

Resultados Financieros

2T13

Julio 2013

Resumen de Resultados

Resumen de Resultados

- GFNORTE reportó una utilidad semestral de \$6,360 millones de pesos, 25% superior a la del 1S12 derivado de un apalancamiento operativo positivo por un crecimiento tanto en el margen financiero como en los ingresos no financieros, así como un menor ritmo de crecimiento del gasto operativo, lo cual aunado a la integración de los resultados de Afore Bancomer en el rubro de Subsidiarias, contrarrestó un mayor nivel de provisiones crediticias; la utilidad trimestral alcanzó \$3,220 millones de pesos, 3% mayor vs. 1T13 y 22% superior vs. 2T12, en el caso del crecimiento anual se debe a un mayor apalancamiento operativo positivo, mientras que el crecimiento trimestral es resultado del aumento en el margen financiero, la disminución en el gasto operativo y una menor carga tributaria por el uso de créditos fiscales.
- Durante 1S13, el ROE se ubicó en 15.3%, mayor en 130 pb respecto al 1S12. En el 2T13, el ROE fue de 15.3%, un incremento de 112 pb vs. 2T12 y superior en 21 pb respecto al 1T13. El Retorno sobre Capital Tangible (ROTE) se situó en 19.6% durante 2T13, 101 pb superior al 2T12 y 30 pb mayor al 1T13.
- El ROA durante el 1S13 y el 2T13 se ubicó en 1.4%, superior en 15 pb respecto al 1S12 y 12 pb vs. 2T12.

Resumen de Resultados

- El Sector Banca (Banco Mercantil del Norte, Banorte- Ixe Tarjetas y Banorte USA) contribuyó con el 82% de las utilidades durante el 1S13, ascendiendo a \$5,188 millones. El ROE al 1S13 fue de 16.3%, 40 pb inferior respecto al 1S12 debido principalmente al aumento en el capital de Banorte que se concretó en febrero como parte de la estrategia para reponer el capital utilizado para la adquisición de Afore Bancomer. El ROA del sector se ubicó en 1.5%, subiendo anualmente 20 bp.
- Durante el 2T13, la contribución a las utilidades por parte del Sector de Ahorro y Previsión (Afore XXI Banorte, Seguros y Pensiones) fue de \$351 millones, 16% mayor vs. 2T12 y (30%) inferior al 1T13. El incremento AoA se debe a la incorporación de Afore Bancomer y a una mayor dinámica de negocio en la Aseguradora y en Pensiones, mientras que el decremento ToT se deriva principalmente del impacto en los resultados de la Afore por las minusvalías registradas en sus portafolios de inversión; al 1S13 este sector acumuló utilidades por \$855 millones, 54% superiores al 1S12.
- Banorte- Ixe Tarjetas reportó una utilidad trimestral de \$328 millones, 115% superior al 2T12 y 25% vs. 1T13 derivado del impacto positivo en los márgenes y comisiones de este negocio por el crecimiento en su cartera de crédito; al 1S13 reportó utilidades por \$590 millones, un crecimiento anual significativo debido a la adquisición de la cartera de tarjeta de crédito de Banorte.

Resumen de Resultados

- Durante 2T13, el Sector Bursátil (Casa de Bolsa Banorte Ixe y Operadora de Fondos Banorte-Ixe) reportó utilidades por \$140 millones, un decremento del (43%) respecto al 1T13 y del (14%) vs. 2T12, los cuales fueron originados por un efecto de valuación en las posiciones de mercado de dinero y capitales originado por los cambios en las condiciones del mercado bursátil en general que se dieron durante el mismo periodo; al 1S13 las utilidades ascendieron a \$385 millones, un crecimiento anual del 40%.
- Sector SOFOM y Auxiliares de Crédito conformado por Arrendadora y Factor Banorte, Almacenadora Banorte, Ixe Automotriz (fusionado en Arrendadora y Factor a partir de mayo del 2013), Fincasa Hipotecaria (fusionado en Banco Mercantil del Norte a partir de mayo del 2013) y Sólida Administradora de Portafolios (escindida de Banco Mercantil del Norte para posteriormente fusionarse en Ixe Soluciones) registró una utilidad durante el trimestre por \$116 millones, mientras que la utilidad del sector al 1S13 fue de \$229 millones.

Resumen de Resultados

- La captación tradicional creció un 10% anual en el 2T13, impulsada principalmente por los esfuerzos para promover los productos de captación de Banorte e Ixe. Se observó un incremento anual de 14% en los depósitos a la vista y de 5% en los depósitos a plazo en ventanilla. Este rubro trimestralmente crece 4% vs. 1T13.
- Durante 2T13, la cartera vigente tuvo un incremento anual del 9%. La cartera de crédito continúa mostrando una dinámica de crecimiento favorable como resultado de las estrategias del banco para impulsar la colocación del crédito, principalmente entre sus clientes existentes. En el trimestre, la cartera presenta un aumento del 2%.
- Durante el 2T13 los fundamentales del banco se mantienen sólidos:
 - El Índice de Cartera Vencida se ubicó en 2.2%, uno de los más bajos del sistema financiero mexicano.
 - El índice de cobertura de reservas se ubicó en 157.8%, superior en 2.7 pp vs. 2T12 y en 20.4 pp vs. 1T13.
 - El índice de liquidez se ubicó en 137.2%, superior en 16.0 pp vs. 2T12 y en 1.8 pp respecto a 1T13.
 - El Índice de Capitalización de Banorte se ubicó en 14.8% al cierre del 2T13 con un Índice de Capital Básico (Tier 1) de 12.3% y un Índice Básico 1 de 11.0%.

Resumen de Resultados

- Durante el 2T13, el Margen Financiero ascendió a \$9,278 millones, superior 13% AoA y 8% ToT, impulsado principalmente por una mayor colocación crediticia en segmentos con mayores márgenes y a un costo de fondeo estable, lo cual contrarrestó la disminución del (34%) ToT vs. 2T12 en el margen de las compañías de Seguros y Pensiones. Al 1S13, ascendió a \$17,867 millones, un crecimiento AoA del 11%.
- Los Ingresos No Financieros al 2T13 ascendieron a \$3,997 millones, un incremento del 20% vs. 2T12 originado principalmente por un aumento en Otros Ingresos y Egresos de la Operación; mientras que respecto al 1T13, disminuyeron un (23%) principalmente por menores ingresos en Intermediación. Al 1S13, ascendieron a \$9,211 millones, incrementándose 28% AoA.
- En 2T13, las Provisiones alcanzaron \$3,132 millones, un incremento del 164% vs. 2T12 y del 51% vs. 1T13. En todos los casos, el aumento se originó principalmente por las provisiones efectuadas por \$984 millones en forma semestral y \$724 millones en forma trimestral para las exposiciones que se tiene en el sector de desarrollo de vivienda a las empresas URBI, GEO y HOMEX. Adicionalmente, el incremento se explica por el crecimiento en los portafolios de consumo que requieren mayores provisiones iniciales al momento de originar los créditos, derivado de la metodología de pérdidas esperadas adoptadas en años recientes y al aumento en la cartera vencida en el segmento de consumo por la maduración de cosechas. En el 1S13 alcanzaron \$5,205 millones, +96% vs. 1S12.

Resumen de Resultados

- Los gastos no financieros ascendieron a \$6,691 millones en 2T13, un incremento del 4% vs. 2T12 principalmente por mayores Gastos de Personal como resultado del reforzamiento y crecimiento de las áreas de negocio y en compensaciones, aumento que fue parcialmente contrarrestado por disminuciones en otros rubros. Respecto al 1T13, los gastos no financieros tuvieron un decremento del (10%) debido principalmente a menores Gastos de Personal por las eficiencias obtenidas derivado del programa de racionalización instrumentado a principios de año y otros esfuerzos de contención del gasto. Al 1S13 ascendieron a \$14,122 millones, 9% mayores AoA.
- El Índice de Eficiencia al 2T13 se ubicó en 50.4%, una reducción de (5.3 pp) vs. 2T12 y de (3.4 pp) respecto a 1T13. Al 1S13 se ubicó en 52.2%, menor en (3.5 pp) vs. 1S12. En todos los casos, la reducción se debió al apalancamiento operativo positivo alcanzado.

