

# Resultados Financieros

**2T14**

**Julio 2014**



BANORTE



# Acontecimientos del Trimestre

- Cambio en la presentación del resultado por valorización de inversiones en valores de las empresas de Seguros y Pensiones en el Estado de Resultados Consolidado de GFNorte.

Durante el 2T14, a nivel GFNorte se reclasificó el resultado por “valuación” de las inversiones en valores de las empresas de Seguros y Pensiones del rubro de Intermediación al rubro de Margen Financiero en el Estado de Resultados Consolidado . Lo anterior debido a que este concepto corresponde a una valorización originada principalmente por la actualización del valor de la UDI de la posición en Títulos Conservados a Vencimiento denominados en UDIs de ambas compañías. Esta reclasificación se llevó a cabo de manera retroactiva con el objeto de hacer comparables las cifras. *(Para mayor información ver el Reporte Trimestral)*

- Inclusión de GFNorte en el índice OTCQX30.

El pasado 9 de abril BNY Mellon y OTC Markets Group Inc. lanzaron el índice OTCQX ADR 30 Index ("OTCQX30") conformado por los 30 ADRs más relevantes en ese mercado en términos de capitalización de mercado, volumen y liquidez. Destacan compañías como: AXA, Adidas, Roche, entre otras. Grupo Financiero Banorte es una, de sólo dos empresas mexicanas, que forman parte de este índice. La inclusión de nuestro ADR Nivel 1 en este índice le permitirá tener mayor visibilidad y liquidez.

# Acontecimientos del Trimestre

## Moody's aumentó diversas calificaciones de Banorte con perspectiva estable y afirmó calificaciones de Arrendadora y Factor Banorte

En mayo de 2014, Moody's aumentó las siguientes calificaciones con perspectiva estable:

- ✓ Depósitos de largo y corto plazo en escala global, moneda local de Banorte: A2/Prime-1 de A3/Prime-2.
- ✓ Evaluación del riesgo crediticio (BCA por sus siglas en inglés) intrínseca de Banorte: baa1 de baa2.
- ✓ Deuda subordinada y subordinada junior en escala global, moneda local del banco a Baa2 y Baa3, de Baa3 y Ba1, respectivamente.
- ✓ En el cambio de calificación se consideró:
  - Mayor valor de franquicia.
  - Diversificación de utilidades.
  - Expansión del banco.
  - Mejoras significativas en los niveles de capitalización.

Posteriormente, el 26 de mayo las calificaciones de Arrendadora y Factor Banorte en escala global (A3/P-2) y nacional (Aaa.mx/MX-1) fueron afirmadas.

# Acontecimientos del Trimestre

- **Cambios Organizacionales.**

**Se ha nombrado a Carlos Eduardo Martínez como Director General de Canales y Segmentos, reportándole de manera directa a la Dirección General del Grupo. La Dirección General de Canales y Segmentos es la encargada de gestionar la red comercial. Carlos cuenta con una amplia experiencia en el sector financiero. Ha colaborado en GFNorte desde hace más de 14 años, ocupando hasta esta fecha el puesto de Director General de Banca de Gobierno. Ocupó diversos cargos en Grupo Financiero Serfin antes de unirse a Banorte. Es Contador Público por el Instituto Tecnológico y de Estudios Superiores de Monterrey, además cuenta con estudios de Postgrado en Finanzas por el Instituto Serfin, en Alta Dirección por el IPADE y en Banca por Louisiana State University.**

