



# Resultados Financieros

**1T10**

**Junio 2010**



 GRUPO FINANCIERO  
**BANORTE**



---

# Resumen de Resultados

# Información Relevante 1T10



- **Utilidad al 1T10 de \$ 1.58 miles de millones; UPA de Ps 0.78 por acción; Ingresos Totales de \$ 8.24 miles de millones.**
- **La utilidad creció 5% ToT y disminuyó (2%) AoA. Al eliminar el impacto positivo no recurrente durante 1T09 de la aplicación de criterios contables para la valuación de bursatilizaciones, la utilidad recurrente creció 7% AoA.**
- **La utilidad total recurrente durante los últimos 12 meses acumuló \$ 5.82 miles de millones de pesos, 2% mayor con respecto a la utilidad anual de \$ 5.72 miles de millones acumulados durante el último trimestre.**
- **Los indicadores de rentabilidad mejoraron durante el trimestre: ROE incrementó a 15.2% en el 1T10 comparado con 14.8% en 4T09.**
- **Los resultados de subsidiarias fueron positivos. El banco (excluyendo la contribución de la Afore) generó utilidad de \$ 1.28 miles de millones, 81% de las utilidades totales; Casa de Bolsa de \$ 78 millones (+92% AoA); Ahorro Largo Plazo de \$ 123 millones (+3% AoA) y Arrendadora y Factor de \$ 106 millones (+5% YoY).**

# Información Relevante 1T10

---



- **Los resultados de intermediación se incrementaron durante el trimestre en 138% AoA a \$ 585 millones, mientras recuperaciones de cartera propia y proyectos de inversión crecieron un 29% anualmente a \$ 481 millones de pesos.**
  
- **Las provisiones disminuyeron a \$ 1.77 miles de millones, (18%) menor comparado con el 1T09 y (1%) vs. 4T09.**
  - **Provisiones para cartera de consumo representan 55% del total creado durante el trimestre, menor nivel comparado al 70% registrado en 1T09.**
  
  - **Los castigos de cartera de consumo representan 86% del total durante el trimestre, menor que el 89% de hace un año.**
  
  - **Nueva cartera vencida del segmento de consumo representa 67% del total de nueva CV, menor en relación al 92% registrado en 1T09.**

# Información Relevante 1T10



- **Los fundamentales del banco permanecen sólidos.**
  - **El capital regulatorio subió a 16.8%. El ICV fue 2.5% al cierre del trimestre, también disminuye a 2.1% considerando solo las operaciones en México, también disminuye vs. el nivel del 2.4% del 1T09.**
  - **Cobertura de reservas alcanzó un 122%, y se incrementa a 145% cuando las operaciones de EU son excluidas.**
- **Captación tradicional creció 5% AoA, derivado de captación vista y plazo.**
- **La cartera de crédito permanece sin cambio comparado con 1T09. Las principales variaciones de la cartera fueron cartera gubernamental (+43%), hipotecario (+9%) y credinómina (+8%).**
- **Banorte se sitúa como el tercer banco medido por su tamaño de captación y cartera, conforme a la información publicada por la CNBV.**

# Resumen Trimestral



MILLONES DE PESOS

	1T09	4T09	1T10	Variación	
				ToT	AoA
Ingreso Total	8,264	8,273	8,243	(0%)	(0%)
Provisiones	2,162	1,782	1,772	(1%)	(18%)
Gasto no Financiero	4,324	4,604	4,190	(9%)	(3%)
<b>Utilidad Neta Reportada</b>	<b>1,611</b>	<b>1,502</b>	<b>1,580</b>	<b>5%</b>	<b>(2%)</b>
Utilidad Neta Recurrente	1,477	1,502	1,580	5%	7%
UPA Reportada	0.80	0.74	0.78	5%	(3%)
ROE	16.8%	14.8%	15.2%	0.4 pp	(1.6 pp)
ROA	1.1%	1.1%	1.1%	--	--



