

GFNorte alcanza una utilidad neta de \$1,677.3 millones en el año.

La utilidad neta de GFNorte fue 35.9% superior a la 1999.

GFNorte generó utilidades en el año por \$1,677.3 millones, cantidad superior en 35.9% a las de 1999 y \$1,463.9 millones en el Sector Banca, 47.5% mayores al año anterior, sin incluir la Afore.

La cartera vigente creció en 16.2% en el 2000.

La cartera crediticia vigente del Sector Banca, excluyendo al Fobaproa, mostró un incremento de 16.2% durante el año como reflejo de una mayor actividad económica y por los esfuerzos de colocación emprendidos en el periodo.

El índice de cartera vencida disminuyó en el año al 5.1%

Se logró mejorar la calidad de activos y así reducir el índice de cartera vencida del Sector Banca del Grupo al 5.1% gracias a los programas "Punto Final" y "Banorte es Más que Punto Final", y también a las actividades de recuperación de cartera.

Se finalizó el año con una cobertura de reservas del 101.1%.

Durante todo el año se mantuvo el índice de cobertura de reservas por encima del 100%, finalizando el año con un 101.1% en este indicador.

Re-estructuración de pagarés del IPAB.

El 14 de Noviembre GFNorte reestructuró \$35,249 millones de deuda con el IPAB como parte de la reestructura financiera del Grupo. Los pagarés en moneda nacional de Bancen y Banpaís se documentaron como créditos al IPAB a un plazo de 10 años con 4 años de periodo de gracia de capital, y pactándose una tasa de TIIE a 28 días más 0.85 puntos porcentuales.

Se convierten las Obligaciones Subordinadas Convertibles de GFNorte.

El 7 de Diciembre se realizó la conversión de las Obligaciones Subordinadas Convertibles forzosamente a capital GFNorte 97 a un precio de conversión de \$13.172, quedando 487'123,948 acciones en circulación al 11 de Diciembre de 2000, lo que significó una dilución de 5.22% con respecto a las acciones en circulación al 30 de Septiembre.

Fitch otorga a Banorte la calificación más alta

La calificadora internacional Fitch otorgó a Banorte el grado de calificación de fortaleza individual "C/D", la más alta para una institución bancaria en México. Esto lo dió a conocer a principios de Enero de 2001.

Banorte concreta alianzas con empresas de prestigio internacional

Banorte concretó alianzas de negocios con varias empresas de prestigio internacional entre las que destacan: Bancaja, Orlandi Valuta, Bankinter, Daimler Chrysler, Zona Financiera e Invershop.

Contactos:

Jorge Colin
Gabriela Renovato
F

(528) 319 52 10
(528) 319 52 19

E-mail: investor@gfnorte.com.mx
Internet: <http://www.banorte.com.mx>

Las cifras contenidas en éste reporte están expresadas en pesos de Diciembre de 2000.

I. Información Relevante

Grupo Financiero Banorte

GFNorte y subsidiarias alcanzó utilidades por \$1,677.3 millones de pesos, cantidad superior en un 35.9% al año 1999 y de \$459.4 millones de pesos por el cuarto trimestre de 2000, cantidad superior en 56.6% al mismo trimestre del año anterior. En cuanto a las Utilidades acumuladas en el año 2000, el Sector Banca del Grupo representó un 87.2% de las utilidades del Grupo Financiero generando \$1,463.9 millones de pesos, 47.5% superiores a las del año anterior. En tanto, el Sector Bursátil acumuló utilidades por \$ 27.1 millones de pesos, el Sector de Auxiliares de Crédito de \$ 85.3 millones y el Sector Ahorro y Previsión de 40.0 millones de pesos.

Sector Banca

Captación.- La captación vista sin intereses del Sector Banca tuvo un fuerte impulso en el año alcanzando un crecimiento del 14% con respecto al año 1999 mientras que la captación integral se incrementó un 9.5% en el mismo periodo. Lo anterior permitió continuar con la optimización del costo de captación del Sector Banca.

Cartera.- El año 2000 mostró una fuerte reactivación en el crédito para el Sector Banca de GFNorte, excluyendo Fobaproa, Entidades Gubernamentales registrando respecto al año 1999 un crecimiento del 16.2% en su cartera crediticial vigente. El crecimiento en éste renglón durante el año provino esencialmente de cartera comercial, vivienda y consumo.

Calidad de Activos.- El Sector Banca concluyó el año con un saldo de cartera vencida de \$ 4,120 millones de pesos resultando en un índice de cartera vencida a cartera total del 5.1%, inferior al 5.8% de diciembre de 1999. Esta disminución se fundamenta principalmente en el éxito de los programas hipotecarios "Punto Final" y "BANORTE es Más que Punto Final", así como en los buenos resultados en la recuperación de cartera comercial. La cobertura de reservas crediticias a cartera vencida alcanzó el 101.1%

Capitalización.- La estrategia implementada en GFNorte durante el tercer trimestre de 2000, de realizar una Reestructuración Financiera en el Grupo, le permitió a Banorte reservar totalmente sus facilidades regulatorias, incluyendo Fobaproa, y cumplir con los estrictos criterios de capitalización que entrarán en vigor en el año 2003. Bajo estas reglas, el índice de capitalización neto alcanzó un nivel para Banorte del 12.8% usando riesgo de crédito y de 11.2% incluyendo el de mercado. Bancentro por su parte obtuvo un 24.9% y un 21.1% respectivamente.

Gasto No Financiero.- El Gasto No Financiero del Sector Banca observó una considerable disminución durante el año reduciéndose en un 15.3% frente al del año anterior. Esta disminución forma parte de los esfuerzos que en términos de eficientización se han llevado a cabo en GFNorte.

Durante el año 2000, el Sector Banca de GFNorte vivió un periodo de consolidación, en donde se llevaron a cabo: 1) Una Reestructuración Organizacional, que permitió integrar las direcciones especialistas de negocios y los Territorios bajo una sola línea de reporte y disminuir el tramo de control de la Dirección General del Grupo, 2) La fusión de Banpaís con Banco Mercantil del Norte y 3) Una Estrategia de Eficientización Operativa. Esta Estrategia implicó la puesta en marcha de 3 grandes proyectos denominados Evolución, Transformación y Rentabilidad. Los objetivos de estos 3 proyectos están orientados hacia la eficientización y control de la operación, optimizando su personal; una reingeniería del proceso crediticio y la implantación de la cultura de rentabilidad a todos los niveles, mediante la aplicación de sistemas de rentabilidad por área de negocio, territorio, sucursal, producto y cliente. Estos proyectos contribuyeron de manera importante a los resultados de GFNorte en el año y le permitirán en el futuro mejorar su posición de mercado y elevar el valor de su franquicia.

Banca de Recuperación.- Como parte de su estrategia, GFNorte ha continuado explotando su fortaleza en el Negocio de Recuperación. A finales del año 2000 participó nuevamente en una licitación de cartera lográndose adquirir un nuevo paquete de cartera hipotecaria de Serfin por un total de \$2,691 millones de pesos, integrado por 19,253 créditos de interés social con un saldo vigente del 66% y por lo cual GFNorte pagó \$621 millones de pesos.

Calificación y Reconocimientos.- La firma calificadora internacional Fitch otorgó el grado de calificación de fortaleza individual "c/d" a Banorte, la calificación más alta otorgada para una institución bancaria en México. BBB- para moneda nacional y BB+ para moneda extranjera, solo limitada por el riesgo soberano. Igualmente durante el 3er trimestre del año Banorte recibió el reconocimiento por parte de la prestigiada revista inglesa "The Banker", como el mejor Banco Mexicano en su primera emisión de premios de Los Mejores Bancos del Mundo, debido a su estrategia de llevar al banco de un nivel regional a uno nacional y por prepararse para enfrentar un mercado más competido.

e-Business.- GFNorte efectuó el re-lanzamiento de sus productos y servicios por internet en Agosto de 2000 a través de eventos de cobertura nacional. Durante el año se rediseñó el portal Banorte, se brindó nueva funcionalidad a "Banorte en su Casa", lanzó la solución "Banorte en su Empresa" para internet, integró la solución para pago con tarjeta de crédito en mercados de e-commerce y lanzó al mercado la tarjeta virtual de internet. Se desarrollaron vía internet nuevos servicios de contratación y pago de pólizas de seguros Banorte-Generali, así como consultas de información para las Afores, se implementó la operación de compra-venta en línea de acciones y de sociedades de inversión de Casa de Bolsa Banorte. Además la estrategia internet será una poderosa herramienta de productividad para la simplificación de procesos internos.

Alianzas.- Banorte atento por participar en la globalización del negocio financiero, ha realizado algunas asociaciones específicas con empresas de prestigio internacional orientadas a la generación de valor, entre las cuales destacan: **Bancaja**, en el desarrollo de destinos turísticos; **Bankinter**, donde los clientes de Banorte tendrán acceso a los servicios del Banco español y viceversa; **DaimlerChrysler**, para financiamiento automotriz, **Orlandi Valuta**, la tercera empresa más importante en transferencias de dinero de estados Unidos a nuestro país, con el cual Banorte incursionará en este mercado; **Investshop**, para el desarrollo del simulados de inversiones virtuales en Bolsa y Zona Financiera.com, donde los usuarios de ese sitio podrán acceder productos y servicios financieros de GFNorte.

Sector Bursátil

El Sector Bursátil del Grupo que comprende a la CASA DE BOLSA BANORTE generó \$ 27.1 millones de pesos de utilidades durante el año. Esta cifra es inferior a la acumulada durante 1999 debido a que a finales de ese año se transfirió la Administradora de Sociedades de Inversión a Bancentro como parte del inicio de la reestructuración financiera del Grupo, registrándose ahora en Bancentro dichos ingresos. De la misma manera la mesa de dinero y sus ingresos pasaron a Banorte. Por su parte su cartera total custodiada terminó el año con un saldo de \$61,929 millones de pesos.

Sector Ahorro y Previsión

GFNORTE continuó incrementando su participación de mercado en el sector de Afores a través de SÓLIDA BANORTE-GENERALI AFORE llevando su participación de mercado al 8.9% y acumulando 1,581,460 afiliados con uno de los menores costos por afiliación de la industria. Los fondos en administración ascendieron a \$ 8,741 millones de pesos, 51.4% superiores al año anterior. La utilidad acumulada de este Sector fue de \$ 40.0 millones de pesos, 37.0% superior a la obtenida en 1999.

Sector Auxiliares de Crédito

Destacan el crecimiento de la cartera de Factor Banorte durante el año en un 49.4% y la disminución del índice de cartera vencida de Arrendadora Banorte del 5.9% en 1999 a 3.5 % en 2000.

II. Entorno Macroeconómico

Durante el cuarto trimestre del año, el contexto del exterior siguió siendo adverso para la evolución de los mercados mexicanos. Los mercados accionarios de los Estados Unidos, mantuvieron una tendencia predominantemente negativa afectados por la evidencia, ahora sí más palpable, de desaceleración económica y, por ende, expectativas de menores utilidades para las empresas. Como fue la constante a lo largo de todo el año 2000, el mercado accionario en México siguió resintiendo la influencia del exterior, particularmente del Nasdaq, y acumuló una pérdida de 12.07%.

Para el mercado de renta fija, el cuarto trimestre fue un periodo con una tendencia claramente alcista en las tasas de interés, producto de una postura restrictiva de política monetaria por parte de Banco de México, así como los efectos de contaminación de la incertidumbre externa. Ello provocó que las tasas de interés repuntarán en 2.1%, y terminarán el año en 17.59%.

El tipo de cambio alcanzó un deslizamiento de 1.8% durante el trimestre, al pasar de 9.41 a 9.57. Dicho movimiento estuvo concentrado, predominantemente, hacia finales de diciembre particularmente a raíz de la incertidumbre que empezó a generar el futuro económico de los Estados Unidos para el año 2001. Igualmente, el precio del petróleo empezó a corregir durante el mes de noviembre, y durante el trimestre, acumuló una pérdida de cerca de 6 dólares. En total, en el año, la moneda mexicana tuvo una depreciación inferior al 1% en términos nominales.

La tendencia descendente de la inflación sufrió un estancamiento durante el cuarto trimestre del año. La inflación últimos doce meses, pasó de 8.85% a 8.96% durante el periodo. No obstante, el todavía fuerte dinamismo del consumo, junto con mayores expectativas de depreciación cambiaria, hace suponer que existen riesgos evidentes para seguir abatiendo el crecimiento de los precios y, en tal caso, el Banco de México deberá seguir actuando a través de una política monetaria restrictiva.

Durante el cuarto trimestre, el ritmo de crecimiento de la economía, aunque a un menor ritmo, siguió dando muestras de dinamismo, particularmente en lo que respecta al rubro del consumo. El indicador general de la actividad económica creció 6.5% en octubre, cifra que se compara con un crecimiento de 7.5% durante los primeros nueve meses del año. Por su parte, la producción industrial avanzó 6.0% en el bimestre octubre-noviembre, comparado con la producción de los primeros nueve meses del año de 7.5%.

En lo que corresponde al sector externo, las exportaciones siguieron creciendo a tasas respetables, aunque menores que las de los primeros tres trimestres. La combinación de menores precios del petróleo y menor crecimiento económico en los Estados Unidos, empezó a dejarse sentir en el comercio exterior, tendencia que pensamos se acentuará en los próximos meses. Durante el periodo octubre-noviembre, éstas crecieron 19.3%, cifra por debajo del 23.5% de los primeros nueve meses del año. Por su parte, las importaciones, apoyadas por el dinamismo del consumo, acumularon un crecimiento de 22.42%, cifra ligeramente inferior al 24.1% de los primeros tres trimestres del año.

Por su parte, el consumo, rubro que representa cerca del 60% del PIB, mantuvo su acelerado ritmo de crecimiento. Tanto las cifras de ventas al menudeo de automóviles, de bienes en general y de las tiendas de autoservicios, evidencian fortaleza del consumo. Todo lo anterior, permite anticipar un crecimiento ligeramente superior al 6% durante el cuarto trimestre, y un avance durante todo el año cercano al 7.2%.

Para el año 2001, la combinación de un entorno externo menos favorable, junto con la necesidad de seguir logrando resultados favorables en la inflación y el déficit fiscal, apuntan a un menor crecimiento económico en el año 2001.

III. Estrategia

Los resultados alcanzados en el 2000 fueron congruentes con lo planteado originalmente en la estrategia de negocios del Grupo. El escenario previsto para el año que terminó incluía una reducción en los márgenes de intermediación por menores niveles de tasas de interés así como por una baja en los rendimientos de los pagarés Fobaproa, y el aumento en las aportaciones al IPAB.

Grupo Financiero Banorte logró compensar con éxito estos sucesos a través del programa de efficientización y racionalización del gasto con el cual se logró disminuir el Gasto No Financiero en 13.0% respecto a 1999, y trajo nuevos negocios a través de su Banca de Recuperación con la compra de derechos de cobranza por aproximadamente \$25,000 millones de cartera y activos adjudicados de Serfin al IPAB, con lo cual se incrementaron los Ingresos No Financieros en un 37.9%. En total, las medidas tomadas para el año permitieron alcanzar resultados muy positivos llegando a una utilidad neta 35.9% superior a la de 1999.

IV. Eventos Recientes

Grupo Financiero Banorte

Reestructuraciones de Pagarés del IPAB.- El 14 de Noviembre de 2000 GFNorte reestructuró \$35,249 millones de deuda con el IPAB como parte de la reestructuración financiera del Grupo. Se amplió el plazo de la deuda de 6 a 10 años. Los pagarés en moneda nacional de Bancen y Banpaís quedaron documentados como créditos al IPAB a una tasa de TIIE a 28 días + 0.85 puntos porcentuales, rendimiento equivalente al que tuvieron los pagarés durante el 2000, por lo que el cambio en la fórmula de la determinación de la tasa no afecta el rendimiento que venían teniendo dichos pagarés. La deuda reestructurada fue la de los pagarés del IPAB en moneda nacional y se mantiene la característica de derecho a pre-pago por parte del IPAB, al igual que se tenía anteriormente con los pagarés. Las ventajas que se logran con esta operación son: 1) se alarga el plazo de la deuda de 6 a 10 años, 2) se disminuye el periodo de pago de intereses en efectivo de 90 a 28 días, y 3) se desligan los rendimientos de los pagarés de fórmulas especiales para establecerse a tasas de referencia de mercado.

Conversión de Obligaciones Subordinadas de GFNorte.- El 7 de Diciembre se realizó la conversión de \$425 millones de Obligaciones Subordinadas Convertibles del Grupo (GFNorte 97) a un precio de conversión de \$13.72 por obligación, dando como resultado 32'265,404 nuevas acciones en circulación al 8 de Diciembre de 2000, lo que significó una dilución de 5.22% con respecto a las acciones en circulación al 30 de septiembre de este año. Esta conversión se realizó utilizando la forma de conversión modificada que especifica que, en el caso de que el precio promedio de las últimas 15 sesiones fuera menor al valor en libros por acción, se tomaría el precio promedio de mercado. Esta modificación en la fórmula de conversión se aprobó en las Asambleas Generales Extraordinarias de Accionistas y la General de Obligacionistas, realizadas el 21 de Noviembre de 2000.

Compra de \$2,691 millones de cartera hipotecaria al IPAB.- El 6 de Diciembre de 2000 GFNorte ganó la subasta para la compra de \$2,691 millones de cartera hipotecaria del IPAB por la cual se pagarán \$621 millones. Dicha cartera está integrada por créditos de vivienda media y residencial. Dicha operación se realizará a través de la subsidiaria de Banorte de nombre Sólida Asesoría y Servicios Corporativos, S.A. de C.V. la cual administrará la cobranza de dichos créditos. En esta subasta también otras participaron empresas financieras mexicanas y extranjeras de reconocido prestigio.

Incremento del Fondo de recompra de acciones.- En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 21 de Noviembre de 2000 se aprobó el incremento del fondo de recompra de acciones propias quedando establecido el nuevo límite en \$400 millones. Este aumento se solicitó con la finalidad de contar con mayores recursos para apoyar la estabilidad de los precios de la acción de GFNorte.

FITCH otorga la más alta calificación a Banorte.- La prestigiada firma calificador internacional Fitch otorgó el grado de calificación de fortaleza individual "C/D" a Banco Mercantil del Norte, la calificación más alta otorgada para una Institución Bancaria en México. De igual forma otorgó las calificaciones de "BBB-" para moneda nacional y de "BB+" para moneda extranjera, estando esta última limitada solamente por el techo del riesgo soberano. De acuerdo con la calificación la perspectiva de Banorte es "positivo". Así lo dio a conocer en su comunicado del 8 de Enero de 2001.

Sector Banca

Nuevo programa de reestructuración de créditos.- Desde inicios del trimestre, Banorte lanzó su programa "Ahora, Banorte está Contigo" mediante el cual se reestructurarán créditos hipotecarios y de consumo. Este programa tiene como objetivo ofrecer alternativas definitivas para solucionar adeudos vencidos y disminuir la cartera vencida de Banorte mediante incentivos en finiquitos y reestructuraciones de créditos a través de descuentos y tasas fijas preferenciales.

V. Grupo Financiero

Utilidades de Subsidiarias

| (Millones de Pesos Constantes) | TRIMESTRE | | | ACUMULADO | |
|-----------------------------------|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| | 4T99 | 3T00 | 4T00 | 1999 | 2000 |
| G. F. Banorte [holding] | 3.6 | 16.4 | 36.6 | 1.8 | 61.0 |
| Sector Banca | | | | | |
| Banco Mercantil del Norte (1) | 166.0 | 145.5 | 254.1 | 739.6 | 643.2 |
| Banco del Centro (2) | 62.8 | 283.8 | 170.1 | 253.1 | 820.7 |
| | 228.8 | 429.3 | 424.2 | 992.7 | 1,463.9 |
| Sector Bursátil | | | | | |
| Casa de Bolsa | 45.0 | 50.4 | (31.1) | 161.2 | 27.1 |
| Sector Ahorro y Previsión | | | | | |
| Afore | 8.2 | 27.4 | 4.9 | 59.5 | 68.3 |
| Bancaseguros | 5.6 | 14.6 | 7.5 | (6.4) | 4.6 |
| Rentas Vitalicias | (2.5) | (2.3) | (13.7) | (23.8) | (32.8) |
| | 11.3 | 39.8 | (1.4) | 29.2 | 40.0 |
| Sector Auxiliar de Crédito | | | | | |
| Arrendadora | 0.1 | 7.2 | 7.0 | 11.3 | 23.1 |
| Factor | 3.5 | 11.2 | 13.1 | 29.1 | 42.4 |
| Almacenadora | (0.0) | 2.2 | 10.2 | 2.5 | 13.7 |
| Afianzadora | 1.0 | 2.3 | 0.7 | 6.3 | 6.2 |
| | 4.6 | 22.9 | 31.0 | 49.2 | 85.3 |
| Total | 293.4 | 558.8 | 459.4 | 1,234.0 | 1,677.3 |
| MULTIPLIOS | | | | | |
| Utilidad por Acción (3) | 0.59 | 1.13 | 0.93 | 2.50 | 3.40 |
| Dividendo por Acción (3) | - | - | - | - | - |
| Valor en Libros por Acción(3) (4) | 16.00 | 13.40 | 15.21 | 16.00 | 15.21 |

1) Considera una participación del 95.79%. Incluye a Banpais.

2) Incluye Subsidiarias del Banco excepto, la Afore.

3) Las cifras por acción se calcularon en base a 493.2 millones de acciones en circulación al 31 de Diciembre de 2000

4) Se excluye el Interés Minoritario.