Resumen Trimestral

Millones de Pesos

	2T12	1T13	2T13	Variación	
				ToT	AoA
Ingresos Totales	11,589	13,804	13,275	(4%)	15%
Provisiones	1,186	2,073	3,132	51%	164%
Gastos no Financieros	6,457	7,431	6,691	(10)%	4%
Utilidad Neta	2,635	3,140	3,220	3%	22%
UPA ⁽¹⁾	1.13	1.35	1.38	3%	22%
Valor en Libros por Acción ⁽¹⁾	32.45	36.28	36.03	(1%)	11%
ROE	14.2%	15.1%	15.3%	0.2 pp	1.1 pp
ROA	1.2%	1.3%	1.4%	0.0 pp	0.1 pp
P/VL ⁽²⁾	2.13	2.72	2.13	(22%)	(0%)

(1) Pesos. No considera el nuevo número de acciones como resultado de la oferta accionaria.

(2) Veces. No considera el nuevo número de acciones como resultado de la oferta accionaria.

Acontecimientos del Trimestre

- Grupo Financiero Banorte realiza Oferta Primaria Global de acciones.

El 16 de julio, GFNORTE informó al público inversionista que se había determinado el precio de colocación de sus acciones en la Oferta Global Primaria. El número de acciones suscritas fue de 389'018,940 a un precio de \$71.50 por acción, ascendiendo a un monto de \$27,814,854,210.00 pesos, aproximadamente US 2,183 millones de dólares, sin considerar el ejercicio de las opciones de sobreasignación. El 19 de julio se anunció que los intermediarios colocadores en México e internacionales en fecha 17 de julio de 2013, informaron su intención de realizar el ejercicio completo de las opciones de sobreasignación otorgadas por GFNORTE mediante la adquisición de 58'352,841 acciones ordinarias adicionales.

La totalidad de las acciones objeto de la oferta fueron liquidadas el 22 de julio de 2013. Los recursos producto de la oferta de 447'371,781 acciones ordinarias fueron equivalentes a \$31,987 millones o aprox. US 2,500 millones de dólares y fueron entregados en su totalidad a GFNORTE. Los recursos netos obtenidos de la Oferta Pública serán utilizados para: (i) amortizar el crédito sindicado contratado en febrero de 2013, (ii) pagar la contraprestación correspondiente a la compra de las acciones propiedad de Grupo Generali en las compañías de Seguros y Pensiones, (iii) pagar la contraprestación correspondiente a la compra de las acciones propiedad de IFC en Banorte, (iv) fortalecer el capital regulatorio de Banorte, y (v) propósitos corporativos en general.

Acontecimientos del Trimestre

Se registró una sobresuscripción de más de 3.4 veces, representando una demanda de más de US 8,500 millones de dólares. La asignación de las acciones producto de la oferta fue de 63% entre inversionistas internacionales y de 37% entre inversionistas locales. En esta oferta participaron 10,126 inversionistas patrimoniales mexicanos, 22 fondos institucionales mexicanos (entre los cuales se encuentran 4 Afores) y 160 fondos institucionales globales. Esta fue la oferta primara subsecuente más grande en la historia de México, la más grande de una institución financiera mexicana controlada localmente, la segunda oferta pública más importante en la historia del país y la novena más importante de una institución financiera latinoamericana. Asimismo, es la más importante de un banco mexicano, medido por el monto colocado entre inversionistas locales.

● Modificaciones a la Estructura Corporativa de GFNORTE.

Durante el trimestre se autorizaron las fusiones de Ixe Banco y Fincasa con Banorte, subsistiendo esta última como entidad fusionante. Como parte de este proceso de reestructura corporativa, los accionistas de Banorte celebraron una Asamblea Extraordinaria de Accionistas, en la que se aprobó que Banorte desinvertiera su participación en Sólida a través de una escisión, y subsecuentemente fuera absorbida por Ixe Soluciones para consolidar nuestras operaciones de banca de recuperación.

Acontecimientos del Trimestre

Posteriormente, Ixe Soluciones cambió su denominación a Sólida. La escisión y fusión surtieron efectos el 24 de mayo de 2013. De la misma manera, el 7 de mayo de 2013, como parte de la continua integración corporativa de las subsidiarias IXE, surtió efectos la fusión de Ixe Automotriz en Arrendadora y Factor Banorte.

- **Modificación a la metodología de calificación de la cartera comercial.**

El 24 de junio de 2013, la CNBV publicó una resolución que modifica las Disposiciones en lo que corresponde a la metodología para la calificación de la cartera crediticia comercial. Esta resolución modifica el modelo vigente de reservas, a fin de establecer una metodología conforme a la cual se califique y reserve la cartera señalada en base a pérdidas esperadas para los siguientes 12 meses considerando la probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento de cada cliente. El impacto inicial de adoptar esta nueva metodología fue de \$3,953 millones de pesos cargados contra el resultado de ejercicios anteriores.

Acontecimientos del Trimestre

- **Exposición al Sector de Desarrolladores de Vivienda.**

Al 30 de junio de 2013, la exposición a Urbi Desarrollos Urbanos, Corporación Geo y Desarrolladora Homex fue de \$9,429 millones, representando 2.2% de nuestra cartera de crédito total, de los cuales \$9,400 millones corresponden a Banorte y \$29 millones corresponden a Arrendadora y Factor Banorte. De los créditos otorgados a estas empresas, \$2,220 millones se encontraban vencidos al 30 de junio de 2013, que representa un incremento de \$2,097 millones desde el 31 de marzo de 2013. De dichos créditos vencidos, \$2,217 millones corresponden a Banorte y \$3 millones corresponden a Arrendadora y Factor Banorte. De la exposición a estos clientes, 80.3% cuentan con garantías reales y personales.

Del 31 de marzo al 30 de junio de 2013 hemos constituido \$3,659 millones en reservas adicionales para estos clientes con el fin de mitigar el impacto de un potencial aumento futuro en los créditos vencidos.

Al 30 de junio de 2013, también se tenía exposición a estas desarrolladoras de vivienda en Banorte por \$9 millones en acciones y \$387 millones en cuentas deudoras. En Sólida contamos con \$6,558 millones en inversiones en propiedades a través de fideicomisos especializados y \$619 millones en derechos de cobro.

Acontecimientos del Trimestre

- Firma de acuerdo vinculante entre GFNORTE y Assicurazioni Generali.

El 11 de junio, GFNORTE y Assicurazioni Generali S.p.A., a través de sus empresas afiliadas o subsidiarias ("Grupo Generali"), firmaron un acuerdo vinculante por medio del cual GFNORTE, o cualquiera de sus subsidiarias y/o afiliadas, adquirirá el 100% de las acciones representativas del capital social de Seguros Banorte Generali y Pensiones Banorte Generali, en virtud de la decisión estratégica de GFNORTE de operar y controlar estas compañías en su totalidad debido a que la presencia del interés minoritario en estos negocios no permitía potenciar su crecimiento al máximo. Grupo Generali detenta un 49% del capital social de las empresas de Seguros y de Pensiones. Tanto GFNORTE como Grupo Generali, cuentan con las autorizaciones corporativas correspondientes para la celebración del acuerdo vinculante, el cual está sujeto a la obtención de las autorizaciones gubernamentales, contando con un periodo de 180 días a partir de la fecha de firma para ello. El monto que pagará GFNORTE por la participación de Grupo Generali en Seguros Banorte Generali asciende a la cantidad de US 637 millones de dólares, mientras que el pago por la participación en Pensiones Banorte Generali asciende a la cantidad de US 220.5 millones de dólares. Derivado de lo anterior, el pago total asciende a la cantidad de US 857.5 millones de dólares, incluyendo el pago por el capital excedente que registraron ambas compañías al cierre de abril equivalente a US 48.4 millones de dólares y US 31.1 millones de dólares, respectivamente.

