

A faded, grayscale image of a grand, historic building with ornate architectural details, including a central archway and decorative sculptures. The building appears to be a significant landmark, possibly a bank or government building.

GFNORTE 3T09

Noviembre, 2009.

- 1. Resultados 3T09**
- 2. Calidad de Activos**
- 3. Gestión del Capital**
- 4. Subsidiarias**
- 5. Comentarios Finales**

Cifras Relevantes GFNorte



MILLONES DE PESOS

	9M08		9M09
Utilidad neta	5,742	(24%)	4,352
Utilidad neta recurrente	5,397	(19%)	4,352
ROE	22%		15%
ROA	2.5%		1.0%*
Eficiencia	51.9%		51.6%
Margen financiero	7.7%		4.4%*
Crecimiento cartera vigente	31%		2%
Índice de cartera vencida	1.7%		2.5%
Precio de la acción	34.92	29%	45.19
Valor en libros	18.43	8%	19.86
P/VL	1.89	20%	2.28

* Incluye la reclasificación de reportos como activos dentro del balance general.



Estado de Resultados GFNorte



Millones de pesos

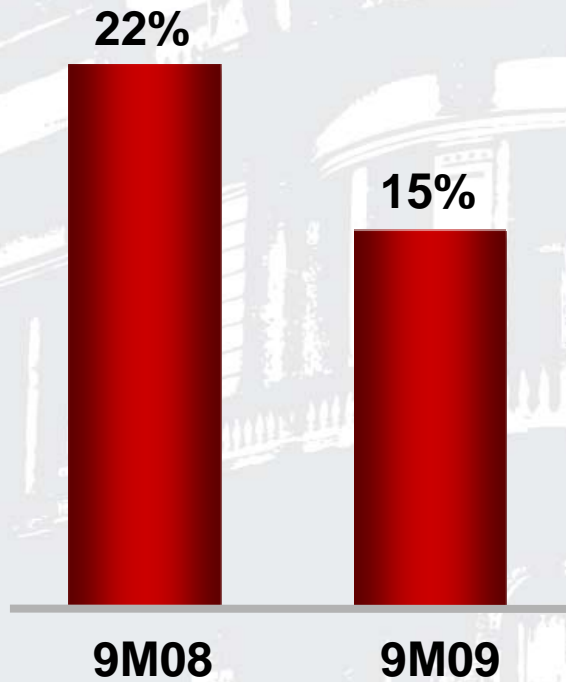
	2T09		3T09		9M08		9M09		Variación	
									ToT	Acum
Margen financiero	5,838	5,592	16,134	17,629	(4%)	9%				
Ingresos no financieros	1,933	2,461	5,924	6,459	27%	9%				
<i>Servicios</i>	1,447	1,481	4,913	4,375	2%	(11%)				
<i>Recuperación</i>	164	229	530	531	39%	-				
<i>Cambios e Intermediación</i>	167	411	481	823	146%	71%				
<i>Otros Ingresos y Egresos</i>	154	340	-	730	120%	NA				
Ingreso total	7,771	8,053	22,058	24,088	4%	9%				
Gastos no financieros	(4,024)	(4,073)	11,438	12,421	1%	9%				
Resultado de la operación	3,747	3,980	10,620	11,667	6%	10%				
Provisiones crediticias	(2,188)	(2,154)	(3,912)	(6,504)	(2%)	66%				
Otros productos y gastos, neto	168	138	1,932	720	(18%)	(63%)				
Impuestos	(429)	(545)	(2,808)	(1,549)	27%	(45%)				
Subsidiarias e interés minoritario	14	10	(90)	18	(31%)	120%				
Utilidad neta	1,312	1,428	5,742	4,352	9%	(24%)				



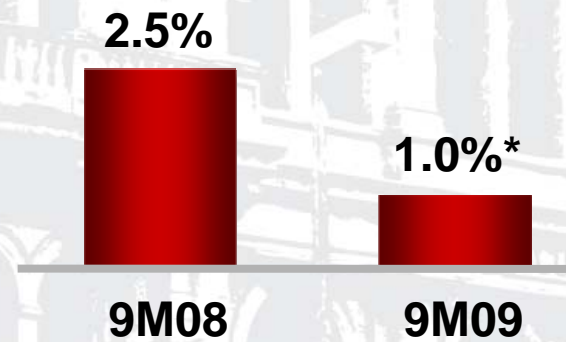
Rentabilidad



ROE



ROA



* Incluye la reclasificación de reportos como activos dentro del balance general.