Grupo Financiero Banorte consolidado obtuvo utilidades netas por \$1,677.3 millones en el año, un 35.9% superiores a las de 1999, equivalentes a 3.40 pesos por acción que se compara favorablemente con los 2.50 pesos por acción de 1999. En el trimestre generó utilidades por \$459.4 millones, 56.6% mayores que los del 4T99 y equivalentes a 0.93 pesos por acción. El valor en libros al cierre de 2000 fue de 15.21 pesos por acción el cual es menor al del año anterior debido al cargo por \$1,937.7 millones realizado contra el capital de Banorte el 3T00 para cubrir todas las contingencias con el Fobaproa.

Estado de Resultados del Grupo- Consolidado con Subsidiarias

(Millones de Pesos Constantes)

| Estado de Resultados | TRIMESTRE | | | ACUMULADO | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 4T99 | 3T00 | 4T00 | 1999 | 2000 |
| MF antes REPOMO | 1,928.4 | 1,467.1 | 1,397.9 | 8,020.5 | 6,269.3 |
| + REPOMO-margen | 114.0 | (26.4) | 13.1 | 863.1 | (21.0) |
| = MF antes Riesgos Crediticios | 2,042.3 | 1,440.8 | 1,411.0 | 8,883.6 | 6,248.3 |
| - Provisiones Preventivas para Riesgos Crediticios | 183.1 | 6.6 | 256.5 | 664.6 | 661.7 |
| - Provisiones Preventivas para riesgo Fobaproa | (11.3) | 80.8 | = | 280.6 | 159.1 |
| =MF ajustado para Riesgos Crediticios | 1,870.5 | 1,353.4 | 1,154.5 | 7,938.3 | 5,427.6 |
| + Ingresos No Financieros | 359.6 | 782.6 | 826.0 | 2,009.6 | 2,771.6 |
| = Ingreso Total Neto | 2,230.1 | 2,135.9 | 1,980.5 | 9,947.9 | 8,199.1 |
| - Gastos No Financieros | 1,900.9 | 1,692.5 | 1,720.5 | 7,673.4 | 6,674.8 |
| = Resultado Neto de la operación | 329.2 | 443.5 | 260.1 | 2,274.5 | 1,524.3 |
| - Otros gastos y productos, neto | 17.8 | 203.4 | 152.7 | (739.5) | 364.6 |
| = Utilidad antes del ISR y PTU | 347.0 | 646.9 | 412.8 | 1,535.0 | 1,888.9 |
| - ISR y PTU | 3.5 | (51.1) | (23.3) | (114.4) | (82.0) |
| - Impuesto al activo | (16.5) | (5.7) | (0.5) | (43.2) | (16.3) |
| - ISR y PTU diferidos | (59.3) | (21.6) | 73.8 | (45.2) | (24.6) |
| = Resultado antes de subsidiarias | 274.6 | 568.5 | 462.8 | 1,332.2 | 1,766.0 |
| + Utilidades de Subsidiarias | 39.7 | 20.6 | 11.0 | 8.0 | 10.4 |
| = Resultado Operaciones Continuas | 314.3 | 589.1 | 473.8 | 1,340.2 | 1,776.4 |
| + Partidas extraordinarias, neto | - | - | - | - | - |
| Interés Minoritario | (20.9) | (30.3) | (14.5) | (106.1) | (99.0) |
| =Resultado Neto | 293.4 | 558.8 | 459.4 | 1,234.0 | 1,677.3 |
| Indices de Rentabilidad | | | | | |
| ROA (1) | 1.0% | 1.8% | 1.7% | 1.1% | 1.4% |
| ROE (2) | 14.1% | 27.6% | 25.3% | 15.1% | 20.7% |

| Balance General | 4T99 | 3T00 | 4T00 |
|--|-------------|-------------|-------------|
| Activo Total | 125,718 | 116,804 | 103,116 |
| Cartera Total | 84,979 | 84,657 | 80,086 |
| Cartera Vigente sin Fobaproa y Entid. Gubern. | 22,883 | 25,130 | 27,290 |
| Depósitos | 92,594 | 86,649 | 67,668 |
| Captación Integral (3) | 124,945 | 133,228 | 137,010 |
| Capital Contable | 9,162 | 7,769 | 8,220 |
| Cartera Vencida | 4,974 | 4,156 | 4,146 |
| Provisiones Preventivas para Riesgos Crediticios | 4,984 | 4,268 | 4,183 |

Calidad de Activos

| | | | |
|----------------------------|--------|--------|--------|
| % Cartera Vencida | 5.9% | 4.9% | 5.2% |
| Reservas a Cartera Vencida | 100.2% | 102.7% | 100.9% |

- (1) Utilidad del periodo anualizada como porcentaje del promedio mensual del Activo Total del mismo periodo sin interés minoritario.
 (2) Utilidad del periodo anualizada como porcentaje del promedio mensual del Capital Contable del mismo periodo sin interés minoritario.
 (3) Depósitos + Captación por cuenta de terceros.

VI. Información por Sectores - Sector Banca*(Millones de Pesos Constantes)*

| Estado de Resultados | TRIMESTRE | | | ACUMULADO | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 4T99 | 3T00 | 4T00 | 1999 | 2000 |
| MF antes REPOMO | 1,780.0 | 1,358.9 | 1,363.7 | 7,452.8 | 5,937.3 |
| + REPOMO-margen | 138.0 | (16.9) | 7.2 | 943.4 | 13.4 |
| = MF antes Riesgos Crediticios | 1,918.0 | 1,342.0 | 1,370.9 | 8,396.2 | 5,950.7 |
| - Provisiones Preventivas para Riesgos Crediticios | 176.3 | 6.3 | 256.1 | 649.1 | 657.7 |
| - Provisiones Preventivas para riesgo Fobaproa | (11.3) | 80.8 | - | 280.6 | 159.1 |
| =MF ajustado para Riesgos Crediticios | 1,752.9 | 1,254.9 | 1,114.7 | 7,466.5 | 5,133.9 |
| + Ingresos No Financieros | 220.4 | 508.8 | 679.5 | 1,336.3 | 2,005.0 |
| = Ingreso Total Neto | 1,973.3 | 1,763.7 | 1,794.3 | 8,802.8 | 7,139.0 |
| - Gastos No Financieros | 1,712.7 | 1,480.8 | 1,533.6 | 6,941.8 | 5,880.7 |
| = Resultado Neto de la operación | 260.6 | 282.8 | 260.7 | 1,861.0 | 1,258.3 |
| - Otros gastos y productos, neto | 23.2 | 185.6 | 87.4 | (728.4) | 285.8 |
| = Utilidad antes del ISR y PTU | 283.8 | 468.4 | 348.1 | 1,132.6 | 1,544.1 |
| - ISR y PTU | 4.9 | (6.2) | (21.1) | (4.0) | (27.3) |
| - Impuesto al activo | (15.1) | (5.7) | (0.5) | (41.1) | (16.3) |
| - ISR y PTU diferidos | (40.6) | (23.7) | 103.8 | (55.6) | (9.8) |
| = Resultado Antes de subsidiarias | 233.0 | 432.9 | 430.3 | 1,032.0 | 1,490.7 |
| + Utilidades de Subsidiarias | 16.9 | 27.5 | 8.0 | 69.2 | 75.0 |
| = Resultado Operaciones continuas | 249.9 | 460.4 | 438.3 | 1,101.1 | 1,565.8 |
| + Partidas extraordinarias, neto | - | - | - | - | - |
| Interés Minoritario | (13.0) | - | - | (49.0) | (3.1) |
| =Resultado Neto | 236.9 | 460.4 | 438.3 | 1,052.1 | 1,562.6 |

Indices de Rentabilidad

| | | | | | |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|
| ROA (1) | 0.8% | 1.4% | 1.6% | 0.9% | 1.2% |
| ROE (2) | 13.9% | 25.8% | 28.3% | 15.1% | 22.3% |

| Balance General | 4T99 | 3T00 | 4T00 |
|--|---------|---------|---------|
| Activo Total | 123,471 | 114,421 | 100,884 |
| Cartera Total | 84,841 | 84,436 | 80,250 |
| Depósitos | 92,901 | 86,827 | 67,831 |
| Capital Contable | 7,208 | 6,358 | 6,865 |
| Cartera Vencida | 4,935 | 4,127 | 4,120 |
| Provisiones Preventivas para Riesgos Crediticios | 4,967 | 4,249 | 4,166 |

Calidad de Activos

| | | | |
|----------------------------|--------|--------|--------|
| % Cartera Vencida | 5.8% | 4.9% | 5.1% |
| Reservas a Cartera Vencida | 100.7% | 102.9% | 101.1% |

Nota: No se consolida a la Afore. Se incluyen sus resultados netos en la línea de Utilidades de Subsidiarias.

- (1) Utilidad del periodo anualizada como porcentaje del promedio mensual del Activo Total del mismo periodo, sin la AFORE.
 (2) Utilidad del periodo anualizada como porcentaje del promedio mensual del Cap. Cont. del mismo periodo, sin la AFORE.

Las utilidades del Sector Banca del año ascendieron a \$1,562.6 millones, un 48.5% mayores a las de 1999 y a \$438.3 millones durante el trimestre, siendo un 85.0% superiores a las del mismo trimestre del año anterior. Durante el año se crearon provisiones crediticias por \$657.7 millones, cifra similar a la de 1999, y \$159.1 millones a través de resultados por concepto de provisiones para la contingencia de la cartera vendida al Fobaproa, un 43.3% inferiores a las del año anterior debido al aprovisionamiento total de todas las contingencias con el Fobaproa realizado en el 3T00 contra capital. El Margen Financiero antes de Repomo disminuyó en 20.3% respecto a 1999 debido a menores niveles en las tasas de interés y a la baja en los rendimientos de los pagarés Fobaproa a fines de 1999, sin embargo, en el año se logró mejorar la mezcla de captación y así aminorar dicho impacto negativo. Los Ingresos No Financieros fueron de \$2,005.0 millones vs \$1,336.3 millones del año anterior, un 50.0% mayores debido principalmente a las comisiones por la cobranza en la cartera de Serfín que iniciaron en el 1T00. El Gasto No Financiero fue de \$5,880.7 millones en el año, 15.3% menor al de 1999, debido principalmente al éxito del programa de eficientización y racionalización del gasto. Otros Gastos y Productos pasaron de \$728.4 millones negativos en 1999 a \$285.8 millones en 2000 por el efecto de una menor inflación en el Repomo-Otros. En el 4T00 se cancelaron \$106 millones de impuestos diferidos de años anteriores en los resultados de Banorte y se llevaron contra la utilidad de ejercicios anteriores en el capital, por la aplicación del boletín D-4 de principios de contabilidad..

Margen Financiero

(Millones de Pesos Constantes)

| SECTOR BANCA | TRIMESTRE | | | ACUMULADO | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 4T99 | 3T00 | 4T00 | 1999 | 2000 |
| Ingresos por Intereses | 6,426.1 | 6,704.3 | 9,662.3 | 27,316.9 | 27,914.3 |
| Gastos por Intereses | 4,794.3 | 5,483.4 | 8,182.0 | 20,392.2 | 22,277.1 |
| Comisiones de Cartera | 152.5 | 141.8 | (111.5) | 554.5 | 316.0 |
| Comisiones Pagadas | 4.3 | 3.8 | 5.1 | 26.2 | 15.9 |
| Margen Financiero antes de Repomo | 1,780.0 | 1,358.9 | 1,363.7 | 7,452.8 | 5,937.3 |

(Millones de Pesos Constantes)

| | 3T00 | | 4T00 | |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | BANORTE | BANCEN | BANORTE | BANCEN |
| Int. Cob.- créd. y valores | 3,611.5 | 1,022.9 | 3,978.1 | 608.5 |
| Int. Cob.- reportos | 1,057.1 | 1,017.2 | 2,501.6 | 2,575.5 |
| Resultado Cambiario | (4.4) | - | (1.4) | - |
| Valoriz. Ctas en UDIS | - | - | - | - |
| Valoriz. Inst. Indizados | - | - | - | - |
| Ingresos por Intereses | 4,664.2 | 2,040.1 | 6,478.2 | 3,184.0 |
| Comisiones de Cartera | 135.9 | 5.9 | (112.3) | 0.8 |
| | 4,800.1 | 2,046.0 | 6,365.9 | 3,184.9 |
| Int. Pag.-dep. y fondos | 2,777.4 | 555.8 | 2,886.4 | 158.0 |
| Int. Pag.- reportos | 1,050.4 | 1,091.2 | 2,340.0 | 2,783.1 |
| Resultado Cambiario | - | (0.1) | - | - |
| Valoriz. Ctas en UDIS | 8.6 | - | 12.2 | 2.2 |
| Valoriz. Inst. Indizados | - | - | - | - |
| - Gasto por Intereses | 3,836.5 | 1,646.9 | 5,238.6 | 2,943.3 |
| Comisiones pagadas | 3.4 | 0.4 | 5.1 | - |
| | 3,839.9 | 1,647.3 | 5,243.7 | 2,943.3 |
| =MF antes a Repomo | 960.2 | 398.7 | 1,122.2 | 241.5 |
| Activos Product. Prom. | 103,003 | 22,583 | 105,317 | 11,321 |
| % Margen Financiero (1) | 3.7% | 7.1% | 4.3% | 8.5% |

(1) MF antes de Repomo del periodo anualizado entre el promedio trimestral de los activos productivos del mismo periodo.

El Margen Financiero antes de Repomo del Sector Banca fue de \$5,937.3 millones para el año, inferior en un 20.0% respecto a 1999 debido principalmente a menores niveles de tasas de interés, ya que el Cete a 28 días promedió un 21.6% en 1999 y bajó al 15.26% en promedio en el 2000, y también debido al impacto negativo de la reducción en el rendimiento de los Pagarés Fobaproa a partir de Diciembre de 1999. En el trimestre el Margen fue de \$1,363.7 millones, cifra similar a los \$1,358.9 millones del 3T00 debido a la reclasificación de Comisiones Cobradas de tarjeta de crédito por \$206 millones procedentes del cobro a otros bancos por el uso de cajeros automáticos y terminales punto de venta (POS) de Banorte en el año y que se llevaron a la cuenta de Otras Comisiones en el rubro de Otros Productos y Gastos. Excluyendo este efecto el Margen Financiero subió en 15.5% debido a un mayor nivel de tasa de interés en el periodo y a la mejora significativa en la mezcla de captación.

Durante el año, se emprendieron programas dirigidos a aumentar los intereses cobrados y a disminuir el costo de captación,, en los que se lograron muy buenos resultados, ya que se incrementó la cartera vigente, sin Fobaproa y Entidades del Gobierno en un 16.2%, y los depósitos de vista sin intereses crecieron en un 14%.

Ingresos No Financieros

(Millones de Pesos Constantes)

| | TRIMESTRE | | | ACUMULADO | |
|--|--------------|--------------|--------------|----------------|----------------|
| | 4T99 | 3T00 | 4T00 | 1999 | 2000 |
| Comisiones por Servicios Cobrados : | | | | | |
| + Transferencia de fondos | 9.6 | 7.8 | 8.4 | 33.4 | 32.7 |
| + Manejo de cuenta | 55.6 | 68.3 | 76.9 | 192.7 | 258.5 |
| + Fiduciario | 17.4 | 223.1 | 136.2 | 62.2 | 607.5 |
| + Comisiones para Tarjeta Crédito | 5.6 | 7.8 | 9.0 | 18.9 | 28.0 |
| + Comisiones Fobaproa | 144.3 | 137.6 | 103.0 | 870.9 | 546.5 |
| + Otras comisiones | <u>48.5</u> | <u>51.3</u> | <u>313.8</u> | <u>182.2</u> | <u>496.4</u> |
| | 281.0 | 495.8 | 648.0 | 1,360.4 | 1,969.2 |
| Comisiones por Servicios Pagados : | | | | | |
| + Transferencia de fondos | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.4 | 0.0 |
| + Otras Comisiones | <u>105.6</u> | <u>84.2</u> | <u>83.6</u> | <u>330.8</u> | <u>344.0</u> |
| | 105.7 | 84.2 | 83.6 | 331.2 | 344.0 |
| =Comisiones Netas | 175.3 | 411.6 | 564.4 | 1,029.2 | 1,625.2 |
| Ingresos por intermediación | | | | | |
| + Cambios | 5.7 | 49.2 | 44.9 | 180.9 | 195.4 |
| + Intermediación de valores | 40.4 | (1.2) | (0.5) | 122.3 | 17.2 |
| + Valuación a mercado de títulos | <u>(1.1)</u> | <u>49.3</u> | <u>70.8</u> | <u>3.9</u> | <u>167.3</u> |
| | 45.1 | 97.3 | 115.2 | 307.1 | 379.9 |
| = Ingresos No Financieros | 220.4 | 508.8 | 679.5 | 1,336.3 | 2,005.0 |

Los Ingresos No Financieros del año ascendieron a \$2,005.0 millones, 50.0% superiores a los de 1999 debido principalmente a los ingresos provenientes del negocio de cobranza de la cartera de Serfín, los cuales ingresaron a través de la cuenta de Fiduciario a partir del 1T00 y cuyo monto ascendió a \$607.5 millones, casi 10 veces más que el monto registrado en 1999 en esa cuenta. Por otro lado las Comisiones de Fobaproa disminuyeron en un 37.3% debido a que en 1999 se cobraron comisiones extraordinarias por cerca de \$300 millones. Otras comisiones aumentaron en 172.5% respecto a 1999 debido a que en el 4T00 se reclasificaron Comisiones Cobradas a otros Bancos por el uso de cajeros automáticos y terminales punto de venta (POS) por \$206 millones que estaban agrupadas con las Comisiones Cobradas por cartera en el Margen Financiero. Los Ingresos por Intermediación,

aumentaron en 23.7% debido principalmente a la Valuación a mercado de títulos que se incrementó significativamente respecto a 1999 que sobre-compensó la baja en ingresos por Intermediación de valores.

Gastos No Financieros

| <i>(Millones de Pesos Constantes)</i> | TRIMESTRE | | | ACUMULADO | |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 4T99 | 3T00 | 4T00 | 1999 | 2000 |
| Gastos de Personal | 673.1 | 593.5 | 656.4 | 2,594.2 | 2,470.6 |
| +Honorarios Pagados | 92.5 | 61.7 | 77.8 | 404.4 | 294.8 |
| +Gastos de Administración y Promoción | 327.1 | 445.6 | 382.2 | 2,132.3 | 1,586.0 |
| +Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones | 191.9 | 167.2 | 147.9 | 773.1 | 645.9 |
| +Otros impuestos | 338.8 | 120.3 | 177.8 | 738.2 | 514.8 |
| +Aportaciones al IPAB | 89.3 | 92.6 | 91.4 | 299.5 | 368.6 |
| - Recuperación de Gastos entre Filial | = | = | = | = | = |
| =Total Gastos No Financieros | 1,712.7 | 1,480.8 | 1,533.6 | 6,941.8 | 5,880.7 |

Las acciones emprendidas durante el año para bajar el gasto dieron resultados muy positivos ya que se consiguió disminuir este concepto en un 15.3% respecto a 1999. Esto se logró mediante un programa de estricto control del gasto en todas las áreas y procesos del Sector Banca. Esta reducción se reflejó en los diferentes conceptos del gasto, excepto en las Aportaciones al IPAB cuyo monto esta ligado al nivel de captación la cual subió de 9.8%, y al aumento en el cobro de cuotas del IPAB del 3 al 4 al millar a partir de Julio de 1999. El Gasto de Personal disminuyó en 4.8% en relación al año anterior debido principalmente a que el numero de empleados promedio del año fue 3.1% menor al de 1999. Los Honorarios Pagados bajaron en 27.1% respecto a 1999 por menores contrataciones de asesorías externas. Los Gastos de Administración y Promoción disminuyeron en 25.6% en el año como resultado principalmente de un menor gasto en mercadotecnia y tecnología y por la implantación de políticas estrictas de racionalización de gasto. El renglón de Otros Impuestos, que incluye básicamente el IVA no acreditable, bajó en 30.3% como consecuencia de un menor nivel de gastos y de inversión, respecto a 1999.

Otros Productos y Gastos

| <i>(Millones de Pesos Constantes)</i> | TRIMESTRE | | | ACUMULADO | |
|---------------------------------------|----------------|----------------|----------------|------------------|----------------|
| | 4T99 | 3T00 | 4T00 | 1999 | 2000 |
| +Otros Productos | 171.9 | 148.4 | 186.3 | 327.1 | 583.0 |
| +Resultado Cambiario | - | - | - | - | 0.4 |
| + Recuperaciones | 27.5 | 203.3 | 88.4 | 293.0 | 321.2 |
| + Repomo Otros | = | = | = | = | <u>16.7</u> |
| =Otros Productos | 199.4 | 351.6 | 274.7 | 620.0 | 921.2 |
| - Otros Gastos | (17.0) | (132.6) | (146.3) | (285.7) | (375.5) |
| -Resultado Cambiario | - | - | - | - | (21.6) |
| - Repomo-otros | <u>(159.3)</u> | <u>(33.4)</u> | <u>(40.9)</u> | <u>(1,062.7)</u> | <u>(238.3)</u> |
| =Otros Gastos | (176.3) | (166.0) | (187.2) | (1,348.5) | (635.4) |
| =Otros Productos (Gastos) | 23.2 | 185.6 | 87.4 | (728.4) | 285.8 |

El resultado neto de Otros Productos y Gastos de 2000 fue de \$285.8 millones vs. \$728.4 millones negativos del año anterior, debido principalmente a una disminución del 77.6% en el Repomo-Otros dentro de Otros Gastos por un monto de \$824.4 millones, resultado de una menor inflación anual. La otra variación importante fue en la cuenta de Otros Productos que aumento en 78.2% de forma anual debido a los ingresos

provenientes de la administración de las Sociedades de Inversión a partir del 3T99, que anteriormente eran administradas por la Casa de Bolsa del Grupo. El nivel de Ingresos por Recuperaciones fue de \$321.2 millones, 9.6% superior al año anterior.