Acontecimientos del Trimestre

● Calificaciones Crediticias.

El 26 de junio, S&P confirmó las calificaciones de largo y corto plazo en escala internacional de BBB-/A3, respectivamente, de Banorte; así como las calificaciones en escala nacional de largo y corto plazo de mxAA+/mxA-1+, respectivamente, de Banorte y Casa de Bolsa Banorte Ixe. Asimismo, confirmó la calificación BBB- de la deuda senior de Banorte. Mantuvo la perspectiva positiva.

El 17 de junio, Moody's de México ratificó todas las calificaciones de Banorte y mantuvo la perspectiva negativa; también afirmó la calificación de deuda subordinada de largo plazo en Baa3 y la calificación de deuda subordinada junior de Ba1. Adicionalmente, ratificó las calificaciones de emisor en escala global, moneda local de A3 de Arrendadora y Factor Banorte con perspectiva negativa.

El 18 de abril, Fitch afirmó las calificaciones de: GFNORTE (escala global, largo y corto plazo de deuda en moneda extranjera BBB/ F2, respectivamente), Banorte (escala global, largo y corto plazo de deuda en moneda extranjera BBB/F2, respectivamente y escala nacional AA+(mex)/F1+(mex)) y Casa de Bolsa Banorte Ixe (largo y corto plazo, escala nacional AA+(mex)/F1+(mex)). Todas con perspectiva estable.

El 29 de mayo, HR Ratings ratificó la calificación crediticia de largo plazo ("HR AAA") y de corto plazo ("HR+1") para Banorte. Asimismo, ratificó la calificación "HR AA+" a la emisión de obligaciones subordinadas preferentes y no susceptibles de convertirse en acciones (BANORTE 12). La perspectiva de las calificaciones permaneció estable.

Acontecimientos del Trimestre

● Reconocimientos

The Banker – Top 1000 World Banks

La prestigiada revista The Banker publicó el ranking Top 1000 World Banks del 2013, en el cual Banorte se posicionó en lugar 9 dentro del Top 10 de bancos latinoamericanos medido por su nivel de capital, siendo el mejor banco mexicano en esta categoría y en el lugar 242 del ranking mundial (previa posición 271).

Banorte encabeza el ranking de Netmedia Research “Las 50 empresas más innovadoras de México”

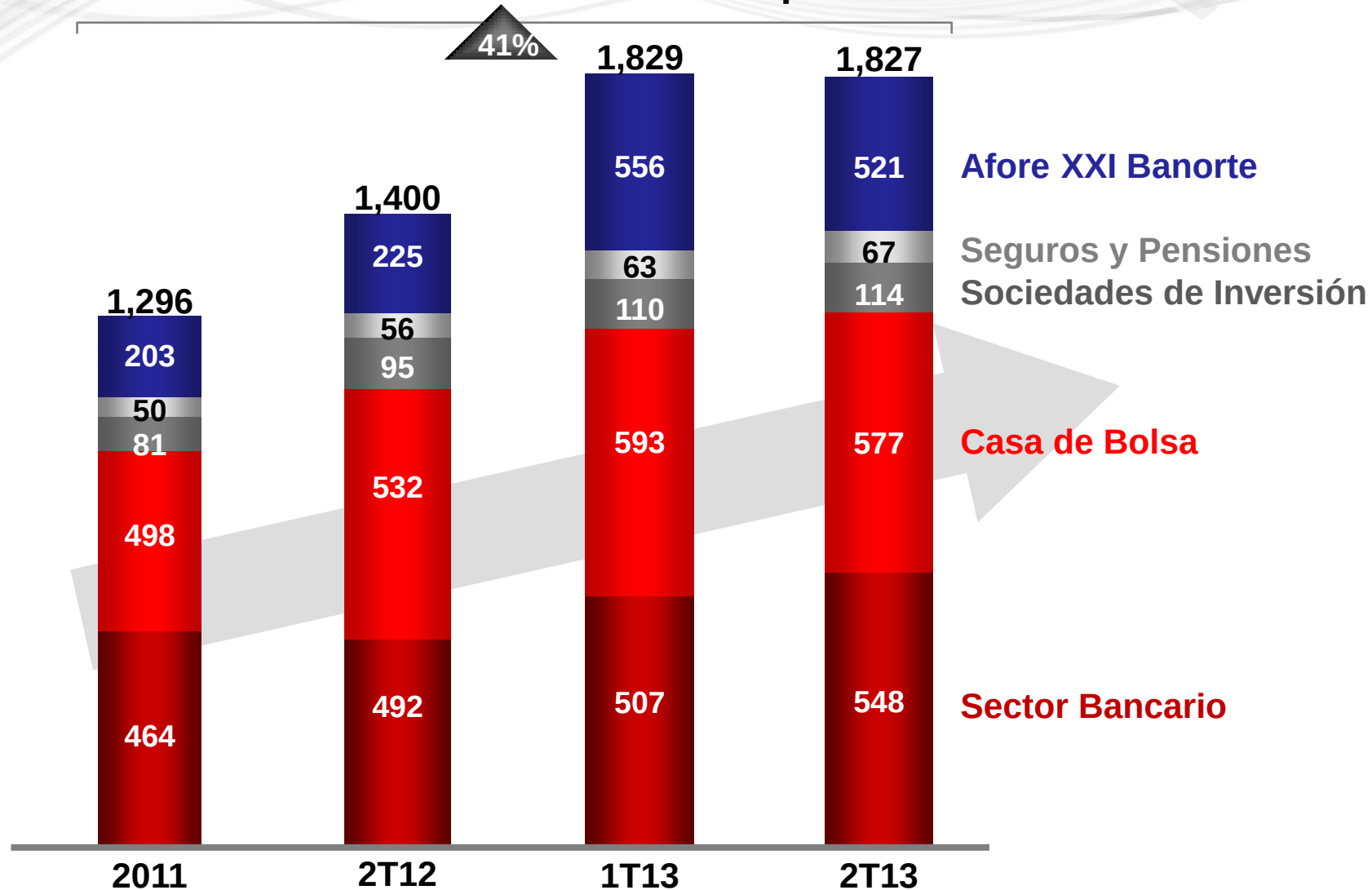
Netmedia Research, empresa dedicada al análisis de la adopción de Tecnología de Información TI, dio a conocer en el mes de junio la lista de las empresas que ocuparon un lugar en el prestigiado ranking “Las 50 empresas más innovadoras” de Information Week México, las cuales fueron elegidas entre más de 90 proyectos de empresas del sector privado.

Con el proyecto “Pago Móvil Banorte” que permite a los clientes del banco pagar con el celular por medio de tarjetas virtuales en comercios físicos y electrónicos sin la necesidad de tener el plástico, se hizo acreedor al primer lugar de la lista.