Ingreso y Gasto

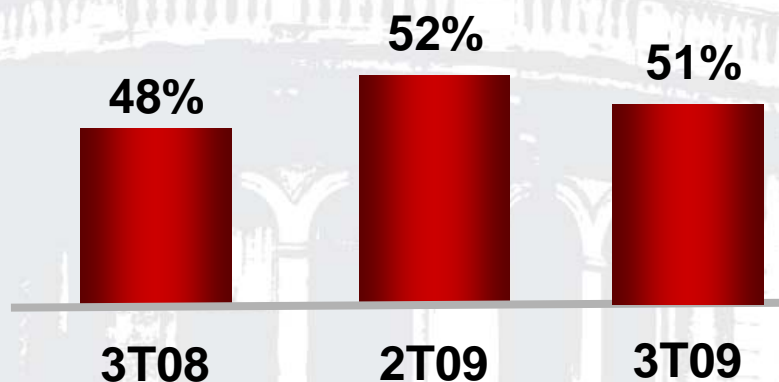


MILES DE MILLONES DE PESOS

	3Q08	2Q09	3Q09	QoQ	YoY
Ingreso Total	7.8	7.8	8.0	4%	4%
Gasto Total	3.7	4.0	4.1	1%	9% →

Incluyendo PTU
en 3T08:
+2%

INDICE DE EFICIENCIA



Captación



MILES DE MILLONES DE PESOS

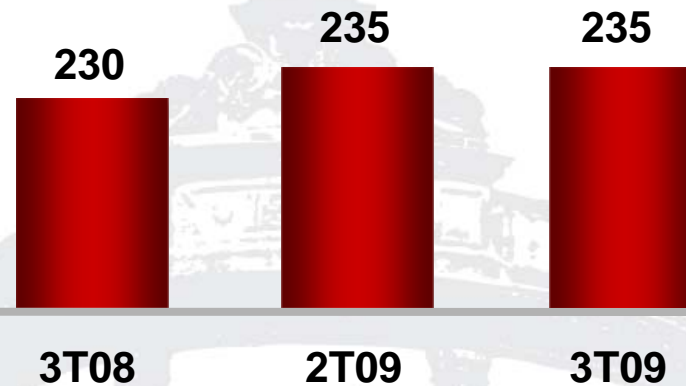
	3T08	2T09	3T09	Variación	
				Trim	Anual
Vista	108	124	122	(1%)	14%
Plazo	67	83	84	1%	26%
Ventanilla	174	207	206	-%	18%
Mercado de Dinero	67	59	64	9%	(5%)
Total	241	265	270	2%	12%



Cartera de Crédito Vigente



MILES DE MILLONES DE PESOS



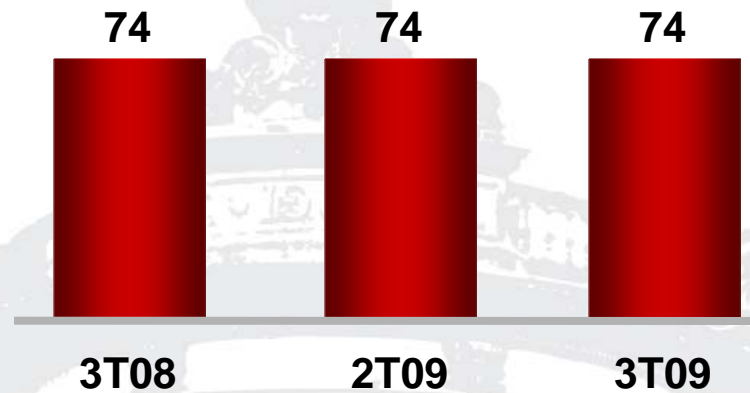
	3T08	2T09	3T09	Variación	
				Trim	Anual
Consumo	74	74	74	1%	-
Comercial	85	86	85	(1%)	-
Corporativa	45	43	41	(3%)	(9%)
Gobierno	25	32	34	6%	33%
Total	230	235	235	-	2%