---

# Desempeño Financiero

# Estado de Resultados



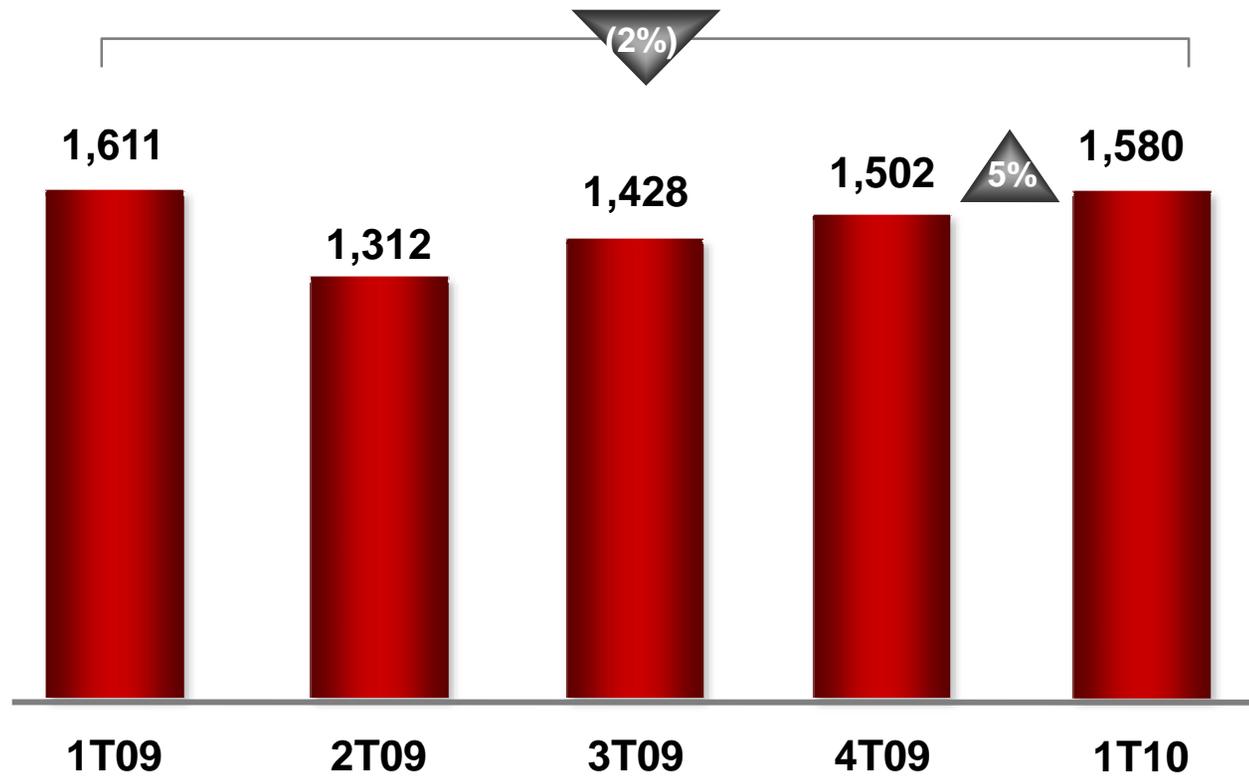
MILLONES DE PESOS

	1T09	4T09	1T10	Variación	
				ToT	AoA
Margin financiero	6,199	5,554	5,562	0%	(10%)
Ingresos no financieros	2,065	2,719	2,681	(1%)	30%
<i>Servicios</i>	1,447	1,761	1,614	(8%)	12%
<i>Recuperación</i>	372	537	481	(10%)	29%
<i>Cambios e Intermediación</i>	246	421	585	39%	138%
Ingreso total	8,264	8,273	8,243	(0%)	(0%)
Gastos no financieros	4,324	4,604	4,190	(9%)	(3%)
Resultado de la operación	3,941	3,669	4,053	10%	3%
Provisiones crediticias	2,162	1,782	1,772	(1%)	(18%)
Otros productos y gastos, neto	413	152	18	(88%)	(96%)
Impuestos	574	496	659	33%	15%
Subsidiarias e interés minoritario	(6)	(41)	(60)	46%	900%
Utilidad neta	1,611	1,502	1,580	5%	(2%)

# Utilidad Trimestral



MILLONES DE PESOS



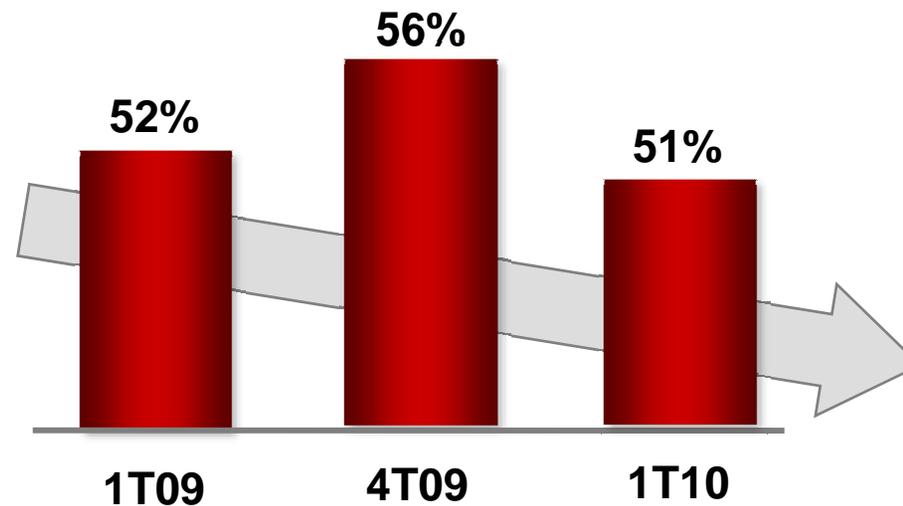
# Gasto no Financiero



MILES DE MILLONES DE PESOS

	1T09	4T09	1T10	Variación	
				ToT	AoA
Ingreso Total	8.2	8.2	8.2	-%	-%
Gasto Total	4.3	4.6	4.2	(9%)	(3%)

## INDICE DE EFICIENCIA



# Captación



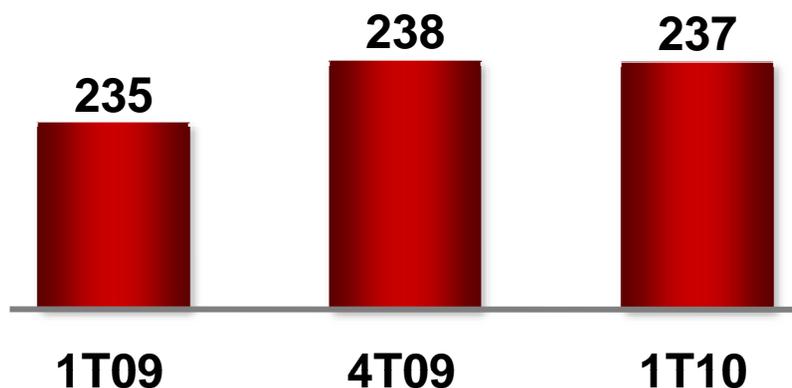
MILES DE MILLONES DE PESOS

	1T09	4T09	1T10	Variación	
				ToT	AoA
Vista	120	137	126	(8%)	5%
Plazo	82	85	86	2%	5%
Ventanilla	203	222	212	(5%)	5%
Mercado de Dinero	53	53	59	13%	12%
<b>Total</b>	<b>255</b>	<b>275</b>	<b>271</b>	<b>(1%)</b>	<b>6%</b>

# Cartera Vigente



MILES DE MILLONES DE PESOS

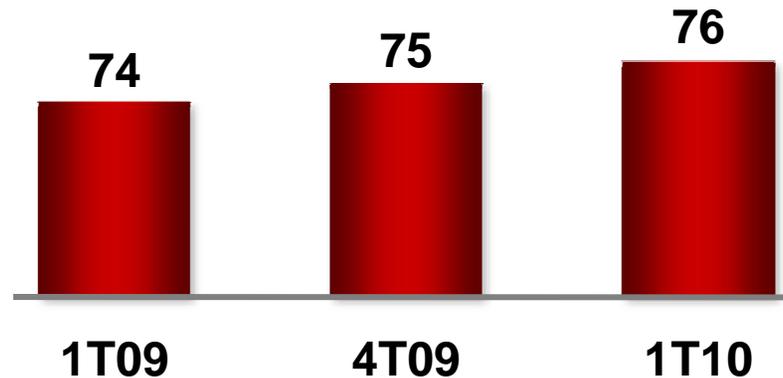


	1T09	4T09	1T10	Variación	
				ToT	AoA
<b>Consumo</b>	<b>74</b>	<b>75</b>	<b>76</b>	<b>2%</b>	<b>3%</b>
Comercial	89	84	80	(5%)	(10%)
Corporativa	44	40	39	(3%)	(10%)
Gobierno	29	39	41	5%	43%
<b>Total</b>	<b>235</b>	<b>238</b>	<b>237</b>	<b>(1%)</b>	<b>1%</b>

