

Resultados Financieros

4T13

Febrero 2014



BANORTE



Resumen de Resultados

Resumen de Resultados

- **GFNORTE** reporta una utilidad acumulada de \$13,508 millones de pesos, 24% superior a la reportada en 2012 derivado del apalancamiento operativo alcanzado por un crecimiento anual del 13% en el ingreso total, 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 y al uso de créditos fiscales, contrarrestó un mayor nivel de provisiones crediticias. La utilidad trimestral asciende a \$3,622 millones de pesos, 3% mayor vs. 3T13 y 20% superior vs. 4T12; ambos crecimientos se originan por la disminución en provisiones, a la integración de los resultados de Afore Bancomer en el rubro de subsidiarias y a una disminución en el interés minoritario por la compra de la participación de Generali en las compañías de Seguros y Pensiones, y en el comparativo trimestral también a mayores ingresos no financieros.
- Por su parte, el ROA acumulado durante 2013 fue del 1.4%, un aumento de 15 pb respecto al mismo periodo del año anterior y el ROA trimestral se ubica en 1.5%, 12 pb superior respecto al 4T12 y al mismo nivel respecto a 3T13.

Resumen de Resultados

- Cabe destacar que el Capital Contable de GFNorte disminuyó un 11% durante el trimestre, entre otros movimientos, por: i) la compra de la participación de Grupo Generali en las compañías de Seguros y Pensiones, ii) la liquidación de la participación del IFC, y iii) el adelanto del pago de los dividendos decretados para el primer semestre del 2014 que se efectuó el 31 de diciembre. Estos movimientos, aunado al aumento de capital derivado de la Oferta Accionaria de GFNorte que se concretó el 22 de julio del 2013, dan, entre otros factores, los siguientes indicadores:
- El ROE acumulado del 2013 fue del 14.2%, una disminución de 12 puntos base respecto al mismo periodo del año anterior. Durante el 4T13, el ROE se ubica en 12.9%, inferior en 214 puntos base respecto a lo reportado en 4T12 y en 108 puntos base respecto al 3T13.
- El Retorno sobre Capital Tangible (ROTE) se sitúa en 17.6% durante el 4T13, inferior en 151 puntos base vs. 4T12 y en 57 puntos base vs. 3T13.

Resumen de Resultados

- La Utilidad del Sector Banca (Banco Mercantil del Norte, Banorte- Ixe Tarjetas y Banorte USA) durante 2013 ascendió a \$10,686 millones de pesos, contribuyendo con el 79% de las utilidades de GFNorte. El ROE acumulado en 2013 de este sector fue de 16.4%, 54 pb inferior vs. 2012 debido principalmente al aumento en el capital contable 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 banca se ubicó en 1.6%, +15 pb AoA.
- Durante el 4T13, la contribución a las utilidades de GFNorte por parte del Sector de Ahorro y Previsión (Afore XXI Banorte, Seguros y Pensiones) fue de \$666 millones de pesos, +193% vs. 4T12 y +51% vs. 3T13; al cierre de 2013, la contribución fue de \$1,962 millones de pesos, +86% vs. 2012. Los incrementos anuales, tanto acumulado como trimestral, se debieron a la incorporación de Afore Bancomer, a una mayor dinámica en los negocios de seguros y pensiones y en menor medida a la reducción en el interés minoritario por la compra en octubre a Generali del 49% de su participación en seguros y pensiones.
- Banorte - Ixe Tarjetas reporta utilidades al 4T13 por \$335 millones de pesos, +2% vs. 4T12 y +21% vs. 3T13, derivado del impacto positivo en los márgenes y comisiones de este negocio por el crecimiento en su cartera de crédito, así como un menor nivel de gasto operativo; en el 2013 reporta utilidades acumuladas por \$1,201 millones de pesos, +81% vs. 2012, debido a que en el 2T12 esta SOFOM compró la cartera de Tarjeta de Crédito que se integraba anteriormente en Banorte, y comenzó a consolidar sus resultados a partir de ese trimestre, así como por las estrategias para el crecimiento y administración del portafolio.

Resumen de Resultados

- Durante el 4T13, el Sector Bursátil (Casa de Bolsa Banorte Ixe y Operadora de Fondos Banorte-Ixe), reportó utilidades por \$154 millones de pesos, (42%) inferiores AoA y +41% ToT. El decremento anual, se derivó de menores ingresos por intereses en operaciones de reporto por el impacto en el portafolio de inversión de la disminución en las tasas de mercado, así como menores ingresos por intermediación de valores y derivados como resultado de los cambios en las condiciones del mercado bursátil; en el 2013, las utilidades acumuladas ascienden a \$649 millones de pesos, un decremento anual del (5%), originado por una disminución en los ingresos de la operación, un aumento en el gasto de operación y en los impuestos a la utilidad.
- El Sector Sofom y Auxiliares de Crédito (Arrendadora y Factor Banorte, Almacenadora Banorte y Sólida Administradora de Portafolios -la cual fue escindida de Banco Mercantil del Norte para posteriormente fusionarse en Ixe Soluciones en mayo de 2013-), registró utilidades durante 2013 por \$362 millones de pesos.

Resumen de Resultados

- La captación tradicional creció un 15% anual en el 4T13, impulsada principalmente por los esfuerzos para promover los productos de captación de Banorte e Ixe. Se observa un incremento anual de 21% en los depósitos a la vista y de 4% en los depósitos a plazo en ventanilla. Durante el trimestre, la captación tradicional aumenta 6% vs. 3T13 debido al crecimiento de 8% en los depósitos a la vista y de 1% en los depósitos a plazo en ventanilla.
- Al cierre del 4T13, la cartera vigente tuvo un crecimiento anual de 6%. La cartera de crédito presenta menores tasas de crecimiento respecto al año anterior debido principalmente a la debilidad económica registrada en el año, así como por los prepagos recibidos por clientes corporativos, que no fueron compensados por la originación de nuevos créditos en este segmento durante 2013. En el trimestre, la cartera presenta un incremento de 3%, destacando los crecimientos en la cartera de gobierno, comercial, vivienda y nómina.
- Durante el 4T13 los fundamentales de GFNorte fueron:
 - El índice de cartera vencida se ubicó en 3.1%.
 - El índice de cobertura de reservas se ubicó en 104.6%, inferior en (33.7 pp) vs. 4T12 y (1.0 pp) menor respecto al 3T13.
 - El índice de liquidez se ubicó en 137.4%, superior en 9.0 pp vs. 4T12 e inferior en (10.9 pp) vs. 3T13.
 - El índice de capitalización se ubicó en 15.12%, un aumento de 0.37 pp vs. 4T12 y de 0.27 pp vs. 3T13.

Resumen de Resultados

- Durante el 4T13, el Margen Financiero ascendió a en \$9,604 millones, +12% vs. 4T12 y (1%) vs. 3T13. El crecimiento vs. 4T12 se debió a una mayor colocación crediticia en segmentos que mejoran la mezcla, a un menor costo de fondeo por el crecimiento en la captación tradicional y a la liquidación de las obligaciones subordinadas perpetuas emitidas por Ixe que tenían una tasa fija anual del 9.75% en dólares. La disminución vs. 3T13 se debió principalmente a la caída en el margen de las compañías de Seguros y Pensiones, a menores ingresos por operaciones de mercado de dinero debido a la tendencia en las tasas de referencia y a impactos en la valorización de divisas; lo anterior fue compensado parcialmente por el crecimiento de la captación tradicional. Durante 2013, ascendió a \$37,181 millones de pesos, 13% mayor AoA vs. 2012.
- Los Ingresos No Financieros al 4T13 ascendieron a \$3,809 millones, (1%) vs. 4T12 originado por un menor nivel en Otros Ingresos de la Operación y en Recuperaciones, y logrando un aumento del 15% vs. 3T13 debido principalmente a mayores Ingresos por Intermediación. Durante 2013, ascendieron a \$16,284 millones de pesos, + 12% AoA.