Cartera de Consumo



MILES DE MILLONES DE PESOS



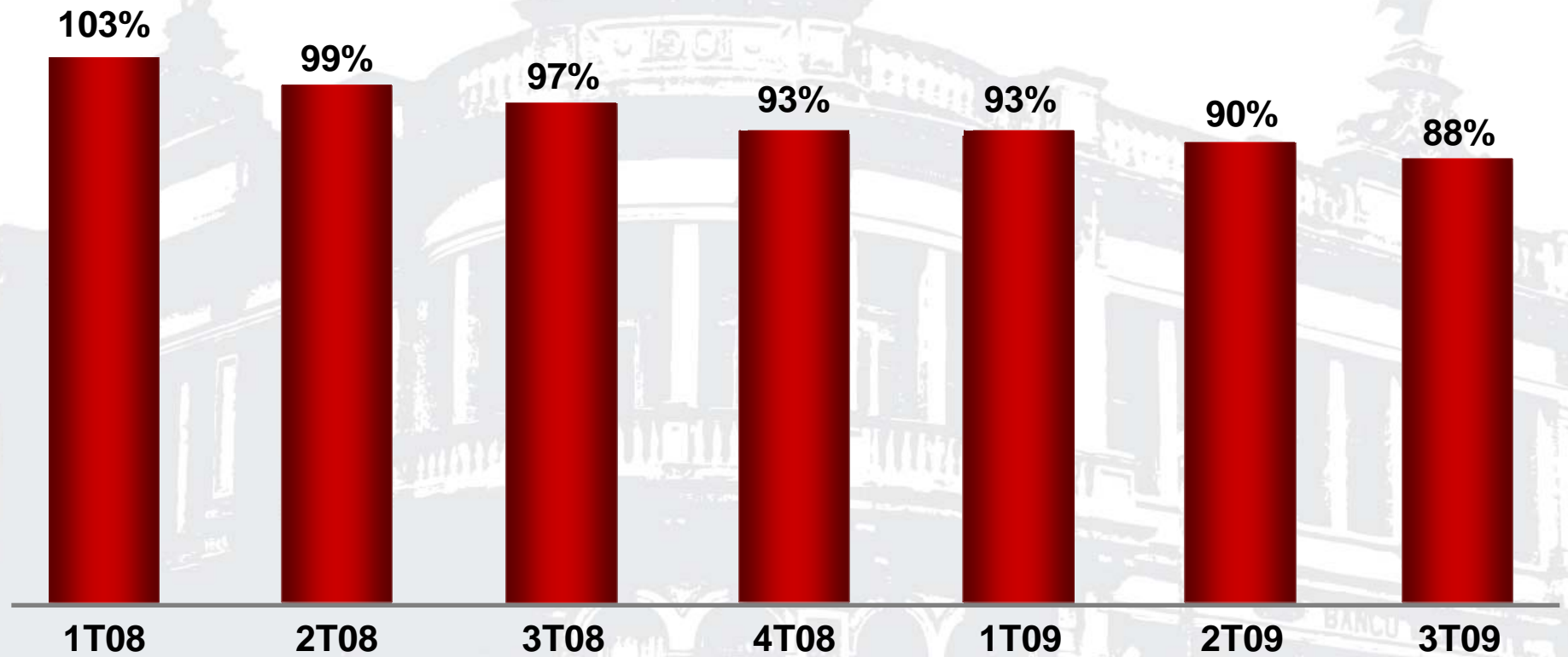
	3T08	2T09	3T09	Variación	
				Trim	Anual
Hipotecario	43	47	48	2%	12%
Automotriz	8	7	7	(1%)	(7%)
Tarjeta de crédito	16	13	12	(4%)	(25%)
Credinómina y personal	7	6	6	2%	(9%)
Consumo	74	74	74	1%	-



Relación de Cartera a Depósitos



Cartera Total / Captación Total



A faded, grayscale image of a grand, historic building with ornate architectural details, including a central archway and decorative sculptures. The building appears to be a significant landmark, possibly a bank or government building.