# Cartera de Consumo



MILES DE MILLONES DE PESOS

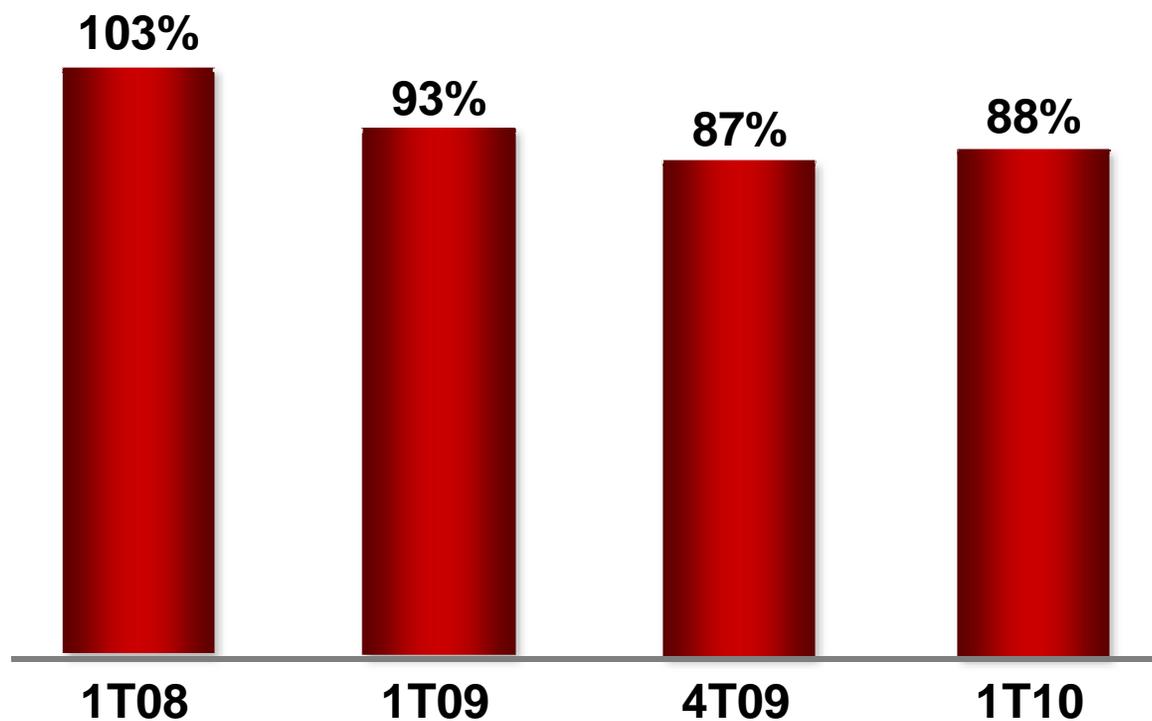


	1T09	4T09	1T10	Variación	
				ToT	AoA
Hipotecario	46	49	50	2%	9%
Auto	8	7	8	3%	1%
Tarjeta de Crédito	14	12	11	(5%)	(19%)
Credinómina / Personal	6	6	7	7%	8%
<b>Consumo</b>	<b>74</b>	<b>75</b>	<b>76</b>	<b>2%</b>	<b>3%</b>