Resumen de Resultados

- Durante el 4T13 las provisiones ascendieron a \$1,833 millones, un decremento del (8%) vs. 4T12 y del (4%) vs. 3T13. La disminución AoA se debió a que durante el 4T12 se registró el deterioro en activos de Fincasa, así como mayores provisiones en la cartera de gobierno, efectos que al no presentarse en este trimestre compensaron el aumento en provisiones en la cartera de consumo, principalmente créditos a la nómina. La disminución ToT vs. 3T13 se debió a menores reservas crediticias en las carteras de crédito a la nómina y vivienda, lo cual compensó el incremento en reservas de la cartera comercial. En 2013, alcanzaron un monto de \$8,942 millones de pesos, 45% mayor con respecto a 2012.
- Los gastos no financieros ascendieron a \$7,084 millones en 4T13, un incremento del 13% vs. 4T12 principalmente por mayores Gastos de Administración y Promoción, y Gastos de Personal, entre otros. Respecto al 3T13, los gastos no financieros tuvieron un incremento del 7% debido principalmente al aumento en Honorarios y Gastos de Personal. En 2013 ascendieron a \$27,819 millones de pesos, 9% mayores AoA vs. 2012.
- El Índice de Eficiencia del 4T13 se ubicó en 52.8%, superior en 2.3 pp vs. 4T12 y en 1.8 pp respecto a 3T13, debido al mayor ritmo de crecimiento presentado en el gasto operativo, y en el comparativo ToT también a la contracción en el margen financiero. Durante 2013, se ubicó en 52.0%, una reducción de (1.93 pp) vs. 2012 debido al apalancamiento operativo positivo alcanzado.

Resumen Trimestral y Anual

Millones de pesos

	4T12	3T13	4T13	Variación		Anual	
				ToT	AoA	2013	AoA
Ingresos Totales	12,445	12,973	13,413	3%	8%	53,464	13%
Provisiones	1,996	1,903	1,833	(4%)	(8%)	8,942	45%
Gastos no Financieros	6,288	6,613	7,084	7%	13%	27,819	9%
Utilidad Neta	3,010	3,526	3,622	3%	20%	13,508	24%
UPA ⁽¹⁾	1.29	1.32	1.31	(1%)	1%	5.35	14%
VL por Acción ⁽¹⁾	35.20	44.24	38.45	(13%)	9%	38.45	9%
ROE	15.0%	14.0%	12.9%	(1.1 pp)	(2.1 pp)	14.2%	(0.1 pp)
ROA	1.3%	1.5%	1.5%	0.0 pp	0.1 pp	1.4%	0.1 pp
P/VL ⁽²⁾	2.37	1.85	2.38	29%	0%	2.38	0%

(1) Pesos. Los cálculos de UPA a partir del 3T13 consideran el nuevo número de acciones resultantes del aumento de capital de GFNorte a raíz de la Oferta Pública de Acciones, y por lo tanto no son comparables con periodos previos.

(2) Veces.

Acontecimientos del Trimestre

Grupo Financiero Banorte anticipa los pagos del dividendo ordinario correspondientes al primer semestre del 2014.

- En la Asamblea General Ordinaria de Accionistas (“AGOA”) de GFNORTE del 14 de octubre del 2013, se aprobó el pago de un dividendo en efectivo a razón de \$0.7852 pesos por acción y que sería cubierto en 4 desembolsos de \$0.1963 pesos por acción cada uno, habiéndose liquidado el primero el 23 de octubre.
- En la AGOA del 20 de diciembre del 2013 se aprobó, con un porcentaje de asistencia del 88.25% del capital suscrito y pagado de la Sociedad, adelantar al 31 de diciembre del 2013, los pagos del dividendo del 23 de enero del 2014 y del 23 de abril del 2014, por la cantidad de \$0.1963 pesos por acción, cada uno.
- El cuarto y último desembolso no se adelantará, por lo que será cubierto el día 23 de julio del 2014, tal y como quedó acordado en la referida Asamblea de Accionistas de octubre.

Acontecimientos del Trimestre

GFNORTE informó del pago total a International Finance Corporation por su inversión en Banorte en 2009.

- **En referencia al uso de los recursos de la Oferta Pública Global llevada a cabo en julio del 2013, GFNORTE informó el pasado 6 de diciembre, que a esa fecha se había liquidado a International Finance Corporation (“IFC”) su participación en GFNORTE, equivalente a 54,364,887 acciones del Grupo, dicha participación fue originada por la inversión que tenía IFC Banorte desde 2009. Con este pago, IFC dejó de tener cualquier interés patrimonial en GFNORTE o en sus subsidiarias.**
- **Este pago fue consistente con la información proporcionada al público inversionista durante la Oferta Pública Accionaria llevada a cabo por GFNORTE, así como por lo contenido en los documentos de dicha operación.**

Acontecimientos del Trimestre

The Banker : “Mejor Banco del 2013 en México” y “Mejor Banca Privada en México 2013”.

- **En diciembre de 2013, Banorte obtuvo por sexta ocasión en los últimos 9 años, el premio “Mejor Banco del 2013 en México” y el de “Mejor Banca Privada en México 2013” a través de la publicación especializada del Financial Times - The Banker -.**
- **El premio “Mejor Banco del 2013 en México” consideró aspectos como el crecimiento del capital básico, activos, nivel de utilidades conseguidas por Banorte y la mejoría en el ROE y en el Índice de Eficiencia durante los últimos 12 meses. Asimismo, las adquisiciones recientes, la exitosa colocación llevada a cabo en julio del 2013, así como la alianza estratégica con IBM, fueron elementos relevantes para que Banorte obtuviera el premio.**
- **The Banker, otorgó a su vez el premio “Mejor Banca Privada en México 2013”, al considerar el éxito obtenido por Banorte-Ixe en la integración de las dos plataformas de Banca Privada, al retomar las mejores características de los dos grupos, por la gestión de activos, procesos de inversión y, sobre todo, por la cultura de servicio caracterizada por el valor agregado ofrecido al cliente a través de la oferta integral de productos, así como por la visión a futuro e innovación en nuevos productos de inversión y nuevas plataformas.**

Acontecimientos del Trimestre

Banorte-Ixe Securities reconoce los términos y condiciones de la carta de Aceptación, Condonación y Consentimiento emitida por FINRA.

- **El 28 de enero de 2014, GFNorte informó que Banorte-Ixe Securities (“BSI”) había aceptado los términos y condiciones de la carta de Aceptación, Condonación y Consentimiento (“AWC”, por sus siglas en inglés) emitida por la Autoridad Regulatoria de la Industria Financiera en los Estados Unidos (“FINRA”), en la cual esta última observó principalmente dos deficiencias regulatorias en algunas políticas y procesos de BSI, motivo por el cual impuso una multa por US 475,000 dólares, la cual fue pagada en su totalidad por BSI.**
- **La Administración de GFNorte tiene un compromiso permanente en dar cumplimiento a la regulación aplicable en todas y cada una de las jurisdicciones en las operan sus subsidiarias, por lo que se han implementado acciones correctivas a políticas y los procedimientos internos para cumplir con los requerimientos regulatorios de las autoridades norteamericanas, las cuales han cuestionado cada vez más los negocios de instituciones de América Latina. GFNorte reconoce que cualquier deficiencia es inaceptable y ha mejorado sus sistemas para corregir los puntos señalados por la autoridad.**

Acontecimientos del Trimestre

Fusiones de fondos de Operadora de Fondos Banorte Ixe.

- Durante los meses de noviembre y diciembre del 2013 se llevaron a cabo las fusiones de 16 fondos de las 43 sociedades de inversión de Operadora de Fondos Banorte Ixe, resultando así en una gama de 35 sociedades de inversión.

Banorte Day.

- El pasado 25 de noviembre, la Alta Dirección del Grupo Financiero llevó a cabo una nueva edición del Banorte Day en la ciudad de Nueva York, la cual fue una reunión de trabajo con más de 100 analistas e inversionistas nacionales e internacionales, a quienes se mostró la capacidad que actualmente tiene la institución para generar valor tras las recientes adquisiciones realizadas, la estrategia de transformación de negocio, el nuevo modelo de la banca minorista y los avances en materia tecnológica.