Cartera de Crédito

| <i>(Millones de Pesos Constantes)</i> | 4T99 | 3T00 | 4T00 |
|---------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Cartera Vigente | | | |
| Créditos Comerciales | 15,114 | 16,453 | 19,222 |
| Créditos a Entidades Financieras | 3,319 | 3,750 | 2,586 |
| Créditos al Consumo | 565 | 607 | 623 |
| Créditos a la Vivienda | 3,804 | 4,143 | 4,067 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 3,193 | 2,701 | 37,755 |
| Créditos al Fobaproa o IPAB | 53,911 | 52,654 | 11,877 |
| Total | 79,906 | 80,308 | 76,130 |
| Cartera Vencida | | | |
| Créditos Comerciales | 2,198 | 1,771 | 1,722 |
| Créditos a Entidades Financieras | - | 1 | - |
| Créditos al Consumo | 724 | 594 | 595 |
| Créditos a la Vivienda | 2,014 | 1,761 | 1,803 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | - | - | - |
| Total | 4,935 | 4,127 | 4,120 |
| Cartera Total | 84,841 | 84,436 | 80,250 |
| % Cartera Vencida | 5.8% | 4.9% | 5.1% |

No existe esquema de Rentas Hipotecarias

La cartera crediticia vigente sin Fobaproa y créditos a Entidades Gubernamentales, se incrementó en un 16.2% respecto a Diciembre de 1999, y en un 6.2% durante el trimestre, debido principalmente a un incremento a la actividad económica en el país y también a los esfuerzos de colocación del Grupo. Este crecimiento se reflejó principalmente en la cartera comercial, en vivienda y en consumo. La cartera total incluyendo Fobaproa y Entidades Gubernamentales decreció en un 5.4% en el 2000 respecto a 1999 debido a que los pagarés Fobaproa provenientes de Banpaís y Bancen ya no capitalizan intereses al pago de amortizaciones de los pagarés Fobaproa de estos dos bancos durante el año por un monto de \$5,813 millones, y a las provisiones para la pérdida compartida con el Fobaproa por \$1,334 millones creadas en el 3T00 que se netean de los pagarés en Banorte. En el mes de Noviembre se reestructuraron \$35,249 millones de los pagarés Fobaproa-IPAB en moneda nacional, siendo ahora registrados en el rubro de Créditos a Entidades Gubernamentales, quedando únicamente como Cartera Fobaproa-IPAB lo relativo a los pagarés en dólares y los pagarés de Banorte.

La cartera vencida disminuyó en un 16.5% respecto al cierre de 1999 debido, en parte, a los programas de reestructuración de cartera hipotecaria "Punto Final" y "Banorte es mas que Punto Final" que lograron bajar el nivel de cartera vencida hipotecaria en un 10.5%. Otro rubro importante fue la disminución en la cartera vencida comercial, la cual disminuyó en 21.7% debido a los esfuerzos de cobranza y reestructuración de créditos de los bancos. El índice de cartera vencida disminuyó del 5.8% en Diciembre de 1999 al 5.1% al cierre de 2000, como consecuencia de los programas mencionados y las actividades emprendidas por Banorte para recuperar cartera.

Calificación de la Cartera de Créditos

| Categoría | 3T00(**) | | 4T00(***) | |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | Créditos | % | Créditos | % |
| A | 20,033 | 66.0% | 20,644 | 68.5% |
| B | 5,147 | 17.0% | 4,085 | 13.6% |
| C | 1,507 | 5.0% | 1,979 | 6.6% |
| D | 2,964 | 9.8% | 2,644 | 8.8% |
| E (*) | 699 | 2.3% | 770 | 2.6% |
| Total Calificada | 30,351 | 100.0% | 30,122 | 100.0% |
| Exceptuada | 53,848 | 63.7% | 52,841 | 63.4% |
| No calificada | 271 | 0.3% | 331 | 0.4% |
| Total | 84,469 | 64.1 | 83,294 | 63.8 |

(*) Neta de Castigos

(**) Calificación con cifras a Jun'00, excepto Tarjeta de Crédito que corresponden las cifras al 30 de Sept. '00 por aplicación de circular 1449 CNByV

(***) Calificación con cifras a pesos de Sept.'00, excepto Tarjeta de Crédito e Hipotecario que corresponden las cifras al 31 de Dic'00 de 2000 por aplicación de circular 1449 y 1460 respectivamente de la CNByV

Nota : Consolidado c/UDIS

Fobaproa-IPAB

(Millones de Pesos Constantes)

| | CONTINGENCIA REMANENTE | | | |
|---------------------------------|----------------------------|------------------------------|----------------|--------------|
| | PERDIDA (1) COMPARATIVA | ESQUEMA (1) DE INCENTIVOS | FOBA-70 (2) | TOTAL |
| Saldo del Pagaré Bruto | 8,924 | 5,380 | 873 | 5,177 |
| - Recuperaciones en Efectivo | 1,818 | 1,185 | 201 | 3,204 |
| - Recuperaciones en Especie | = | = | <u>234</u> | <u>234</u> |
| = Saldo Neto de recuperación | 7,106 | 4,195 | 438 | 11,739 |
| Contingencia antes de Reservas | 1,894 | 310 | 438 | 2,642 |
| - Reservas creadas a la fecha | <u>1,894</u> | <u>318</u> | <u>438</u> | <u>2,650</u> |
| = Contingencia remanente | 0 | (8) | 0 | (8) |

(1) Solo considera las recuperaciones en efectivo.

(2) Incluye el valor de mercado de los activos recuperados en especie sin actualización por inflación.

Banorte se adelantó al programa de creación de reservas para las contingencias con Fobaproa, para lo cual cubrió totalmente dichas contingencias desde el mes de Septiembre de este año. Al cierre de Diciembre de 2000 se continuó teniendo cubiertas al 100% las contingencias remanentes con el FOBAPROA- IPAB en sus programas de Pérdida Compartida, Esquemas de Incentivos, y FOBA-70. Las recuperaciones en efectivo representan el 21.0% del saldo de los pagares del FOBAPROA-IPAB de Banorte.

Provisiones preventivas para Riesgos Crediticios

(Millones de Pesos Constantes)

| | 4T00 | | |
|--|--------------|-------------|--------------|
| | BANORTE | BANCEN | Total |
| Provisiones Preventivas Iniciales | 3,868 | 381 | 4,249 |
| + Provisiones del periodo | 212 | 28 | 240 |
| - Castigos, Condonaciones y Quitas | 144 | 12 | 157 |
| -Reserva Pagaré Especial Fobaproa | - | - | - |
| + Valuación y Otros | <u>(152)</u> | <u>(14)</u> | <u>(166)</u> |
| = Provisiones Preventivas Finales | 3,784 | 382 | 4,166 |

Durante el trimestre se provisionaron \$240 millones a través del Estado de Resultados. Y se cargaron \$157 millones de Castigos, Condonaciones y Quitas relacionados con las recuperaciones y reestructuraciones de Cartera Vencida. Por otro lado, en el renglón de Valuación y Otros se registraron \$166 millones en contra como resultado de \$113 millones que se transfirieron a fideicomisos en UDIS y de \$54 millones por el efecto del tipo de cambio en la cartera en dólares. El saldo de Provisiones Preventivas para Riesgos Crediticios al cierre de 2000 fue de \$4,166 millones.

Cobertura de Reservas al 4T00

(Millones de Pesos Constantes)

| BANORTE | Cartera Vencida | Reservas | Reservas a Cartera Vencida |
|--------------------------------------|------------------------|-----------------|-----------------------------------|
| Créditos Comerciales | 1,658 | 1,658 | 100.0% |
| Créditos a Entidades Financieras | - | - | - |
| Créditos al Consumo | 595 | 595 | 100.0% |
| Créditos a la Vivienda | 1,669 | 1,531 | 91.7% |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | - | - | - |
| Total | 3,922 | 3,784 | 96.5% |
| BANCEN | | | |
| Créditos Comerciales | 64 | 64 | 100.0% |
| Créditos a Entidades Financieras | - | - | - |
| Créditos al Consumo | - | - | - |
| Créditos a la Vivienda | 134 | 134 | 100.0% |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | - | - | - |
| Sobrante | - | <u>184</u> | - |
| Total | 198 | 382 | 192.9% |
| Total Sector | 4,120 | 4,166 | 101.1% |

La Cobertura de Reservas del Sector Banca fue del 101.1% en el 4T00. En el caso de Banorte la cobertura de reservas fue del 96.5%, con coberturas de cartera vencida Comercial, y Consumo del 100.0%, y de Hipotecario de un 91.7%. En el caso de Bancen la cobertura de reservas fue de 192.9%, con coberturas individuales que sobrepasan el 100.0%, quedando \$184 millones de excedentes para cubrir futuras contingencias.

Captación de Recursos

| (Millones de Pesos Constantes) | 4T99 | 3T00 | 4T00 |
|--------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Depósitos Disponibilidad Inmediata | 25,005 | 23,845 | 25,978 |
| Depósitos a Plazo | 64,604 | 61,695 | 40,544 |
| Bonos bancarios | <u>3,293</u> | <u>1,288</u> | <u>1,309</u> |
| Total | 92,901 | 86,827 | 67,831 |
| Captación por cuenta de Terceros (*) | 32,351 | 46,579 | 69,342 |

(*) Se contabiliza en las Cuentas de Orden.

La reestructuración financiera del Grupo realizada en el tercer trimestre del año y las condiciones de los mercados financieros cambiaron de forma importante las cifras de captación del Sector Banca al cierre del año, siendo los impactos principales los siguientes:

- 1) En el 3T00 se reubicó la posición de mesa de dinero por cuenta de terceros de Casa de Bolsa en Banorte, incrementando éste renglón en aproximadamente \$30,000 millones.
- 2) En virtud del comportamiento de los mercados financieros durante el año se cambiaron las políticas de operación de la Tesorería de Banorte disminuyendo su posición de papel de renta fija en forma importante, la cual estaba fondeada con Depósitos a Plazo.

El programa para captar depósitos de bajo costo, dirigido a mejorar la mezcla de captación, dio buenos resultados ya que se lograron incrementar los depósitos a la vista sin intereses en un 14% respecto a Diciembre de 1999. La captación integral creció en un 9.5% en 2000 respecto al año anterior.

Administración del Riesgo

El promedio del valor en riesgo trimestral ("Value at Risk ó VaR") del portafolio de instrumentos negociables del Grupo (Sectores Banca y Bursátil) incluyendo bonos, acciones, operaciones de mercado de dinero, swaps de tasa de interés, forward y futuros y otros derivados dentro y fuera del balance se calcula de dos formas: la primera a través de mantener un período de tenencia de 1 día con un nivel de confianza del 95% y la segunda considerando un período de tenencia de 10 días con un nivel de confianza del 99%.

Valor en Riesgo Promedio
(Millones de pesos Constantes)

| | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| VaR 1 día | 59 | 48 | 63 | 80 |
| VaR 10 días | 267 | 214 | 277 | 356 |

El VaR promedio durante el trimestre bajo la primer definición fue de \$80 millones, equivalente al 0.97% del capital del Grupo, y bajo la segunda definición el VaR promedio fue de \$356 millones, equivalente al 4.33% del capital del Grupo.

Indice de Capitalización

| (Millones de Pesos Constantes) | REGLAS DEL 2003 | |
|---------------------------------|-----------------|--------------|
| | BANORTE | BANCEN |
| Capital Básico | 4,541 | 800 |
| Capital Complementario | <u>455</u> | - |
| Capital Neto | 4,996 | 800 |
| Activos Riesgo Crediticios | 38,906 | 3,211 |
| Indice Riesgo Crediticios | 12.8% | 24.9% |
| Activos en Riesgo Total (1) | 44,482 | 3,790 |
| Indice de Capitalización | | |
| Tier 1 | 10.2% | 21.1% |
| Tier 2 | 1.0% | - |
| Indice Total | 11.2% | 21.1% |

(1) Incluye Riesgos de Mercado. Sin eliminaciones interempresas

El Sector Banca del Grupo se anticipó desde el 3T00 a cumplir con los requerimientos de capitalización que entrarán en vigor en 2003, por lo que desde el trimestre anterior, presenta sus índices de capitalización con las reglas del 2003.

Al cierre de 2000, Banorte finalizó con un índice de capitalización respecto a activos en riesgo crediticio del 12.8% y, considerando también los riesgos de mercado con un 11.2% , el cual se divide en un índice de capital básico del 10.2% y de 1.0% para el capital complementario. En el caso de Bancen, terminó con un índice de 24.9% respecto a activos en riesgo crediticio y con el 21.1% considerando riesgos de mercado. Su índice de capital básico fue de 21.1% y cero para el complementario.

Negocio en Moneda Extranjera

| (Millones de Dólares) | 3T00 | | 4T00 | |
|--|----------------|--------------|----------------|-------------|
| | BANORTE | BANCEN | BANORTE | BANCEN |
| ORIGEN | | | | |
| Captación del Público | 853.4 | 0.0 | 824.2 | 0.0 |
| Captación del Mercado | 402.1 | 0.0 | 373.1 | 0.0 |
| Prestamos de Bancos | 424.2 | 0.0 | 393.9 | 0.0 |
| Prestamos Intergrupo | 0.0 | 195.3 | 0.0 | 0.0 |
| Prestamos Banca Desarrollo | 190.2 | 35.6 | 174.1 | 34.4 |
| Cross Currency Swaps | 150.0 | 0.0 | 150.0 | 0.0 |
| Aceptaciones Bancarias Pagos diferidos | 10.9 | 0.0 | 23.0 | 0.0 |
| Reservas Preventivas Crediticias | 53.6 | 0.0 | 52.7 | 0.0 |
| Futuros, Forwards, Opciones | 107.5 | 0.0 | 65.3 | 0.0 |
| Otros Pasivos | <u>0.0</u> | <u>2.9</u> | <u>0.0</u> | <u>1.4</u> |
| = Total Pasivos | 2,191.7 | 233.8 | 2,056.3 | 35.8 |

| APLICACIÓN | | | | |
|---------------------------------|----------------|--------------|----------------|-------------|
| Efectivo | 11.9 | 0.0 | 14.1 | 0.0 |
| Depósitos en Bancos Extranjeros | 373.4 | 0.0 | 493.3 | 35.4 |
| Depósitos Intergrupo | 195.3 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| Inversiones en Valores | 59.7 | 0.0 | 19.9 | 0.0 |
| Portafolio de Inversiones | 209.1 | 0.0 | 179.9 | 0.0 |
| Cartera de Créditos | 590.1 | 0.0 | 621.1 | 0.0 |
| Pagaré Fobaproa o IPAB (1) | 630.5 | 233.8 | 634.0 | 0.4 |
| Futuros, Forwards, Opciones | 107.4 | 0.0 | 65.5 | 0.0 |
| Otros Activos | <u>14.2</u> | <u>0.0</u> | <u>28.5</u> | <u>0.0</u> |
| = Total Activos | 2,191.7 | 233.8 | 2,056.3 | 35.8 |

(1) Saldos neteados con las chequeras de Fobaproa.

Los activos y pasivos en moneda extranjera de Bancen disminuyeron en 198.0 millones de dólares durante el trimestre debido principalmente a la fusión del negocio bancario de Bancen a Banorte a finales del 3T00. Por esta misma razón este efecto se ve reflejado también en una disminución de necesidades de fondeo de Banorte por 104.6 millones de dólares que antes utilizaba para apoyar a Bancen. La posición conjunta de los dos bancos se vio disminuido en 333.4 millones de dólares debido en su mayoría a la cancelación de las operaciones entre Banorte y Bancen.

2.- Sector Bursátil

| <i>(Millones de Pesos Constantes)</i> | TRIMESTRE | | | ACUMULADO | |
|---------------------------------------|-----------|--------|--------|-----------|--------|
| | 4T99 | 3T00 | 4T00 | 1999 | 2000 |
| <u>Casa de Bolsa</u> | | | | | |
| Utilidad Neta | 45.0 | 50.4 | (31.1) | 161.2 | 27.1 |
| Capital Contable | 526.2 | 185.3 | 143.2 | 526.2 | 143.2 |
| Activo Total Neto | 1,106.9 | 572.2 | 364.9 | 1,106.9 | 364.9 |
| Cartera en Custodia | 67,451 | 69,011 | 61,929 | 67,451 | 61,929 |

La **Casa de Bolsa** obtuvo una utilidad de \$27.1 millones durante el año, 83.2% inferior a la de 1999. Esta disminución se debió a la transferencia de las Sociedades de Inversión a Bancen a fines de 1999 y a la reubicación de la Mesa de Dinero en Banorte en el 3T00, como parte de la reestructuración financiera corporativa del Grupo, por lo cual se dejaron de registrar estos ingresos de la Casa de Bolsa. En el trimestre se tuvo una pérdida de \$31.1 millones debido a la volatilidad en los mercados financieros. Al cierre del año la Cartera en Custodia ascendió a \$61,929 millones.

3.-Sector Ahorro de Largo Plazo

| <i>(Millones de pesos constantes)</i> | TRIMESTRE | | | ACUMULADO | |
|---------------------------------------|-----------|---------|---------|-----------|---------|
| | 4T99 | 3T00 | 4T00 | 1999 | 2000 |
| <u>Afore</u> | | | | | |
| Utilidad Neta | 16.1 | 54.3 | 10.7 | 116.6 | 140.0 |
| Capital Contable | 920.6 | 980.6 | 984.5 | 920.6 | 984.5 |
| Activo Total | 962.8 | 1,117.1 | 1,109.6 | 962.8 | 1,109.6 |
| Activos Administrados | 5,774.8 | 7,966.4 | 8,741.0 | 5,744.8 | 8,741.0 |

| (Millones de pesos constantes) | TRIMESTRE | | | ACUMULADO | |
|---------------------------------|-----------|---------|---------|-----------|---------|
| | 4T99 | 3T00 | 4T00 | 1999 | 2000 |
| <u>Bancaseguros</u> | | | | | |
| Utilidad Neta | 11.0 | 28.6 | 14.6 | (12.6) | 8.9 |
| Capital Contable | 110.9 | 104.7 | 118.3 | 110.9 | 118.3 |
| Activo Total | 1,194.7 | 1,277.7 | 1,251.9 | 1,194.7 | 1,251.9 |
| <u>Rentas Vitalicias</u> | | | | | |
| Utilidad Neta | (4.9) | (4.4) | (26.9) | (46.7) | (64.4) |
| Capital Contable | 100.9 | 89.8 | 84.4 | 100.9 | 84.4 |
| Activo Total | 1,122.2 | 1,889.8 | 2,149.4 | 1,122.2 | 2,149.4 |

La **Afore** obtuvo ganancias por \$140.0 millones en el año (51% son de Bancen), 20.0% superiores a las del año anterior. Este incremento se debió principalmente al aumento del 52.2% en activos administrados ya que durante el año se afiliaron 230,082 nuevos clientes logrando captar el 43% del crecimiento de los trabajadores activos en la industria, para terminar el año con 1'581,460 afiliados que representan un 8.9% de participación del mercado nacional. La Afore tiene el costo unitario por afiliación mas bajo de la industria.

Bancaseguros presentó utilidades por \$8.9 millones en el año vs. una pérdida de \$12.6 millones del año anterior (51% son de GFNorte). Esta mejoría se debió al aumento del 15.1% en el número de pólizas de vida y de autos en 2000 respecto a 1999. Las primas totales vendidas subieron un 36.6% acumulando \$772.4 millones por este concepto durante el año.

La empresa de **Rentas Vitalicias** (Pensiones) terminó el año con una pérdida de \$64.4 millones vs. una pérdida de \$46.7 millones del año anterior (51% son de GFNorte). Estos resultados se debieron al importante incremento en el volumen de operaciones en 2000 que elevó el monto constituido de reservas Técnicas en mas del 100% que, con la actual fórmula del cálculo del Repomo, tuvieron un efecto negativo en la utilidad del periodo. La participación de mercado se incrementó del 7.1% en 1999 al 9.5% en 2000.

4.-Sector Organizaciones Auxiliares de Crédito

| (Millones de pesos constantes) | TRIMESTRE | | | ACUMULADO | |
|--|-----------|---------|---------|-----------|---------|
| | 4T99 | 3T00 | 4T00 | 1999 | 2000 |
| <u>Arrendadora</u> | | | | | |
| Utilidad Neta | 0.1 | 7.2 | 7.0 | 11.3 | 23.1 |
| Capital Contable | 94.0 | 107.2 | 114.5 | 94.0 | 114.5 |
| Cartera Total(*) | 494.7 | 510.9 | 521.3 | 494.7 | 521.3 |
| Cartera Vencida | 29.2 | 18.3 | 18.0 | 29.2 | 18.0 |
| Estimados Preventivos para Riesgos Crediticios | 6.0 | 8.5 | 8.3 | 6.0 | 8.3 |
| Activo Total | 501.5 | 514.1 | 525.9 | 501.5 | 525.9 |
| <u>Factor</u> | | | | | |
| Utilidad Neta | 3.5 | 11.2 | 13.1 | 29.1 | 42.4 |
| Capital Contable | 119.0 | 148.2 | 161.3 | 119.0 | 161.3 |
| Cartera Total | 1,233.5 | 1,505.4 | 1,842.4 | 1,233.5 | 1,842.4 |
| Cartera Vencida | 10.6 | 10.0 | 8.8 | 10.6 | 8.8 |
| Estimados Preventivos para Riesgos Crediticios | 10.6 | 10.0 | 8.8 | 10.6 | 8.8 |
| Activo Total | 1,231.3 | 1,506.4 | 1,854.9 | 1,231.3 | 1,854.9 |

Almacenadora

| | | | | | |
|------------------|-------|-------|-------|------|-------|
| Utilidad Neta | (0.0) | 2.2 | 10.2 | 2.5 | 13.7 |
| Capital Contable | 56.0 | 54.3 | 50.1 | 56.0 | 50.1 |
| Inventarios(**) | - | 558.2 | 121.5 | - | 121.5 |
| Activo Total | 57.5 | 647.7 | 240.4 | 57.5 | 240.4 |

Afianzadora

| | | | | | |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Utilidad Neta | 1.0 | 2.3 | 0.7 | 6.3 | 6.2 |
| Capital Contable | 55.6 | 60.9 | 61.0 | 55.6 | 61.0 |
| Activo Total | 118.9 | 126.8 | 120.4 | 118.9 | 120.4 |

Nuevos Criterios Contables: Almacenadora, Arrendadora y Factor = Circular 1458

(*) A partir del 2T00 la Cartera Total incluye Cartera de Bienes en Arrendamiento Puro registrada en Inmuebles, Maquinaria y Equipo.