# Detalle de Resultados

# Resumen de Resultados

Millones de pesos

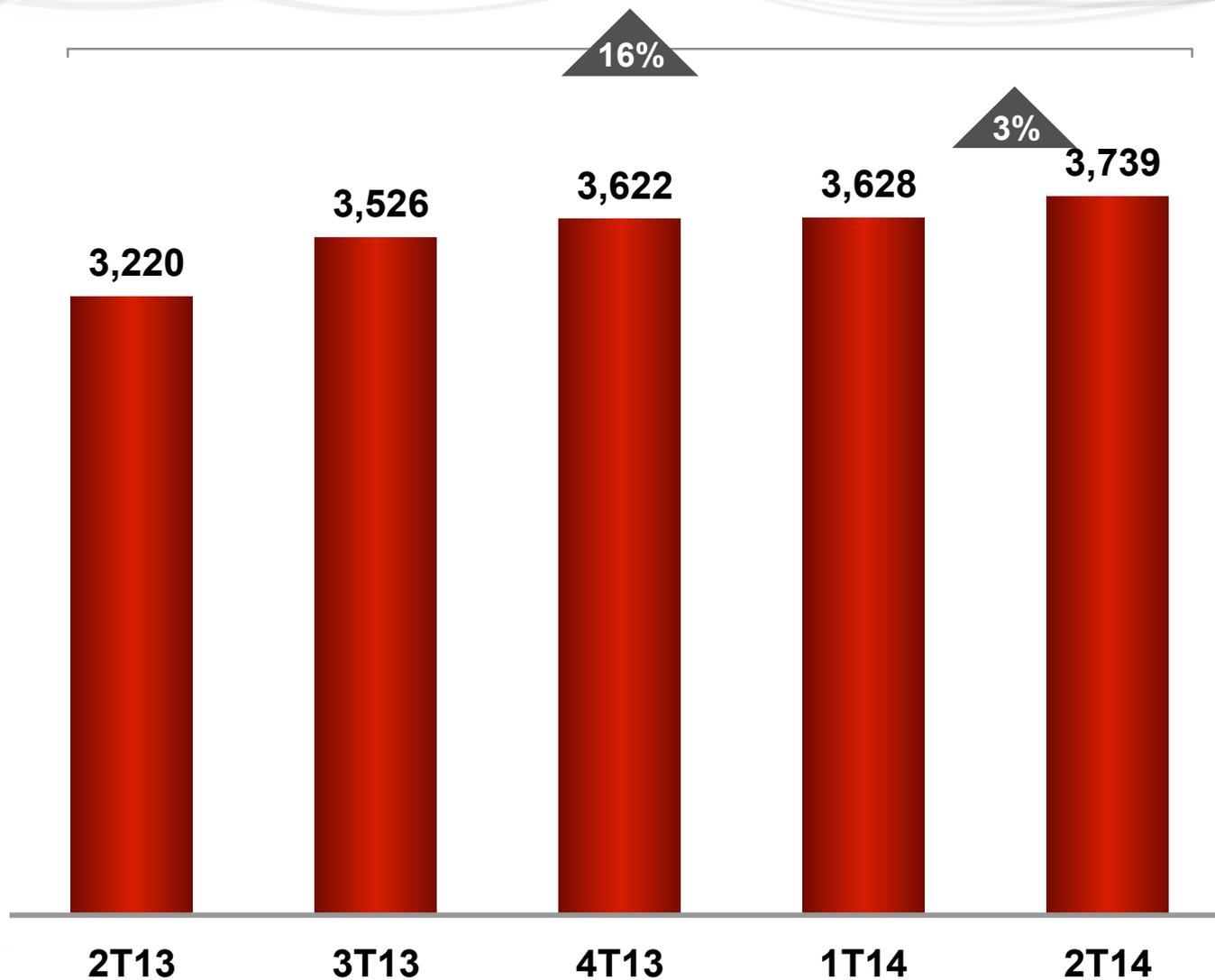
	1S13		1S14
Utilidad neta	6,360	▲ 16%	7,367
ROE	15.3%		13.2%
ROA	1.4%		1.4%
Eficiencia	52.2%		47.8%
Margen Financiero	4.3%		4.5%
Crecimiento Cartera Vigente	8.8%		5.6%
Índice de Cartera Vencida	2.2%		3.1%
Precio de la Acción	76.72	▲ 21%	92.79
Valor en Libros por Acción	36.03	▲ 16%	41.67
P/VL	2.13		2.23
Utilidad por Acción	2.73		2.66

# ROTE y Retorno sobre Activos Ponderados por Riesgo

	2T13	1T14	2T14
ROE Reportado	15.3%	13.3%	13.2%
Crédito Mercantil / Intangibles	\$21,198	\$21,893	\$22,740
Capital Tangible Promedio	\$61,940	\$83,209	\$90,767
ROTE	19.6%	16.8%	16.0%
ROA Reportado	1.4%	1.4%	1.4%
Activos Ponderados por Riesgo Promedio	\$411,017	\$461,642	\$471,675
RAPR	3.0%	3.0%	3.1%

# Utilidad Trimestral

Millones de pesos



# Estado de Resultados GFNorte

Millones de pesos

	2T13	1T14	2T14	Variación	
				Trim	Acum
<b>Margen Financiero</b>	9,355	10,352	10,428	1%	11%
<b>Ingresos No Financieros</b>	3,916	3,770	4,241	12%	8%
<i>Servicios</i>	1,855	1,941	1,977	2%	7%
<i>Portafolios Inmobiliarios</i>	303	40	57	41%	(81%)
<i>Intermediación y cambios</i>	769	1,116	1,563	40%	103%
<i>Otros ingresos (egresos)</i>	990	673	643	(4%)	(35%)
<b>Ingreso Total</b>	13,271	14,122	14,669	4%	11%
<b>Gasto No Financiero</b>	(6,687)	(6,845)	(6,913)	1%	3%
<b>Resultado de Operación</b>	6,584	7,277	7,756	7%	18%
<b>Provisiones crediticias</b>	(3,132)	(2,380)	(2,851)	20%	(9%)
<b>Impuestos</b>	(167)	(1,500)	(1,460)	(3%)	773%
<b>Subsidiarias e int. minoritario</b>	(64)	230	293	27%	N.A.
<b>Utilidad Neta</b>	3,220	3,628	3,739	3%	16%