Establecimiento de China Desk.

- En diciembre, Banorte-Ixe dio a conocer la creación del “China Desk”, con cobertura en todo el territorio mexicano, conformado por un equipo de ejecutivos tanto de origen chino como mexicano, altamente especializados en la atención a empresas chinas establecidas en México o que tengan interés de desarrollar relaciones de negocio en nuestro país.

Acontecimientos del Trimestre

Soriana, se une a la red de corresponsales bancarios.

- **A partir de enero de 2014, los clientes y cuentahabientes de Banorte pueden realizar, en línea y tiempo real, el pago de su tarjeta de crédito los 365 días del año en más de 600 tiendas Soriana. Con lo anterior, Banorte amplía su red de corresponsales al pasar de 4,147 - al cierre de diciembre 2013 - a 4,763.**

Banorte Móvil obtiene el premio a la mejor aplicación financiera.

- **En Noviembre Banorte Móvil fue reconocido en la 3^{era} edición de los Premios CNN Expansión a lo mejor del e-business en 2013, por el servicio de Pago Móvil, que permite a los usuarios pagar con su celular en establecimientos y comercios electrónicos sin tener que contar con una tarjeta física. Más de 193 pequeñas, medianas y grandes empresas, emprendedores e instituciones educativas y de gobierno se postularon a las 11 categorías.**

Acontecimientos del Trimestre

Standard & Poor's aumenta la calificación de Banorte y Casa de Bolsa Banorte Ixe

- Derivado del alza de las calificaciones soberanas de largo plazo en moneda extranjera a “BBB+” y en moneda local a “A” de México, el pasado 20 de diciembre, Standard & Poor's Ratings Services aumentó la calificación de Banorte en escala global de BBB-/A-3 con perspectiva positiva a BBB/A2 con perspectiva estable.
- Asimismo, S&P aumentó la calificación de Banorte y Casa de Bolsa Banorte Ixe en escala nacional, pasando de mxAA+/mxA-1+ con perspectiva positiva a mxAAA/mxA-1+ con perspectiva estable.

Acontecimientos del Trimestre

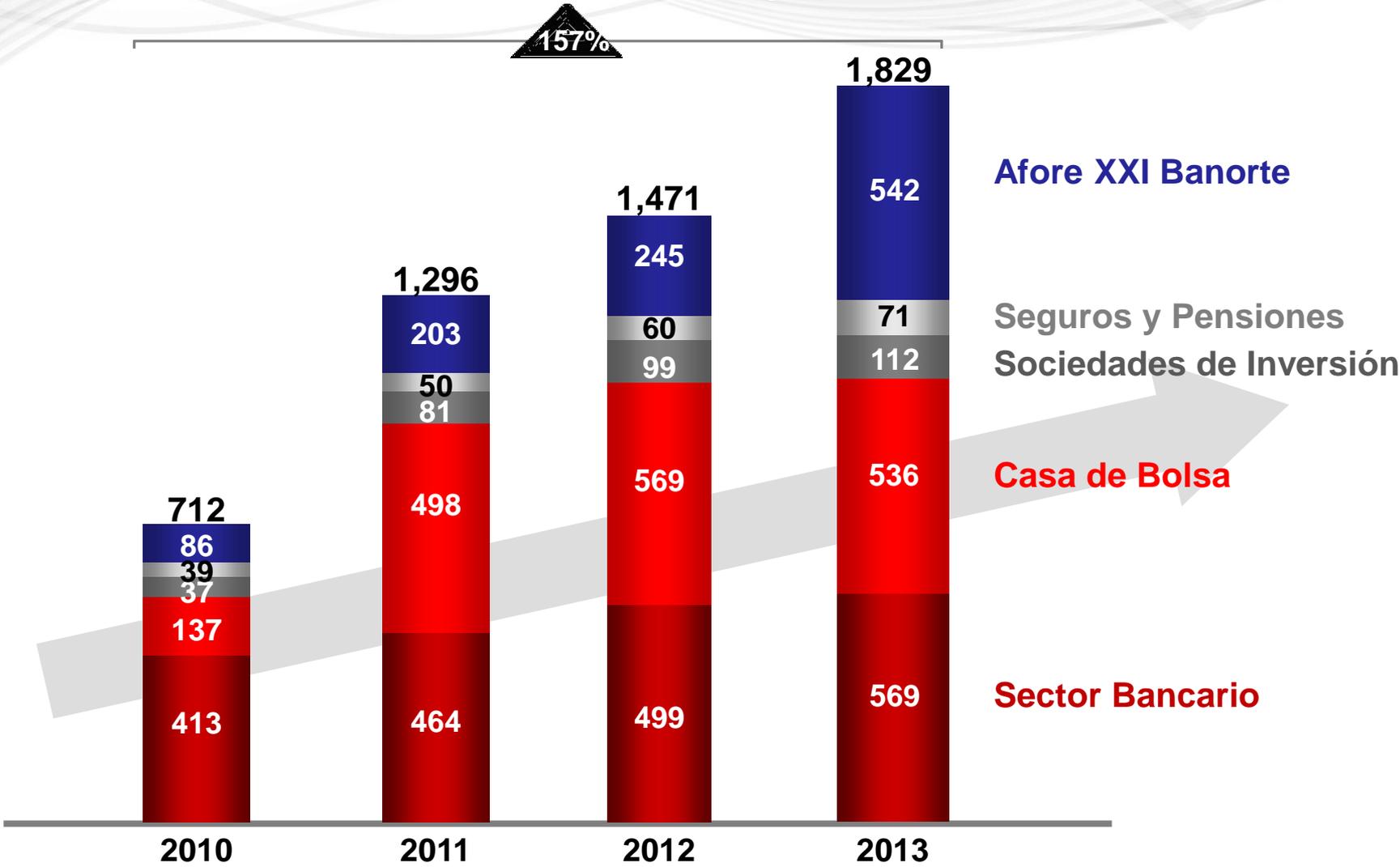
Cambios Organizacionales

- Como parte de los esfuerzos constantes para encaminar a la organización hacia un modelo de negocio enfocado en el cliente, se han realizado los siguientes nombramientos y ajustes organizacionales:
 - ✓ José Antonio Murillo Garza como Director General de Analítica, encargado del manejo y análisis de las tendencias en la información institucional para generar mejores ofertas de valor al cliente.
 - ✓ Ayax Carranza Segura como Director General de Comunicación y Relaciones Institucionales, encargado de las relaciones con medios de comunicación y otros agentes externos.
 - ✓ Felipe Duarte Olvera como Director General de Experiencia del Cliente encargado del aseguramiento de la calidad en los procesos de interacción con el cliente y su mejora continúa.
- Estos ejecutivos tendrán reporte directo al Ing. Rafael Arana de la Garza, Director General de Operaciones, Administración y Finanzas.