# Relación de Cartera a Depósitos



CARTERA TOTAL / CAPTACION TOTAL

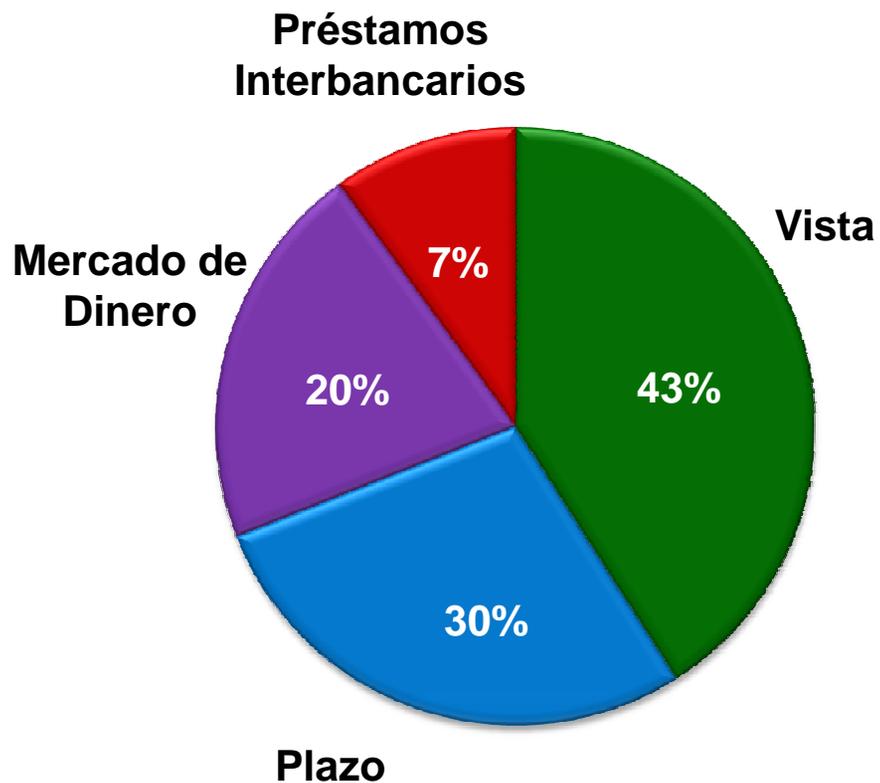


# Estructura de Fondeo y Cartera



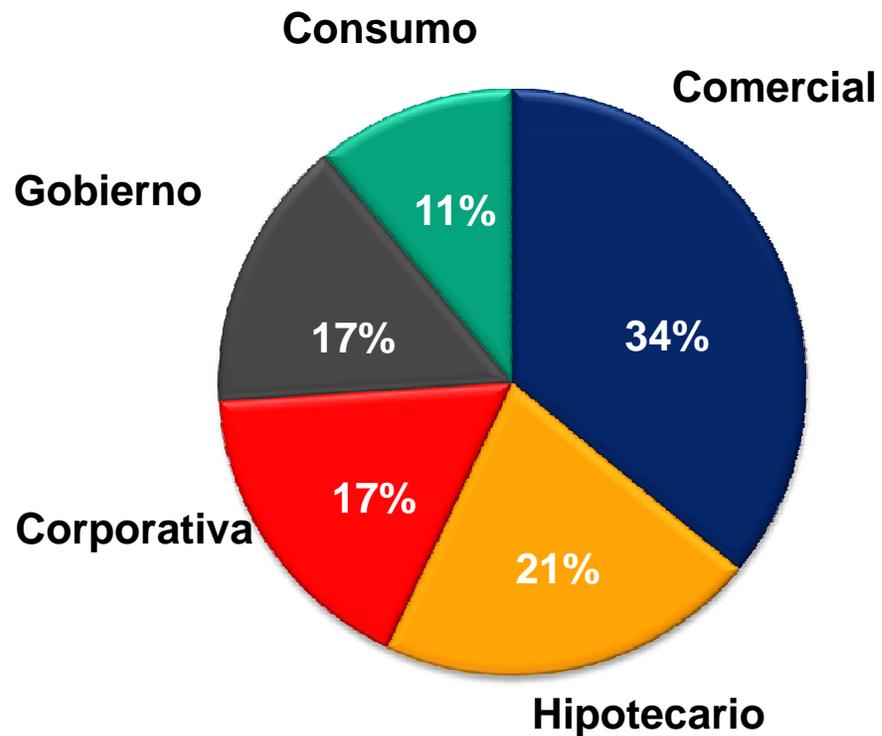
## FONDEO

\$292 Miles de Millones de Pesos



## CARTERA

\$243 Miles de Millones de Pesos

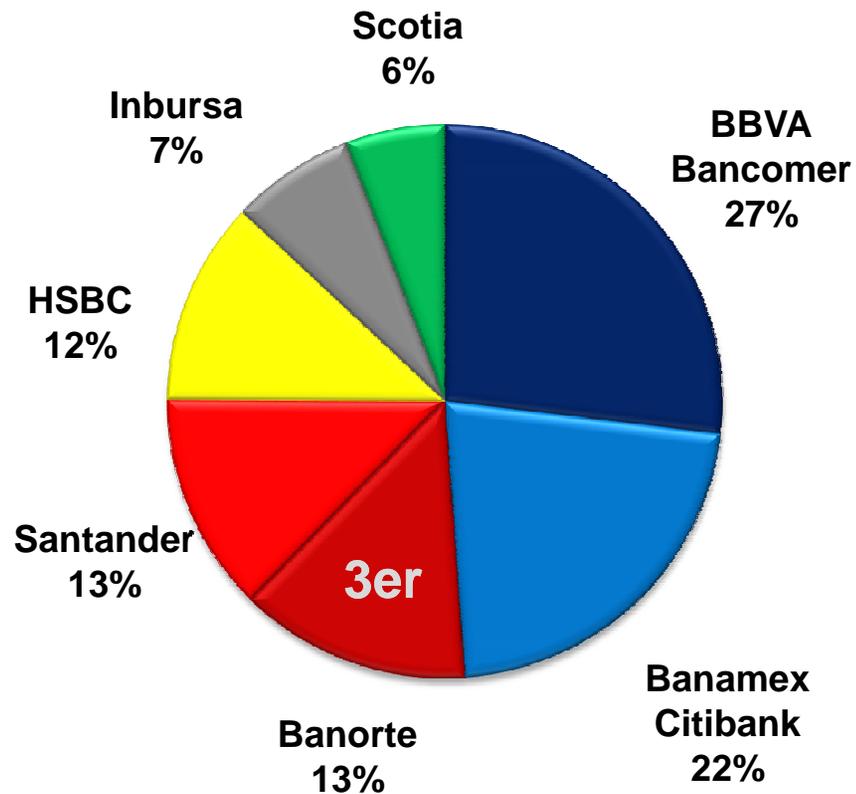


# Participación de Mercado

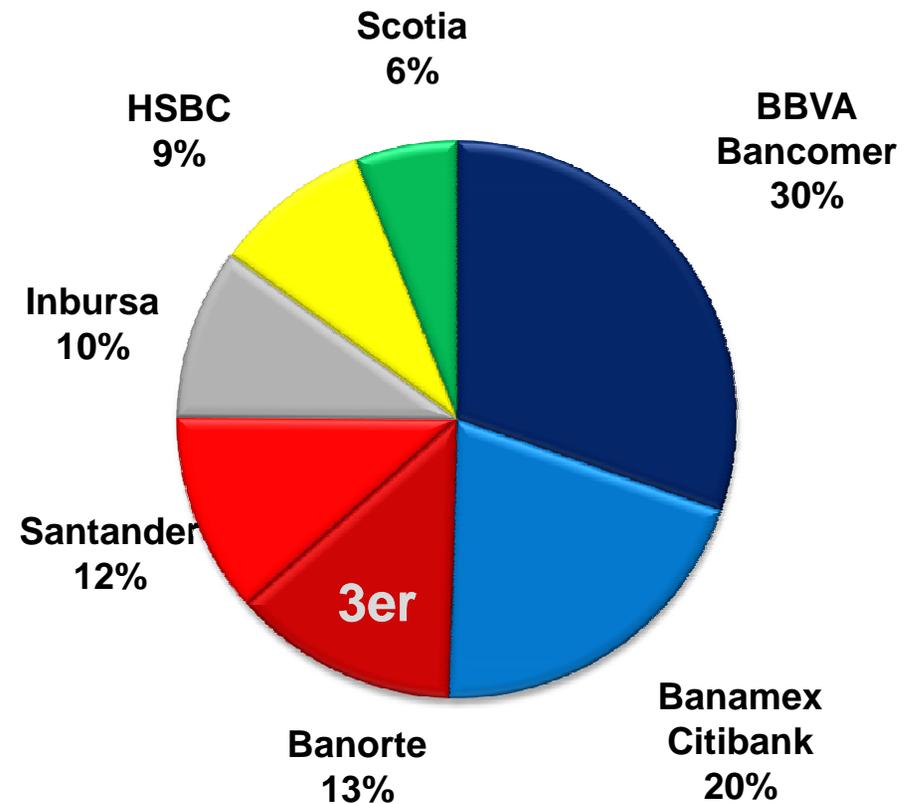