(**) Registradas en Otros Activos, Cargos Diferidos e Intangibles.

La **Arrendadora** obtuvo utilidades por \$23.1 millones en el año, superiores en un 104.2% a las de 1999. La cartera aumentó un 5.4% con respecto al año anterior. La estrategia de enfocarse a clientes medianos y de mayores márgenes trajo resultados positivos ya que el margen de operación mejoró significativamente y se logró una importante disminución en la cartera vencida la cual bajó en 38.4%, terminando el año con un índice de cartera vencida del 3.5% vs. el 5.9% en 1999. Actualmente ocupa el 8vo. lugar entre las 32 arrendadoras en el sector.

La empresa de **Factoraje** generó \$42.4 millones de utilidades en el 2000, 45.7% superiores a las de 1999 debido a un incremento importante, del 49.4%, en la cartera durante el año, debido a la estrategia de trabajar con empresas más grandes que ofrecen una mayor seguridad lo cual se reflejó en una mejora en el índice de Cartera Vencida que pasó del 0.9% en 1999 al 0.5% en 2000. Actualmente se tiene el 1er. lugar en el sistema de 12 empresas de factoraje.

La **Almacenadora** obtuvo una utilidad en el año de \$13.7 millones, un 448% mayor respecto al año anterior. A finales del primer semestre de 2000 se inició un nuevo servicio de comercialización de inventarios para la industria, logrando así, notables ventajas financieras para los contratantes del mismo, que tuvo resultados muy positivos ya que se aumentaron las habilitaciones de bodegas. Además, durante el año se incrementó un 223.0% el área de bodega techada de nuestras propias instalaciones. Con esto, la Almacenadora además de generar más negocio, inicia un nuevo canal de colocación de crédito de bajo riesgo para GFNorte y continúa destacando a nivel nacional por ser innovador en el medio almacenador.

La **Afianzadora** generó \$6.2 millones de utilidad neta en el año, similar a la de 1999, debido a cargos realizados durante el ejercicio provenientes de reclamaciones de la administración anterior y que impactaron los resultados de 2000.

VI. Cambios Contables y Regulatorios

Grupo Financiero Banorte.- Los movimientos contables relacionados con los impuestos diferidos tanto en resultados como en el balance obedecen a una revisión integral efectuada bajo los nuevos principios contables contenidos en el boletín D-4, aunado a los efectos a favor en éste renglón de las reservas constituídas contra capital no reconocidas en el 3T00.

Sector Bancario (Banorte y Bancen)- La Comisión Nacional Bancaria y de Valores dio a conocer el 14 de Diciembre de 1999, la circular 1455 que entró en vigor a partir del 1° de Julio de 2000 donde básicamente presenta cambios en agrupaciones de cuentas en los formularios para la presentación de la Información Financiera de las Instituciones de Banca Múltiple. Principalmente en el Estado de Resultados los Intereses Cobrados por Créditos y Valores, ahora se registran en Valuación a Mercado de Títulos dentro de Ingresos por Intermediación. Dentro del Balance General se reclasificó el Fideicomiso de Bienes Adjudicados Fobaproa que se registraba en Créditos Gubernamentales y ahora se registra en Créditos al Fobaproa o IPAB.

Casa de Bolsa- La Comisión Nacional Bancaria y de Valores dio a conocer el 4 de Mayo de 2000, la Circular 10240 que entró en vigor a partir de Agosto de 2000, donde señalan los Criterios Contables para estas Instituciones. Uno de los principales cambios es la contabilización de los Reportos que se registraban dentro de Ingresos por Intermediación, y ahora se registra dentro de Ingresos y Gastos por Intereses en el Margen Financiero.

ANEXO 1 .-Grupo Financiero- Información General

Participación Accionaria GFNorte- 4T00

| | 4T00 |
|-------------------------------|-------------|
| Banco Mercantil del Norte (1) | 95.79% |
| Banco del Centro | 99.99% |
| Casa de Bolsa | 99.99% |
| Afore (2) | 51.00% |
| Banca Seguros | 51.00% |
| Rentas Vitalicias | 51.00% |
| Arrendadora | 99.99% |
| Factor | 99.99% |
| Almacenadora | 99.99% |
| Afianzadora | 99.99% |

(1) Como resultado de la fusión de Banpaís en Febrero de 2000 y la fusión de la parte escindida de Bancen en el 3T00. Al 2T00 esta cifra fue del 94.09%

(2) Subsidiaria de Banco del Centro.

Estructura del Capital Social de la Holding

| No. de Acciones | SERIE O 31 de Diciembre |
|---|----------------------------|
| No. de Acciones antes de Conversión de Obligaciones | 472´321,483 |
| + Nuevas acciones por conversiones de Obligaciones | 32´265,404 |
| - Acciones en la Tesorería de GFNorte | <u>11´413,000</u> |
| = N° acciones en circulación | 493´173,887 |

Opinión de Calificadoras – 4T00

| Firma Calificadora | ENTIDAD Calificada | Calificación | Categoría | Fecha |
|--------------------|--------------------|--------------------|---|-----------|
| Moody's Investor | Banorte | D | Fortaleza Financiera | Jun- 2000 |
| Standard & Poors | Banorte | BB/Stable/B | Fortaleza Financiera | Ago-2000 |
| Duff & Phelps | Banorte | AAA | Certificado con Garantía de Remesas | Jul-1999 |
| Fitch | Banorte | BBB- BB+ C/D | Largo plazo-moneda local Largo plazo- moneda extranjera Individual- moneda extranjera | Dic.-2000 |

| |
|---|
| Personal y Red de Distribución del Grupo |
|---|

| PERSONAL | 4T99 | 3T00 | 4T00 |
|----------------------------|---------------|---------------|---------------|
| Sector Bancario | 8,892 | 8,938 | 9,172 |
| Otros Sectores | <u>2,067</u> | <u>2,203</u> | <u>2,113</u> |
| Total Grupo | 10,959 | 11,141 | 11,285 |
| RED DE DISTRIBUCION | | | |
| Sucursales (*) | 456 | 452 | 452 |
| ATM | 1,341 | 1,365 | 1,434 |

(*) Incluye módulos bancarios. No incluye 3 sucursales en Islas Cayman.

ANEXO 2 .-Grupo Financiero- Información por Segmentos

Con la finalidad de mejorar la comprensión de la información del Grupo y dada la gran importancia de los 2 bancos (Banorte y Bancen) dentro del Grupo Financiero Banorte, (ya que representan en forma conjunta más del 90% de los Activos, Depósitos y Utilidades del Grupo), se incluyen estados financieros e indicadores combinados proforma bajo el nombre de Sector Bancario. Se define como Sector Bancario a los 2 bancos con sus respectivas subsidiarias, excepto la Afore (subsidiaria de Bancen), que no se considera como parte de éste Sector para fines gerenciales (a partir de 1998). También se agrupan las empresas correspondientes a otros Sectores que se definen de acuerdo a la orientación de las empresas. Dichos sectores son : el Sector Bursátil que está integrado por la Casa de Bolsa; el Sector de Ahorro a Largo Plazo, integrado por las empresas de Rentas Vitalicias, Bancaseguros y la Afore; y el Sector de Organizaciones Auxiliares de Crédito, que incluye a la Arrendadora al Factoraje, la Almacenadora y la Afianzadora. Para propósitos de la Tabla de Conciliación por Segmentos se agrupan bajo el nombre de Otros Sectores ya que cada uno de ellos representa una participación pequeña en el Grupo. Esta segmentación se realizó en base a la Norma Internacional de Contabilidad (NIC 14) y en el Statement of Financial Accounting Standards N° 131 que se refieren a las reglas sobre la presentación de información financiera por segmentos.

Indicadores Combinados Proforma- 4T00

| <i>(Millones de pesos Constantes)</i> | BANORTE (1) | BANCEN (3) | TOTAL COMBINADOS |
|---------------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------------------|
| Estado de Resultados | | | |
| MF antes de Repomo | 1,122.2 | 241.5 | 1,363.7 |
| Ingresos No Financiero | 552.5 | 127.0 | 679.5 |
| Gastos No Financiero | 1,468.9 | 64.7 | 1,533.6 |
| Otros Productos y Gastos | 18.8 | 68.7 | 87.5 |
| Partidas Extraordinarias | - | - | - |
| Utilidad Neta | 115.3 | 323.0 | 438.3 |
| Balance | | | |
| Activos | 98,225 | 2,659 | 100,884 |
| Cartera | 79,685 | 565 | 80,250 |
| Depósitos | 66,867 | 63 | 66,931 |
| Capital Contable | 5,562 | 1,303 | 6,865 |
| Cartera Vencida | 3,922 | 198 | 4,120 |
| Reservas Crediticias | 3,784 | 382 | 4,166 |
| Indicadores | | | |
| % Margen Financiero | 4.3% | 8.5% | N.A. |
| Gasto/ Activo Total | 6.0% | 29.2% | 6.1% |
| % Cartera Vencida | 4.9% | 35.0% | 5.1% |
| Reservas / Cartera Vencida | 96.5% | 193.3% | 101.1% |
| % Capitalización (2) | 11.2% | 21.1% | N.A. |

(1) Incluye el 95.79% de participación del Grupo.

(2) Incluyendo Riesgos de Mercado. Se utilizan reglas del 2003.

(3) Excluye la AFORE.

N.A. = No Aplica

| |
|---|
| Tabla de Eliminaciones del Sector Bancario |
|---|

| <i>(Millones de Pesos Constantes)</i> | BANORTE | BANCEN | ELIMINACIONES SEC. BANCARIO |
|---------------------------------------|----------------|---------------|--|
| Estado de Resultados | | | |
| MF antes de Repomo | (145.5) | 145.5 | - |
| Ingresos No Financiero | - | - | - |
| Gastos No Financiero | (40.5) | - | (40.5) |
| Otros Productos y Gastos | (0.1) | - | (0.1) |
| Partidas Extraordinarias | - | - | - |
| Balance | | | |
| Activos | (900) | - | (900) |
| Cartera | - | - | - |
| Depositos | - | (900) | (900) |
| Capital Contable | - | - | - |
| Cartera Vencida | - | - | - |
| Reservas Crediticias | - | - | - |

En la tabla anterior se muestran las eliminaciones entre los dos bancos, al considerarlos como Sector Bancario, mostrándose el monto de las mismas en cada rubro del Estado de Resultados y del Balance General. No son comparables las cifras individuales de la tabla de indicadores combinados proforma con las de los Estados Financieros individuales de cada Banco ya que se deben considerar las eliminaciones contenidas en esta sección y además tomar en cuenta que la Afore no se incluye en Bancen, sin embargo, sí esta incluida en los Estados Financieros individuales de Bancen.

| |
|--|
| Tabla de Conciliación por Segmentos |
|--|

| <i>(Millones de Pesos Constantes)</i> | SECTOR BANCARIO | OTROS SECTORES | ELIMINACIONES OTROS SECTORES | TOTAL GRUPO |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|---|------------------------|
| Estado de Resultados | | | | |
| MF antes de Repomo | 1,363.7 | 26.9 | 7.2 | 1,397.9 |
| Ingresos No Financiero | 679.5 | 33.7 | 112.8 | 826.0 |
| Gastos No Financiero | 1,533.6 | 101.2 | 85.7 | 1,720.5 |
| Otros Productos y Gastos | 87.4 | (3.8) | 69.1 | 152.7 |
| Partidas Extraordinarias | - | - | - | - |
| Balance | | | | |
| Activos | 100,884 | 11,583 | (9,532) | 103,116 |
| Cartera | 80,250 | 2,293 | (2,456) | 80,086 |
| Depositos | 67,831 | - | (163) | 67,668 |
| Capital Contable | 6,865 | 8,957 | (7,602) | 8,220 |
| Cartera Vencida | 4,120 | 27 | - | 4,146 |
| Reservas Crediticias | 4,166 | 17 | - | 4,183 |

El criterio de distribución de ingresos y gastos entre las Subsidiarias del Grupo se hace en base al tamaño relativo y al volumen de operaciones de cada empresa, dependiendo del tipo de servicio central del que se trate. Esto se aplica a los gastos relacionados con las operaciones en las áreas centrales, como son Contabilidad, Sistemas y Operación y para los gastos de la estructura corporativa.

HOLDING -BALANCE GENERAL (Millones de Pesos Constantes)

| ACTIVOS | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|--|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Disponibilidades | 206 | 283 | 274 | 286 | 290 | 276 | 269 | 207 |
| Títulos para negociar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos Disponibles para la venta | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos Conservados a vencimiento | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones en Valores | | | | | | | | |
| Otras Cuentas por cobrar, neto | 4 | 5 | 4 | 4 | 6 | 8 | 6 | 32 |
| Inmueb., Mobiliario y equipo, neto | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversiones permanentes en acciones | 7,530 | 7,522 | 7,729 | 7,817 | 8,235 | 8,149 | 6,774 | 7,264 |
| Impuestos diferidos, neto | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Crédito Mercantil | 286 | 273 | 264 | 254 | 247 | - | - | - |
| Otros activos, cargos diferidos e intangibles | 2 | 2 | - | - | - | - | - | - |
| | 288 | 275 | 264 | 254 | 247 | - | - | - |
| TOTAL ACTIVOS | 8,028 | 8,085 | 8,271 | 8,362 | 8,779 | 8,433 | 7,049 | 7,504 |
| PASIVOS | | | | | | | | |
| Préstamos de Bancos y otros | - | - | - | - | - | - | - | - |
| I.S.R. y P.T.U. por pagar | - | - | - | - | 1 | - | - | - |
| Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras cuentas por pagar | - | - | - | - | 1 | - | - | - |
| Impuestos diferidos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL PASIVOS | - | - | - | - | 1 | - | - | - |
| CAPITAL | | | | | | | | |
| Capital Social | 4,500 | 4,516 | 4,517 | 4,516 | 4,516 | 4,516 | 4,483 | 4,588 |
| Prima en suscrip. o emisión acciones | 895 | 948 | 948 | 948 | 948 | 948 | 948 | 1,260 |
| Obligaciones Subord. Convertibles | 508 | 486 | 479 | 469 | 449 | 444 | 439 | - |
| Capital contribuido | 5,903 | 5,951 | 5,944 | 5,933 | 5,914 | 5,908 | 5,869 | 5,849 |
| Reservas de capital | 412 | 651 | 651 | 651 | 616 | 673 | 592 | 741 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 5,908 | 5,366 | 5,354 | 5,354 | 6,537 | 6,232 | 6,232 | 6,062 |
| Resultado por valuación de títulos disp. venta | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado por conversión de op. extranjeras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Exceso(insuf.) en actualiz. Capital Contable | (4,644) | (4,588) | (4,627) | (4,810) | (4,718) | (4,719) | (4,719) | (4,719) |
| Rdo por Ten de activos no Mon: activo fijo | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rdo por Ten de activos no Mon: Inv Per Acc | - | - | - | - | (25) | (311) | (2,143) | (2,106) |
| Ajustes por obligaciones laborales al retiro | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Efecto acumulado de activos diferido | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado neto | 449 | 704 | 949 | 1,234 | 455 | 649 | 1,218 | 1,677 |
| Capital Ganado | 2,125 | 2,134 | 2,327 | 2,429 | 2,864 | 2,525 | 1,180 | 1,655 |
| Total Capital Contable | 8,028 | 8,085 | 8,271 | 8,362 | 8,778 | 8,433 | 7,049 | 7,504 |
| TOTAL PASIVOS Y CAPITAL | 8,028 | 8,085 | 8,271 | 8,362 | 8,779 | 8,433 | 7,049 | 7,504 |

CUENTAS DE ORDEN HOLDING

| (Millones de Pesos Constantes) | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|---------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Acciones entregadas en Custodia | 11,867 | 11,620 | 11,998 | 13,528 | 13,114 | 2,574 | 2,531 | 2,738 |
| Otras cuentas de registro | 11,297 | 13,421 | 13,162 | 12,838 | 12,446 | 14,301 | 14,042 | 13,725 |
| | 23,164 | 25,042 | 25,160 | 26,366 | 25,560 | 16,875 | 16,573 | 16,464 |

HOLDING -ESTADO DE RESULTADOS (Millones de Pesos Constantes)

| MARGEN FINANCIERO NETO | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|---|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Ingresos part. patrimonial en Subs. y Asoc. | 471.1 | 292.7 | 291.1 | 349.4 | 467.0 | 213.8 | 581.2 | 475.5 |
| Gastos por intereses | 45.2 | 31.6 | 29.8 | 26.2 | 23.3 | 20.0 | 21.1 | 15.8 |
| Comisiones y Tarifas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ingresos por intermediación | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado por Posición Monetaria | (4.1) | (5.8) | (5.5) | (12.7) | (8.7) | (4.2) | (4.3) | (5.7) |
| Ingresos Totales de Operación | 421.8 | 255.2 | 255.9 | 310.5 | 435.0 | 189.6 | 555.8 | 454.0 |
| Gastos Admón. y Promoción | 2.0 | 0.6 | 3.3 | 0.7 | 0.7 | 0.7 | 0.6 | 0.8 |
| Resultado de la operación | 419.8 | 254.6 | 252.6 | 309.8 | 434.3 | 188.9 | 555.2 | 453.2 |
| Otros productos | - | - | - | - | (2.5) | 4.8 | 12.1 | 33.9 |
| Otros gastos | (0.3) | (0.1) | (0.1) | (0.1) | - | - | - | - |
| Otros (Productos) y Gastos, Neto | (0.3) | (0.1) | (0.1) | (0.1) | (2.5) | 4.8 | 12.1 | 33.9 |
| Utilidad antes ISR y PTU | 419.5 | 254.5 | 252.5 | 309.7 | 431.8 | 193.7 | 567.2 | 487.1 |
| ISR y PTU causados | - | - | - | - | (0.6) | (0.6) | (0.6) | (0.6) |
| Impuesto al Activo | - | - | (0.7) | (1.5) | - | - | - | - |
| ISR y PTU diferidos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | - | - | (0.7) | (1.5) | (0.6) | (0.6) | (0.6) | (0.6) |
| Resultados por operaciones continuas | 419.5 | 254.5 | 251.7 | 308.2 | 431.1 | 193.1 | 566.6 | 486.5 |
| Partidas extraordinarias, neto | - | - | - | - | - | - | - | - |
| UTILIDAD NETA | 419.5 | 254.5 | 251.7 | 308.2 | 431.1 | 193.1 | 566.6 | 486.5 |

GRUPO CONSOLIDADO -BALANCE GENERAL (Millones de Pesos Constantes)

| ACTIVOS | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Disponibilidades | 11,010 | 11,459 | 12,439 | 14,208 | 11,439 | 10,851 | 9,139 | 9,519 |
| Títulos para negociar | 1,587 | 2,747 | 2,676 | 16,888 | 25,149 | 18,181 | 14,788 | 4,143 |
| Títulos Disponibles para la venta | 366 | 357 | 349 | 312 | 50 | 48 | 164 | 170 |
| Títulos Conservados a vencimiento | 5,472 | 4,468 | 4,679 | 4,637 | 4,940 | 4,821 | 3,205 | 2,931 |
| Inversiones en Valores | 7,424 | 7,573 | 7,704 | 21,827 | 30,139 | 23,051 | 18,157 | 7,243 |
| Saldos Deudores en Operac.de reporto | 88 | 58 | 20 | 84 | 63 | 218 | 167 | 128 |
| Operaciones que rep. Operac. c/ colateral | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valores p/recibir en operac.de préstamo | - | - | 2 | - | - | - | - | - |
| Operac. con instrumentos derivados | 6 | 5 | 7 | 82 | 191 | 72 | 2 | 6 |
| Operaciones c/Valores y Derivadas | 94 | 62 | 29 | 166 | 253 | 290 | 169 | 134 |
| Créditos Comerciales | 16,701 | 17,874 | 16,590 | 16,707 | 17,762 | 17,721 | 18,339 | 21,437 |
| Créditos a Entidades Financieras | 620 | 214 | 693 | 1,807 | 1,359 | 3,259 | 2,041 | 164 |
| Créditos al Consumo | 643 | 545 | 571 | 565 | 588 | 599 | 607 | 623 |
| Créditos a la Vivienda | 3,856 | 3,637 | 3,619 | 3,804 | 4,266 | 4,254 | 4,143 | 4,067 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 3,011 | 3,094 | 3,203 | 3,211 | 3,246 | 3,261 | 2,717 | 37,773 |
| Créditos al Fobaproa o al IPAB | 55,430 | 55,529 | 55,315 | 53,911 | 54,127 | 54,101 | 52,654 | 11,877 |
| Derechos de Cobro de Fiduciario | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera de Crédito Vigente | 80,260 | 80,894 | 79,991 | 80,005 | 81,348 | 83,196 | 80,501 | 76,940 |
| Créditos Comerciales | 2,572 | 2,547 | 2,088 | 2,237 | 2,167 | 1,988 | 1,799 | 1,749 |
| Créditos a Entidades Financieras | - | - | - | - | - | 7 | 1 | - |
| Créditos al Consumo | 537 | 687 | 662 | 724 | 612 | 606 | 594 | 595 |
| Créditos a la Vivienda | 2,991 | 2,849 | 2,433 | 2,014 | 1,773 | 1,701 | 1,761 | 1,803 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera de Crédito Vencida | 6,101 | 6,083 | 5,182 | 4,974 | 4,552 | 4,303 | 4,156 | 4,146 |
| Cartera Total | 86,360 | 86,977 | 85,173 | 84,979 | 85,900 | 87,498 | 84,657 | 80,086 |
| Prov. Prev. Riesgos Crediticios | 6,039 | 6,014 | 5,161 | 4,984 | 4,645 | 4,531 | 4,268 | 4,183 |
| Cartera de Crédito Neta | 80,321 | 80,963 | 80,012 | 79,996 | 81,255 | 82,967 | 80,389 | 75,903 |
| Otras Cuentas por cobrar, neto | 1,925 | 1,778 | 1,798 | 1,565 | 1,816 | 1,460 | 1,722 | 2,756 |
| Bienes Adjudicados | 635 | 655 | 837 | 1,478 | 1,423 | 1,416 | 1,382 | 1,511 |
| Inmueb., Mobiliario y equipo, neto | 3,460 | 3,429 | 3,444 | 3,507 | 3,346 | 3,309 | 3,268 | 3,302 |
| Inversiones permanentes en acciones | 483 | 518 | 591 | 741 | 847 | 865 | 834 | 849 |
| Impuestos diferidos, neto | 638 | 623 | 606 | 571 | 403 | 16 | 146 | 621 |
| Crédito Mercantil | 288 | 273 | 264 | 254 | 247 | - | - | - |
| Otros activos, cargos diferidos e intangibles | 1,544 | 1,509 | 1,494 | 1,395 | 1,308 | 1,419 | 1,599 | 1,277 |
| Cobertura Riesgo Credito para vivienda | - | - | - | - | 33 | - | - | - |
| | 8,972 | 8,784 | 9,034 | 9,512 | 9,423 | 8,485 | 8,950 | 10,316 |
| TOTAL ACTIVOS | 107,822 | 108,841 | 109,217 | 125,718 | 132,509 | 125,643 | 116,804 | 103,116 |