Detalle de Resultados

Activos en Administración

Miles de millones de pesos



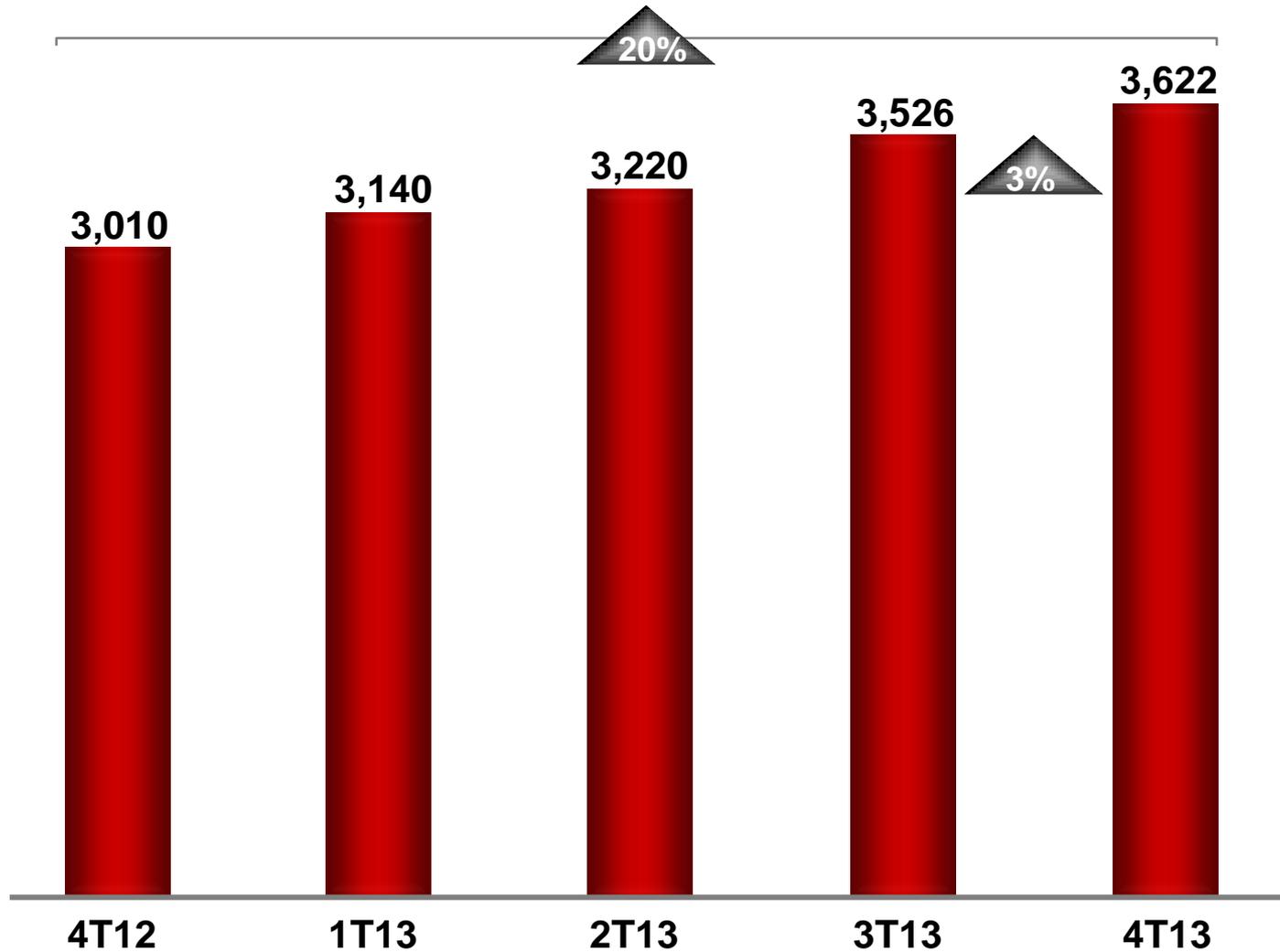
Estado de Resultados GFNorte

Millones de pesos

	4T12	4T13	2012	2013	Var. Anual Trim	Acum
Margen financiero	8,588	9,604	32,810	37,181	12%	13%
Ingresos no financieros	3,858	3,809	14,510	16,284	(1%)	12%
<i>Servicios</i>	1,876	1,895	6,752	7,278	1%	8%
<i>Recuperación</i>	290	145	1,307	811	(50%)	(38%)
<i>Intermediación y cambios</i>	1,050	1,405	4,152	4,971	34%	20%
<i>Otros ingresos (egresos)</i>	642	364	2,300	3,223	(43%)	40%
Ingreso total	12,445	13,413	47,320	53,464	8%	13%
Gastos no financieros	(6,288)	(7,084)	(25,535)	(27,819)	13%	9%
Resultado de la operación	6,158	6,329	21,785	25,646	3%	18%
Provisiones crediticias	(1,996)	(1,833)	(6,172)	(8,942)	(8%)	45%
Impuestos	(1,030)	(1,075)	(4,128)	(3,555)	4%	(14%)
Subsidiarias e int. minoritario	(121)	201	(597)	359	(265%)	(160%)
Resultado neto	3,010	3,622	10,888	13,508	20%	24%

Utilidad Trimestral

Millones de pesos

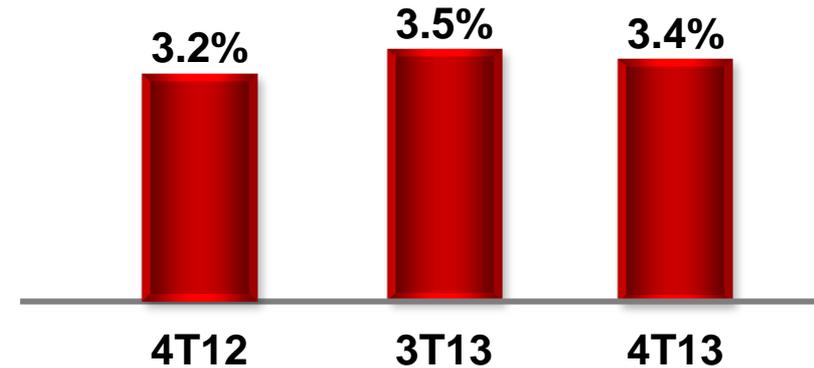


Margen Financiero y Gasto Operativo

Miles de millones de pesos

	4T12	3T13	4T13	ToT	AoA
Margen Financiero	8.6	9.7	9.6	(1%)	12%

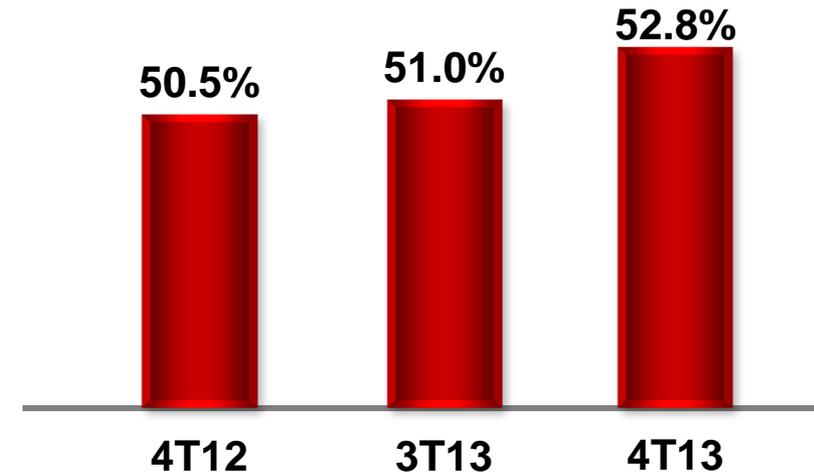
Margen Financiero
(Después de Provisiones)