Marzo 2010

## CAPTACION TRADICIONAL



## CARTERA VIGENTE





---

# Calidad de Activos y Capitalización

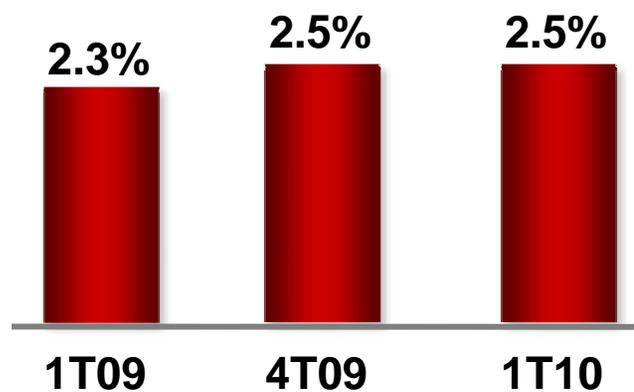
# Calidad de Activos



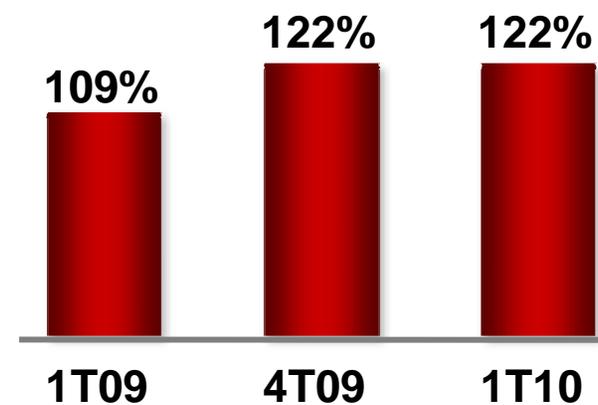
MILES DE MILLONES DE PESOS

	1T09	4T09	1T10
Cartera de crédito total	239	240	238
Cartera vencida	5.6	6.2	6.1
Reservas crediticias	6.1	7.5	7.5