GRUPO CONSOLIDADO -BALANCE GENERAL (Millones de Pesos Constantes)

| PASIVOS | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Depósitos disponibilidad inmediata | 19,219 | 21,008 | 23,535 | 24,991 | 22,508 | 23,385 | 23,836 | 25,939 |
| Depósitos a plazo | 51,379 | 50,099 | 47,440 | 64,310 | 77,545 | 67,546 | 61,525 | 40,420 |
| Bonos bancarios | 4,147 | 3,476 | 3,365 | 3,293 | 1,059 | 1,085 | 1,288 | 1,309 |
| Captación de Recursos | 74,745 | 74,583 | 74,340 | 92,594 | 101,113 | 92,016 | 86,649 | 67,668 |
| De exigibilidad inmediata | - | - | - | - | 389 | 2,601 | 306 | 3,877 |
| De corto plazo | - | - | - | - | 7,108 | 7,266 | 9,813 | 10,151 |
| De largo plazo | - | - | - | - | 9,753 | 9,465 | 9,673 | 10,160 |
| Préstamos de Bancos y otros | 18,571 | 18,574 | 19,540 | 19,543 | 17,250 | 19,332 | 19,791 | 24,187 |
| Saldos acreedores en Operac.de reporto | 14 | 23 | 2 | 43 | 16 | 237 | 75 | 123 |
| Operaciones que rep. Operac. c/ colateral | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valores p/entregar en operac. préstamo | - | - | 1 | - | 2 | - | - | - |
| Operac. con instrumentos derivados | - | - | 1 | 100 | 337 | 446 | 55 | 37 |
| Operaciones con Val. y Derivados | 14 | 23 | 4 | 142 | 355 | 683 | 130 | 159 |
| I.S.R. y P.T.U. por pagar | 48 | 97 | 121 | 142 | 114 | 60 | 79 | 221 |
| Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar | 3,877 | 4,997 | 4,434 | 2,758 | 3,743 | 4,206 | 2,285 | 2,561 |
| Otras cuentas por pagar | 3,926 | 5,094 | 4,555 | 2,899 | 3,857 | 4,266 | 2,364 | 2,781 |
| Obligaciones subordinadas | 1,460 | 1,439 | 1,416 | 1,076 | 200 | - | - | - |
| Impuestos diferidos | 189 | 164 | 165 | 200 | 14 | 38 | - | - |
| Créditos diferidos | 149 | 125 | 140 | 102 | 99 | 101 | 101 | 100 |
| TOTAL PASIVOS | 99,055 | 100,001 | 100,161 | 116,556 | 122,888 | 116,436 | 109,035 | 94,896 |
| CAPITAL | | | | | | | | |
| Capital Social | 4,500 | 4,516 | 4,517 | 4,516 | 4,516 | 4,516 | 4,483 | 4,588 |
| Prima en suscrip. o emisión acciones | 895 | 948 | 948 | 948 | 948 | 948 | 948 | 1,260 |
| Obligaciones Subord. Convertibles | 508 | 486 | 479 | 469 | 449 | 444 | 439 | - |
| Capital contribuido | 5,903 | 5,951 | 5,944 | 5,933 | 5,914 | 5,908 | 5,869 | 5,849 |
| Reservas de capital | 412 | 651 | 651 | 651 | 616 | 673 | 592 | 741 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 5,908 | 5,366 | 5,354 | 5,354 | 6,537 | 6,232 | 6,232 | 6,062 |
| Resultado por valuación de títulos disp. venta | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado por conversión de op. extranjeras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Exceso(insuf.) en actualiz. Capital Contable | (4,637) | (4,582) | (4,619) | (4,810) | (4,721) | (4,729) | (4,719) | (4,719) |
| Rdo por Ten de activos no Mon: activo fijo | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rdo por Ten de activos no Mon: Inv Per Acc | - | - | - | - | (25) | (311) | (2,143) | (2,106) |
| Ajustes por obligaciones laborales al retiro | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Efecto acumulado de activos diferido | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado neto | 442 | 699 | 941 | 1,234 | 458 | 659 | 1,218 | 1,677 |
| Capital Ganado | 2,125 | 2,134 | 2,327 | 2,429 | 2,864 | 2,525 | 1,180 | 1,655 |
| Interés minoritario | 740 | 754 | 785 | 800 | 843 | 774 | 720 | 716 |
| Total Capital Contable | 8,768 | 8,839 | 9,056 | 9,162 | 9,621 | 9,206 | 7,769 | 8,220 |
| TOTAL PASIVOS Y CAPITAL | 107,822 | 108,841 | 109,217 | 125,718 | 132,509 | 125,643 | 116,804 | 103,116 |

CUENTAS DE ORDEN DEL GRUPO FINANCIERO CONSOLIDADO

| <i>(Millones de Pesos Constantes)</i> | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| OPRER. POR CUENTAS DE TERCEROS | | | | | | | | |
| Bancos de clientes | 5 | 1 | 15 | 4 | - | 4 | 1 | 2 |
| Dividendos por cobrar de clientes | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Intereses por cobrar de clientes | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Liquidación de operaciones de clientes | 420 | (2,129) | (4,609) | (922) | (1,928) | 165 | 3,144 | 3,548 |
| Préstamos de clientes | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Liquidación con divisas de clientes | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas de margen en operaciones con futuros | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras cuentas corrientes | - | - | - | - | - | - | - | - |
| CLIENTES CUENTAS CORRIENTES | 425 | (2,129) | (4,595) | (918) | (1,928) | 170 | 3,145 | 3,551 |
| Valores de clientes recibidos en custodia | 64,525 | 66,088 | 72,179 | 65,613 | 67,343 | 59,114 | 66,976 | 59,905 |
| Valores y documentos recibidos en garantía | 1 | 1 | - | 1 | 4 | 4 | - | - |
| Valores de clientes en el extranjero | - | - | - | - | - | - | - | - |
| VALORES DE CLIENTES | 64,526 | 66,088 | 72,179 | 65,614 | 67,347 | 59,118 | 66,976 | 59,906 |
| Operaciones de reporte de clientes | 15,822 | 29,105 | 32,363 | 23,657 | 21,504 | 29,227 | 14,993 | 24,285 |
| Operaciones de préstamo de valores de clientes | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Compra de futuros y contratos adelan. (monto nacional) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Venta de futuros y contratos adelan. (monto nacional) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operaciones de compra de opciones de clientes | 19 | 19 | 25 | 152 | 240 | 340 | 338 | 336 |
| Operaciones de venta de opciones de clientes | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Compra de paquetes de instrumentos derivados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Venta de paquetes de instrumentos derivados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Fideicomisos administrados | 460 | 1,034 | 1,096 | 1,089 | 1,056 | 970 | 892 | 948 |
| OPERACIONES POR CUENTA DE CLIENTES | 16,300 | 30,158 | 33,484 | 24,898 | 22,800 | 30,536 | 16,223 | 25,569 |
| TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS | 81,251 | 94,117 | 101,068 | 89,594 | 88,219 | 89,823 | 86,345 | 89,025 |
| Avales otorgados | 95 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Apertura de créditos irrevocables | 946 | 679 | 477 | 571 | 557 | 444 | 653 | 496 |
| Bienes en fideicomiso o mandato | 56,268 | 56,937 | 57,208 | 36,387 | 35,916 | 36,780 | 35,360 | 36,201 |
| Bienes en custodia o administración | 69,564 | 71,696 | 68,568 | 89,838 | 115,008 | 95,506 | 88,251 | 73,269 |
| Montos comprometidos en operaciones con FOBAPROA | 8,498 | 10,104 | 10,423 | 8,511 | 8,991 | 9,392 | 8,353 | 3,605 |
| Giros en tránsito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Certificados de depósitos en circulación | - | 420 | 283 | 116 | 137 | 469 | 404 | 429 |
| Cartas de crédito a la sociedad entregadas en garantía | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valores a la sociedad entregados en custodia | 13,257 | 13,624 | 13,785 | 14,107 | 1,971 | 2,600 | 53 | 29 |
| Valores gubernamentales de la sociedad en custodia | - | 596 | 17 | 16 | 21 | 25 | 22 | 24 |
| Valores de la sociedad entregados en garantía | - | - | - | - | 2 | - | - | - |
| Valores en el extranjero de la sociedad | - | - | - | - | 19 | 20 | - | - |
| Liquidaciones con divisas de la sociedad en el extranjero | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Adeudo al fondo de contingencias | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras obligaciones contingentes | - | - | - | - | 17,145 | 18,194 | 20,723 | 19,936 |
| Operac. de banca de inversión por cuenta de terceros | 45,534 | 52,021 | 48,771 | 32,351 | 25,188 | 28,674 | 46,579 | 69,342 |
| Inver. fondos del sistema de ahorro para el retiro | - | - | - | 2,471 | 2,453 | 2,478 | 2,168 | 2,162 |
| Integración de la cartera crediticia | 85,147 | 85,136 | 85,847 | 83,560 | - | - | - | - |
| Montos contratados en instrumentos derivados | 2,716 | 2,451 | 2,349 | 2,473 | 2,360 | 2,510 | 2,557 | 2,650 |
| Otras cuentas de registro | 213,546 | 270,544 | 272,106 | 295,561 | 288,129 | 287,499 | 358,356 | 204,818 |
| OPERACIONES POR CUENTA PROPIA | 495,571 | 564,212 | 559,836 | 565,967 | 497,900 | 484,594 | 563,482 | 412,964 |
| OPERACIONES DE REPORTE | | | | | | | | |
| Titulos a recibir por reporto | 29,337 | 45,931 | 50,154 | 38,491 | 34,494 | 43,069 | 62,736 | 91,242 |
| (Menos) Acreedores por reporto | (29,249) | (45,874) | (50,137) | (38,407) | (34,431) | (43,195) | (62,842) | (91,280) |
| | 88 | 57 | 17 | 84 | 63 | (126) | (106) | (37) |
| Deudores por reporto | 5,405 | 18,624 | 18,359 | 11,336 | 13,350 | 19,060 | 32,057 | 54,690 |
| (Menos) Titulos a entregar por reporto | (5,420) | (18,627) | (18,357) | (11,379) | (13,366) | (18,954) | (31,912) | (54,648) |
| | (14) | (4) | 2 | (43) | (16) | 106 | 144 | 43 |
| TOTALES POR CUENTA PROPIA | 495,645 | 564,265 | 559,855 | 566,008 | 497,947 | 484,574 | 563,520 | 412,969 |

GRUPO CONSOLIDADO -ESTADO DE RESULTADOS (Millones de Pesos Constantes)

| MARGEN FINANCIERO NETO | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ingresos por intereses | 9,514.5 | 7,442.9 | 8,153.4 | 7,871.0 | 7,184.3 | 6,269.9 | 7,106.2 | 9,176.1 |
| Gastos por intereses | 7,439.1 | 5,630.3 | 6,335.7 | 6,093.5 | 5,515.8 | 4,819.0 | 5,780.0 | 7,664.3 |
| Comisiones de cartera | 124.0 | 133.8 | 150.7 | 155.2 | 142.1 | 149.5 | 143.9 | (109.0) |
| Comisiones Pagadas | 3.8 | 8.2 | 10.1 | 4.3 | 3.1 | 3.6 | 3.0 | 4.9 |
| MF antes de Repomo | 2,195.6 | 1,938.3 | 1,958.3 | 1,928.4 | 1,807.5 | 1,596.8 | 1,467.1 | 1,397.9 |
| Repomo- Marqen | 428.8 | 180.9 | 139.5 | 114.0 | 5.5 | (13.2) | (26.4) | 13.1 |
| MF antes de Riesgos Crediticios | 2,624.4 | 2,119.2 | 2,097.7 | 2,042.3 | 1,813.0 | 1,583.6 | 1,440.8 | 1,411.0 |
| Provisiones prevent. p/riesgos crediticios | 228.9 | 174.1 | 78.6 | 183.1 | 224.8 | 173.8 | 6.6 | 256.5 |
| Provisiones prev. p/riesgo Fobaproa | 57.9 | 103.3 | 130.7 | (11.3) | 41.7 | 36.6 | 80.8 | - |
| MF ajustado por riesgos crediticios | 2,337.6 | 1,841.8 | 1,888.4 | 1,870.5 | 1,546.5 | 1,373.2 | 1,353.4 | 1,154.5 |
| Transferencia de fondos | 7.9 | 7.7 | 8.2 | 9.6 | 8.2 | 8.3 | 7.8 | 8.4 |
| Manejo de Cuenta | 41.9 | 42.0 | 53.2 | 55.6 | 55.7 | 57.6 | 68.3 | 76.9 |
| Fiduciario | 9.9 | 18.1 | 16.8 | 17.4 | 208.5 | 39.4 | 223.1 | 136.2 |
| Comisiones por Tarjeta de Crédito | 4.8 | 2.3 | 6.3 | 5.6 | 5.9 | 5.3 | 7.8 | 9.0 |
| Comisiones cobradas al FOBAPROA | 147.7 | 87.1 | 491.9 | 144.3 | 86.8 | 218.3 | 137.6 | 103.7 |
| Otras comisiones | 188.1 | 155.4 | 258.0 | 157.5 | 270.7 | 173.2 | 245.8 | 447.3 |
| Comisiones por servicios Cobradas | 400.2 | 312.6 | 834.3 | 390.0 | 635.8 | 502.2 | 690.4 | 781.4 |
| Transferencia de fondos | 0.2 | 0.1 | - | - | - | - | - | - |
| Otras comisiones | 56.4 | 63.5 | 105.3 | 105.6 | 79.1 | 82.5 | 77.4 | 78.9 |
| Comisiones por servicios Pagadas | 56.6 | 63.6 | 105.3 | 105.7 | 79.2 | 82.5 | 77.4 | 78.9 |
| Cambios | 68.1 | 63.2 | 43.5 | 3.8 | 53.5 | 47.8 | 49.2 | 44.9 |
| Intermediación de valores | 60.7 | 51.3 | 57.5 | 36.4 | 36.8 | 32.3 | 8.2 | 10.7 |
| Valuación a mercado de títulos | 17.0 | (22.1) | (10.8) | 35.0 | 25.4 | (9.2) | 112.3 | 67.8 |
| Ingresos por intermediación | 145.8 | 92.5 | 90.1 | 75.2 | 115.8 | 71.0 | 169.6 | 123.5 |
| Ingresos No Financieros | 489.4 | 341.5 | 819.1 | 359.6 | 672.4 | 490.6 | 782.6 | 826.0 |
| Ingresos Totales de Operación | 2,827.0 | 2,183.3 | 2,707.5 | 2,230.1 | 2,218.8 | 1,863.8 | 2,135.9 | 1,980.5 |
| Gasto de personal | 695.8 | 708.1 | 816.6 | 798.6 | 714.7 | 752.4 | 721.5 | 759.0 |
| Honorarios pagados | 109.4 | 103.7 | 105.0 | 96.2 | 76.7 | 82.5 | 64.6 | 80.0 |
| Gastos Admón. y Promoción | 568.3 | 526.7 | 875.1 | 360.7 | 421.3 | 425.3 | 497.5 | 440.2 |
| Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones | 248.3 | 198.8 | 199.9 | 214.6 | 205.3 | 176.2 | 192.8 | 168.9 |
| Otros Impuestos | 88.7 | 145.2 | 172.7 | 341.5 | 94.7 | 128.1 | 123.5 | 181.0 |
| Aportación al IPAB | 54.4 | 66.9 | 88.9 | 89.3 | 81.9 | 102.7 | 92.6 | 91.4 |
| Recuperación de Gastos entre Filiales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gastos No Financieros | 1,764.9 | 1,749.4 | 2,258.2 | 1,900.9 | 1,594.6 | 1,667.2 | 1,692.5 | 1,720.5 |
| Resultado de la operación | 1,062.1 | 433.9 | 449.3 | 329.2 | 624.2 | 196.6 | 443.5 | 260.1 |
| Otros productos | 23.8 | 78.2 | 40.8 | 166.8 | 108.1 | 135.0 | 263.1 | 792.2 |
| Cambios por Valorización de Divisas | - | - | - | - | 0.4 | - | - | - |
| Recuperaciones | 109.9 | 76.9 | 86.0 | 28.1 | 20.0 | 11.6 | 204.1 | 88.9 |
| Repomo-otros(Saldo acreedor) | - | - | - | - | 14.1 | 4.8 | 12.0 | 33.9 |
| Total Otros Productos | 133.7 | 155.1 | 126.7 | 194.9 | 142.6 | 151.4 | 479.2 | 915.0 |
| Otros gastos | (120.4) | (78.0) | (70.5) | (17.0) | (55.6) | (40.9) | (241.3) | (722.3) |
| Cambios por Valorización de Divisas | - | - | - | - | (21.6) | - | - | - |
| Repomo-otros(Saldo deudor) | (541.0) | (188.6) | (174.4) | (160.2) | (126.2) | (41.3) | (34.5) | (40.0) |
| Total Otros Gastos | (661.3) | (266.6) | (244.8) | (177.1) | (203.4) | (82.2) | (275.8) | (762.3) |
| Otros (Productos) y Gastos, Neto | (527.6) | (111.6) | (118.1) | 17.8 | (60.8) | 69.2 | 203.4 | 152.7 |
| Utilidad antes ISR y PTU | 534.5 | 322.3 | 331.2 | 347.0 | 563.4 | 265.8 | 646.9 | 412.8 |
| ISR | (31.6) | (41.1) | (17.3) | 5.0 | (28.7) | 23.1 | (41.6) | (21.5) |
| PTU | (10.2) | (12.4) | (5.3) | (1.6) | (8.3) | 6.4 | (9.5) | (1.8) |
| Impuesto al Activo | (8.4) | (9.6) | (8.7) | (16.5) | (5.5) | (4.6) | (5.7) | (0.5) |
| ISR y PTU diferidos | 2.9 | 20.9 | (9.6) | (59.3) | (33.1) | (43.7) | (21.6) | 73.8 |
| | (47.3) | (42.3) | (40.9) | (72.4) | (75.7) | (18.8) | (78.4) | 50.0 |
| Resultados antes de Subsidiarias | 487.2 | 280.0 | 290.4 | 274.6 | 487.7 | 247.0 | 568.5 | 462.8 |
| Utilidades de Subsidiarias | (4.0) | (12.3) | (15.5) | 39.7 | 11.9 | (33.2) | 20.6 | 11.0 |
| Resultados por operaciones continuas | 483.2 | 267.8 | 274.9 | 314.3 | 499.7 | 213.8 | 589.1 | 473.8 |
| Partidas extraordinarias, neto | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Interés minoritario | (40.8) | (11.0) | (33.5) | (20.9) | (42.0) | (12.3) | (30.3) | (14.5) |
| UTILIDAD NETA | 442.4 | 256.8 | 241.4 | 293.4 | 457.7 | 201.5 | 558.8 | 459.4 |

**GRUPO CONSOLIDADO / ESTADOS DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERO CONSOLIDADO DEL
1° DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000**
(Millones de Pesos Constantes)

Actividades de operación

| | |
|--|----------------|
| Utilidad (pérdida) neta | 1,677.3 |
| Partidas aplicadas a result. que no gener. o req. utilizar recursos | |
| Resultados por valuación a mercado | 7.1 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 819.8 |
| Depreciación y amortización | 342.0 |
| Impuestos diferidos | 15.1 |
| Provisiones para obligaciones | 204.2 |
| Interés Minoritario | 99.0 |
| Utilidades no distribuidas de Subsidiarias | <u>26.9</u> |
| | 3,191.8 |

Aumento o dism. de partidas relac. c/operación :

| | |
|---|------------|
| Disminución o aumento en la Captación | (24,922.3) |
| Disminución o aumento de cartera crediticia | 3,269.4 |
| Disminución o aumento por oper. de tesorería (inversiones en valores) | 14,585.5 |
| Disminución o aumento con Instrumentos Financieros deriv. Fines de neg. | 48.7 |
| Prestamos Bancarios y de Otros Organismos | 4,645.1 |