# Gasto Operativo

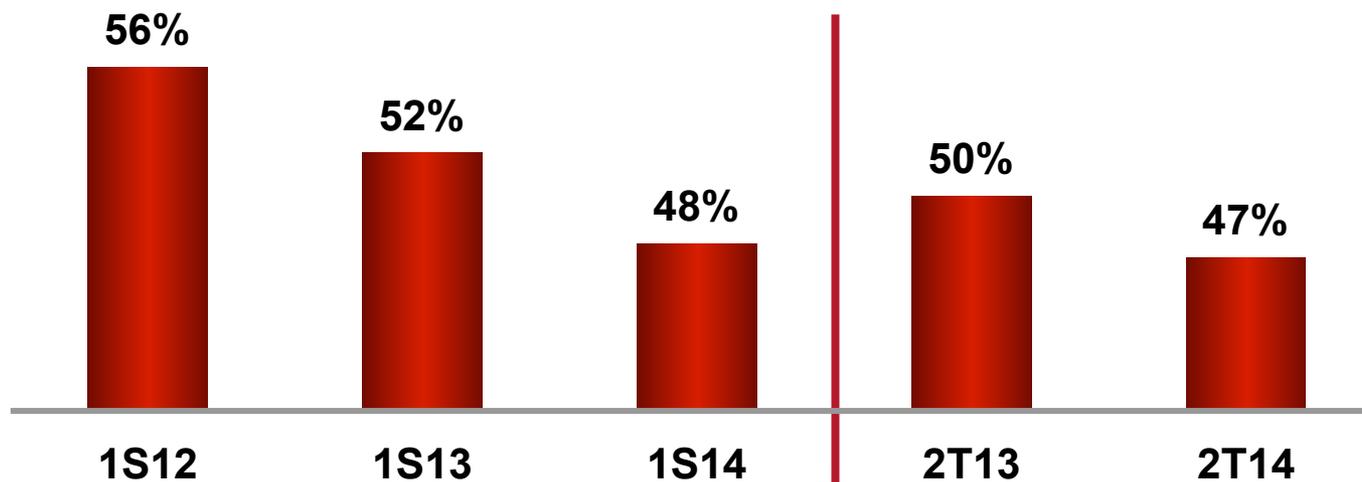
Miles de millones de pesos

	1S13	1S14	2T13	2T14
Gasto total	14.1	13.8	6.7	6.9

(3%)