Miles de millones de pesos

	4T12	3T13	4T13	ToT	AoA
Gasto total	6.3	6.6	7.1	7%	13%

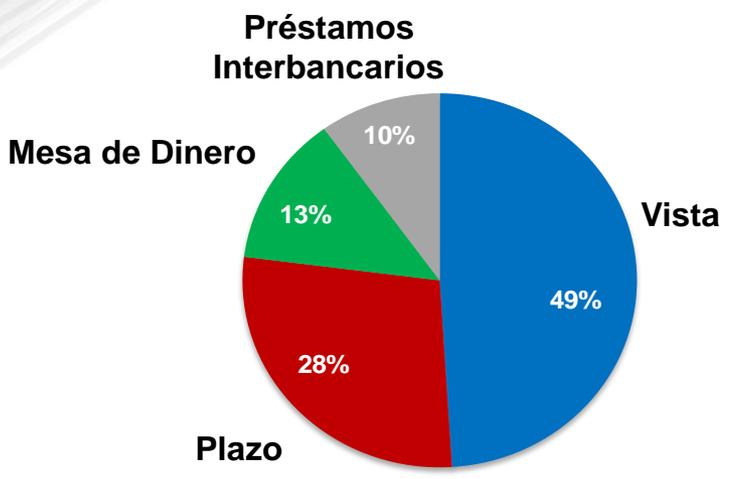
Índice de Eficiencia



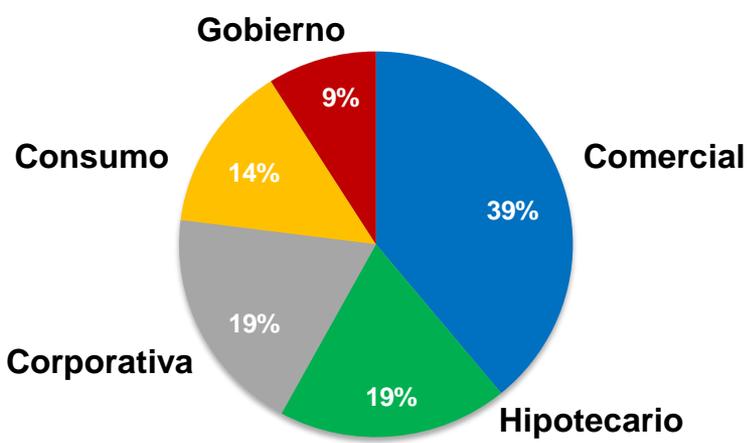
Estructura de Captación y Cartera

2007

Captación: \$226 mil millones



Cartera: \$194 mil millones

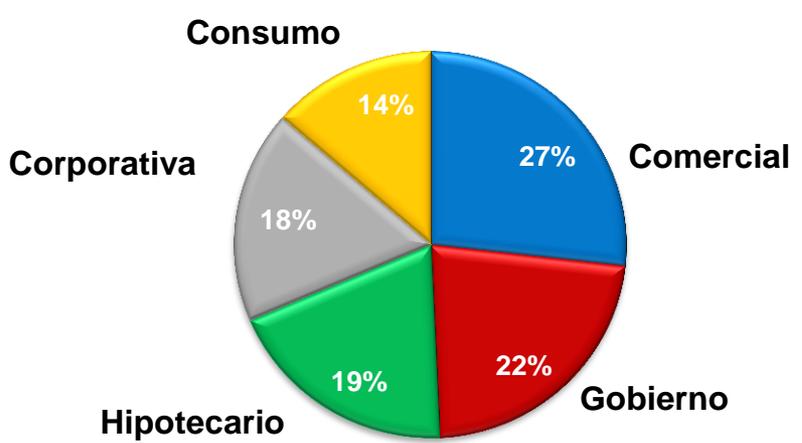


2013

Captación: \$474 mil millones



Cartera: \$439 mil millones



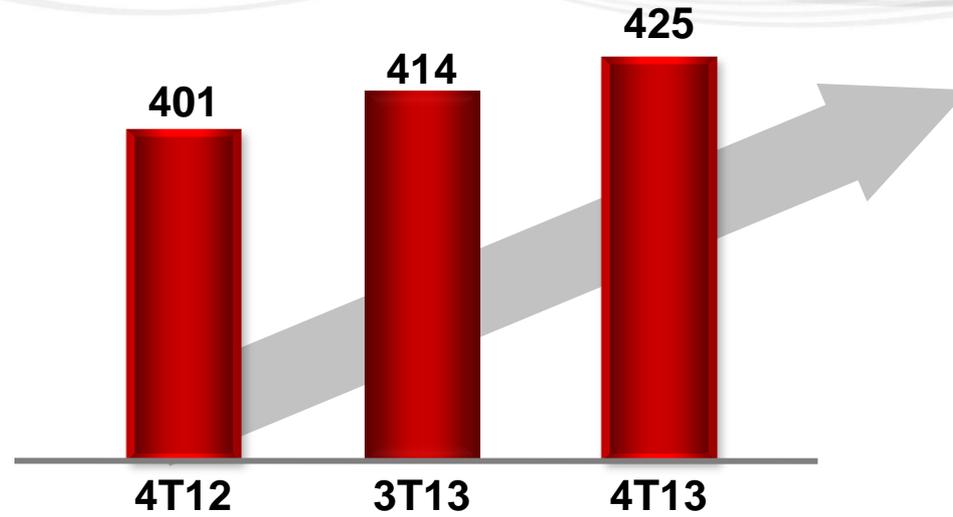
Captación Tradicional

Miles de millones de pesos

Captación	4T11		4T12		4T13
Vista	190	▲ 11%	212	▲ 21%	255
Plazo	116	▲ 7%	124	▲ 4%	129
Total	306	▲ 10%	336	▲ 15%	384
Mezcla					
Vista	62%		63%		66%
Plazo	38%		37%		34%
	100%		100%		100%

Cartera de Crédito Vigente

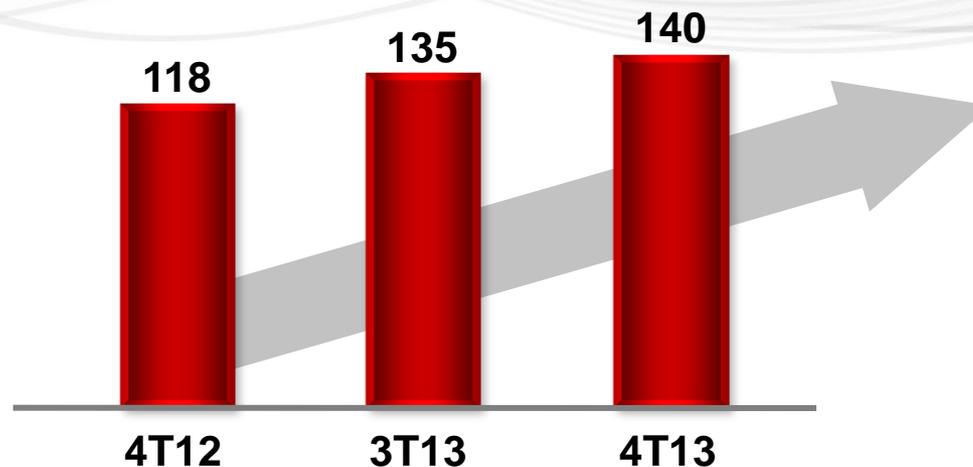
Miles de millones de pesos



	4T12	3T13	4T13	Variación	
				Trim	Anual
Consumo	118	135	140	4%	18%
Comercial	106	110	114	4%	7%
Corporativa	88	79	76	(4%)	(14%)
Gobierno	88	91	96	6%	8%
Total	401	414	425	3%	6%

Cartera de Consumo

Miles de millones de pesos

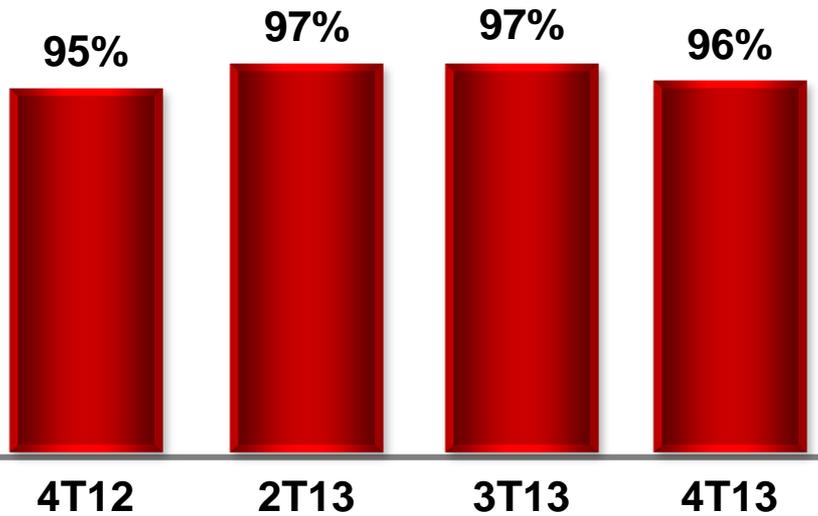


	4T12	3T13	4T13	Variación	
				Trim	Anual
Hipotecario	72	79	82	3%	13%
Automotriz	10	11	11	2%	10%
Tarjeta de Crédito*	18	20	20	3%	16%
Crédito de nómina	18	24	26	7%	44%
Consumo	118	135	140	4%	18%