2. Calidad de Activos

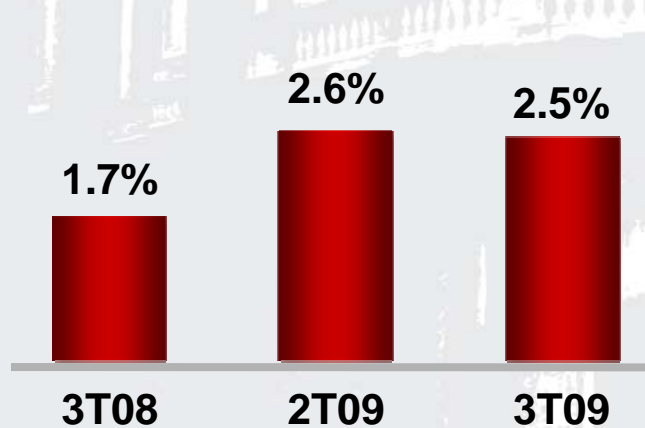
Calidad de Activos



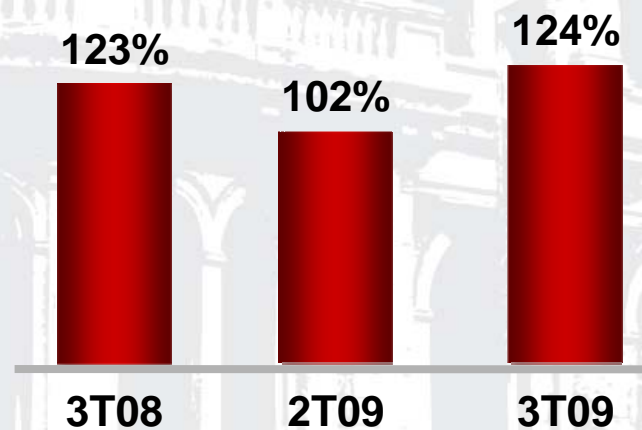
MILES DE MILLONES DE PESOS

	3T08	2T09	3T09
Cartera de crédito total	233	238	237
Cartera vencida	4.0	6.3	6.1
Reservas crediticias	4.9	6.4	7.5