Recursos generados o utilizados por la operación (2,373.4)**Actividades de financiamiento**

| | |
|---|-----------------------|
| Emisión de Obligaciones Subordinadas | (43.8) |
| Amortización de obligaciones subordinadas | (1,075.5) |
| Variación en Capital Contable | 394.1 |
| Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento | <u>(725.3)</u> |

Actividades de inversión

| | |
|--|-----------|
| Adq. o venta de activo fijo y de acciones de empresas con carácter perm. | (3,096.1) |
| Disminución o aumentos de cargos o créditos diferidos | (139.6) |
| Disminución o aumentos de bienes adjudicados | (32.4) |
| Disminución o aumentos de cuentas por cobrar y por pagar | (1,513.3) |

Recursos generados o utilizados en actividades de inversión (4,781.5)**Disminución o Aumento de efectivo y equivalentes (4,688.3)****Efectivo y equivalentes al principio del período 14,206.9****Efectivo y equivalentes al final del período 9,518.6**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO DEL 1° DE ENERO DE 1999 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2000. (Millones de Pesos Constantes)

| | CAPITAL CONTRIBUIDO | | |
|---|---------------------|----------------------------|----------------------------|
| | Capital Social | Prima en Venta de acciones | Obligaciones Subord. Conv. |
| Saldo al 31 de Diciembre de 1999 | 4,516.2 | 948.0 | 468.8 |
| Movim. inherentes a las decis. de los accionistas | | | |
| Suscripción de acciones | (40.6) | 0 | - |
| Cancelación de crédito Mercantil | - | - | - |
| Constitución de Reservas | - | - | - |
| Suscripción de acciones por conv. De Oblig. Subordinadas | 112.9 | 312.0 | (425.0) |
| Traspaso de utilidades | - | - | - |
| Total | 72.2 | 312.0 | (425.0) |
| Movimientos inherentes a la operación | | | |
| Result. Del ejercicio | - | - | - |
| Intereses de obligaciones subordinadas | - | - | - |
| Total | - | - | - |
| Mov. Inherentes p/el reconoc. De criter. cont. Esp. | | | |
| Resultado por Valuación de títulos p/venta | - | - | - |
| Resultado por conversión de operaciones extranjeras | - | - | - |
| Exceso/ Insuficiencia en actualización del capital contable | - | - | (43.7) |
| Resultado por tenencia de activos monetarios | - | - | - |
| Ajustes por obligaciones laborales al retiro | - | - | - |
| Reconocimiento del interés minoritario | - | - | - |
| Total | - | - | (43.7) |
| Saldo 31 de Diciembre de 2000 | 4,588.4 | 1,260.1 | 0.0 |

| | CAPITAL GANADO | | | | | | Total Capital Contable |
|---|--------------------|---------------------------------|-------------------------------------|---|------------------|---------------------|------------------------|
| | Reserva de Capital | Resultado de Ejercicio Anterior | Exceso e Insuf. en la Actualización | Resultado por Tenencia de Activos (val. de Inv. Perm. Acc.) | Resultado Neto | Interés Minoritario | |
| Saldo al 31 de Diciembre de 1999 | 611.3 | 5,302.7 | (4,719.4) | - | 1,234.0 | 800.0 | 9,161.9 |
| Movim. inherentes a las decis. de los accionistas | | | | | | | |
| Suscripción de acciones | (99.4) | - | - | - | - | - | (140.1) |
| Cancelación de crédito Mercantil | - | (245.3) | - | - | - | - | 245.3 |
| Constitución de Reservas | 229.4 | (229.4) | - | - | - | - | 0 |
| Suscripción de acciones por conv. De Oblig. Subordinadas | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Traspaso de utilidades | - | 1,234.0 | - | - | (1,234.0) | - | 0 |
| Total | 130.0 | 759.1 | 0 | 0 | (1,234.0) | 0 | (385.4) |
| Movimientos inherentes a la operación | | | | | | | |
| Result. Del ejercicio | - | - | - | - | 1,677.3 | - | 1,677.3 |
| Intereses de obligaciones subordinadas | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Total | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,677.3 | - | 1,677.2 |
| Mov. Inherentes p/el reconoc. De criter. cont. Esp. | | | | | | | |
| Resultado por Valuación de títulos p/venta | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Resultado por conversión de operaciones extranjeras | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Exceso/ Insuficiencia en actualización del capital contable | - | - | - | - | - | - | (43.7) |
| Resultado por tenencia de activos monetarios | - | - | - | (2,106.3) | - | - | (2,106.3) |
| Ajustes por obligaciones laborales al retiro | - | - | - | - | - | - | - |
| Reconocimiento del interés minoritario | - | - | - | - | - | (83.5) | (83.5) |
| Total | 0 | 0 | 0 | (2,106.3) | 0 | (83.5) | (2,233.6) |
| Saldo 31 de Diciembre de 2000 | 741.4 | 6,061.9 | (4,719.4) | (2,106.3) | 1,677.3 | 716.4 | 8,220.0 |

SECTOR BANCARIO-BALANCE GENERAL (*) (Millones de Pesos Constantes)

| ACTIVOS | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Disponibilidades | 11,002 | 11,451 | 12,427 | 14,202 | 11,423 | 10,846 | 8,909 | 9,258 |
| Títulos para negociar | 109 | 104 | 845 | 16,237 | 23,131 | 15,455 | 14,670 | 4,052 |
| Títulos Disponibles para la venta | 366 | 357 | 349 | 312 | 50 | 48 | 164 | 170 |
| Títulos Conservados a vencimiento | 5,472 | 4,468 | 4,679 | 4,637 | 4,940 | 4,821 | 3,205 | 2,931 |
| Inversiones en Valores | 5,947 | 4,930 | 5,873 | 21,186 | 28,121 | 20,325 | 18,040 | 7,152 |
| Saldos Deudores en Operac.de reporto | 32 | 44 | 13 | 37 | 30 | 64 | 103 | 28 |
| Operaciones que rep. Préstamos con colateral | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valores p/recibir en operac.de préstamo | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operac. con instrumentos derivados | 5 | 2 | 3 | 2 | 10 | 9 | - | 6 |
| Operaciones c/Valores y Derivadas | 37 | 46 | 16 | 39 | 40 | 73 | 103 | 34 |
| Créditos Comerciales | 15,545 | 16,585 | 15,372 | 15,114 | 16,271 | 15,865 | 16,453 | 19,222 |
| Créditos a Entidades Financieras | 1,533 | 1,475 | 1,826 | 3,319 | 2,744 | 5,046 | 3,750 | 2,586 |
| Créditos al Consumo | 643 | 545 | 571 | 565 | 588 | 599 | 607 | 623 |
| Créditos a la Vivienda | 3,856 | 3,637 | 3,619 | 3,804 | 4,266 | 4,254 | 4,143 | 4,067 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 3,011 | 3,094 | 3,203 | 3,193 | 3,229 | 3,243 | 2,701 | 37,755 |
| Créditos al Fobaproa o al IPAB | 55,430 | 55,529 | 55,315 | 53,911 | 54,127 | 54,101 | 52,654 | 11,877 |
| Derechos de Cobro de Fiduciario | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera de Crédito Vigente | 80,017 | 80,866 | 79,906 | 79,906 | 81,226 | 83,108 | 80,308 | 76,130 |
| Créditos Comerciales | 2,429 | 2,412 | 2,041 | 2,198 | 2,137 | 1,959 | 1,771 | 1,722 |
| Créditos a Entidades Financieras | - | - | - | - | - | 7 | 1 | - |
| Créditos al Consumo | 537 | 687 | 662 | 724 | 612 | 606 | 594 | 595 |
| Créditos a la Vivienda | 2,991 | 2,849 | 2,433 | 2,014 | 1,773 | 1,701 | 1,761 | 1,803 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera de Crédito Vencida | 5,958 | 5,947 | 5,135 | 4,935 | 4,522 | 4,273 | 4,127 | 4,120 |
| Cartera Total | 85,974 | 86,813 | 85,041 | 84,841 | 85,747 | 87,381 | 84,436 | 80,250 |
| Prov. Prev. Riesgos Crediticios | 5,970 | 5,947 | 5,145 | 4,967 | 4,628 | 4,512 | 4,249 | 4,166 |
| Cartera de Crédito Neta | 80,005 | 80,866 | 79,896 | 79,874 | 81,119 | 82,869 | 80,187 | 76,084 |
| Otras Cuentas por cobrar, neto | 1,870 | 1,745 | 1,693 | 1,368 | 1,562 | 1,417 | 1,444 | 1,678 |
| Bienes Adjudicados | 621 | 641 | 819 | 1,462 | 1,407 | 1,402 | 1,368 | 1,502 |
| Inmueb., Mobiliario y equipo, neto | 3,312 | 3,283 | 3,296 | 3,346 | 3,177 | 3,127 | 3,111 | 3,139 |
| Inversiones permanentes en acciones | 566 | 585 | 616 | 726 | 810 | 746 | 785 | 830 |
| Impuestos diferidos, neto | 638 | 623 | 606 | 571 | 328 | 16 | 128 | 730 |
| Otros activos, cargos diferidos e intangibles | 803 | 778 | 782 | 699 | 594 | 324 | 347 | 477 |
| Cobertura Riesgo Credito para vivienda | - | - | - | - | 33 | - | - | - |
| | 7,811 | 7,655 | 7,812 | 8,171 | 7,913 | 7,031 | 7,182 | 8,356 |
| TOTAL ACTIVOS | 104,801 | 104,947 | 106,024 | 123,471 | 128,617 | 121,144 | 114,421 | 100,884 |

SECTOR BANCARIO-BALANCE GENERAL (*) (Millones de Pesos Constantes)

| PASIVOS | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Depósitos disponibilidad inmediata | 19,230 | 21,031 | 23,550 | 25,005 | 22,522 | 23,400 | 23,845 | 25,978 |
| Depósitos a plazo | 51,587 | 50,386 | 47,720 | 64,604 | 77,841 | 67,828 | 61,695 | 40,544 |
| Bonos bancarios | 4,147 | 3,476 | 3,365 | 3,293 | 1,059 | 1,085 | 1,288 | 1,309 |
| Captación de Recursos | 74,964 | 74,893 | 74,635 | 92,901 | 101,422 | 92,314 | 86,827 | 67,831 |
| De exigibilidad inmediata | 1,231 | 9 | 8 | 1,198 | 389 | 2,601 | 306 | 3,877 |
| De corto plazo | 4,288 | 6,839 | 7,379 | 6,762 | 7,104 | 6,991 | 9,270 | 9,377 |
| De largo plazo | 12,818 | 11,726 | 12,153 | 11,583 | 9,753 | 9,465 | 9,593 | 10,141 |
| Préstamos de Bancos y otros | 18,337 | 18,574 | 19,540 | 19,543 | 17,246 | 19,057 | 19,169 | 23,394 |
| Saldos acreedores en Operac. de reporto | 4 | 14 | 1 | 21 | 5 | 64 | 24 | 34 |
| Operaciones que rep. Operac. c/ colateral | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valores p/entregar en operac. préstamo | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operac. con instrumentos derivados | - | - | - | - | - | 67 | 55 | 32 |
| Operaciones con Val. y Derivados | 4 | 14 | 2 | 21 | 5 | 131 | 79 | 67 |
| I.S.R. y P.T.U. por pagar | 1 | 1 | 6 | 6 | 7 | 1 | 14 | 173 |
| Acreedores Diver. Y otras ctas. p/pagar | 2,719 | 2,779 | 2,991 | 2,455 | 2,086 | 2,048 | 1,869 | 2,438 |
| Otras cuentas por pagar | 2,720 | 2,779 | 2,997 | 2,461 | 2,093 | 2,049 | 1,883 | 2,611 |
| Obligaciones subordinadas | 1,460 | 1,439 | 1,416 | 1,076 | 200 | - | - | - |
| Impuestos diferidos | 140 | 137 | 145 | 161 | - | 19 | - | - |
| Créditos diferidos | 149 | 125 | 140 | 102 | 108 | 106 | 104 | 117 |
| TOTAL PASIVOS | 97,774 | 97,961 | 98,874 | 116,264 | 121,074 | 113,675 | 108,063 | 94,019 |
| CAPITAL | | | | | | | | |
| Capital Social | 3,986 | 3,986 | 3,986 | 4,217 | 4,311 | 4,312 | 4,114 | 4,289 |
| Prima en suscrip. o emisión acciones | 32 | 32 | 32 | 32 | 291 | 291 | 291 | 541 |
| Obligaciones Subord. Convertibles | 508 | 486 | 479 | 469 | 449 | 444 | 439 | - |
| Capital contribuido | 4,526 | 4,504 | 4,497 | 4,717 | 5,051 | 5,047 | 4,843 | 4,830 |
| Reservas de capital | 2,376 | 2,518 | 2,527 | 2,522 | 2,523 | 2,835 | 1,606 | 1,435 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 1,620 | 1,361 | 1,349 | 1,103 | 2,226 | 1,766 | 1,650 | 1,712 |
| Resultado por valuación de títulos disp. venta | (196) | (268) | (267) | (463) | (459) | (480) | (476) | (318) |
| Resultado por conversión de op. extranjeras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Exceso(insuf.) en actualiz. Capital Contable | (2,000) | (2,069) | (2,111) | (1,971) | (2,048) | (2,054) | (2,059) | (2,058) |
| Rdo por Ten de activos no Mon: activo fijo | - | - | - | - | (118) | - | - | - |
| Rdo por Ten de activos no Mon: Inv Per Acc | - | - | - | - | 47 | (39) | (62) | (58) |
| Ajustes por obligaciones laborales al retiro | - | - | - | (101) | (101) | - | - | - |
| Efecto acumulado de activos diferido | - | - | - | - | - | (269) | (269) | (240) |
| Resultado neto | 372 | 604 | 815 | 1,052 | 423 | 664 | 1,124 | 1,563 |
| Capital Ganado | 2,172 | 2,146 | 2,313 | 2,141 | 2,492 | 2,422 | 1,515 | 2,035 |
| Interés minoritario | 329 | 337 | 340 | 349 | - | - | - | - |
| Total Capital Contable | 7,027 | 6,987 | 7,150 | 7,208 | 7,543 | 7,469 | 6,358 | 6,865 |
| TOTAL PASIVOS Y CAPITAL | 104,801 | 104,947 | 106,024 | 123,471 | 128,617 | 121,144 | 114,421 | 100,884 |

(*)No se Consolida la Afore.

CUENTAS DE ORDEN DEL SECTOR BANCARIO

| (Millones de Pesos Constantes) | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Avales otorgados | 95 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Otras obligaciones contingentes | 7,552 | 9,273 | 9,316 | 10,495 | 8,271 | 8,931 | 10,199 | 9,286 |
| Apertura de créditos irrevocables | 946 | 679 | 477 | 571 | 557 | 444 | 653 | 496 |
| Bienes en fideicomiso o mandato | 56,268 | 56,937 | 57,208 | 36,387 | 35,916 | 36,780 | 35,360 | 36,201 |
| Bienes en custodia o en administración | 68,941 | 70,842 | 67,682 | 88,563 | 100,757 | 91,469 | 84,210 | 68,687 |
| Operac. de banca de inversión por cuenta de terceros | 45,534 | 52,021 | 48,771 | 32,351 | 25,188 | 28,674 | 46,579 | 69,342 |
| Montos comprometidos en operaciones con fobaproa | 8,498 | 10,104 | 10,423 | 8,511 | 8,991 | 9,392 | 8,353 | 3,605 |
| Inv. de los fondos del sistema de ahorro para el retiro | 2,934 | 2,596 | 2,491 | 2,471 | 2,453 | 2,478 | 2,168 | 2,162 |
| Integración de la cartera crediticia | 85,147 | 85,136 | 85,847 | 83,560 | - | - | - | - |
| Montos contratados en instrumentos derivados | 2,716 | 2,451 | 2,349 | 2,473 | 2,203 | 2,510 | 2,557 | 2,650 |
| Fideicomiso esquema de participación de flujos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos por recibir por reporto | 13,516 | 16,826 | 17,791 | 14,834 | 12,990 | 13,842 | 47,773 | 66,958 |
| (Menos) acreedores por reporto | (13,484) | (16,783) | (17,781) | (14,797) | (12,960) | (13,905) | (47,545) | (66,983) |
| Títulos a entregar por reporto | 1,777 | 3,804 | 3,933 | 3,569 | 2,927 | 3,612 | 18,776 | 30,499 |
| (Menos) Deudores por reporto | (1,781) | (3,817) | (3,932) | (3,589) | (2,931) | (3,549) | (18,608) | (30,481) |
| Otras cuentas de registro | 193,043 | 250,255 | 251,978 | 274,179 | 275,476 | 273,058 | 344,177 | 190,959 |
| | 471,702 | 540,327 | 536,555 | 540,031 | 459,841 | 453,740 | 534,655 | 383,384 |

SECTOR BANCARIO- ESTADO DE RESULTADOS (*) (Millones de Pesos Constantes)

| MARGEN FINANCIERO NETO | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ingresos por intereses | 8,102.6 | 6,212.8 | 6,575.4 | 6,426.1 | 6,082.1 | 5,465.7 | 6,704.3 | 9,662.3 |
| Gastos por intereses | 6,178.3 | 4,549.7 | 4,870.0 | 4,794.3 | 4,519.8 | 4,019.9 | 5,483.4 | 8,182.0 |
| Comisiones de cartera | 121.6 | 131.7 | 148.6 | 152.5 | 138.7 | 147.0 | 141.8 | (111.5) |
| Comisiones Pagadas | 3.8 | 8.1 | 10.0 | 4.3 | 3.1 | 3.9 | 3.8 | 5.1 |
| MF antes de Repomo | 2,042.2 | 1,786.7 | 1,843.9 | 1,780.0 | 1,697.8 | 1,516.9 | 1,358.9 | 1,363.7 |
| Repomo- Margen | 455.6 | 194.4 | 155.3 | 138.0 | 26.2 | (3.0) | (16.9) | 7.2 |
| MF antes de Riesgos Crediticios | 2,497.8 | 1,981.2 | 1,999.3 | 1,918.0 | 1,724.0 | 1,513.8 | 1,342.0 | 1,370.9 |
| Provisiones prevent. p/riesgos crediticios | 225.3 | 173.4 | 74.0 | 176.3 | 222.1 | 173.1 | 6.3 | 256.1 |
| Provisiones prev. p/riesgo Fobaproa | 57.9 | 103.3 | 130.7 | (11.3) | 41.7 | 36.6 | 80.8 | - |
| MF ajustado por riesgos crediticios | 2,214.6 | 1,704.4 | 1,794.6 | 1,752.9 | 1,460.2 | 1,304.1 | 1,254.9 | 1,114.7 |
| Transferencia de fondos | 7.9 | 7.7 | 8.2 | 9.6 | 8.2 | 8.3 | 7.8 | 8.4 |
| Manejo de Cuenta | 41.9 | 42.0 | 53.2 | 55.6 | 55.7 | 57.6 | 68.3 | 76.9 |
| Fiduciario | 9.9 | 18.1 | 16.8 | 17.4 | 208.5 | 39.4 | 223.1 | 136.2 |
| Comisiones por Tarjeta de Crédito | 4.8 | 2.3 | 6.3 | 5.6 | 5.9 | 5.3 | 7.8 | 9.0 |
| Comisiones cobradas al FOBAPROA | 147.7 | 87.1 | 491.9 | 144.3 | 86.8 | 218.3 | 137.6 | 103.7 |
| Otras comisiones | 47.9 | 28.8 | 57.0 | 48.5 | 84.5 | 46.8 | 51.3 | 313.8 |
| Comisiones por servicios Cobradas | 259.9 | 186.1 | 633.4 | 281.0 | 449.6 | 375.8 | 495.8 | 648.0 |
| Transferencia de fondos | 0.2 | 0.1 | - | - | - | - | - | - |
| Otras comisiones | 56.4 | 63.5 | 105.3 | 105.6 | 87.4 | 88.7 | 84.2 | 83.6 |
| Comisiones por servicios Pagadas | 56.6 | 63.6 | 105.3 | 105.7 | 87.4 | 88.7 | 84.2 | 83.6 |
| Cambios | 68.1 | 63.4 | 43.7 | 5.7 | 53.5 | 47.8 | 49.2 | 49.2 |
| Intermediación de valores | 27.2 | 16.7 | 37.9 | 40.4 | 11.6 | 7.3 | (1.2) | (0.5) |
| Valuación a mercado de títulos | 5.9 | 14.0 | (14.9) | (1.1) | 23.4 | 23.9 | 49.3 | 70.8 |
| Ingresos por intermediación | 101.2 | 94.2 | 66.6 | 45.1 | 88.5 | 79.0 | 97.3 | 115.2 |
| Ingresos No Financieros | 304.6 | 216.7 | 594.6 | 220.4 | 450.6 | 366.1 | 508.8 | 679.5 |
| Ingresos Totales de Operación | 2,519.2 | 1,921.1 | 2,389.2 | 1,973.3 | 1,910.8 | 1,670.2 | 1,763.7 | 1,794.3 |
| Gasto de personal | 602.8 | 609.3 | 709.1 | 673.1 | 595.9 | 624.8 | 593.5 | 656.4 |
| Honorarios pagados | 107.5 | 101.7 | 102.7 | 92.5 | 74.5 | 80.7 | 61.7 | 77.8 |
| Gastos Admón. y Promoción | 517.2 | 474.3 | 813.8 | 327.1 | 380.8 | 377.4 | 445.6 | 382.2 |
| Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones | 228.2 | 176.9 | 176.1 | 191.9 | 180.4 | 150.4 | 167.2 | 147.9 |
| Otros Impuestos | 86.6 | 142.7 | 170.1 | 338.8 | 92.2 | 124.6 | 120.3 | 177.8 |
| Aportación al IPAB | 54.4 | 66.9 | 88.9 | 89.3 | 81.9 | 102.7 | 92.6 | 91.4 |
| Recuperación de Gastos entre Filiales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gastos No Financieros | 1,596.6 | 1,571.8 | 2,060.7 | 1,712.7 | 1,405.7 | 1,460.5 | 1,480.8 | 1,533.6 |
| Resultado de la operación | 922.6 | 349.3 | 328.5 | 260.6 | 505.1 | 209.7 | 282.8 | 260.7 |
| Otros productos | 28.9 | 79.1 | 47.1 | 171.9 | 109.6 | 138.8 | 148.4 | 186.3 |
| Cambios por valorización de divisas | - | - | - | - | 0.4 | - | - | - |
| Recuperaciones | 109.5 | 76.6 | 79.4 | 27.5 | 18.4 | 11.1 | 203.3 | 88.4 |
| Repomo-otros(Saldo acreedor) | - | - | - | - | 16.7 | - | - | - |
| Total Otros Productos | 138.4 | 155.7 | 126.6 | 199.4 | 145.0 | 149.9 | 351.6 | 274.7 |
| Otros gastos | (120.0) | (78.2) | (70.6) | (17.0) | (55.6) | (40.9) | (132.6) | (146.3) |
| Cambios por valorización de divisas | - | - | - | - | (21.6) | - | - | - |
| Repomo-otros(Saldo deudor) | (540.7) | (188.5) | (174.3) | (159.3) | (123.8) | (40.2) | (33.4) | (40.9) |
| Total Otros Gastos | (660.7) | (266.7) | (244.8) | (176.3) | (201.0) | (81.2) | (166.0) | (187.2) |
| Otros (Productos) y Gastos, Neto | (522.3) | (111.0) | (118.2) | 23.2 | (56.0) | 68.7 | 185.6 | 87.4 |
| Utilidad antes ISR y PTU | 400.3 | 238.3 | 210.2 | 283.8 | 449.1 | 278.4 | 468.4 | 348.1 |
| ISR | (3.0) | (3.2) | (2.6) | 4.9 | - | - | (6.2) | (21.1) |
| PTU | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impuesto al Activo | (8.4) | (9.6) | (8.0) | (15.1) | (5.5) | (4.6) | (5.7) | (0.5) |
| ISR y PTU diferidos | - | - | (15.0) | (40.6) | (51.3) | (38.5) | (23.7) | 103.8 |
| | (11.4) | (12.9) | (25.6) | (50.8) | (56.9) | (43.1) | (35.5) | 82.2 |
| Resultados antes de Subsidiarias | 388.9 | 225.4 | 184.7 | 233.0 | 392.2 | 235.3 | 432.9 | 430.3 |
| Utilidades de Subsidiarias | 9.0 | 13.5 | 29.8 | 16.9 | 33.5 | 6.1 | 27.5 | 8.0 |
| Resultados por operaciones continuas | 397.9 | 238.9 | 214.5 | 249.9 | 425.7 | 241.4 | 460.4 | 438.3 |
| Partidas extraordinarias, neto | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Interés minoritario | (25.8) | (7.0) | (3.3) | (13.0) | (3.1) | - | - | - |
| UTILIDAD NETA | 372.1 | 231.9 | 211.2 | 236.9 | 422.5 | 241.4 | 460.4 | 438.3 |