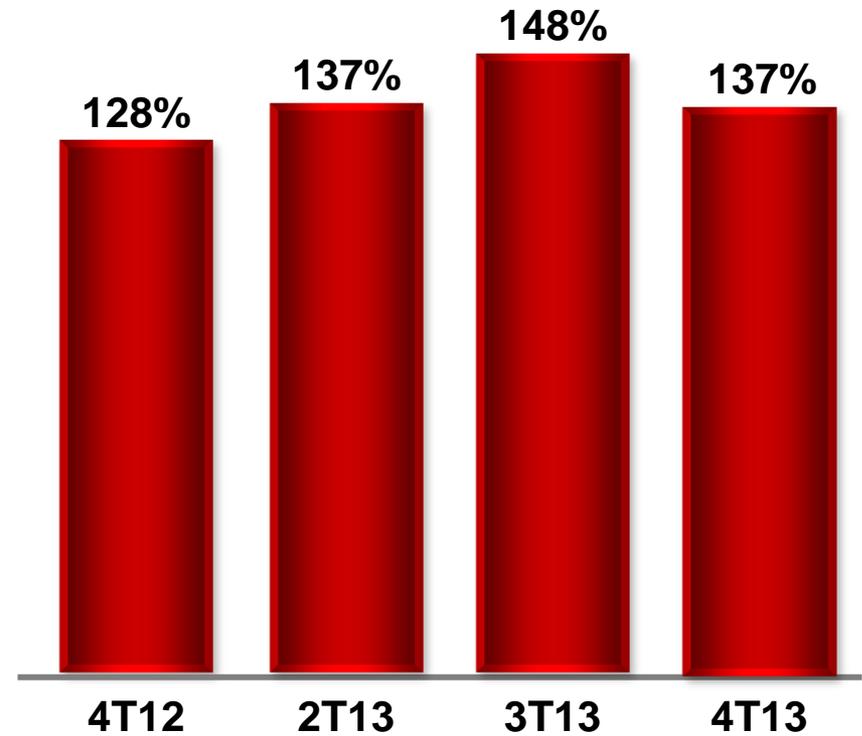
* Incluye la cartera de la SOFOM Ixe tarjetas a partir de 1T12.

Fondeo y Liquidez

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



**Liquidez
(%)**



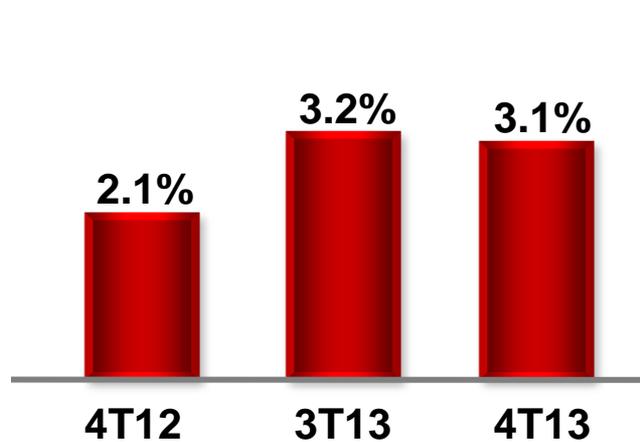
Calidad de Activos y Capitalización

Calidad de Activos

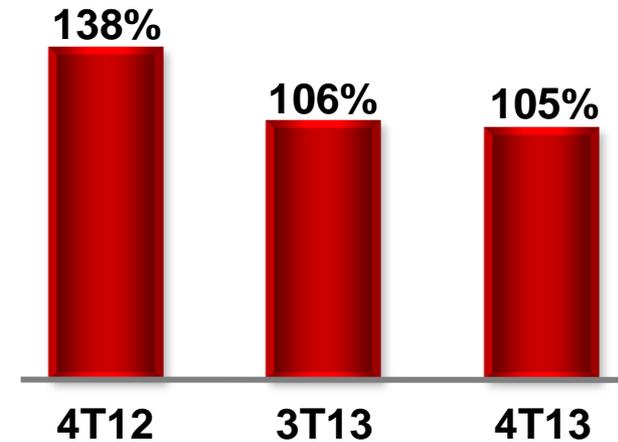
Miles de millones de pesos

	4T12	3T13	4T13
Cartera de crédito total	410	428	439
Cartera vencida	8.5	13.9	13.7
Reservas crediticias	11.7	14.7	14.3