ÍNDICE CARTERA VENCIDA



ÍNDICE DE COBERTURA



Índice de Cartera Vencida

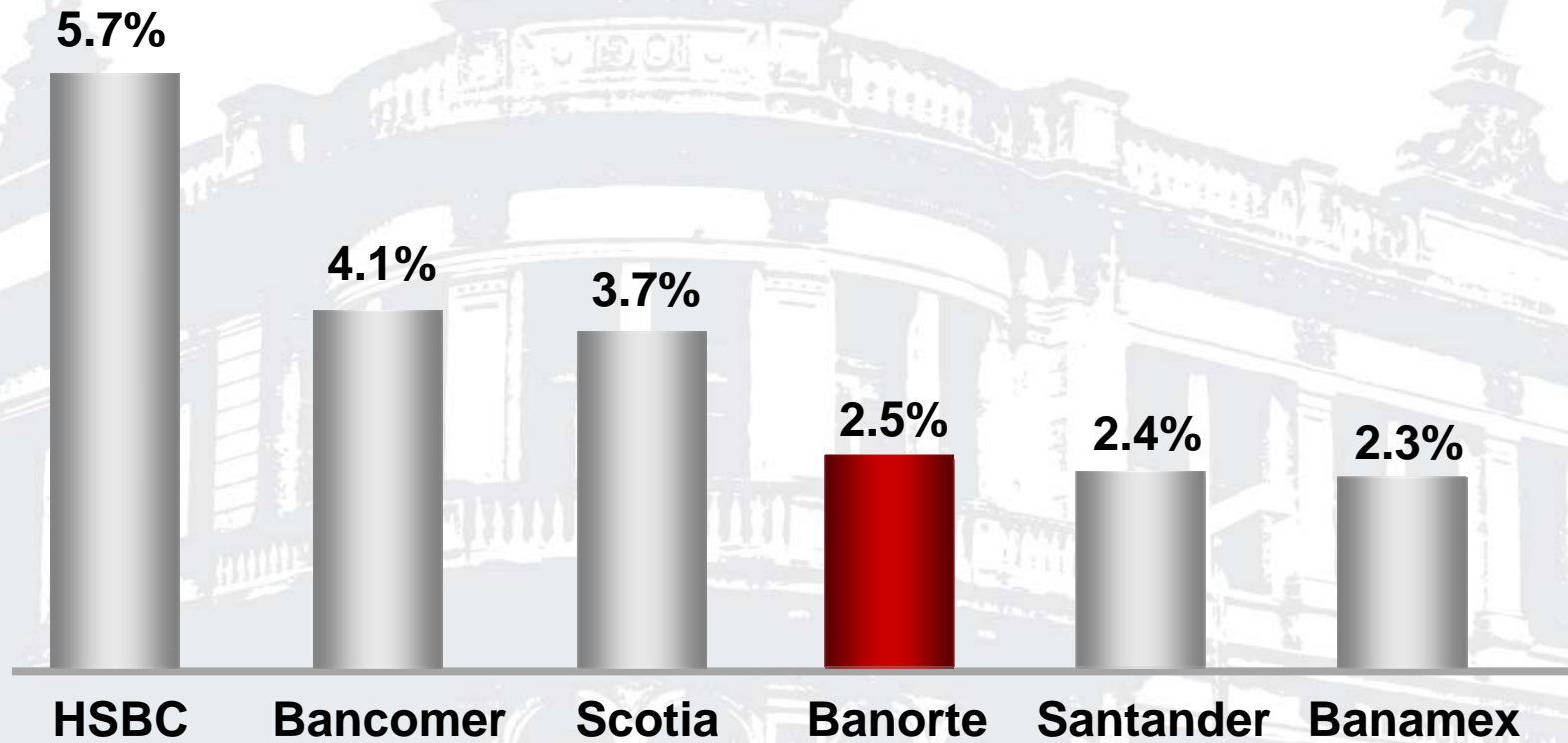


	3T08	4T08	1T09	2T09	3T09
Tarjeta de Crédito	9.0%	12.4%	13.6%	14.4%	12.7%
Nómina	2.2%	2.8%	2.9%	3.0%	2.8%
Automotriz	2.0%	2.2%	2.5%	3.0%	2.7%
Hipotecario	1.6%	1.6%	1.7%	1.9%	2.0%
Comercial	1.7%	2.0%	2.6%	3.4%	3.6%
Corporativo	0%	0%	0%	0.1%	0.1%
Gobierno	0%	0%	0%	0%	0%