Detalle de Resultados

Activos en Administración

Miles de millones de pesos



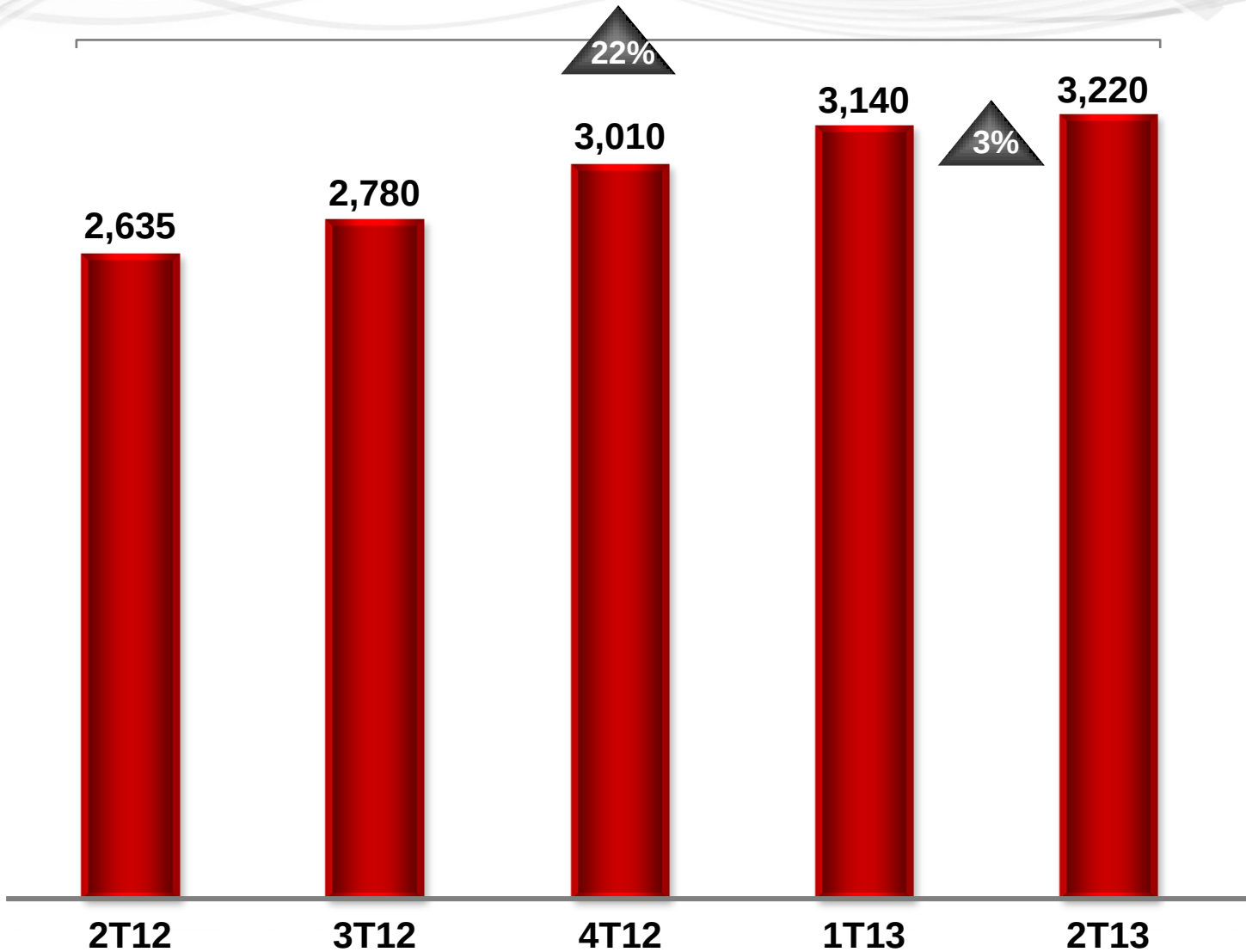
Estado de Resultados GFNorte

Millones de pesos

	2T12	1T13	2T13	Variación Trim	Anual
Margen financiero	8,245	8,589	9,278	8%	13%
Ingresos no financieros	3,344	5,214	3,997	(23%)	20%
<i>Servicios</i>	1,796	1,730	1,875	8%	4%
<i>Recuperación</i>	337	238	303	27%	(10%)
<i>Intermediación y cambios</i>	896	2,132	824	(61%)	(8%)
<i>Otros ingresos (egresos)</i>	316	1,114	996	(11%)	216%
Ingreso total	11,589	13,804	13,275	(4%)	15%
Gastos no financieros	(6,457)	(7,431)	(6,691)	(10%)	4%
Resultado de la operación	5,133	6,373	6,584	3%	28%
Provisiones crediticias	(1,186)	(2,073)	(3,132)	51%	164%
Impuestos	(1,152)	(1,230)	(167)	(86%)	(85%)
Subsidiarias e int. minoritario	(160)	70	(64)	(193%)	(60%)
Resultado neto	2,635	3,140	3,220	3%	22%

Utilidad Trimestral

Millones de pesos

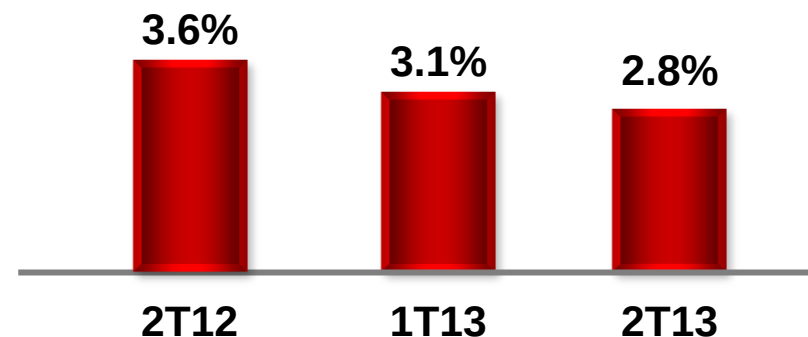


Margen Financiero y Gasto Operativo

Miles de millones de pesos

	2T12	1T13	2T13	ToT	AoA
Margen Financiero	8.2	8.6	9.3	8%	13%

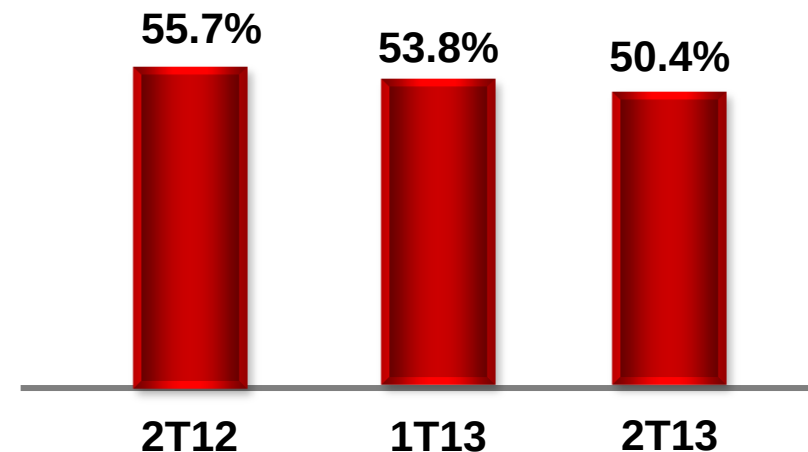
Margen Financiero
(Después de Provisiones)