## ÍNDICE CARTERA VENCIDA



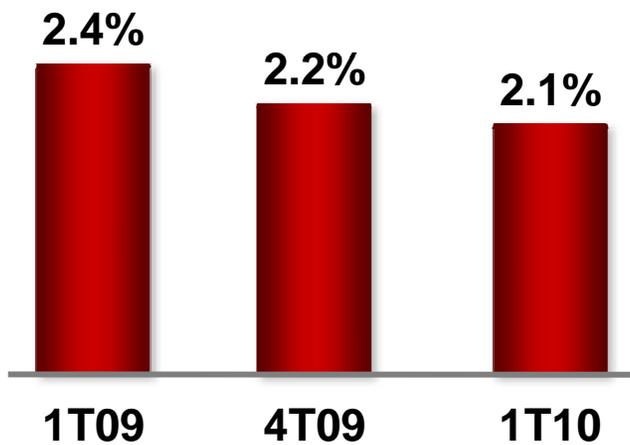
## ÍNDICE DE COBERTURA



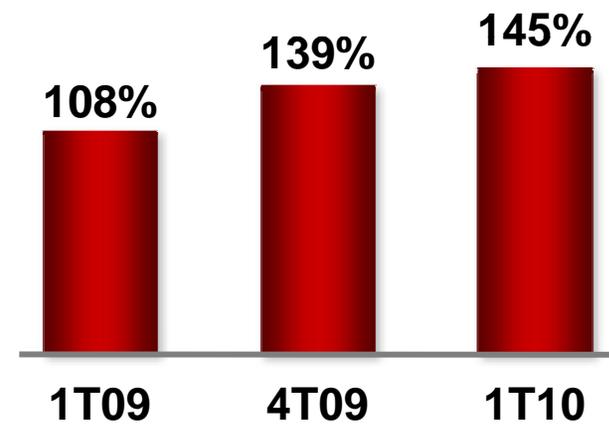
# Calidad de Activos sin INB



## ÍNDICE CARTERA VENCIDA



## ÍNDICE DE COBERTURA



# Índice de Cartera Vencida



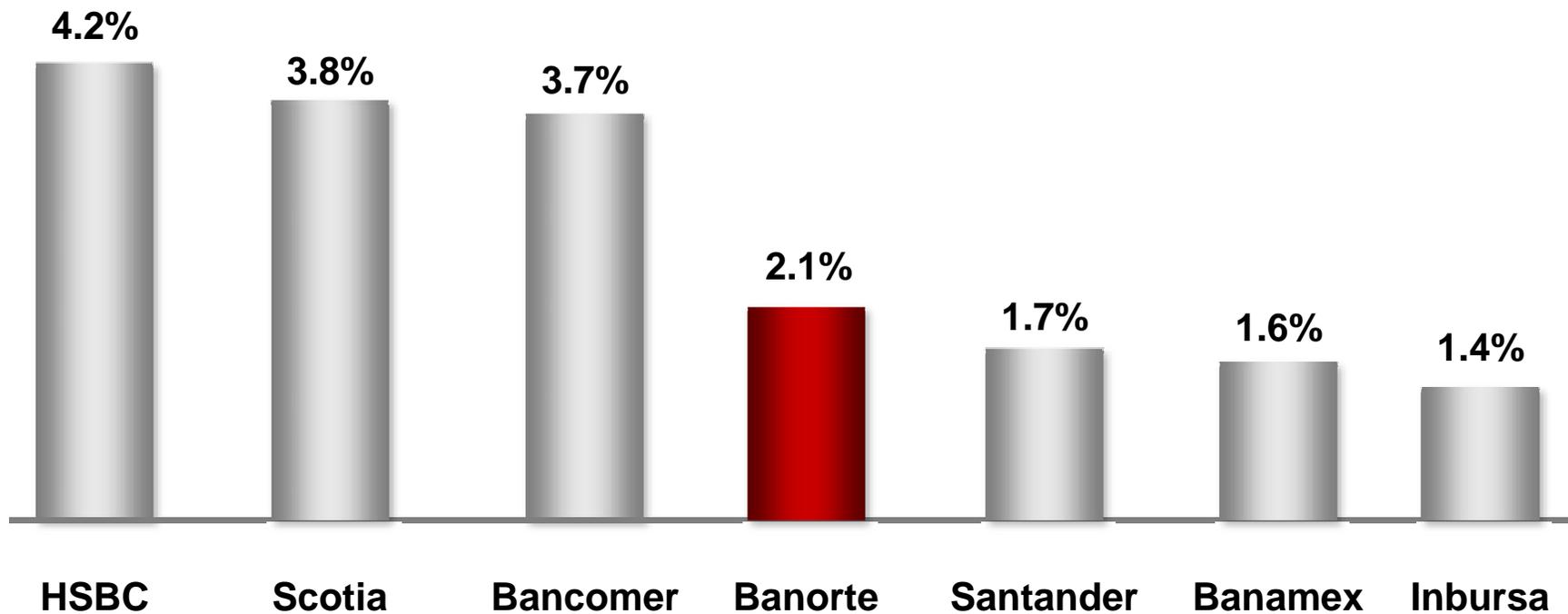
	1TQ09	2T09	3T09	4T09	1T10	
Tarjeta de Crédito	13.6%	14.4%	12.7%	12.0%	10.5%	↓
Nómina	2.9%	3.0%	2.8%	2.8%	2.1%	↓
Automotriz	2.5%	3.0%	2.7%	2.0%	1.4%	↓
Hipotecario	1.7%	1.9%	2.0%	2.1%	1.7%	↓
Comercial	2.6%	3.4%	3.6%	4.0%	5.0%	↑
Corporativo	0%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	▬
Gobierno	0%	0%	0%	0%	0%	▬
	2.3%	2.6%	2.5%	2.5%	2.5%	

- Excluyendo INB, el ICV para cartera Comercial decrece a 4.2% y a 1.3% para Hipotecario.

# ICV de la Industria



Marzo 2010



# Capitalización

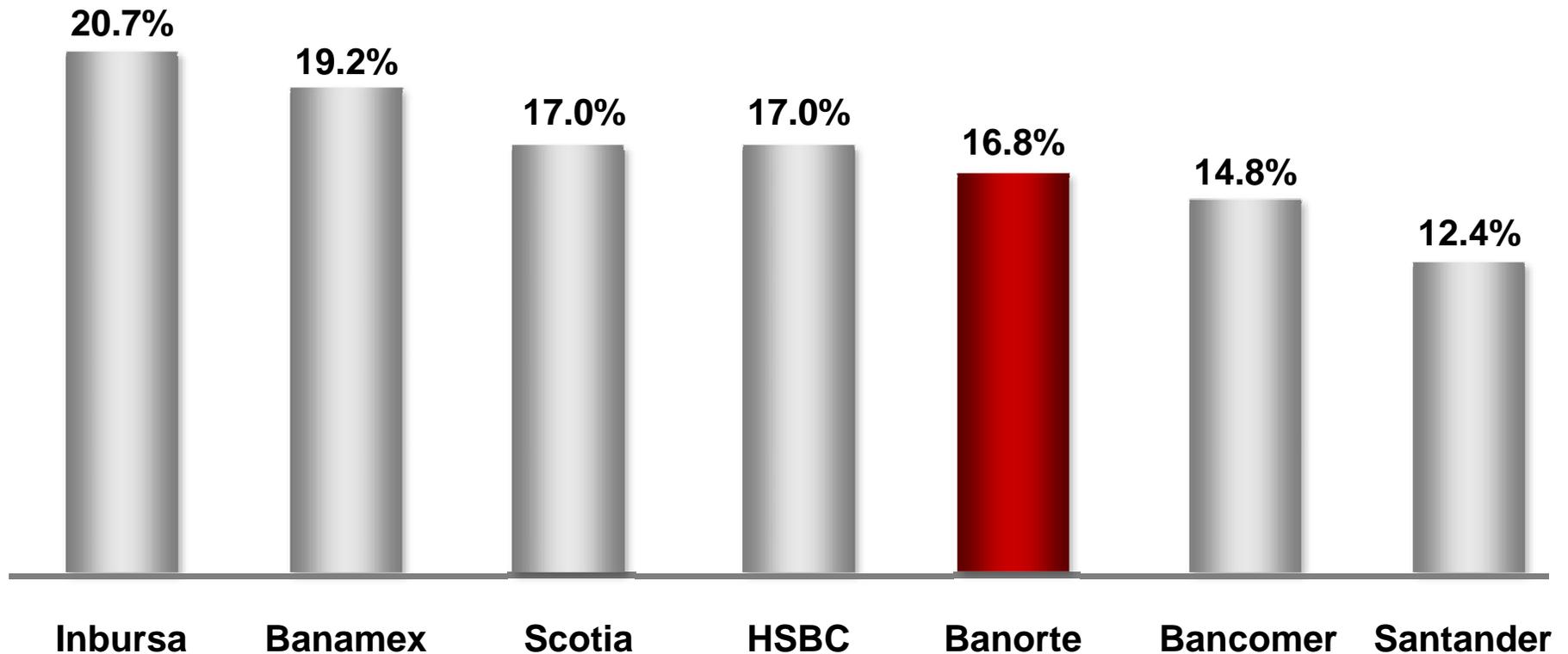


	<b>1T09</b>	<b>2T09</b>	<b>3T09</b>	<b>4T09</b>	<b>1T10</b>
<b>Básico</b>	<b>9.7%</b>	<b>10.7%</b>	<b>10.9%</b>	<b>12.0%</b>	<b>12.1%</b>
<b>Complementario</b>	<b>4.9%</b>	<b>4.9%</b>	<b>5.2%</b>	<b>4.8%</b>	<b>4.7%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>14.6%</b>	<b>15.6%</b>	<b>16.1%</b>	<b>16.8%</b>	<b>16.8%</b>
<b>% Básico</b>	<b>66%</b>	<b>69%</b>	<b>68%</b>	<b>71%</b>	<b>72%</b>