ICV de la Industria

Septiembre 2009



3. Gestión de Capital

Capitalization



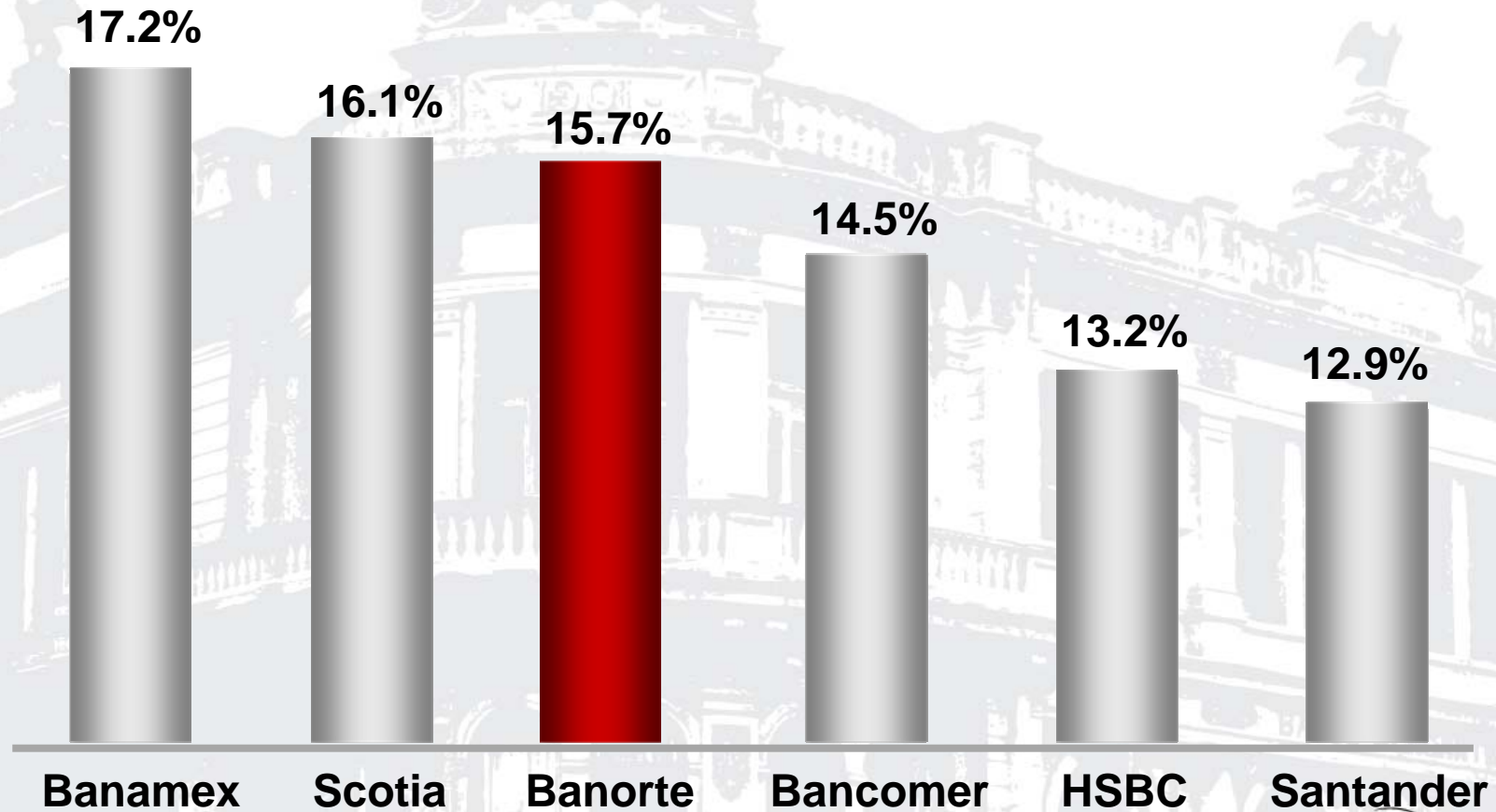
	3T08	4T08	1T09	2T09	3T09
Básico	10.6%	9.4%	9.7%	10.7%	10.9%
Complementario	5.2%	5.6%	4.9%	4.9%	5.2%
TOTAL	15.8%	15.0%	14.6%	15.6%	16.1%
Porcentaje básico	67%	63%	66%	69%	68%



Capitalización de la Industria



Agosto 2009



Fuente: CNBV



Calificaciones Crediticias



Calificadora	Rating	Perspectiva	Fecha
Standard & Poors	BBB-	Estable	Dec '08
Fitch	BBB	Estable	Feb '09
Moody's	Baa1	Estable	Oct'09