Miles de millones de pesos

	2T12	1T13	2T13	ToT	AoA
Gasto total	6.5	7.4	6.7	(10)%	4%

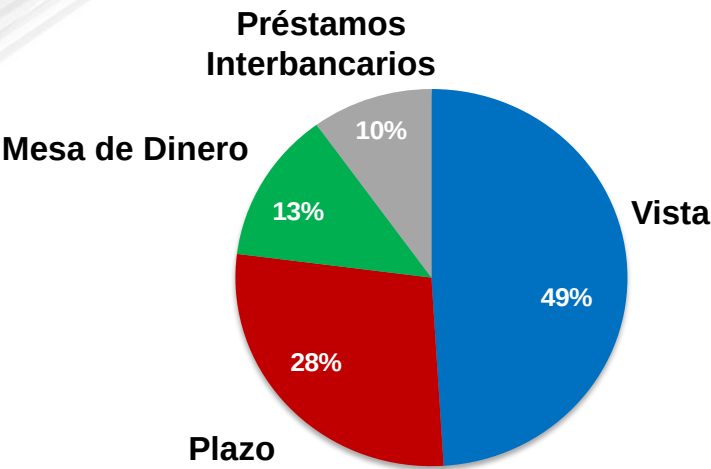
Índice de Eficiencia



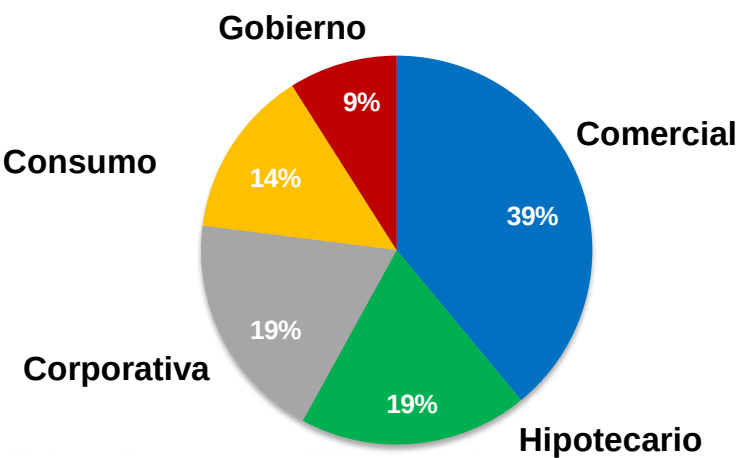
Estructura de Captación y Cartera

2007

Captación: \$226 mil millones

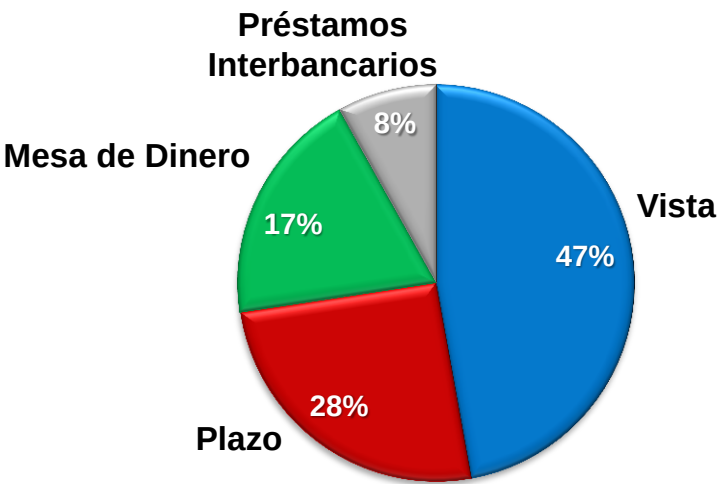


Cartera: \$194 mil millones

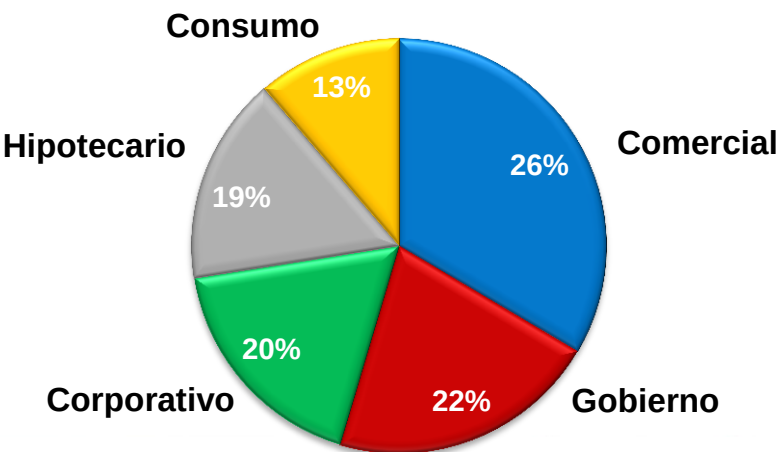


2T13

Captación: \$ 461 mil millones



Cartera: \$421 mil millones



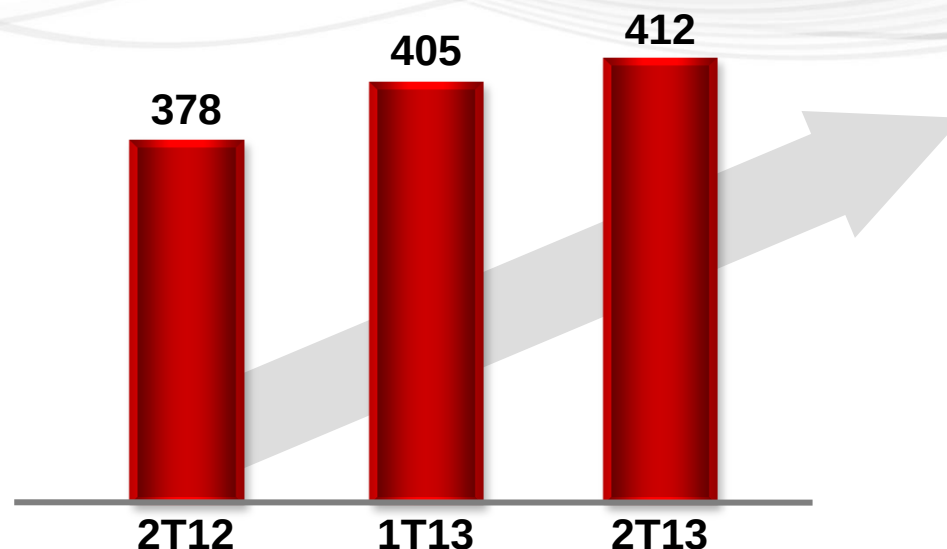
Captación Tradicional

Miles de millones de pesos

Captación	2T11		2T12		2T13
Vista	161	▲ 19%	191	▲ 14%	218
Plazo	111	▲ 8%	120	▲ 5%	127
Total	272	▲ 14%	312	▲ 10 %	344
Mezcla					
Vista	59%		61%		63%
Plazo	41%		39%		37%
	100%		100%		100%

Cartera de Crédito Vigente

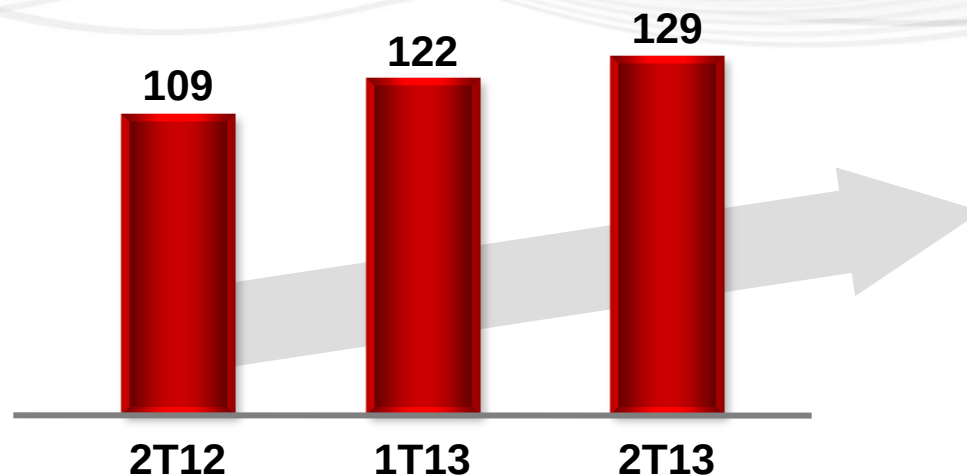
Miles de millones de pesos



	2T12	1T13	2T13	Variación	
	2T12	1T13	2T13	Trim	Anual
Consumo	109	122	129	5%	19%
Comercial	103	106	109	2%	5%
Corporativa	83	86	84	(3%)	0%
Gobierno	83	90	91	1%	9%
Total	378	405	412	2%	9%

