4.529 %	
LIBOR3M = 0.19425 %		
TC = 19.9062	8,099	6,038 Valores
Forwards FX Negociación	1,597	TC = 20.5623 TC = 19.9062
2,703 Efectivo		3,065

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFNORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**GRUPO FINANCIERO BANORTE,
S.A.B DE C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

Opciones FXNegociación22VOLAT = 11.18 %			
TC =20.5623VOLAT = 10.75 %			
TC =19.9062	49,724	33,801 Efectivo	
Futuros Mex DerNegociación TIIE28 = 4.7515 %TIIE28 = 4.529 %			1,893
1,091 Efectivo y Valores			
TOTALES 183,748 184,032		134,939	

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

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

30 Septiembre 2021 Disminución 10% Precios Aumento 10% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 21,750-112112

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 000

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 30,577-4646

TOTAL 52,327-

158

158

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

30 Septiembre 2021 Disminución 25% Precios Aumento 25% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 21,750-279279

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: GFNORTE

TRIMESTRE: 03 AÑO: 2021

GRUPO FINANCIERO BANORTE,
S.A.B DE C.V.

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 30,5772-2

TOTAL 52,327- 277
277

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

30 Septiembre 2021 Disminución 50% Precios Aumento 50% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 21,750-558558

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 000

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 30,57782-82

TOTAL 52,327- 476
476

DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN

Millones de Pesos

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

30 Septiembre 2021 Disminución 10% Precios Aumento 10% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 63,12323-23

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 5,802-66

Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS) Tasas y Volatilidad 000

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 8,099-194194

Forwards FX Tipo de Cambio 3,065-114114

Opciones FX Tipo de Cambio y Volatilidad 49,72461-61

FX Swaps Tipo de Cambio 77233-33

CD Tasas 1,110-55

OPT EQ Tasas 1100

Futuros Mex Der Tasas de Interés 000

TOTAL 131,705-202202

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

30 Septiembre 2021 Disminución 25% Precios Aumento 25% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 63,12358-58

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 5,802-1616

Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS) Tasas y Volatilidad 000

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 8,099-486486

Forwards FX Tipo de Cambio 3,065-284284

Opciones FX Tipo de Cambio y Volatilidad 49,724154-154

FX Swaps Tipo de Cambio 77282-82

CD Tasas 1,110-1212

OPT EQ Tasas 1100

Futuros Mex Der Tasas de Interés 000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFNORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**GRUPO FINANCIERO BANORTE,
S.A.B DE C.V.**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 11 / 11

CONSOLIDADO

Impresión Final

TOTAL131,705-505505

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTOEXPOSICIÓNVALUACIÓN AL

30 Septiembre 2021Disminución 50% PreciosAumento 50% Precios

Swaps de Tasa de InterésTasas de Interés63,123117-117
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)Tasas y Volatilidad5,802-3232
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)Tasas y Volatilidad000
Cross Currency SwapsTasas, Tipo de Cambio8,099-972972
Forwards FXTipo de Cambio3,065-569569
Opciones FXTipo de Cambio y Volatilidad49,724307-307
FX SwapsTipo de Cambio772163-163
CDSTasas1,110-2424
OPT EQTasas1100
Futuros Mex DerTasas de Interés000

TOTAL131,705-1,0101,010

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.