# Capitalización de la Industria



Febrero 2010





---

# Subsidiarias

# Sector Banca



Resultados - Sector Banca (Millones de Pesos)				Variación \$		Variación %	
	1T09	4T09	1T10	vs 4T09	vs 1T09	vs 4T09	vs 1T09
Margen Financiero	5,965	5,388	5,348	-40	-617	(1)%	(10)%
Ingresos no Financieros	1,683	2,014	2,153	139	470	7%	28%
Ingreso Total	7,648	7,402	7,501	99	(147)	1%	(2)%
Provisiones	2,144	1,757	1,746	(11)	(398)	(1)%	(19)%
Gasto no Financiero	3,976	4,205	3,795	(410)	(181)	(10)%	(5)%
Utilidad Neta	1,418	1,266	1,435	169	17	13%	1%

## Principales Indicadores y Acontecimientos

- El ROE fue 13.9% con un capital promedio asignado de \$38.57 miles de millones.
- El Banco alcanzó un participación de mercado del 13.5% en captación y 13.0% en cartera. El número de clientes alcanzó 8.10 millones.
- El ICV excluyendo INB fue de 2.2%, el cual se compara favorablemente con 2.3% en el 4T09 y 2.4% en el 1T09.

# Banca de Recuperación



MILLONES DE PESOS

	1T09	1T10
Utilidad Neta	146	180

ACTIVOS EN ADMINISTRACION  
MILES DE MILLONES DE PESOS

	1T09	4T09	1T10	Variación AoA
Activos Origen Banorte	26	32	34	28%
Activos Adquiridos	33	29	29	(10%)
Proyectos de Inversión	3	4	4	38%
IPAB	2	0.4	0.4	(73%)
Total	64	66	68	6%



Resultados - Afore (Millones de Pesos)				Variación \$		Variación %	
	1T09	4T09	1T10	vs 4T09	vs 1T09	vs 4T09	vs 1T09
Ingreso Total	237	311	292	(19)	55	(6)%	23%
Gasto no Financiero	164	203	189	(14)	25	(7)%	15%
Utilidad Neta *	60	109	102	(7)	42	(6)%	71%

\* 51% corresponde a Banorte.

## Principales Indicadores y Acontecimientos

- El ROE fue 29.4% durante el trimestre, 7 puntos porcentuales (pp) superior al nivel de 1T09.
- Los Activos en Administración de la AFORE crecieron un 34% AoA y 5% ToT, alcanzando \$ 75.6 miles de millones.
- Banorte tiene un 6.2% de participación de mercado en Activos en Administración, posicionado en 7 lugar en el mercado al cierre de Marzo de 2010.
- La AFORE tiene 3,899,615 afiliados, con un 9.8% de participación del total de afiliados del sistema y también en cuentas certificadas.

# Seguros



Resultados - Seguros (Millones de Pesos)				Variación \$		Variación %	
	1T09	4T09	1T10	vs 4T09	vs 1T09	vs 4T09	vs 1T09
Ingreso Total	1,884	1,524	1,554	30	(330)	2%	(18)%
Gasto no Financiero	1,661	1,348	1,360	12	(301)	1%	(18)%
Utilidad Neta *	152	118	137	19	(15)	16%	(10)%

\* 51% corresponde a Banorte.

## Principales Indicadores y Acontecimientos

- El ROE fue 22.5% durante el trimestre, 5 puntos porcentuales (pp) inferior comparado con el 1T09.
- Las Primas Emitidas disminuyeron un (8%) AoA a \$ 1.9 miles de millones, mientras que las primas devengadas disminuyeron un (2%) AoA a \$ 1.33 miles de millones al cierre del 1T10 por una mayor competencia en los segmentos de auto y vida.
- Como resultado del sismo ocurrido en la región Noroeste del país el pasado mes de abril, 134 siniestros fueron registrados por un monto aproximado de \$ 765 millones, monto que se encuentra debidamente reservado.
- Las Reservas Técnicas fueron \$ 7.69 millones de pesos, creciendo 4% AoA y (1%) ToT.

# Pensiones



Resultados - Pensiones (Millones de Pesos)				Variación \$		Variación %	
	1T09	4T09	1T10	vs 4T09	vs 1T09	vs 4T09	vs 1T09
Ingreso Total	276	268	312	44	36	16%	13%
Gasto no Financiero	245	262	298	36	53	14%	22%
Utilidad Neta *	24	2	10	8	(14)	480%	(59)%

\* 51% corresponde a Banorte.

## Principales Indicadores y Acontecimientos

- El ROE fue de 3.7% durante el trimestre, 6 puntos porcentuales (pp) menor al registrado en el 1T09.
- Las primas emitidas crecieron 93% AoA durante el 1T10 a \$1.30 miles de millones.

# Arrendadora y Factor



Resultados - Arrendadora y Factor (Millones de Pesos)				Variación \$		Variación %	
	1T09	4T09	1T10	vs 4T09	vs 1T09	vs 4T09	vs 1T09
	Ingreso Total	194	215	189	(26)	(5)	(12)%
Gasto no Financiero	104	104	90	(14)	(14)	(13)%	(13)%
Utilidad Neta	94	111	102	(9)	8	(8)%	9%

## Principales Indicadores y Acontecimientos

- El ROE para el trimestre fue 26.6%, 4 puntos porcentuales (pp) menores comparado con el 1T09.
- La cartera creció un 3% comparado con el 1T09, alcanzando un saldo de \$ 13.18 miles de millones de pesos al cierre del trimestre.
- Al cierre del 1T10, el ICV cerró en 0.8%, mientras que el índice de Capitalización fue 12%, considerando un promedio de activos en riesgo de \$13.6 miles de millones.
- Arrendadora y Factor Banorte ocupa el 2 lugar en términos del tamaño de la cartera entre las 44 compañías de este sector conforme a la información disponible a la fecha.