Cartera de Consumo

Miles de millones de pesos

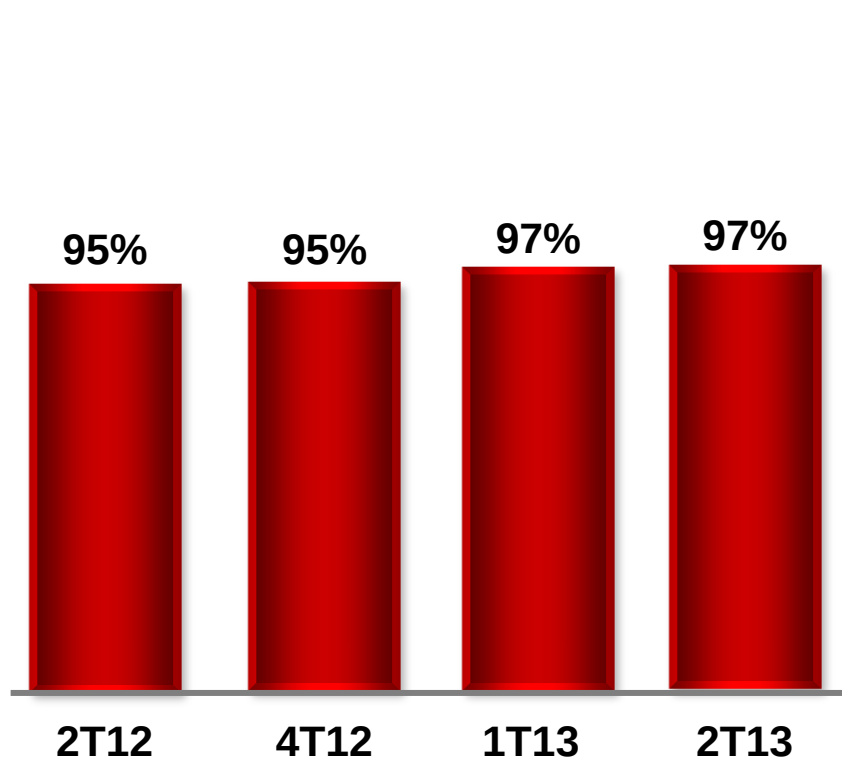


	2T12	1T13	2T13	Variación	
				Trim	Anual
Hipotecario	68	74	77	4%	14%
Automotriz	10	11	11	3%	9%
Tarjeta de Crédito*	15	18	19	5%	23%
Crédito de Nómina	16	20	22	11%	41%
Consumo	109	122	129	5%	19%

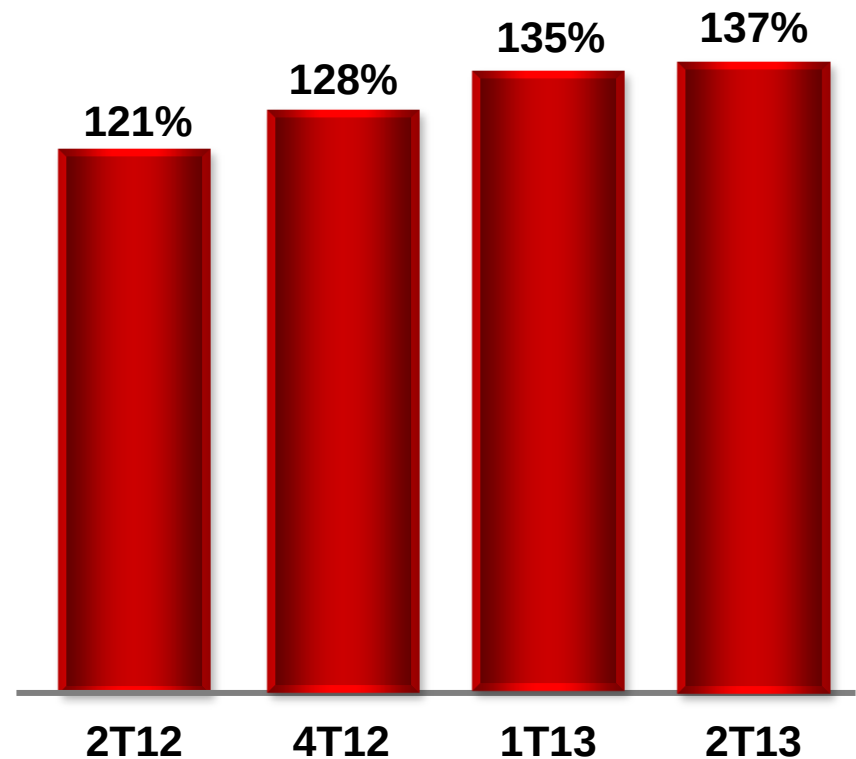
* Incluye la cartera de la SOFOM Ixe tarjetas a partir de 1T12.

Fondeo y Liquidez

**Cartera Total / Captación Integral
(%)**



**Liquidez
(%)**



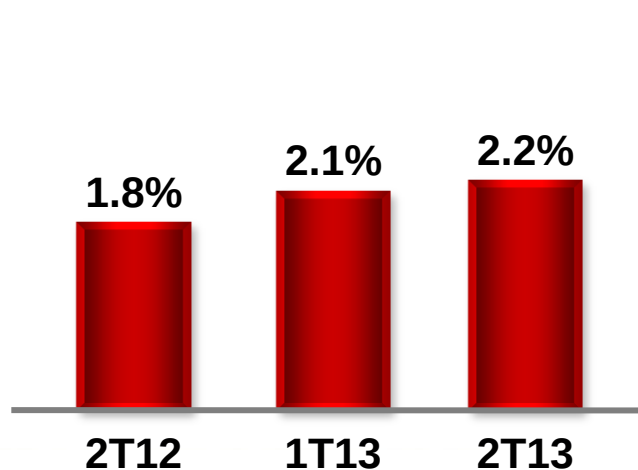
Calidad de Activos y Capitalización

Calidad de Activos

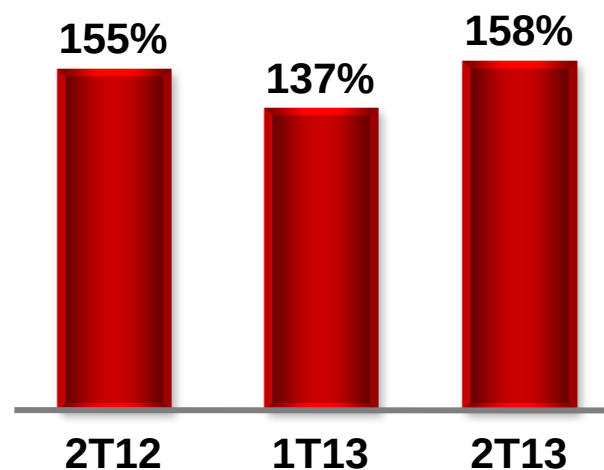
Miles de millones de pesos

	2T12	1T13	2T13
Cartera de crédito total	386	413	421
Cartera vencida	7.1	8.6	9.1
Reservas crediticias	11.0	11.9	14.3