4. Subsidiarias

Banca de Recuperación



Millones de pesos

	9M08		9M09
Utilidad neta	485	(17%)	402

ACTIVOS EN ADMINISTRACIÓN

Miles de millones de pesos

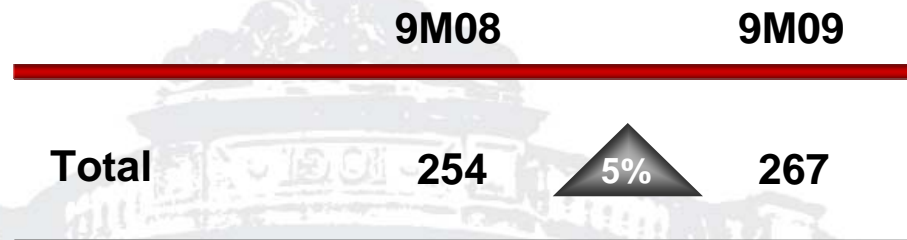
	3T08	2T09	3T09	Variación Anual
Activos Origen Banorte	21.3	28.9	30.9	45%
Activos Adquiridos	34.0	32.0	30.0	(12%)
Proyectos de Inversión	3.1	3.2	3.1	-
IPAB	1.5	1.5	0.4	(74%)
Total	59.9	65.6	64.5	8%



Sector Ahorro y Previsión



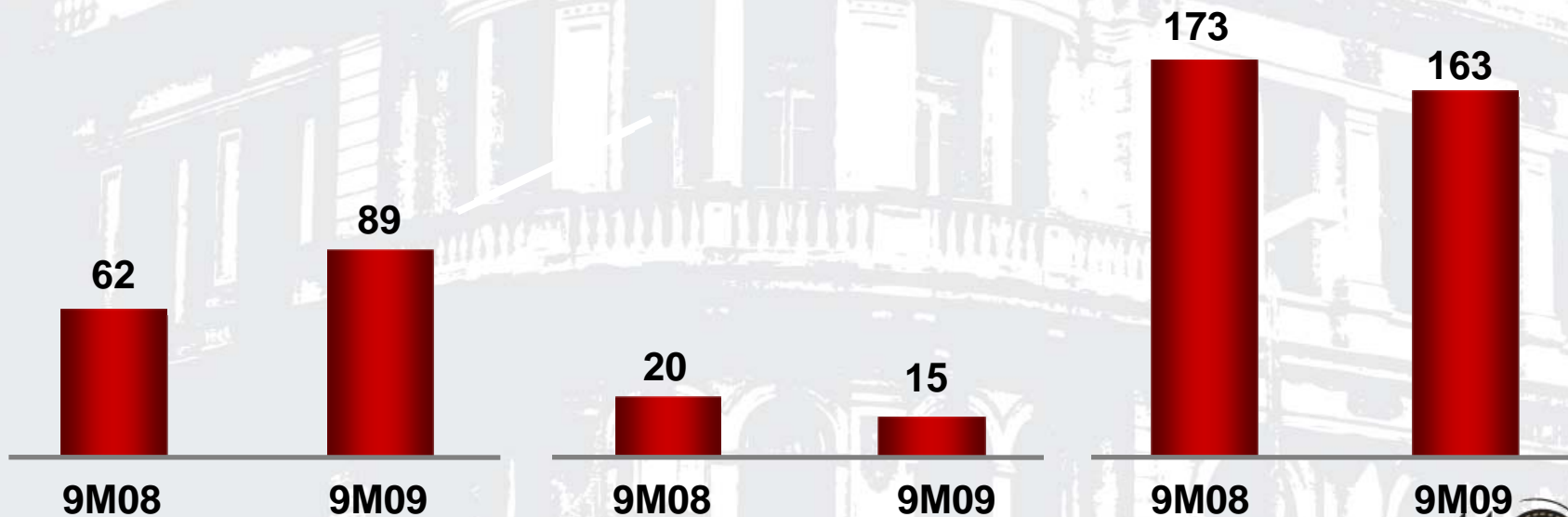
Utilidad neta en millones de pesos



AFORE

PENSIONES

SEGUROS



Sector Ahorro y Previsión



ACTIVOS EN ADMINISTRACIÓN Miles de millones de pesos

	3T08	2T09	3T09	Variación Anual
AFORE	56.1	62.8	68.1	21%
Seguros	13.2	12.2	11.6	(13%)
Pensiones	13.7	16.3	16.9	24%
Total	83.0	91.2	96.6	16%