ÍNDICE CARTERA VENCIDA



ÍNDICE DE COBERTURA

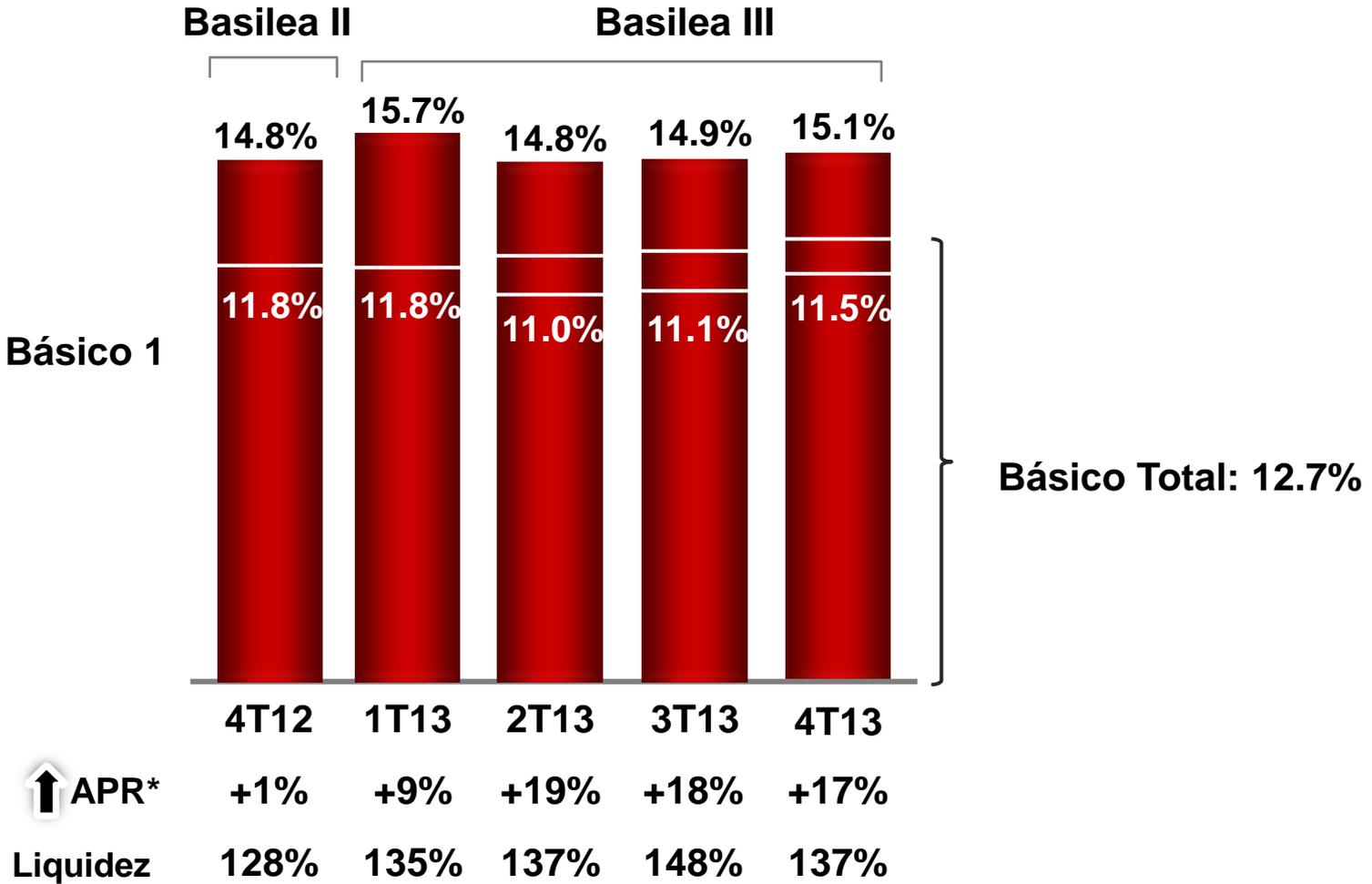


Índice de Cartera Vencida

	4T12	1T13	2T13	3T13	4T13
Tarjeta de Crédito	5.0%	5.7%	6.0%	6.0%	5.9%
Crédito de Nómina	2.2%	2.2%	2.4%	2.3%	2.3%
Automotriz	1.3%	1.1%	1.4%	1.6%	1.6%
Hipotecario	1.1%	1.1%	1.2%	1.3%	1.3%
Comercial	4.3%	4.3%	3.5%	3.9%	2.9%
Corporativo	1.6%	1.6%	2.6%	7.5%	8.6%
Gobierno	0.1%	0.0%	0.1%	0.0%	0.0%
GFNorte	2.1%	2.1%	2.2%	3.2%	3.1%

Capitalización

Banorte (%)



*APR= Activos Ponderados por Riesgo

Grado de Inversión por las Calificadoras

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

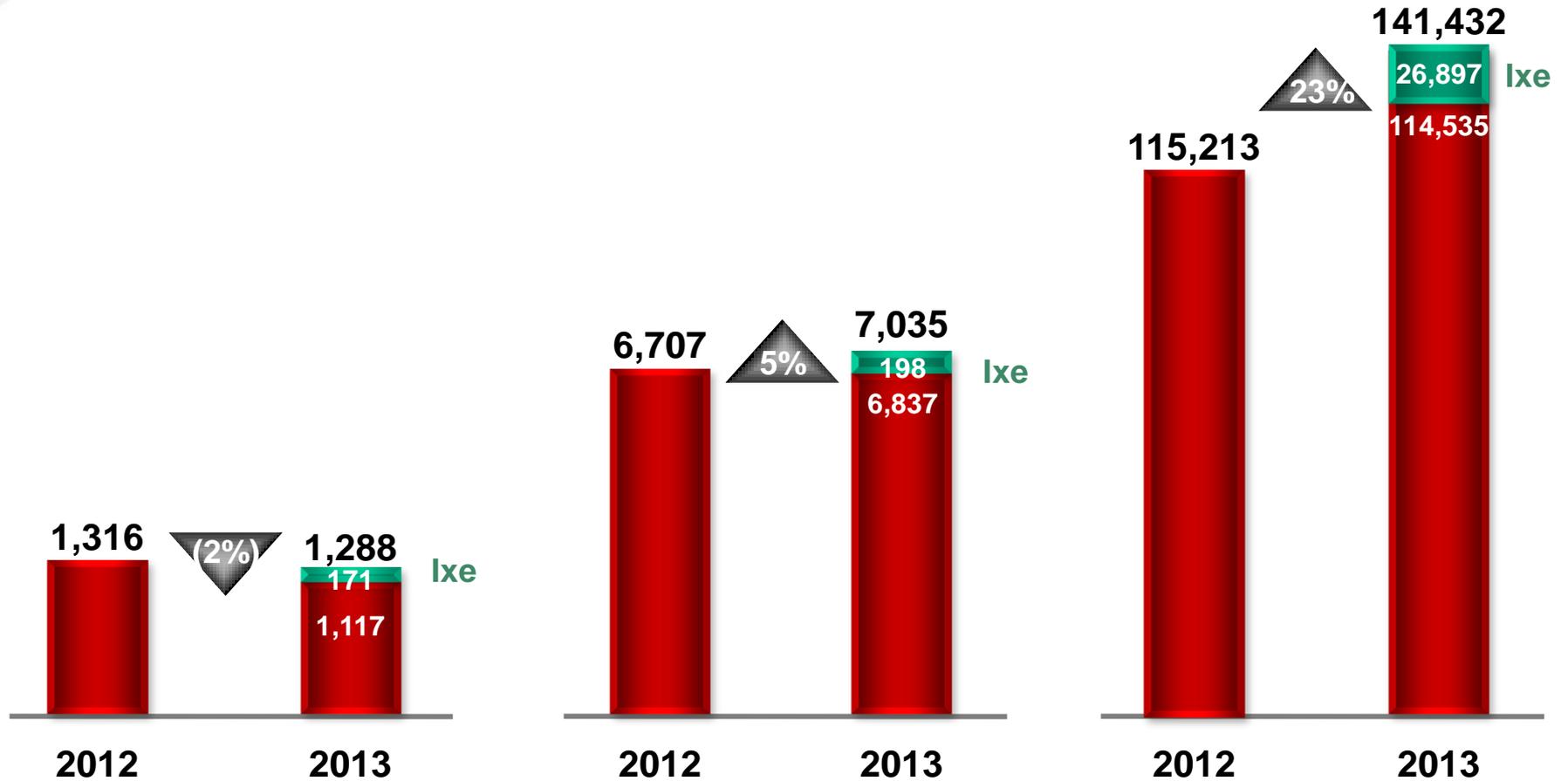
Red Comercial

Red Comercial

Sucursales

ATM's

TPV's



Subsidiarias

Otras Empresas del Grupo

2013
Millones de pesos

Empresa	Utilidad Neta	Var vs. 2012	ROE
Sector Banca	10,657	37%	16.4%
Banco Mercantil del Norte ¹⁾	9,456	32%	
Banorte –Ixe Tarjetas	1,201	81%	
Sector Bursátil	649	(5%)	25.1%
Sector Ahorro y Previsión			
Afore	1,114	109%	11.5%
Aseguradora Banorte	725	54%	32.5%
Pensiones Banorte	123	152%	14.4%
Sector SOFOM y Aux. de Crédito			
Arrendadora y Factor Banorte ²⁾	615	(3%)	20.3%
Almacenadora Banorte	43	(2%)	15.9%
Otros ³⁾	(418)	(163%)	

¹⁾ Incluye: Ixe Banco y Fincasa que fueron fusionadas en Mayo 2013.

²⁾ Incluye: Ixe Automotriz que fue fusionada en Mayo 2013.

³⁾ Incluye: Solida Administradora de Portafolios, Ixe Servicios y la Holding.

Banca de Recuperación

Utilidad neta en millones de pesos

	2012		2013
Total	571	▲ 39%	794

ACTIVOS EN ADMINISTRACIÓN

Miles de millones de pesos

	2012	2013	Variación Anual
Activos Origen Banorte	40.3	46.7	16%
Activos Adquiridos	28.8	29.2	1%
Administrados Su Casita	7.4	7.2	(3%)
Activos Origen Ixe	7.8	1.4	(82%)
Total	84.3	84.4	-

Millones de dólares

	2012		2013
Utilidad antes de impuestos*	22.1		18.3
Provisiones crediticias	5.2		0.1
Utilidad neta	11.4		12.3
MIN	3.0%		2.9%
ROE	2.7%		3.0%
ROA	0.5%		0.6%
Eficiencia	69.7%		72.5%
Captación total	1,700	(15%)	1,442
Cartera vigente	697	11%	777
Índice de cartera vencida USGAAP	1.1%		0.9%
Índice de cobertura USGAAP	174.1		214.2%
Índice de Apalancamiento	10.3%		12.9%
Activos Clasificados / Capital	23%		15%