BANCO MERCANTIL DEL NORTE-BALANCE GENERAL (*) (Millones de Pesos Constantes)

| ACTIVOS | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Disponibilidades | 7,760 | 7,556 | 8,483 | 10,050 | 10,219 | 9,948 | 10,108 | 8,307 |
| Títulos para negociar | 108 | 103 | 845 | 16,236 | 23,131 | 15,455 | 23,384 | 4,951 |
| Títulos Disponibles para la venta | 366 | 357 | 349 | 312 | 50 | 48 | 47 | 47 |
| Títulos Conservados a vencimiento | 4,188 | 3,734 | 3,936 | 3,912 | 4,343 | 4,356 | 2,920 | 2,666 |
| Inversiones en Valores | 4,661 | 4,194 | 5,130 | 20,460 | 27,524 | 19,859 | 26,351 | 7,664 |
| Saldos Deudores en Operac.de reporto | 29 | 43 | 12 | 32 | 29 | 63 | 69 | 19 |
| Operaciones que rep. Operac. c/ colateral | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valores p/recibir en operac.de préstamo | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operac. con instrumentos derivados | 5 | 2 | 3 | 2 | 10 | 9 | - | 6 |
| Operaciones c/Valores y Derivadas | 34 | 46 | 15 | 34 | 40 | 73 | 69 | 25 |
| Créditos Comerciales | 13,829 | 14,656 | 13,197 | 12,055 | 15,739 | 15,282 | 16,426 | 19,195 |
| Créditos a Entidades Financieras | 1,355 | 1,381 | 1,660 | 3,118 | 2,724 | 4,605 | 3,750 | 2,586 |
| Créditos al Consumo | 518 | 420 | 447 | 449 | 580 | 586 | 607 | 623 |
| Créditos a la Vivienda | 1,253 | 1,172 | 1,143 | 1,215 | 2,914 | 2,932 | 3,785 | 3,732 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 2,751 | 2,746 | 2,776 | 2,727 | 2,877 | 2,875 | 2,701 | 37,749 |
| Créditos al Fobaproa o al IPAB | 6,369 | 7,060 | 6,990 | 7,093 | 35,656 | 35,495 | 34,463 | 11,877 |
| Derechos de Cobro de Fiduciario | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera de Crédito Vigente | 26,076 | 27,433 | 26,213 | 26,657 | 60,490 | 61,775 | 61,732 | 75,763 |
| Créditos Comerciales | 1,930 | 2,042 | 1,880 | 1,624 | 1,708 | 1,591 | 1,643 | 1,658 |
| Créditos a Entidades Financieras | - | - | - | - | - | - | 1 | - |
| Créditos al Consumo | 93 | 93 | 94 | 177 | 500 | 497 | 594 | 595 |
| Créditos a la Vivienda | 974 | 937 | 843 | 754 | 1,422 | 1,352 | 1,640 | 1,669 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera de Crédito Vencida | 2,997 | 3,072 | 2,817 | 2,555 | 3,630 | 3,439 | 3,879 | 3,922 |
| Cartera Total | 29,072 | 30,505 | 29,030 | 29,211 | 64,120 | 65,215 | 65,611 | 79,685 |
| Prov. Prev. Riesgos Crediticios | 2,069 | 2,086 | 2,054 | 1,919 | 3,250 | 3,160 | 3,868 | 3,784 |
| Cartera de Crédito Neta | 27,004 | 28,419 | 26,976 | 27,292 | 60,870 | 62,054 | 61,743 | 75,901 |
| Otras Cuentas por cobrar, neto | 1,668 | 2,011 | 2,671 | 2,560 | 1,254 | 1,052 | 1,020 | 1,138 |
| Bienes Adjudicados | 612 | 634 | 743 | 694 | 657 | 645 | 1,368 | 1,420 |
| Inmueb., Mobiliario y equipo, neto | 1,815 | 1,795 | 1,794 | 1,871 | 2,774 | 2,725 | 3,111 | 3,137 |
| Inversiones permanentes en acciones | 1,584 | 1,640 | 1,722 | 1,915 | 607 | 642 | 285 | 328 |
| Impuestos diferidos, neto | 638 | 623 | 606 | 571 | 403 | 16 | 128 | 730 |
| Otros activos, cargos diferidos e intangibles | 1,418 | 1,378 | 1,389 | 1,281 | 1,205 | 919 | 347 | 476 |
| Cobertura Riesgo Credito para vivienda | - | - | - | - | 33 | - | - | - |
| | 7,735 | 8,081 | 8,926 | 8,891 | 6,932 | 5,999 | 6,258 | 7,228 |
| TOTAL ACTIVOS | 47,195 | 48,295 | 49,530 | 66,727 | 105,584 | 97,933 | 104,530 | 99,125 |

BANCO MERCANTIL DEL NORTE-BALANCE GENERAL (*) (Millones de Pesos Constantes)

| PASIVOS | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|---------------|----------------|---------------|
| Depósitos disponibilidad inmediata | 13,879 | 14,854 | 16,014 | 17,887 | 20,172 | 20,974 | 23,845 | 25,920 |
| Depósitos a plazo | 13,667 | 14,928 | 16,423 | 31,442 | 61,641 | 51,679 | 53,369 | 40,539 |
| Bonos bancarios | - | - | - | - | 1,059 | 1,085 | 1,288 | 1,309 |
| Captación de Recursos | 27,546 | 29,782 | 32,437 | 49,329 | 82,873 | 73,738 | 78,502 | 67,767 |
| De exigibilidad inmediata | 1,168 | 7 | 6 | 871 | 389 | 2,601 | 306 | 3,877 |
| De corto plazo | 3,366 | 4,094 | 1,764 | 1,756 | 5,891 | 5,623 | 11,157 | 9,377 |
| De largo plazo | 6,740 | 6,206 | 7,001 | 6,697 | 8,246 | 8,005 | 7,346 | 9,808 |
| Préstamos de Bancos y otros | 11,273 | 10,307 | 8,771 | 9,325 | 14,525 | 16,229 | 18,809 | 23,061 |
| Saldos acreedores en Operac. de reporto | 2 | 13 | - | 17 | 4 | 64 | 24 | - |
| Operaciones que rep. Operac. C/ colateral | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valores p/entregar en operac. Préstamo | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operac. con instrumentos derivados | - | - | - | - | - | 67 | 2 | 32 |
| Operaciones con Val. y Derivados | 2 | 13 | - | 17 | 4 | 130 | 26 | 32 |
| I.S.R. y P.T.U. por pagar | 1 | 1 | 6 | 1 | 5 | 1 | 12 | 158 |
| Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar | 1,649 | 1,630 | 1,646 | 1,531 | 1,851 | 1,899 | 1,869 | 2,427 |
| Otras cuentas por pagar | 1,649 | 1,631 | 1,652 | 1,532 | 1,856 | 1,900 | 1,881 | 2,586 |
| Obligaciones subordinadas | 1,060 | 1,039 | 1,015 | 876 | 200 | - | - | - |
| Impuestos diferidos | - | - | - | - | - | 19 | - | - |
| Créditos diferidos | 113 | 75 | 76 | 76 | 98 | 96 | 104 | 116 |
| TOTAL PASIVOS | 41,643 | 42,846 | 43,951 | 61,154 | 99,557 | 92,111 | 99,321 | 93,563 |
| CAPITAL | | | | | | | | |
| Capital Social | 3,114 | 3,114 | 3,114 | 3,096 | 3,191 | 3,191 | 3,633 | 3,809 |
| Prima en suscrip. o emisión acciones | 32 | 32 | 32 | 32 | 291 | 291 | 291 | 541 |
| Obligaciones Subord. Convertibles | 508 | 486 | 479 | 469 | 449 | 444 | 439 | - |
| Capital contribuido | 3,654 | 3,632 | 3,624 | 3,597 | 3,931 | 3,926 | 4,363 | 4,349 |
| Reservas de capital | 2,125 | 2,242 | 2,251 | 2,246 | 2,246 | 2,323 | 1,606 | 1,435 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 1,352 | 1,105 | 1,095 | 1,103 | 1,901 | 1,675 | 1,650 | 1,712 |
| Resultado por valuación de títulos disp. venta | (196) | (268) | (267) | (463) | (459) | (480) | (468) | (294) |
| Resultado por conversión de op. extranjeras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Exceso(insuf.) en actualiz. Capital Contable | (2,097) | (2,152) | (2,194) | (2,058) | (2,061) | (2,066) | (2,064) | (2,058) |
| Rdo por Ten de activos no Mon: activo fijo | - | - | - | - | (118) | - | - | - |
| Rdo por Ten de activos no Mon: Inv Per Acc | - | - | - | - | 44 | (40) | (73) | (65) |
| Ajustes por obligaciones laborales al retiro | - | - | - | (101) | (101) | - | - | - |
| Efecto acumulado de activos diferido | - | - | - | - | - | (269) | (269) | (240) |
| Resultado neto | 304 | 474 | 625 | 799 | 129 | 297 | 463 | 723 |
| Capital Ganado | 1,487 | 1,401 | 1,509 | 1,525 | 1,580 | 1,439 | 845 | 1,213 |
| Interés minoritario | 411 | 417 | 445 | 451 | 517 | 457 | - | - |
| Total Capital Contable | 5,552 | 5,450 | 5,578 | 5,573 | 6,028 | 5,822 | 5,208 | 5,562 |
| TOTAL PASIVOS Y CAPITAL | 47,195 | 48,295 | 49,530 | 66,727 | 105,584 | 97,933 | 104,530 | 99,125 |

(*) Consolida Subsidiarias. Fusionado con Banpais a partir de Febrero de 2000.

CUENTAS DE ORDEN BANORTE

| (Millones de Pesos Constantes) | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Avales otorgados | 95 | 4 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 | 3 |
| Otras obligaciones contingentes | 5,320 | 5,477 | 5,399 | 6,211 | 5,961 | 6,498 | 10,199 | 6,688 |
| Apertura de créditos irrevocables | 895 | 626 | 433 | 519 | 536 | 424 | 653 | 496 |
| Bienes en fideicomiso o mandato | 8,906 | 11,204 | 11,872 | 11,802 | 18,984 | 17,645 | 16,322 | 17,830 |
| Bienes en custodia o en administración | 18,595 | 21,333 | 19,322 | 35,476 | 73,507 | 60,876 | 84,210 | 67,787 |
| Operac. de banca de inversión por cuenta de terceros | 44,794 | 50,389 | 46,756 | 29,444 | 24,935 | 28,442 | 46,579 | 69,335 |
| Montos comprometidos en operaciones con fobaproa | 1,799 | 1,957 | 2,130 | 2,418 | 8,423 | 9,081 | 8,038 | 3,543 |
| Inv. de los fondos del sistema de ahorro para el retiro | 1,478 | 1,430 | 2,491 | 2,471 | 2,453 | 2,478 | 2,168 | 2,162 |
| Integración de la cartera crediticia | 30,240 | 29,445 | 30,526 | 28,822 | - | - | - | - |
| Montos contratados en instrumentos derivados | 2,483 | 2,451 | 2,349 | 2,473 | 2,203 | 2,510 | 2,557 | 2,650 |
| Fideicomiso esquema de participación de flujos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos por recibir por reporto | 13,093 | 16,110 | 17,213 | 14,119 | 12,862 | 13,726 | 24,417 | 37,099 |
| (Menos) acreedores por reporto | (13,064) | (16,067) | (17,201) | (14,087) | (12,832) | (13,790) | (24,441) | (37,089) |
| Títulos a entregar por reporto | 1,298 | 3,088 | 3,354 | 2,858 | 2,799 | 3,496 | 7,821 | 17,220 |
| (Menos) Deudores por reporto | (1,299) | (3,101) | (3,353) | (2,875) | (2,803) | (3,433) | (7,751) | (17,210) |
| Otras cuentas de registro | 109,504 | 112,538 | 113,514 | 130,386 | 216,164 | 212,777 | 344,177 | 160,078 |
| | 224,137 | 236,884 | 234,806 | 250,041 | 353,194 | 340,735 | 514,951 | 330,591 |

BANCO MERCANTIL DEL NORTE- ESTADO DE RESULTADOS (*) (Millones de Pesos Constantes)

| MARGEN FINANCIERO NETO | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Ingresos por intereses | 3,495.6 | 2,665.5 | 3,138.1 | 3,016.5 | 4,277.8 | 4,486.2 | 4,840.7 | 6,767.9 |
| Gastos por intereses | 2,620.9 | 2,008.8 | 2,445.8 | 2,189.5 | 3,309.5 | 3,441.8 | 3,844.3 | 5,382.8 |
| Comisiones de cartera | 83.3 | 104.9 | 110.9 | 117.6 | 123.3 | 137.3 | 135.9 | (112.3) |
| Comisiones Pagadas | 1.9 | 7.5 | 9.6 | 3.9 | 2.0 | 3.4 | 3.4 | 5.1 |
| MF antes de Repomo | 956.1 | 754.1 | 793.7 | 940.7 | 1,089.6 | 1,178.3 | 1,128.9 | 1,267.6 |
| Repomo- Margen | 362.6 | 179.7 | 185.7 | 175.6 | 59.8 | 6.1 | (8.7) | 12.4 |
| MF antes de Riesgos Crediticios | 1,318.7 | 933.7 | 979.4 | 1,116.3 | 1,149.5 | 1,184.4 | 1,120.2 | 1,280.0 |
| Provisiones prevent. p/riesgos crediticios | 226.8 | 152.8 | 27.5 | 160.4 | 26.0 | 111.9 | (0.1) | 217.7 |
| Provisiones prev. p/riesgo Fobaproa | 57.9 | 103.3 | 130.7 | (11.3) | 41.7 | 36.6 | 80.8 | - |
| MF ajustado por riesgos crediticios | 1,034.1 | 677.6 | 821.1 | 967.1 | 1,081.8 | 1,035.9 | 1,039.5 | 1,062.3 |
| Transferencia de fondos | 6.1 | 5.9 | 6.3 | 7.6 | 7.3 | 7.8 | 7.5 | 8.4 |
| Manejo de Cuenta | 26.7 | 27.4 | 34.1 | 35.7 | 45.9 | 50.5 | 64.0 | 76.9 |
| Fiduciario | 5.6 | 9.2 | 9.9 | 8.4 | 13.7 | 15.7 | 13.5 | 12.1 |
| Comisiones por Tarjeta de Crédito | 4.1 | 1.5 | 4.9 | 4.1 | 5.2 | 4.9 | 7.5 | 9.0 |
| Comisiones cobradas al FOBAPROA | 81.7 | 65.3 | 308.2 | 81.7 | 73.2 | 214.4 | 132.2 | 100.5 |
| Otras comisiones | 125.4 | 101.1 | 177.3 | 118.8 | 201.0 | 140.5 | 141.7 | 314.0 |
| Comisiones por servicios Cobradas | 249.7 | 210.5 | 540.7 | 256.2 | 346.2 | 434.0 | 366.4 | 520.9 |
| Transferencia de fondos | 0.1 | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras comisiones | 54.5 | 62.1 | 103.0 | 101.8 | 78.1 | 81.8 | 80.0 | 78.8 |
| Comisiones por servicios Pagadas | 54.6 | 62.1 | 103.0 | 101.8 | 78.1 | 81.8 | 80.0 | 78.8 |
| Cambios | 42.6 | 44.5 | 29.0 | (16.6) | 45.8 | 41.0 | 44.6 | 44.9 |
| Intermediación de valores | 27.9 | 16.7 | 37.1 | 40.4 | 11.6 | 7.3 | (3.3) | (12.0) |
| Valuación a mercado de títulos | 8.2 | 17.9 | (10.5) | 0.8 | 31.7 | 28.8 | 76.2 | 77.6 |
| Ingresos por intermediación | 78.6 | 79.2 | 55.6 | 24.7 | 89.1 | 77.1 | 117.5 | 110.4 |
| Ingresos No Financieros | 273.8 | 227.5 | 493.3 | 179.1 | 357.2 | 429.3 | 403.9 | 552.5 |
| Ingresos Totales de Operación | 1,307.8 | 905.1 | 1,314.5 | 1,146.2 | 1,439.0 | 1,465.2 | 1,443.3 | 1,614.8 |
| Gasto de personal | 347.2 | 422.4 | 506.0 | 504.3 | 525.0 | 581.6 | 578.7 | 653.4 |
| Honorarios pagados | 52.3 | 79.1 | 63.1 | 76.4 | 60.7 | 68.9 | 57.4 | 74.6 |
| Gastos Admón. y Promoción | 348.1 | 301.4 | 501.3 | 323.8 | 322.3 | 358.8 | 443.0 | 381.3 |
| Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones | 153.6 | 102.0 | 118.8 | 152.4 | 164.7 | 152.0 | 163.9 | 147.6 |
| Otros Impuestos | 51.6 | 90.9 | 90.0 | 102.3 | 69.3 | 101.1 | 105.2 | 166.1 |
| Aportación al IPAB | 22.6 | 26.7 | 37.3 | 37.7 | 52.7 | 83.3 | 77.2 | 86.4 |
| Recuperación de Gastos entre Filiales | (252.0) | (271.4) | (300.6) | (340.9) | (65.2) | (92.9) | (51.6) | (40.4) |
| Gastos No Financieros | 723.4 | 751.1 | 1,015.9 | 855.8 | 1,129.4 | 1,252.8 | 1,373.7 | 1,469.0 |
| Resultado de la operación | 584.4 | 154.0 | 298.6 | 290.4 | 309.6 | 212.3 | 69.6 | 145.8 |
| Otros productos | 20.6 | 52.2 | 28.3 | 59.8 | 29.8 | 54.3 | 97.5 | 120.0 |
| Cambios por valorización de divisas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Recuperaciones | 97.9 | 74.4 | 75.6 | (3.3) | 13.9 | 9.2 | 198.5 | 88.4 |
| Repomo-otros(Saldo acreedor) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total Otros Productos | 118.5 | 126.6 | 103.9 | 56.5 | 43.7 | 63.5 | 296.0 | 208.4 |
| Otros gastos | (105.8) | 0.7 | (55.5) | (63.2) | (45.6) | (39.6) | (130.9) | (146.3) |
| Cambios por valorización de divisas | - | - | - | - | (21.6) | - | - | - |
| Repomo-otros(Saldo deudor) | (380.7) | (140.0) | (173.6) | (158.5) | (93.7) | (28.6) | (26.2) | (43.2) |
| Total Otros Gastos | (486.5) | (139.3) | (229.1) | (221.7) | (160.9) | (68.2) | (157.2) | (189.5) |
| Otros (Productos) y Gastos, Neto | (368.0) | (12.7) | (125.2) | (165.2) | (117.2) | (4.7) | 138.8 | 18.9 |
| Utilidad antes ISR y PTU | 216.4 | 141.3 | 173.4 | 125.2 | 192.4 | 207.6 | 208.4 | 164.7 |
| ISR | (2.8) | (2.8) | (2.3) | 6.8 | - | - | (6.2) | (7.2) |
| PTU | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impuesto al Activo | (3.2) | (3.1) | (3.2) | (6.7) | (4.1) | (2.7) | (3.5) | (1.2) |
| ISR y PTU diferidos | - | - | (4.9) | (20.8) | (41.8) | (38.5) | (23.7) | 103.8 |
| | (6.0) | (5.9) | (10.4) | (20.8) | (46.0) | (41.3) | (33.4) | 95.4 |
| Resultados antes de Subsidiarias | 210.4 | 135.5 | 162.9 | 104.5 | 146.4 | 166.4 | 175.0 | 260.1 |
| Utilidades de Subsidiarias | 108.7 | 38.7 | 18.0 | 77.6 | 16.6 | 4.4 | 6.3 | 0.7 |
| Resultados por operaciones continuas | 319.1 | 174.2 | 180.9 | 182.1 | 163.0 | 170.8 | 181.4 | 260.7 |
| Partidas extraordinarias, neto | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Interés minoritario | (15.2) | (4.0) | (30.1) | (7.9) | (34.4) | (2.3) | (15.9) | - |
| UTILIDAD NETA | 303.9 | 170.2 | 150.8 | 174.2 | 128.6 | 168.5 | 165.5 | 260.7 |

(*) Consolida Subsidiarias. Fusionado con Banpais a partir de Febrero de 2000.