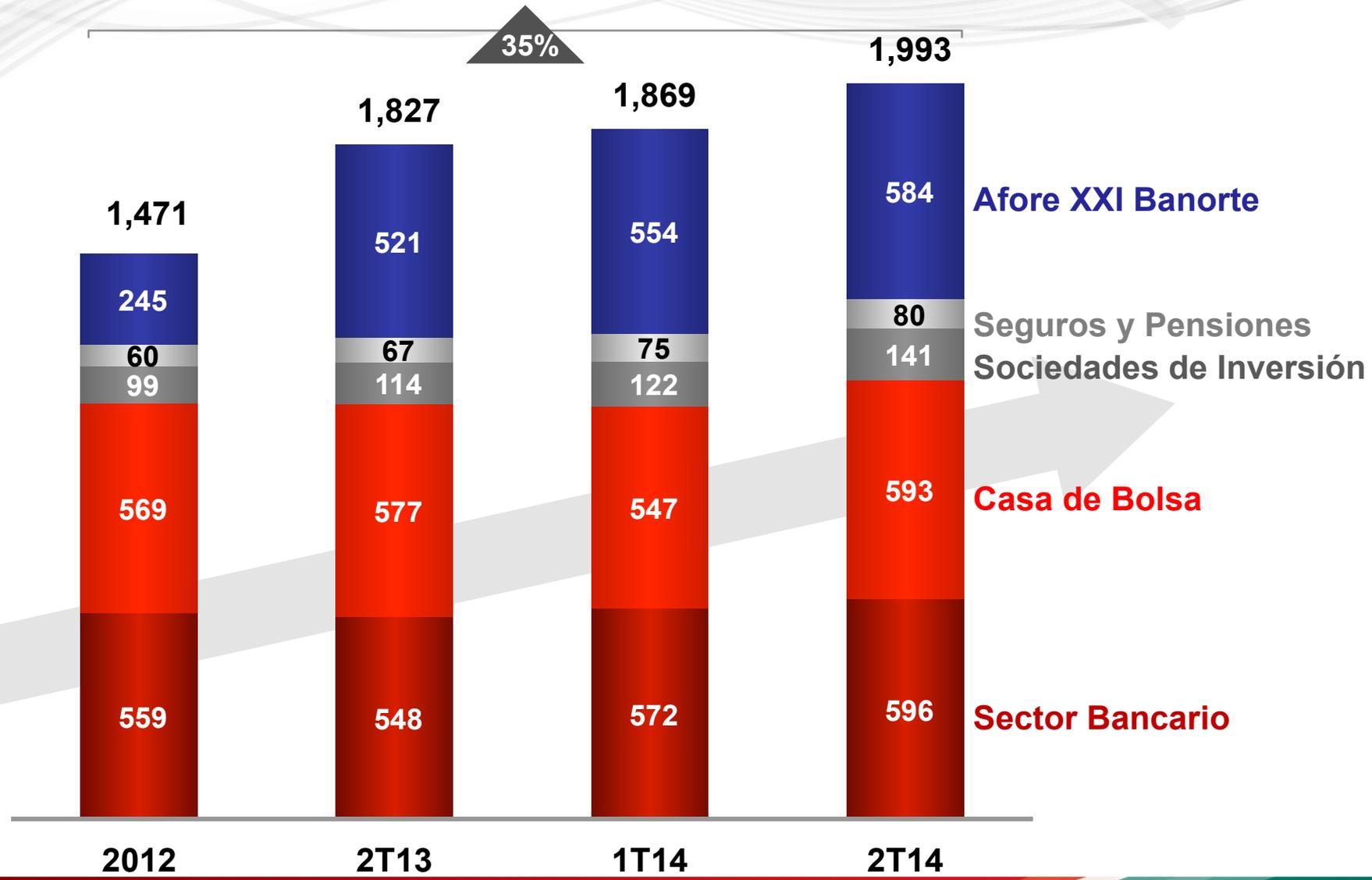
3%

## Índice de Eficiencia



# Activos en Administración

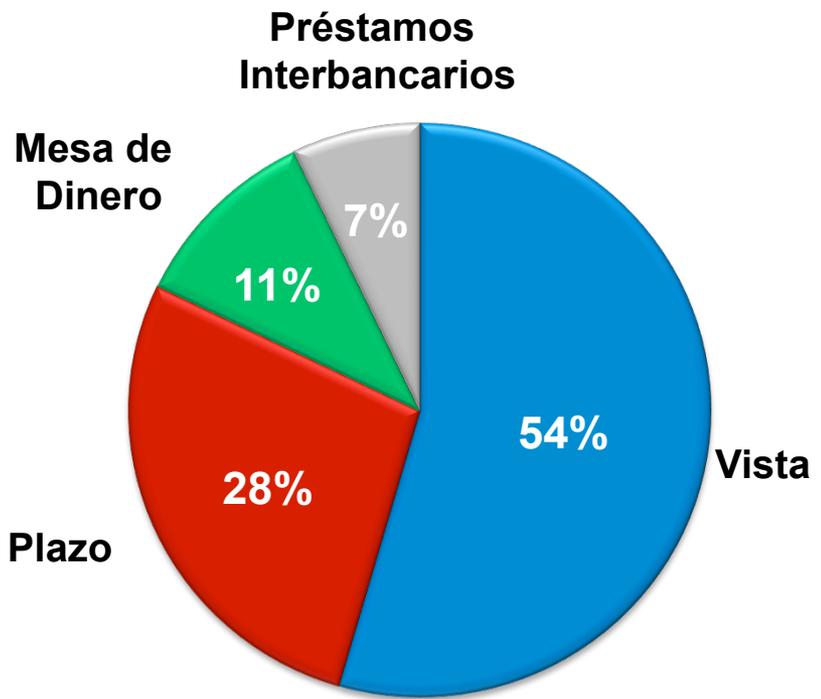
Miles de millones de pesos



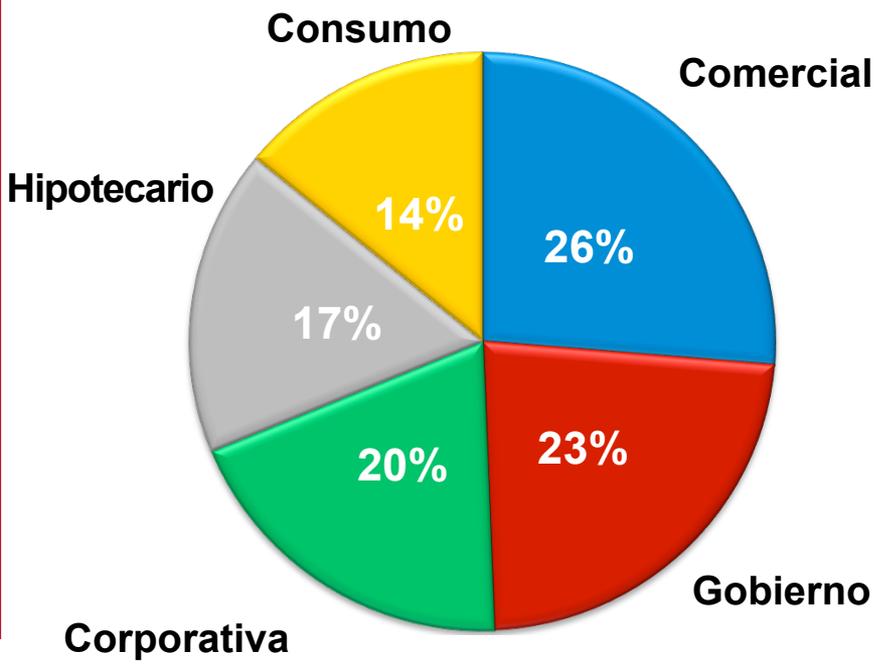
# Estructura de Captación y Cartera

2T14

**CAPTACIÓN**  
\$485 mil millones



**CARTERA**  
\$449 mil millones



# Captación Tradicional

Miles de millones de pesos

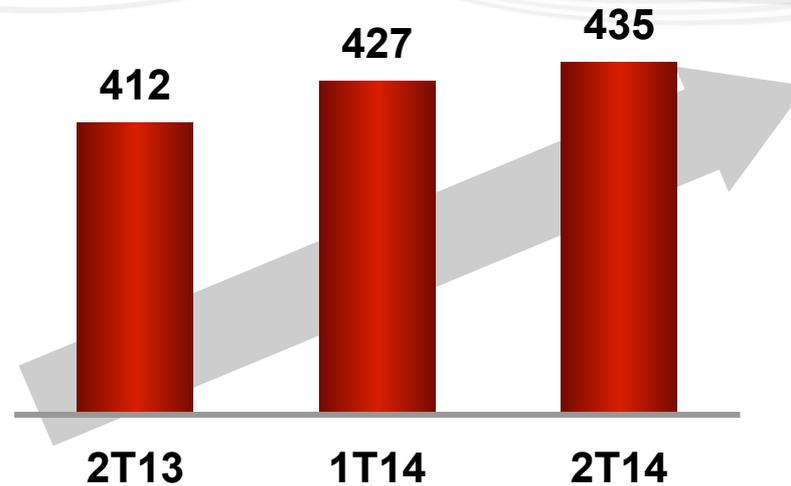
Captación	2T12		2T13		2T14
Vista	191	▲ 14%	218	▲ 22%	265
Plazo	120	▲ 6%	127	▲ 5%	134
<b>Total</b>	<b>312</b>	<b>▲ 11%</b>	<b>345</b>	<b>▲ 16%</b>	<b>399</b>