# Almacenadora



Resultados - Almacenadora (Millones de Pesos)				Variación \$		Variación %	
	1T09	4T09	1T10	vs 4T09	vs 1T09	vs 4T09	vs 1T09
Ingreso Total	18	5	9	4	(9)	80%	(50)%
Gasto no Financiero	11	4	6	2	(5)	50%	(45)%
Utilidad Neta	7	3	3	0	(4)	18%	(50)%

## Principales Indicadores y Acontecimientos

- El ROE fue 9.4% durante el trimestre, 13 puntos porcentuales (pp) menor al nivel del 1T09.
- El nivel de inventarios disminuyó 77% comparado con el 1T09.
- Al cierre del 1T10, el índice de Capitalización fue 9.0% considerando \$ 1.69 miles de millones de certificados en circulación en riesgo total.
- Almacenadora Banorte ocupó el 4 lugar entre las 20 almacenadoras de este sector en términos de utilidades generadas.

# Casa de Bolsa



Resultados - Casa de Bolsa (Millones de Pesos)				Variación \$		Variación %	
	1T09	4T09	1T10	vs 4T09	vs 1T09	vs 4T09	vs 1T09
Ingreso Total	170	337	224	(113)	54	(34)%	32%
Gasto no Financiero	117	180	116	(64)	(1)	(35)%	(1)%
Utilidad Neta	40	88	78	(11)	37	(12)%	92%

## Principales Indicadores y Acontecimientos

- El ROE fue 21.5% con un capital promedio asignado de \$1.33 miles de millones.
- El portafolio de inversión alcanzó \$223.9 miles de millones, 1% más con respecto al 4T09 debido a un incremento en valores para trading y disponibles para la venta; decrecieron (4%) comparadas con el 1T09 como resultado de menores títulos conservados a vencimiento.
- La captación de clientes minoristas crecieron un 12% y los clientes institucionales un 16% anualmente. Del total de captación, un 32% corresponde a clientes minoristas y un 68% de institucionales.
- Los Activos Administrados por las Sociedades de Inversión crecieron un 40% anual, mayor a la tasa del crecimiento promedio del mercado. La participación de mercado de Banorte en sociedades de inversión actualmente es 3%.
- Activos en Administración alcanzaron un total de \$151 miles de millones, 54% superior comparado con 1T09 y 11% vs. 4T09.



Resultados - Banorte USA- US GAAP (Millones de dólares)				Variación \$		Variación %	
	1T09	4T09	1T10	vs 4T09	vs 1T09	vs 4T09	vs 1T09
	Ingreso Total	19	20	19	(2)	(0)	(9)%
Gasto no Financiero	8	12	12	(0)	3	(1)%	37%
Utilidad Neta	6	1	-2	(3)	(8)	(301)%	(135)%

## Principales Indicadores y Acontecimientos

- EL ROE disminuyó 3.2 pp ToT a (2.1%), el ROA (0.6) pp ToT a (0.4%) y el MIN (0.1) pp ToT a 3.5%. El Índice de Eficiencia se incrementó en 4.7 pp ToT a 61.9.
- Captación Total creció un 11% AoA y 1% ToT derivado de depósitos a plazo de clientes referidos de Banorte. La Cartera Vigente disminuye (3%) ToT, mientras que la Cartera Vencida se incrementó un 21% ToT, como resultado de una mayor morosidad en la cartera garantizada por bienes raíces ante el difícil entorno de ese sector. El ICV se incrementó a 11.4%.
- El portafolio de inversiones se concentra en títulos respaldados por hipotecas, los cuales crecieron 17% ToT y 29% AoA a US\$589 millones. La calidad de estas hipotecas está calificada como AAA, y el portafolio presenta una ganancia no realizada por la valuación de estos títulos de US \$14.1 millones al cierre del 1T10. La vida promedio ponderada del portafolio es de 4 años.



	<b>1T09</b>	<b>4T09</b>	<b>1T10</b>
<b>Apalancamiento</b>	<b>8.2%</b>	<b>9.3%</b>	<b>9.0%</b>
<b>Capitalización</b>			
<b>Básico</b>	<b>12.1%</b>	<b>15.9%</b>	<b>16.1%</b>
<b>Complementario</b>	<b>1.2%</b>	<b>1.3%</b>	<b>1.3%</b>
<b>Total</b>	<b>13.3%</b>	<b>17.1%</b>	<b>17.4%</b>
<b>% Básico</b>	<b>90.7%</b>	<b>92.6%</b>	<b>92.7%</b>



---

# Responsabilidad Social



## Estrategias e Iniciativas:

- **Banorte está implementando un Modelo de Responsabilidad Social con el fin de satisfacer y superar las mejores prácticas internacionales en esta materia.**
- **El modelo ya se ha diseñado. Mas de 60 iniciativas se han llevado a cabo, o se implementarán en breve.**
- **Estas iniciativas están divididas en cuatro áreas: Igualdad y Gobernabilidad, Compromiso con la Comunidad, Responsabilidad Medioambiental y Cadena de Valor.**
- **En línea con la misión de Banorte de ser un buen ciudadano corporativo, las políticas ambientales para el banco fueron aprobadas y los manuales de crédito se están revisando con la finalidad de reflejar estos cambios.**
- **El primer Informe Anual de Responsabilidad Social (GRI certificado) de Banorte se está elaborando, y será publicado en el 2010.**



## Asociación con IFC:

- La asociación estratégica con IFC le da a Banorte acceso a las mejores prácticas en medio ambiente y responsabilidad social.
- Banorte está en el proceso de implementar un plan SEMS que cumpla y supere las mejores prácticas del IFC.
- El banco está en el proceso de cumplir con los principios de Ecuador.
- IFC tiene acceso a la red de distribución de Banorte con el fin de emprender acciones conjuntas en materia de energía alternativa, SEMS, educativas y otros productos financieros de alto impacto social.
- Banorte y IFC están trabajando en varias iniciativas y oportunidades de inversión.