Nota: Se consolidan los resultados de la Afore hasta el mes de Agosto de 2000.

BANCO DEL CENTRO (Bancen)-BALANCE GENERAL (Millones de Pesos Constantes)

| ACTIVOS | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Disponibilidades | 2,375 | 2,545 | 2,479 | 2,687 | 2,295 | 2,024 | 814 | 1,108 |
| Títulos para negociar | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos Disponibles para la venta | - | - | - | - | - | - | 117 | 123 |
| Títulos Conservados a vencimiento | 1,012 | 499 | 480 | 534 | 597 | 465 | 285 | 265 |
| Inversiones en Valores | 1,012 | 499 | 480 | 534 | 597 | 465 | 402 | 388 |
| Saldos Deudores en Operac. de reporto | - | - | - | - | 1 | - | 34 | 9 |
| Operaciones que rep. Operac. c/ colateral | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valores p/recibir en operac. de préstamo | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operac. con instrumentos derivados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operaciones c/Valores y Derivadas | - | - | - | - | 1 | - | 34 | 9 |
| Créditos Comerciales | 396 | 517 | 630 | 666 | 532 | 584 | 27 | 27 |
| Créditos a Entidades Financieras | 3 | 3 | 2 | 2 | 20 | 440 | - | - |
| Créditos al Consumo | 1 | 1 | 1 | 2 | 8 | 14 | - | - |
| Créditos a la Vivienda | 1,275 | 1,227 | 1,208 | 1,239 | 1,352 | 1,322 | 358 | 335 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 241 | 284 | 318 | 331 | 352 | 368 | - | 6 |
| Créditos al Fobaproa o al IPAB | 21,608 | 20,641 | 19,660 | 17,870 | 18,471 | 18,606 | 18,190 | - |
| Derechos de cobro fiduciario | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera de Crédito Vigente | 23,523 | 22,671 | 21,820 | 20,111 | 20,735 | 21,333 | 18,576 | 368 |
| Créditos Comerciales | 193 | 195 | 41 | 464 | 429 | 368 | 128 | 64 |
| Créditos a Entidades Financieras | - | - | - | - | - | 7 | - | - |
| Créditos al Consumo | 136 | 133 | 120 | 116 | 112 | 110 | - | - |
| Créditos a la Vivienda | 715 | 654 | 548 | 435 | 351 | 349 | 121 | 134 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera de Crédito Vencida | 1,044 | 983 | 709 | 1,015 | 892 | 834 | 248 | 198 |
| Cartera Total | 24,567 | 23,654 | 22,529 | 21,126 | 21,627 | 22,167 | 18,824 | 565 |
| Prov. Prev. Riesgos Crediticios | 1,975 | 2,011 | 1,455 | 1,469 | 1,378 | 1,352 | 381 | 382 |
| Cartera de Crédito Neta | 22,593 | 21,643 | 21,074 | 19,657 | 20,250 | 20,815 | 18,443 | 183 |
| Otras Cuentas por cobrar, neto | 177 | 249 | 211 | 157 | 355 | 369 | 429 | 544 |
| Bienes Adjudicados | 9 | 7 | 75 | 764 | 751 | 757 | - | 83 |
| Inmueb., Mobiliario y equipo, neto | 461 | 448 | 448 | 438 | 431 | 428 | 25 | 27 |
| Inversiones permanentes en acciones | 12 | 12 | 12 | 14 | 17 | 15 | 364 | 332 |
| Impuestos diferidos, neto | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros activos, cargos diferidos e intangibles | 40 | 42 | 31 | 32 | 19 | 16 | 598 | 593 |
| Cobertura Riesgo Credito para vivienda | - | - | - | - | - | - | - | - |
| | 698 | 759 | 777 | 1,407 | 1,572 | 1,586 | 1,415 | 1,578 |
| TOTAL ACTIVOS | 26,678 | 25,446 | 24,809 | 24,285 | 24,714 | 24,890 | 21,109 | 3,266 |

BANCO DEL CENTRO (Bancen)-BALANCE GENERAL (Millones de Pesos Constantes)

| PASIVOS | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Depósitos disponibilidad inmediata | 2,224 | 2,618 | 3,176 | 2,765 | 2,349 | 2,425 | - | 58 |
| Depósitos a plazo | 15,337 | 14,435 | 12,075 | 12,165 | 16,199 | 16,150 | 17,040 | 905 |
| Bonos bancarios | 4,147 | 3,476 | 3,365 | 3,293 | - | - | - | - |
| Captación de Recursos | 21,708 | 20,529 | 18,616 | 18,223 | 18,549 | 18,575 | 17,040 | 963 |
| De exigibilidad inmediata | 62 | - | - | - | - | - | - | - |
| De corto plazo | 904 | 977 | 2,089 | 2,064 | 2,292 | 2,493 | - | - |
| De largo plazo | 1,865 | 1,795 | 1,646 | 1,573 | 1,508 | 1,459 | 2,248 | 333 |
| Préstamos de Bancos y otros | 2,831 | 2,772 | 3,735 | 3,637 | 3,799 | 3,952 | 2,248 | 333 |
| Saldos acreedores en Operac. de reporto | - | - | - | - | 1 | - | - | 34 |
| Operaciones que rep. Operac. c/ colateral | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Valores p/entregar en operac. préstamo | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operac. con instrumentos derivados | - | - | - | - | - | - | 53 | - |
| Operaciones con Val. y Derivados | - | - | - | - | 1 | - | 53 | 34 |
| I.S.R. y P.T.U. por pagar | - | - | - | 2 | 2 | - | 2 | 14 |
| Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar | 576 | 516 | 769 | 674 | 321 | 248 | 136 | 25 |
| Otras cuentas por pagar | 576 | 516 | 770 | 676 | 322 | 248 | 138 | 39 |
| Obligaciones subordinadas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impuestos diferidos | - | - | - | - | - | - | - | 111 |
| Créditos diferidos | 7 | 12 | 11 | 12 | 10 | 11 | - | - |
| TOTAL PASIVOS | 25,121 | 23,829 | 23,133 | 22,549 | 22,681 | 22,786 | 19,478 | 1,481 |
| CAPITAL | | | | | | | | |
| Capital Social | 872 | 872 | 872 | 1,121 | 1,120 | 1,120 | 480 | 480 |
| Prima en suscrip. o emisión acciones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Obligaciones Subord. Convertibles | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Capital contribuido | 872 | 872 | 872 | 1,121 | 1,120 | 1,120 | 480 | 480 |
| Reservas de capital | 251 | 276 | 276 | 276 | 278 | 512 | - | - |
| Resultado de ejercicios anteriores | 268 | 256 | 255 | - | 325 | 91 | - | - |
| Resultado por valuación de títulos disp. venta | - | - | - | - | - | - | (7) | (24) |
| Resultado por conversión de op. extranjeras | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Exceso(insuf.) en actualiz. Capital Contable | 98 | 83 | 83 | 87 | 13 | 13 | 4 | - |
| Rdo por Ten de activos no Mon: activo fijo | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Rdo por Ten de activos no Mon: Inv Per Acc | - | - | - | - | 3 | 1 | 11 | 7 |
| Ajustes por obligaciones laborales al retiro | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Efecto acumulado de activos diferido | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado neto | 68 | 130 | 190 | 253 | 294 | 367 | 662 | 839 |
| Capital Ganado | 685 | 745 | 804 | 616 | 913 | 983 | 669 | 822 |
| Interés minoritario | - | - | - | - | - | - | 480 | 482 |
| Total Capital Contable | 1,557 | 1,617 | 1,676 | 1,737 | 2,033 | 2,104 | 1,630 | 1,785 |
| TOTAL PASIVOS Y CAPITAL | 26,678 | 25,446 | 24,809 | 24,285 | 24,714 | 24,890 | 21,109 | 3,266 |

(*) Consolida Afore

CUENTAS DE ORDEN BANCEN

| | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| Avales otorgados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras obligaciones contingentes | 1,923 | 1,879 | 1,944 | 2,338 | 2,310 | 2,433 | - | 2,598 |
| Apertura de créditos irrevocables | 15 | 19 | 16 | 26 | 22 | 20 | - | - |
| Bienes en fideicomiso o mandato | 18,643 | 17,887 | 18,223 | 17,887 | 16,932 | 19,135 | 19,038 | 18,371 |
| Bienes en custodia o en administración | 27,205 | 25,934 | 24,638 | 24,225 | 27,250 | 30,593 | - | 900 |
| Operac. de banca de inversión por cuenta de terceros | 337 | 259 | 18 | 65 | 253 | 231 | - | 7 |
| Montos comprometidos en operaciones con fobaproa | 2,730 | 3,110 | 3,333 | 3,508 | 568 | 311 | 315 | 62 |
| Inv. de los fondos del sistema de ahorro para el retiro | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Integración de la cartera crediticia | 24,901 | 24,030 | 23,231 | 22,009 | - | - | - | - |
| Montos contratados en instrumentos derivados | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Fideicomiso esquema de participación de flujos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Títulos por recibir por reporto | 125 | 14 | 18 | 44 | 128 | 116 | 23,327 | 29,859 |
| (Menos) acreedores por reporto | (125) | (14) | (18) | (44) | (128) | (116) | (23,380) | (29,893) |
| Títulos a entregar por reporto | 125 | 14 | 18 | 44 | 128 | 116 | 10,922 | 13,279 |
| (Menos) Deudores por reporto | (125) | (14) | (18) | (44) | (128) | (116) | (10,888) | (13,270) |
| Otras cuentas de registro | 38,117 | 69,270 | 68,327 | 63,337 | 59,312 | 60,281 | - | 30,881 |
| | 113,872 | 142,388 | 139,730 | 133,395 | 106,647 | 113,005 | 19,333 | 52,794 |

BANCO DEL CENTRO (Bancen)- ESTADO DE RESULTADOS (*) (Millones de Pesos Constantes)

| MARGEN FINANCIERO NETO | 1T99 | 2T99 | 3T99 | 4T99 | 1T00 | 2T00 | 3T00 | 4T00 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Ingresos por intereses | 2,015.9 | 1,497.1 | 1,475.3 | 1,231.6 | 1,258.8 | 1,015.9 | 2,048.7 | 3,335.0 |
| Gastos por intereses | 1,681.4 | 1,167.9 | 1,081.9 | 904.5 | 764.6 | 686.3 | 1,822.4 | 3,233.0 |
| Comisiones de cartera | 13.6 | 14.1 | 15.1 | 13.2 | 11.1 | 9.7 | 5.9 | 0.8 |
| Comisiones Pagadas | 0.1 | 0.6 | 0.4 | 0.3 | 1.1 | 0.5 | 0.4 | - |
| MF antes de Repomo | 348.0 | 342.8 | 408.2 | 340.0 | 504.2 | 338.9 | 231.8 | 102.9 |
| Repomo- Margen | 12.8 | (17.9) | (9.9) | (10.0) | (10.1) | (9.0) | (7.4) | (3.3) |
| MF antes de Riesgos Crediticios | 360.8 | 324.9 | 398.3 | 330.1 | 494.1 | 329.8 | 224.4 | 99.6 |
| Provisiones prevent. p/riesgos crediticios | (0.3) | 12.4 | 20.5 | 20.8 | 195.2 | 61.2 | 6.4 | 38.4 |
| Provisiones prev. p/riesgo Fobaproa | - | - | - | - | - | - | - | - |
| MF ajustado por riesgos crediticios | 361.1 | 312.6 | 377.8 | 309.3 | 298.9 | 268.7 | 218.0 | 61.2 |
| Transferencia de fondos | 0.4 | 0.5 | 0.5 | 0.6 | 0.5 | 0.5 | 0.3 | - |
| Manejo de Cuenta | 6.5 | 5.6 | 6.6 | 7.0 | 6.4 | 7.1 | 4.3 | - |
| Fiduciario | 1.4 | 3.4 | 2.8 | 5.6 | 193.4 | 23.6 | 209.6 | 124.0 |
| Comisiones por Tarjeta de Crédito | 0.2 | 0.3 | 0.4 | 0.5 | 0.3 | 0.4 | 0.3 | - |
| Comisiones cobradas al FOBAPROA | 15.3 | 9.7 | 13.5 | 6.3 | 13.6 | 3.9 | 5.4 | 3.2 |
| Otras comisiones | 14.8 | 2.9 | 4.2 | 3.6 | 2.4 | 2.9 | 80.6 | 119.6 |
| Comisiones por servicios Cobradas | 38.6 | 22.5 | 28.1 | 23.5 | 216.7 | 38.4 | 300.5 | 246.8 |
| Transferencia de fondos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras comisiones | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 2.6 | 13.3 | 16.4 | 10.0 | 9.5 |
| Comisiones por servicios Pagadas | 0.2 | 0.2 | 0.2 | 2.6 | 13.3 | 16.4 | 10.0 | 9.5 |
| Cambios | 8.8 | 7.9 | 6.5 | 5.4 | 7.7 | 6.8 | 4.6 | - |
| Intermediación de valores | - | - | - | - | - | - | 2.1 | 11.5 |
| Valuación a mercado de títulos | - | - | - | - | - | - | (17.5) | (0.7) |
| Ingresos por intermediación | 8.8 | 7.9 | 6.5 | 5.5 | 7.7 | 6.8 | (10.8) | 10.8 |
| Ingresos No Financieros | 47.1 | 30.2 | 34.4 | 26.5 | 211.0 | 28.8 | 279.6 | 248.2 |
| Ingresos Totales de Operación | 408.2 | 342.8 | 412.3 | 335.7 | 509.9 | 297.5 | 497.6 | 309.3 |
| Gasto de personal | 74.7 | 72.3 | 79.4 | 81.1 | 78.9 | 89.4 | 62.5 | 36.4 |
| Honorarios pagados | 28.2 | 14.7 | 21.0 | 5.5 | 10.4 | 13.3 | 6.8 | 4.6 |
| Gastos Admón. y Promoción | 124.6 | 134.1 | 173.4 | 112.5 | 107.0 | 133.4 | 81.9 | 81.5 |
| Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones | 23.2 | 21.8 | 15.7 | 19.8 | 18.3 | 15.6 | 20.3 | 17.0 |
| Otros Impuestos | 10.5 | 18.4 | 29.1 | 80.1 | 17.2 | 24.6 | 16.0 | 14.7 |
| Aportación al IPAB | 15.3 | 18.2 | 21.3 | 19.8 | 21.3 | 19.4 | 15.4 | 5.0 |
| Recuperación de Gastos entre Filiales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gastos No Financieros | 276.6 | 279.5 | 339.9 | 318.8 | 253.1 | 295.6 | 202.9 | 159.2 |
| Resultado de la operación | 131.5 | 63.3 | 72.4 | 16.9 | 256.8 | 1.9 | 294.7 | 150.2 |
| Otros productos | 4.4 | 8.4 | 5.6 | 68.3 | 76.0 | 83.3 | 52.8 | 66.4 |
| Cambios por valorización de divisas | - | - | - | - | 0.1 | - | - | - |
| Recuperaciones | 7.2 | 0.4 | 0.9 | 2.3 | 1.8 | 1.9 | 4.7 | - |
| Repomo-otros(Saldo acreedor) | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total Otros Productos | 11.6 | 8.7 | 6.5 | 70.6 | 77.9 | 85.2 | 57.6 | 66.4 |
| Otros gastos | (8.9) | (5.1) | (5.6) | (8.1) | (9.3) | (1.3) | (1.6) | (0.1) |
| Cambios por valorización de divisas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repomo-otros(Saldo deudor) | (64.3) | (5.1) | (11.4) | (14.4) | (30.1) | (11.6) | (7.2) | 2.3 |
| Total Otros Gastos | (73.2) | (10.2) | (17.0) | (22.5) | (39.4) | (12.9) | (8.8) | 2.3 |
| Otros (Productos) y Gastos, Neto | (61.6) | (1.5) | (10.5) | 48.1 | 38.6 | 72.3 | 48.8 | 68.7 |
| Utilidad antes ISR y PTU | 69.9 | 61.8 | 61.9 | 65.0 | 295.4 | 74.2 | 343.5 | 218.9 |
| ISR | (0.3) | (0.5) | (0.3) | (1.8) | - | - | - | (13.9) |
| PTU | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Impuesto al Activo | (1.4) | (1.4) | (1.2) | (0.6) | (1.4) | (1.8) | (2.2) | 0.7 |
| ISR y PTU diferidos | - | - | - | (0.1) | - | - | (36.2) | (32.4) |
| | (1.7) | (1.9) | (1.5) | (2.5) | (1.4) | (1.8) | (38.4) | (45.6) |
| Resultados antes de Subsidiarias | 68.3 | 59.9 | 60.4 | 62.5 | 294.0 | 72.4 | 305.1 | 173.3 |
| Utilidades de Subsidiarias | (0.1) | 1.8 | - | 0.2 | - | 0.5 | 0.7 | 9.5 |
| Resultados por operaciones continuas | 68.2 | 61.7 | 60.5 | 62.7 | 293.9 | 72.8 | 305.8 | 182.8 |
| Partidas extraordinarias, neto | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Interés minoritario | - | - | - | - | - | - | (10.7) | (5.3) |
| UTILIDAD NETA | 68.2 | 61.7 | 60.5 | 62.7 | 293.9 | 72.8 | 295.0 | 177.5 |

(*) Consolidado Afore

Bases de presentación de los Estados Financieros

Grupo Financiero Banorte (GFNorte)-Se presentan los Estados Financieros de Contabilidad del Grupo Financiero en forma consolidada con sus respectivas Subsidiarias, conforme a lo dispuesto por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNByV) en la circular 1400 del 31/Marzo/1998, los cuales se rigen por los "Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros" en la circular 1456 de la CNByV del 22/Diciembre/1999 que entró en vigor el 1° de Enero de 2000. Además, los Estados Financieros de las Instituciones Bancarias se presentan consolidados con UDIS y sus respectivas Subsidiarias. El valor de la UDI y el factor de ajuste inflacionario que se utilizaron fueron los siguientes: 2.843452 y 9.4290. A partir del 25 de Mayo de 1999 se intercambiaron las acciones series "A" y "B" por la serie "O"

Sector Bancario (Banorte y Bancen)-Se utilizan los nuevos Criterios Contables contenidas en la circular 1448 del 14/Octubre/1999 de la CNByV que entró en vigor el 1° de Enero de 2000 y las Reglas de Presentación de la circular 1455 del 14/Diciembre/1999 de la CNByV que entró en vigor el 1° de Julio de 2000. Para todos los periodos se presentan las cifras en pesos constantes al cierre del periodo que se está reportando. Para ello se utiliza el precio de la UDI al fin de cada periodo. 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. Los resultados trimestrales no son necesariamente indicativos de los resultados que se pueden obtener en cualquier otro trimestre o ejercicio fiscal.

Con la finalidad de mejorar la transparencia y comparabilidad de las cifras del Estado de Resultados del 1T00 del Sector Bancario y del Grupo, se incorporaron los ingresos y gastos de Banpaís del mes de Enero de 2000 (fusionado por Banorte a partir de Febrero), en sus cuentas correspondientes en los Estados de Resultados del Sector Bancario y del Grupo, dado que en el reporte del 1T00 se incluyó el resultado neto de Banpaís del mes de Enero en la cuenta de Utilidad de Subsidiarias, conforme lo dictan las regulaciones contables. Así mismo, a partir del 2T00 se abrió en el Estado de Resultados la línea de "Gastos Recuperables entre Filiales", ya que Banorte concentra gastos corporativos y de procesos centrales que posteriormente recupera de Bancen, y anteriormente también de Banpaís. A nivel consolidado de Sector Bancario y Grupo desaparece debido a las eliminaciones entre compañías.

La información financiera contenida en este documento se ha preparado de acuerdo a los principios contables y a la regulación emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores para la sociedad controladora y las entidades financieras que conforman el Grupo Financiero. La regulación y los principios antes mencionados difieren entre sí y de los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados establecidos por el Instituto Mexicano de Contadores Públicos. Asimismo también difieren de los principios de contabilidad 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. En el Reino Unido, el presente documento sólo puede hacerse llegar a personas que reúnan las características descritas en el artículo 9 (3) del Financial Services Act, 1986 o a personas a quienes pueda entregarse sin incurrir en infracción de la Ley, con base en otras disposiciones. Se hace constar que la información contenida en este documento no es, ni debe interpretarse, como una oferta de compra o de venta de los instrumentos financieros emitidos por las compañías aquí incluidas.