## Mezcla

Vista	61%		63%		66%
Plazo	39%		37%		34%
	100%		100%		100%

# Cartera de Crédito Vigente

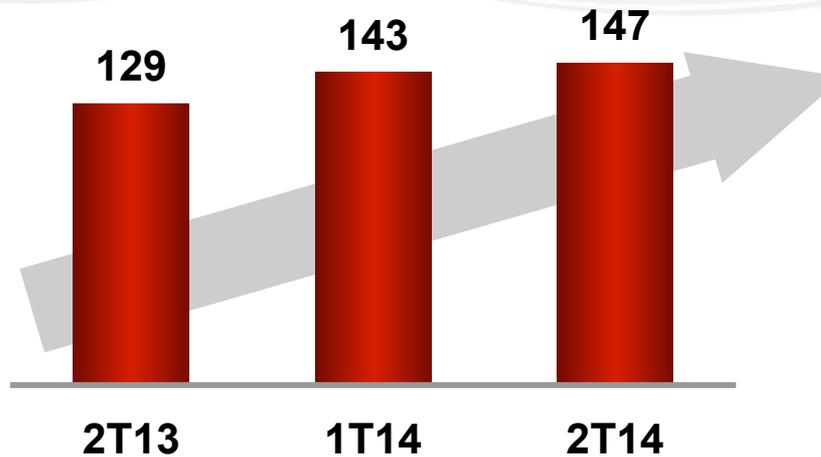
Miles de millones de pesos



	2T13	1T14	2T14	Variación	
				Trim	Anual
Consumo	129	143	147	3%	14%
Comercial	109	112	113	0%	4%
Corporativa	84	73	74	1%	(11%)
Gobierno	91	99	100	2%	11%
<b>Total</b>	<b>412</b>	<b>427</b>	<b>435</b>	<b>2%</b>	<b>6%</b>

# Cartera de Consumo

Miles de millones de pesos

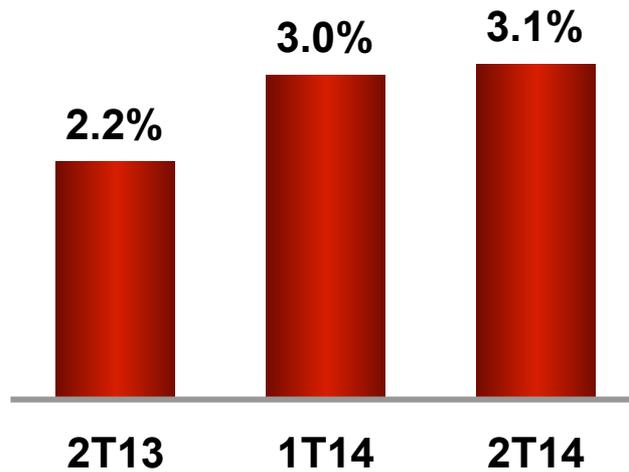


	2T13	1T14	2T14	Variación	
				Trim	Anual
Hipotecario	77	83	85	2%	10%
Automotriz	11	12	11	(1%)	5%
Tarjeta de Crédito	19	20	21	3%	12%
Crédito de Nómina	22	28	30	6%	35%
<b>Consumo</b>	<b>129</b>	<b>143</b>	<b>147</b>	<b>3%</b>	<b>14%</b>