ÍNDICE CARTERA VENCIDA



ÍNDICE DE COBERTURA

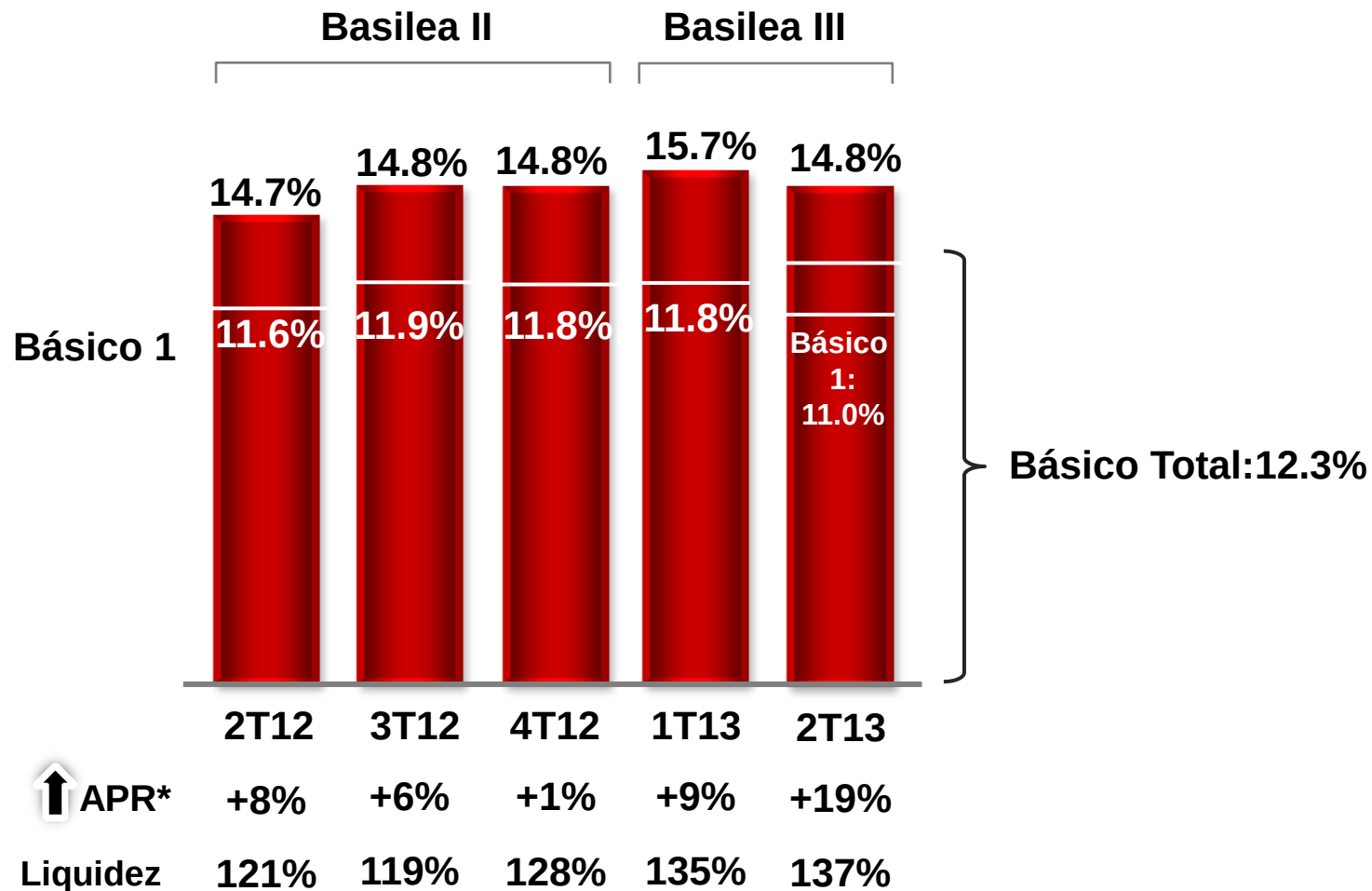


Índice de Cartera Vencida

	2T12	3T12	4T12	1T13	2T13
Tarjeta de Crédito	6.8%	5.3%	5.0%	5.7%	6.0%
Crédito de Nómina	1.8%	1.9%	2.2%	2.2%	2.4%
Automotriz	1.5%	1.4%	1.3%	1.1%	1.4%
Hipotecario	1.1%	1.2%	1.1%	1.1%	1.2%
Comercial	3.2%	3.7%	4.3%	4.3%	3.5%
Corporativo	1.5%	1.5%	1.6%	1.6%	2.6%
Gobierno	0.0%	0.1%	0.1%	0.0%	0.1%
GFNorte	1.8%	1.9%	2.1%	2.1%	2.2%

Capitalización

Banorte (%)



*APR= Activos Ponderados por Riesgo.

Grado de Inversión por las Calificadoras

Agencia	Calificación	Perspectiva	Fecha
Standard & Poor's	BBB-	Positiva	Jun-13
Fitch	BBB	Estable	Abr-13
HR Ratings	AAA	Estable	May-13
Moody's	Baa1	Negativa	Jun-13

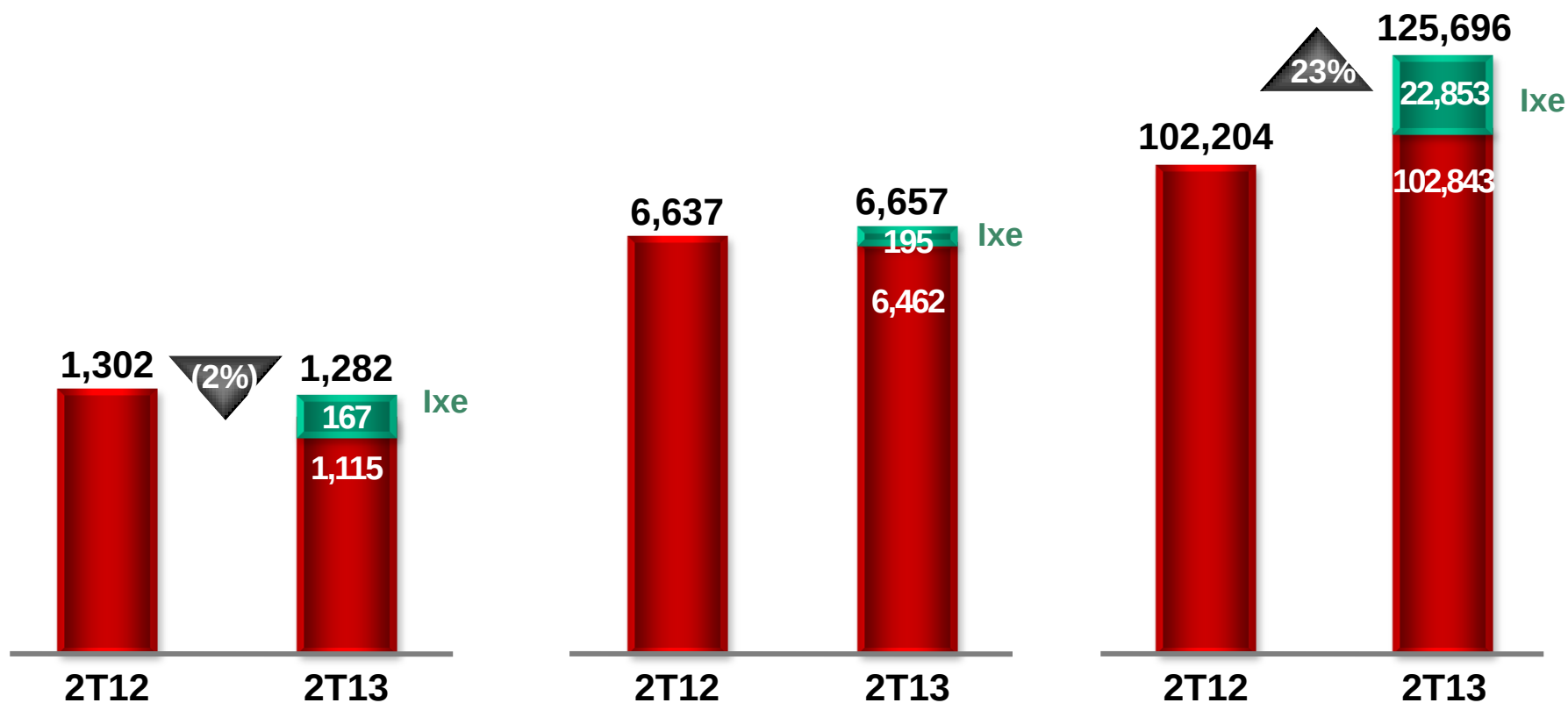
Red Comercial

Red Comercial

Sucursales

ATM's

TPV's



Subsidiarias

Otras Empresas del Grupo

1S13
Millones de pesos

Empresa	Utilidad Neta	Var . vs 1S12	ROE
Sector Banca	5,188	24%	16.3%
Banco Mercantil del Norte	4,472	21%	
Ixe Banco	126	(68%)	
Banorte-Ixe Tarjetas	590	581%	
Sector Bursátil	385	40%	28.9%
Sector Ahorro y Previsión			
Afore	531	110%	12.7%
Aseguradora Banorte	285	5%	35.2%
Pensiones Banorte	39	25%	12.6%
Sector SOFOM y Aux. de Crédito			
Arrendadora y Factor Banorte	204	(27%)	14.8%
Almacenadora Banorte	26	57%	19.2%
Otras	(298)		

Utilidad neta en millones de pesos

	1S12		1S13
Total	291	69%	491

ACTIVOS EN ADMINISTRACIÓN

Miles de millones de pesos

	2T12	2T13	Variación Anual
Activos Origen Banorte	36.4	44.3	21.7%
Activos Adquiridos	27.0	27.4	1.5%
Administrados Su Casita	6.5	7.3	12.3%
Activos Origen Ixe	7.0	3.6	(49.1%)
Total	77.0	82.7	7.4%