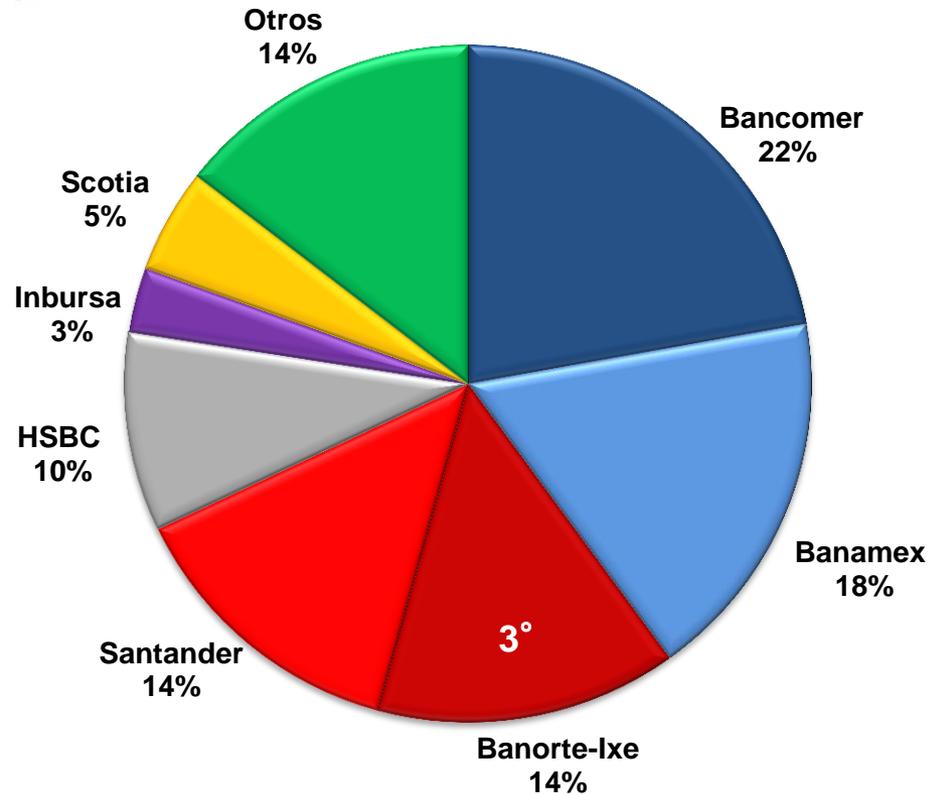
* Utilidad antes de impuestos y provisiones .

Banorte en la Industria

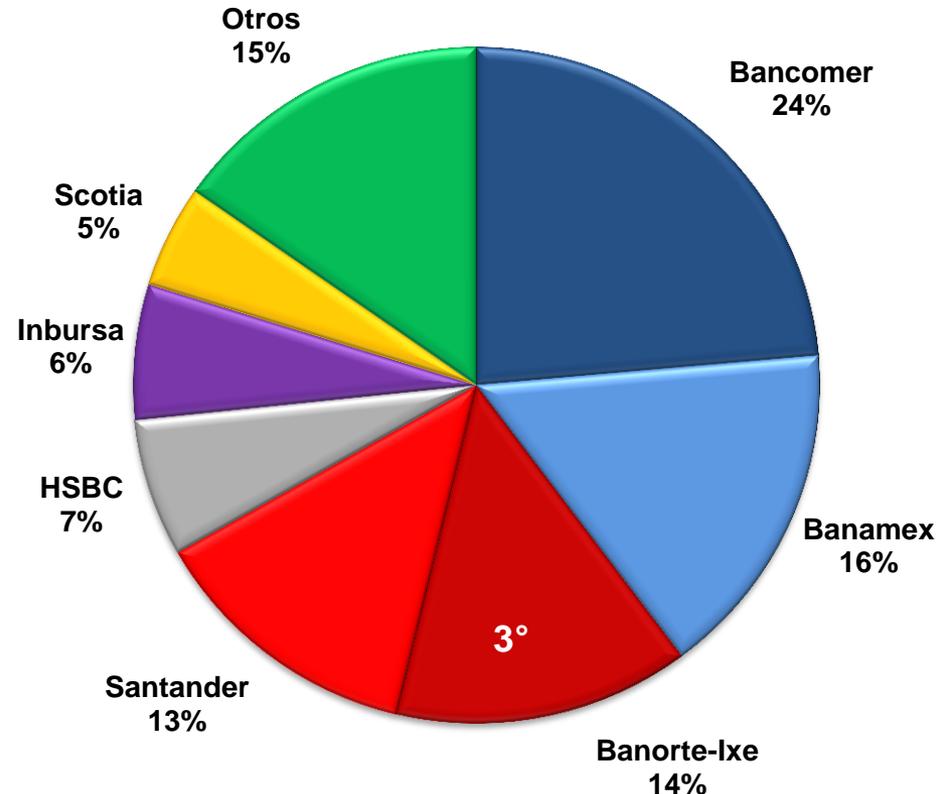
Participación de Mercado

Diciembre 2013

CAPTACIÓN



CARTERA



Fuente: CNBV.

Presencia de Mercado por Segmento

	Consumo		T. Crédito		Hipotecario		Comercial		Gobierno	
	Dic-12	Dic-13	Dic-12	Dic-13	Dic-12	Dic-13	Dic-12	Dic-13	Dic-12	Dic-13
Bancomer	23.7%	23.9%	34.8%	33.4%	33.5%	29.7%	18.6%	19.8%	22.4%	22.0%
Banamex	20.0%	19.1%	30.7%	31.6%	15.1%	15.0%	14.5%	14.0%	10.8%	11.4%
Banorte- Ixe	9.1%	10.7%	6.6%	7.0%	16.1%	16.4%	14.2%	12.8%	22.2%	23.0%
Santander	8.2%	7.9%	13.7%	13.5%	15.7%	17.6%	13.7%	13.7%	9.9%	9.2%
HSBC	5.5%	5.6%	6.3%	6.2%	4.4%	5.0%	8.9%	8.1%	7.2%	4.5%
Scotia	5.2%	5.9%	1.6%	1.7%	11.0%	11.1%	4.0%	4.3%	1.3%	0.8%
Inbursa	3.7%	4.4%	0.0%	0.0%	0.3%	0.2%	10.9%	10.5%	4.7%	6.8%
Otros	24.7%	22.5%	6.3%	6.7%	4.0%	5.0%	15.3%	16.8%	21.5%	22.4%

Posición Mercado

3°

4°

3°

4°

1°

Fuente: CNBV.

Presencia de Mercado en Afore

	MILLONES DE TRABAJADORES				MILES DE MILLONES DE PESOS			
	Cuentas		Participación		Activos		Participación	
	Dic-12	Dic-13	Dic-12	Dic-13	Dic-12	Dic-13	Dic-12	Dic-13
XXI Banorte*	7.28	11.60	16.8%	26.0% 	247	550	12.9%	26.6% 
Bancomer	4.47	-	10.3%	-	286	-	15.0%	-
Banamex	7.90	7.77	18.3%	17.5%	328	353	17.2%	17.1%
Sura	6.20	6.14	14.3%	13.8%	260	292	13.6%	14.1%
Principal	3.91	3.85	9.0%	8.7%	129	139	6.7%	6.7%
Coppel	3.97	5.02	9.2%	11.3%	65	81	3.4%	3.9%
Profuturo GNP	3.05	3.05	7.1%	6.9%	223	244	11.7%	11.8%
Invercap	2.92	3.12	6.8%	7.0%	101	126	5.3%	6.1%
Otros	3.56	4.00	8.2%	8.8%	273	284	14.2%	13.7%

Fuente: CONSAR. *Los datos a 2012 incluyen solamente a Afore XXI Banorte. Afore Bancomer es reportado de manera separada en este periodo.

Información de Contacto

David Suárez

**DG de Finanzas y Relación con
Inversionistas**

Tel: (52 55) 52.68.16.80

E-mail: investor@banorte.com

www.banorte.com/ri



 **BANORTE**
EL BANCO FUERTE DE MEXICO

 **BANORTE**