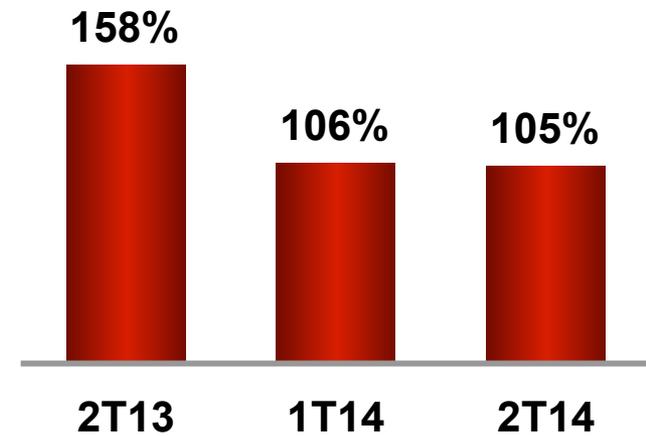
# Calidad de Activos y Capitalización

# Calidad de Activos

## Índice de Cartera Vencida



## Índice de Cobertura

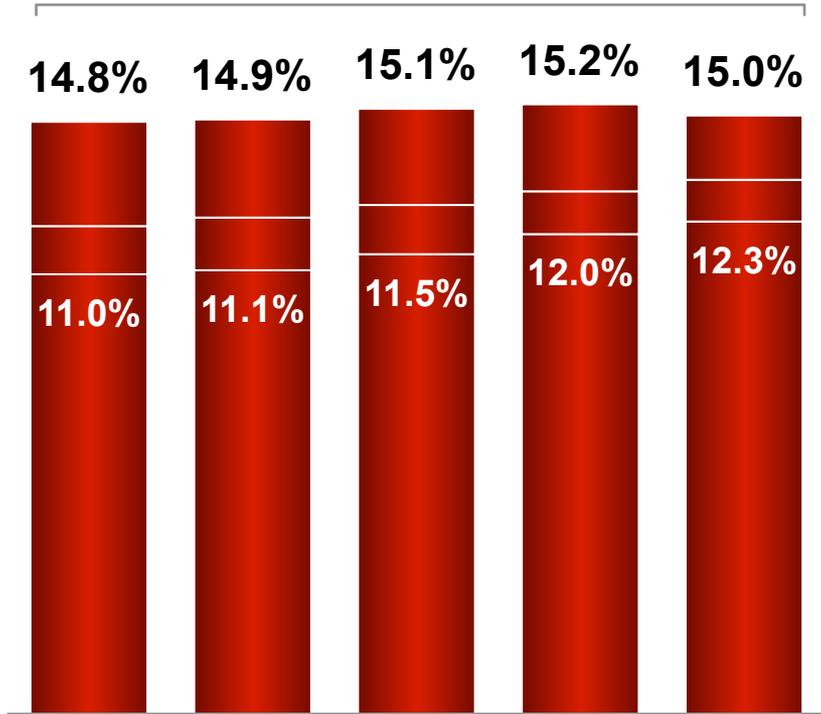


# Índice de Cartera Vencida

	2T13	3T13	4T13	1T14	2T14
Tarjeta de Crédito	6.0%	6.0%	5.9%	6.2%	6.3%
Crédito de Nómina	2.4%	2.3%	2.3%	2.0%	2.5%
Automotriz	1.4%	1.6%	1.6%	1.3%	1.9%
Hipotecario	1.2%	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%
Comercial	3.5%	3.9%	2.9%	3.6%	3.9%
Corporativo	2.6%	7.5%	8.6%	7.3%	7.3%
Gobierno	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
<b>GFNorte</b>	<b>2.2%</b>	<b>3.2%</b>	<b>3.1%</b>	<b>3.0%</b>	<b>3.1%</b>

# Capitalización y Liquidez

Banorte  
(%)  
Basilea III



Básico Total: 13.4%

↑ APR\*

Liquidez

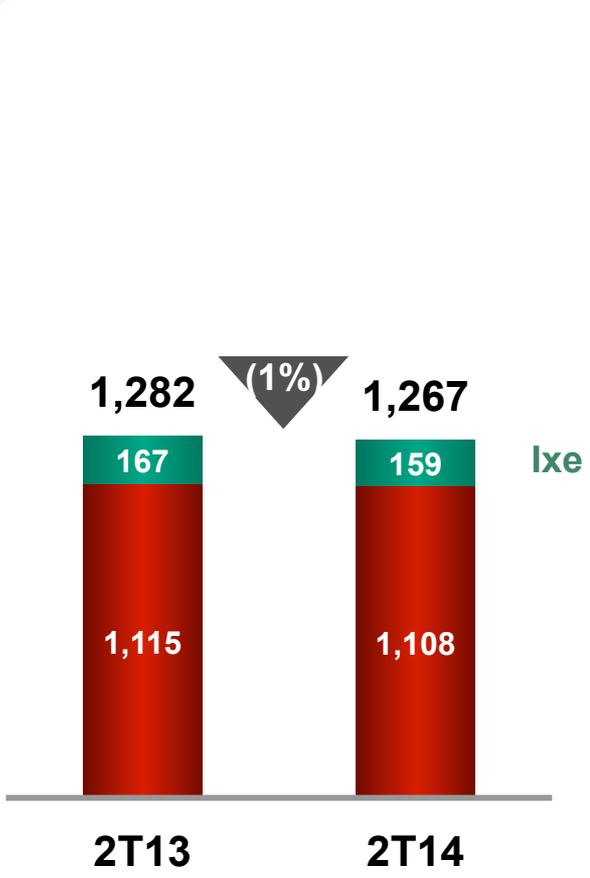
Periodo	2T13	3T13	4T13	1T14	2T14
APR*	+19%	+18%	+17%	+17%	+9%
Liquidez	137%	148%	137%	148%	135%

\*APR= Activos Ponderados por Riesgo.