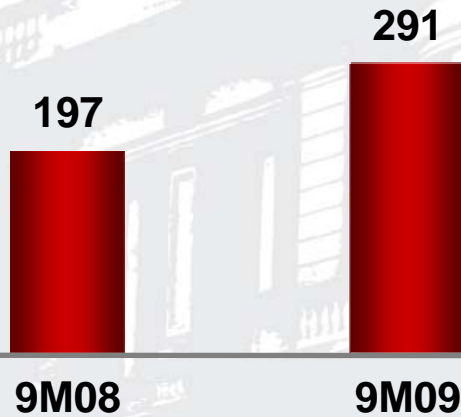


Subsidiarias



Utilidad neta en millones de pesos

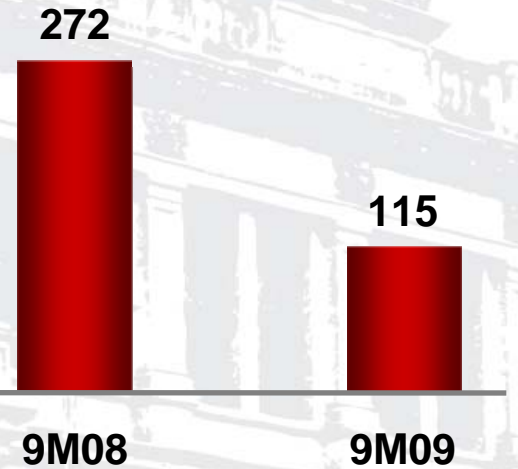
ARRENDADORA
Y FACTOR



ALMACENADORA



CASA DE BOLSA



MILLONES DE DÓLARES EN US GAAP

	2T09	3T09	Variación %
Margen Financiero	13.6	15.3	12%
Ingresos No Financieros	4.1	4.1	(1.2%)
Ingreso Total	17.8	19.3	9%
Gasto No Financiero	9.8	9.2	(6%)
Provisiones Crediticias	12.8	3.0	(76%)
Utilidad Neta	(3.0)	4.7	255%
Captación	1,694	1,753	3.5%
Cartera Vigente (MXGAAP)	1,118	1,126	0.7%
Cartera Vencida (MXGAAP)	34	45	32%

RAZONES FINANCIERAS

%

	2Q09	3Q09
MIN	3.3%	3.5%
ROE	(7.9%)	10.7%
ROA	(0.7%)	1.0%
Efficiencia	55.2%	47.7%
ICV (MXGAAP)	2.9%	3.8%
Cobertura de Reservas (MXGAAP)	73.3%	70.6%
Capitalización	13.7%	16.9%
Tier 1	7.8%	9.3%

5. Comentarios Finales

Acontecimientos del Trimestre



- **Autorización para operar como Banca de Corresponsalía.**
- **Lanzamiento de "Hipoteca de Aniversario".**
- **Lanzamiento de "Cuenta Fuerte".**
- **Pago de dividendo de Ps 0.18 por acción; primero de tres pagos.**
- **Formalización de la Inversión de la IFC en Banco Mercantil del Norte.**
- **INB firma un acuerdo formal con la Oficina del Contralor de la Moneda (OCC).**
- **Pronegocio se fusiona con Banco Mercantil del Norte.**



Contacto

David Suárez

**Director Ejecutivo Relación con
Inversionistas**

Tel: (52 55) 52.68.16.80

E-mail: investor@banorte.com

www.banorte.com/ri