Inter National Bank

Millones de dólares

	1S12		1S13
Utilidad antes de impuestos*	13.0		9.8
Provisiones crediticias	4.6		(0.5)
Utilidad neta	5.6		6.9
MIN	3.2%		2.7%
ROE	2.7%		3.3%
ROA	0.5%		0.7%
Eficiencia	66.0%		71.9%
Captación total	1,667	4%	1,596
Cartera vigente	712	0.2%	714
Índice de cartera vencida USGAAP	1.3%		1.2%
Índice de cobertura USGAAP	144.0%		159.0%
Índice de Apalancamiento	10.1%		11.0%
Activos Clasificados a Capital	29.7%		20.7 %

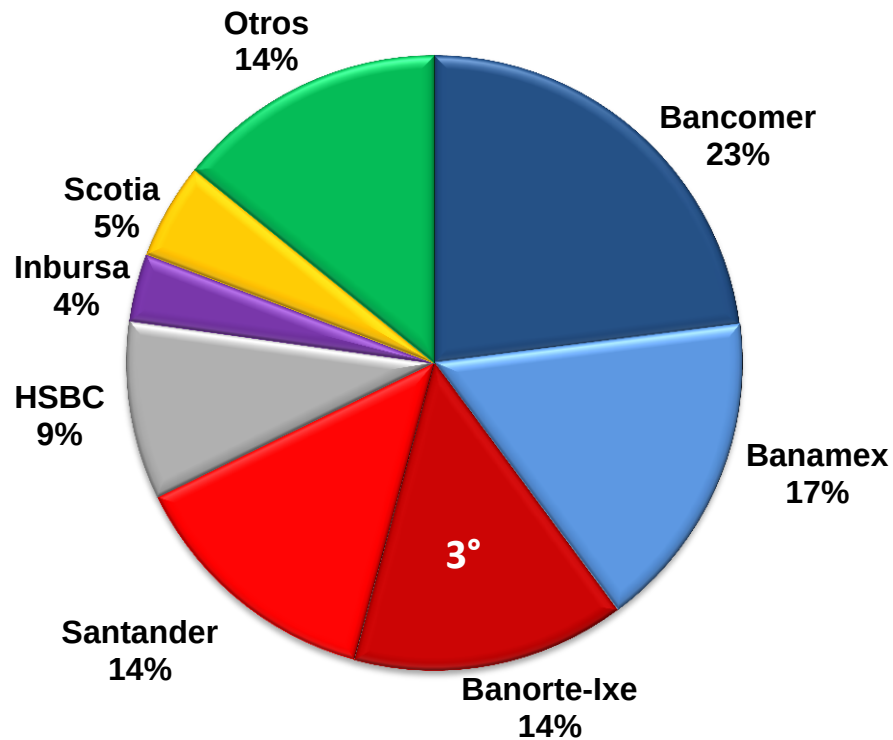
* Utilidad antes de impuestos y provisiones.

Banorte en la Industria

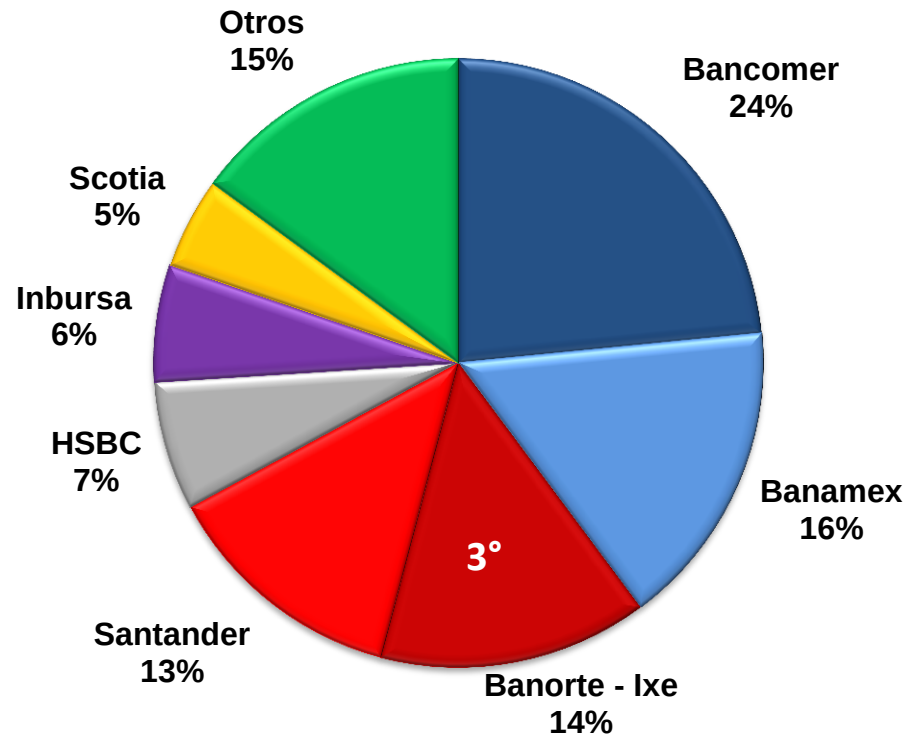
Participación de Mercado

Mayo 2013

CAPTACIÓN



CRÉDITO



Fuente: CNBV.

Presencia de Mercado por Segmento

	Consumo		T. Crédito		Hipotecario		Comercial		Gobierno	
	May-12	May-13	May-12	May-13	May-12	May-13	May-12	May-13	May-12	May-13
Bancomer	26.0%	23.4%	35.4%	34.2%	34.9%	32.4%	19.0%	18.5%	26.8%	22.1%
Banamex	21.4%	20.5%	30.6%	31.4%	15.1%	15.6%	14.2%	14.3%	11.6%	10.4%
Banorte- Ixe	9.1%	10.1%	6.4%	6.8%	15.7%	16.4%	14.0%	13.4%	20.8%	23.4%
Santander	9.0%	8.2%	13.2%	13.6%	15.3%	15.7%	14.4%	14.2%	9.4%	9.5%
HSBC	5.8%	6.1%	6.7%	6.1%	4.5%	4.4%	8.9%	8.2%	8.0%	6.1%
Scotia	4.7%	5.9%	1.6%	1.6%	10.8%	10.8%	3.6%	4.3%	1.5%	1.1%
Inbursa	2.4%	1.7%	0.0%	0.0%	0.3%	0.3%	12.0%	11.2%	3.3%	4.5%
Otros	21.4%	24.3%	6.1%	6.3%	3.5%	4.4%	14.0%	15.8%	18.5%	22.9%
Posición Mercado	3°		4°		2°		4°		1°	

Fuente: CNBV.

Presencia de Mercado en Afore

	MILLONES DE TRABAJADORES				MILES DE MILLONES DE PESOS			
	Cuentas		Participación		Activos		Participación	
	May-12	May-13	May-12	May-13	May-12	May-13	May-12	May-13
XXI Banorte*	7.23	11.62	16.9%	26.7% ^{1°}	218	543	12.9%	27.2% ^{1°}
Bancomer	4.52	-	10.6%	-	256	-	15.2%	-
Banamex	7.92	7.79	18.5%	17.9%	291	343	17.3%	17.2%
Sura	6.22	6.12	14.6%	14.1%	229	273	13.6%	13.7%
Principal	3.95	3.86	9.3%	8.9%	112	134	6.6%	6.7%
Coppel	3.46	4.40	8.1%	10.1%	53	72	3.2%	3.6%
Profuturo GNP	3.10	3.02	7.3%	6.9%	196	235	11.6%	11.8%
Invercap	2.84	3.03	6.7%	6.9%	81	115	4.8%	5.8%
Otros	3.46	3.74	8.0%	8.5%	251	280	14.8%	14.0%

Fuente: CONSAR. *Los datos de 2012 corresponden únicamente a Afore XXI Banorte, Afore Bancomer se reporta por separado durante este periodo.

Información de Contacto

David Suárez

**DGA de Relación con Inversionistas y
Desarrollo Corporativo**

Tel: (52 55) 52.68.16.80

E-mail: investor@banorte.com

www.banorte.com/ri