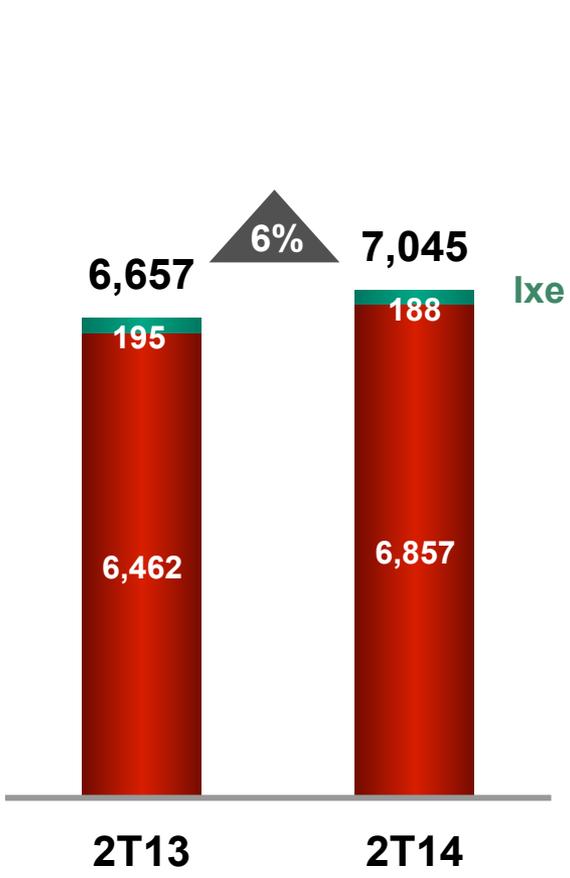
# Red Comercial

# Red Comercial

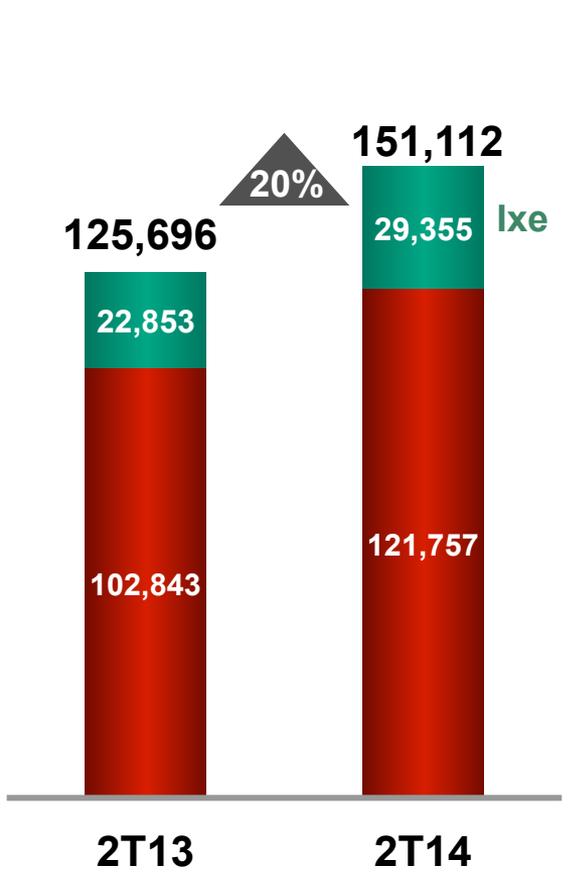
## Sucursales



## ATM's



## TPV's



# Subsidiarias

# Subsidiarias

1S14  
Millones de Pesos

Empresa	Utilidad Neta 1S14	% Contribución GFNorte	Var. vs. 1S13	ROE
<b>Sector Banca</b>	<b>5,168</b>	<b>70%</b>	<b>0%</b>	<b>14.2%</b>
Banco Mercantil del Norte <sup>1)</sup>	4,281	58%	(6%)	
Banorte –Ixe Tarjetas	888	12%	50%	
<b>Sector Bursátil</b>	<b>459</b>	<b>6%</b>	<b>19%</b>	<b>32.9%</b>
<b>Sector Ahorro y Previsión</b>				
Afore	616	8%	16%	10.4% <sup>3)</sup>
Aseguradora Banorte	858	12%	201%*	40.1%
Pensiones Banorte	124	2%	219%*	18.9%
<b>Sector Auxiliares de Crédito</b>				
Arrendadora y Factor <sup>2)</sup>	330	4%	51%	19.6%
Almacenadora Banorte	15	0.2%	(40%)	11.0%

\*El crecimiento porcentual de Aseguradora y Pensiones, considerando utilidades al 100% para 2013, fue de 53% y 63% respectivamente.

- 1) Incluye a Ixe Banco y Fincasa Hipotecaria por su fusión en mayo de 2013.  
 2) Incluye a Ixe Automotriz por su fusión en mayo de 2013.  
 3) Excluyendo el Crédito Mercantil: 33.6%

# Banca de Recuperación

## Utilidad neta en millones de pesos

	1S13		1S14
Total	491	(43%)	280

## ACTIVOS EN ADMINISTRACIÓN

Miles de millones de pesos

	2T13	2T14	Variación Anual
Activos Origen Banorte	44.3	54.7	23%
Activos Adquiridos	27.4	26.8	(2%)
Administrados "Su Casita"	7.3	7.0	(5%)
Activos Origen Ixe	3.6	0.0	(100%)
Total	82.7	88.5	7%

## Millones de Dólares

	<b>1S13</b>		<b>1S14</b>
Utilidad antes de impuestos*	9.8		11.2
Provisiones Crediticias	(0.5)		0.5
Utilidad Neta	6.9		7.2
MIN	2.7%		3.4%
ROE	3.3%		3.5%
ROA	0.7%		0.8%
Eficiencia	71.9%		67.2%
Captación Total	1,596	(9%)	1,452
Cartera Vigente	714	18%	840
Índice de Cartera Vencida USGAAP	1.2%		1.0%
Índice de Cobertura USGAAP	159.0%		189.3%
Índice de Apalancamiento	11.0%		13.0%
Activos Clasificados / Capital	20.7%		10.2%

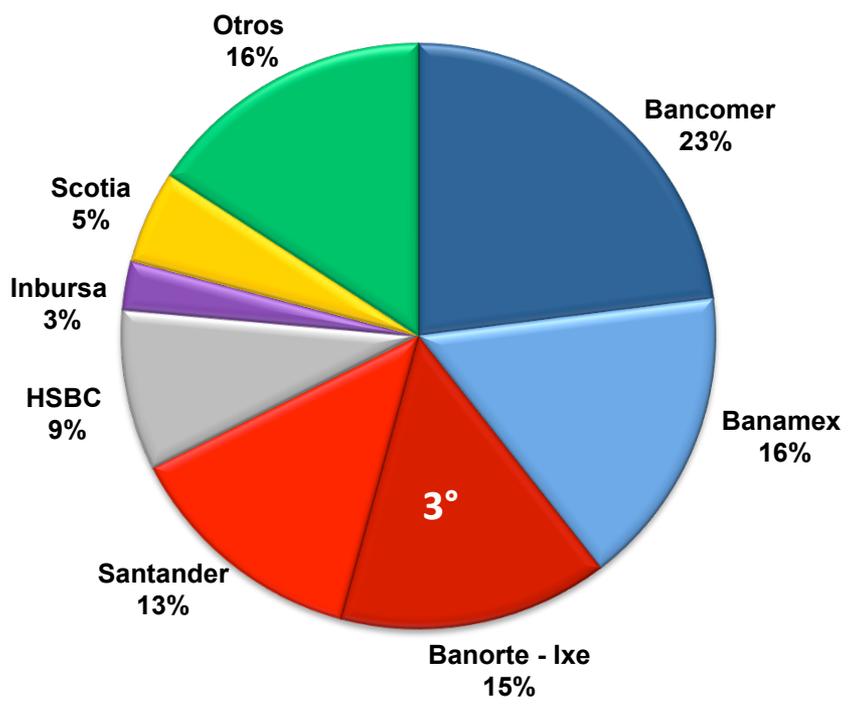
\* Antes de provisiones.

# Banorte en la Industria

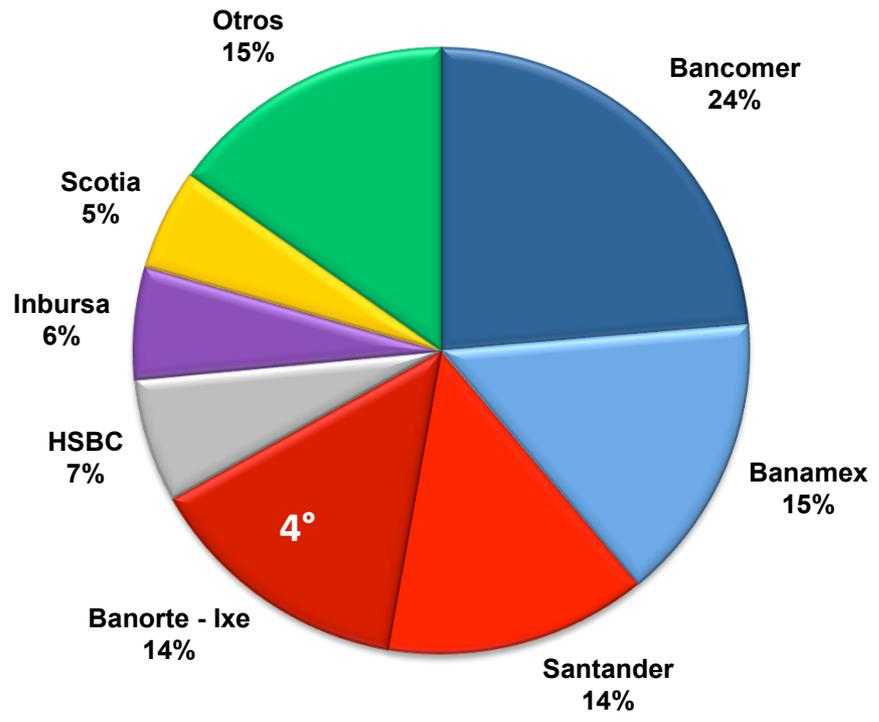
# Participación de Mercado

Mayo 2014

## CAPTACIÓN



## CRÉDITO



Fuente: CNBV.

# Presencia de Mercado por Segmento

	Consumo		T. Crédito		Hipotecario		Comercial		Gobierno	
	May-13	May-14	May-13	May-14	May-13	May-14	May-13	May-14	May-13	May-14
Bancomer	22.7%	24.5%	34.2%	33.5%	32.4%	28.9%	18.6%	19.9%	22.1%	22.6%
Banamex	19.9%	18.5%	31.4%	32.2%	15.6%	15.3%	14.4%	13.0%	10.4%	9.5%
<b>Banorte- Ixe</b>	<b>9.8%</b>	<b>11.2%</b>	<b>6.8%</b>	<b>7.5%</b>	<b>16.4%</b>	<b>16.1%</b>	<b>13.5%</b>	<b>12.1%</b>	<b>23.4%</b>	<b>23.5%</b>
Santander	8.0%	8.0%	13.6%	14.3%	15.7%	18.3%	14.3%	14.7%	9.5%	12.0%
HSBC	5.9%	5.1%	6.1%	6.4%	4.4%	4.8%	8.3%	8.3%	6.1%	4.7%
Scotia	5.8%	5.8%	1.6%	1.7%	10.8%	11.3%	4.3%	5.2%	1.1%	0.6%
Inbursa	4.3%	4.5%	0.0%	0.0%	0.3%	0.2%	10.7%	9.8%	4.5%	5.4%
Otros	23.6%	22.4%	6.3%	4.4%	4.4%	5.2%	15.9%	17.1%	22.9%	21.7%
<b>Posición Mercado</b>	<b>3°</b>		<b>4°</b>		<b>3°</b>		<b>4°</b>		<b>1°</b>	

Fuente: CNBV.

# Presencia de Mercado en Afore

	MILLONES DE TRABAJADORES				MILES DE MILLONES DE PESOS			
	Cuentas		Participación		Activos		Participación	
	Jun-13	Jun-14	Jun-13	Jun-14	Jun-13	Jun-14	Jun-13	Jun-14
<b>XXI Banorte</b>	<b>11.64</b>	<b>11.40</b>	<b>26.7%</b>	<b>25.0%</b> 	<b>521</b>	<b>584</b>	<b>27.2%</b>	<b>25.8%</b> 
Banamex	7.79	7.88	17.9%	17.3%	330	385	17.2%	17.1%
Sura	6.13	6.20	14.0%	13.6%	263	329	13.7%	14.6%
Principal	3.86	3.75	8.8%	8.2%	128	147	6.7%	6.5%
Coppel	4.44	5.69	10.2%	12.5%	70	96	3.6%	4.2%
Profuturo GNP	3.02	3.27	6.9%	7.2%	224	275	11.7%	12.2%
Invercap	3.03	3.11	6.9%	6.8%	109	143	5.7%	6.3%
Otros	3.75	4.36	8.6%	9.4%	274	299	14.2%	13.3%

Fuente: CONSAR.

# Información de Contacto

**Ursula Wilhelm**

**DGA de Relación con Inversionistas e  
Inteligencia Financiera**

**Tel: (52 55) 16.70.22.56**

**E-mail: [investor@banorte.com](mailto:investor@banorte.com)**

**[www.banorte.com/ri](http://www.banorte.com/ri)**



 **BANORTE**  
EL BANCO FUERTE DE MEXICO

 **BANORTE**

