

Resultados Financieros

2T10

Agosto 2010





Resumen de Resultados



- La utilidad crece 5% ToT y 11% en términos anuales. Al eliminar el impacto positivo no recurrente durante 1T09 de la aplicación de criterios contables para la valuación de bursatilizaciones, la utilidad aumenta un 16% anual.
- La utilidad neta recurrente acumulada durante los últimos 12 meses asciende a \$6,166 millones de pesos, superior en 8% a la utilidad recurrente de \$5,719 millones de pesos acumulada durante el 2009.
- Los indicadores de rentabilidad mejoran: al 1S10, el ROE creció a 15.4% 20 pb más comparado con 15.2% en el 1S09, y un ROA de 1.1%, 10 pb más comparado con el de hace un año.
- El Banco (excluyendo la contribución de la Afore) generó una utilidad de \$1,388 millones, 84% del total (+8% vs 1T10); la casa de bolsa de \$75 millones de pesos (-3% vs 1T10), Ahorro y Previsión de \$86 millones (-30% vs 1T10) y Arrendadora y Factor de \$115 millones de pesos (+9% vs 1T10).



- Crecimiento en cartera durante el trimestre y captación continua mostrando tendencia positiva.
 - La cartera de crédito presentó un crecimiento del 2% respecto del 1T10 y 3% respecto del 2T09, creciendo en todos los rubros de la cartera excepto Tarjeta de Crédito.
 - La captación tradicional creció 4% contra el 1T10, impulsada principalmente por los depósitos a la vista, los cuales crecieron 6% en este periodo. La captación creció 5% comparada con el 2T09.
 - La mezcla de cartera mejoró, con cartera de consumo y vivienda creciendo más rapidamente que otros segmentos. La mezcla de Fondeo también mejoró, con menos captación vista con intereses que representa mas del 70% del total del fondeo.
 - Banorte se mantiene en tercer lugar en captación y cartera de crédito de acuerdo a los datos publicados por la CNBV.



- El Margen Financiero disminuye ligeramente durante el trimestre, producto de la caida de las tasas de interés. Ingresos por Intereses se incrementan 3% ToT, derivado de un mayor volumen de cartera.
- Los Ingresos no Financieros se incrementaron 1% durante el 2T10, como resultado de un aumento en las comisiones por servicios y los ingresos por recuperaciones.
- Provisiones preventivas disminuyeron a \$ 1,337 millones, (25%) menores vs.
 1T10. Representaron 2.2% de la cartera promedio durante el trimestre, y 2.6% al 1S10.
 - Las Provisiones crediticias para la cartera de consumo representaron un 68% del total creado durante el trimestre.
 - Los Castigos de la cartera de consumo fueron un 58% del total del trimestre.
 - La nueva cartera vencida del segmento de Consumo representó un 70% de la nueva cartera vencida total (tarjeta de crédito representó el 46%).



- Los Fundamentales del banco se mantienen sólidos.
 - El índice de capitalización se ubica en 16.7% al cierre de 2T10, uno de los más altos del sector.
 - La calidad de la cartera continúa mejorando. El Índice de Cartera Vencida se ubicó en 2.3% al cierre del trimestre; al considerar únicamente la cartera originada en México se ubica en 2.0%, menor al 2.6% registrado en 2T09.
 - La cobertura de reservas a cartera vencida del Grupo aumentó 2.2pp vs. el 1T10, alcanzando el 125%; para las operaciones de México el índice es de 142%.
 - El índice de liquidez se incrementó a 104% durante los primeros seis meses del año, considerablemente mas alto comparado con el 63% durante el 1S09.

Resumen Trimestral



MILLONES DE PESOS

	2T09 1T10 2T10		Varia	ción	
	2109	1110	2110	ТоТ	AoA
Ingreso Total	7,770	8,243	8,239	(0%)	6%
Provisiones	2,188	1,772	1,337	(25%)	(39%)
Gasto no Financiero	4,023	4,189	4,391	5%	9%
Utilidad Reportada	1,312	1,580	1,656	5%	26%
UPA Reportada	0.65	0.78	0.82	5%	26%
Valor en Libros por Acción	19.3	20.8	21.2	2%	10%
ROE	13.5%	15.2%	15.6%	0.5 рр	2.2 pp
ROA	0.9%	1.1%	1.1%		0.2 pp
P/VL	1.66	2.62	2.37	(10%)	43%



Desempeño Financiero

Estado de Resultados

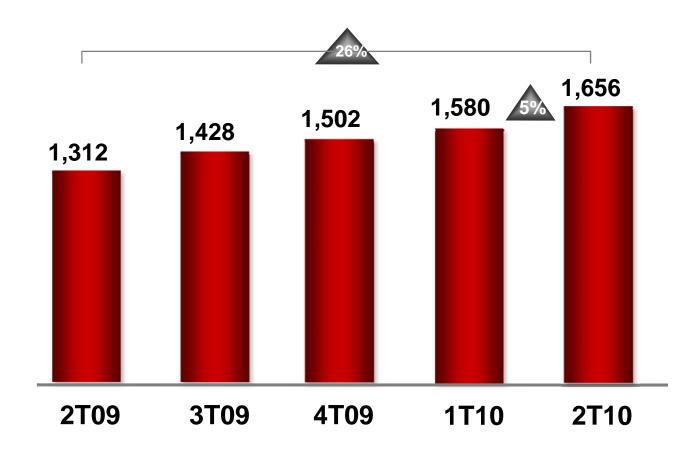


MILLONES DE PESOS

	2T09	1T10	2T10	Varia ToT	ación AoA
Margen financiero	5,838	5,562	5,533	(1%)	(5%)
Ingresos no financieros	1,932	2,681	2,706	1%	40%
Servicios	1,447	1,614	1,625	1%	12%
Recuperación	319	481	501	4%	<i>57</i> %
Cambios e Intermediación	167	585	580	(1%)	248%
Ingreso total	7,770	8,243	8,239	(0%)	6%
Gastos no financieros	(4,023)	(4,189)	(4,391)	5%	9%
Resultado de la operación	3,747	4,053	3,848	(5%)	3%
Provisiones crediticias	(2,188)	(1,772)	(1,337)	(25%)	(39%)
Otros productos y gastos, neto	168	18	21	19%	(87%)
Impuestos	(429)	(659)	(798)	21%	86%
Subsidiarias e interés minorita	rio 14	(61)	(77)	28%	(654%)
Utilidad neta	1,312	1,580	1,656	5%	26%

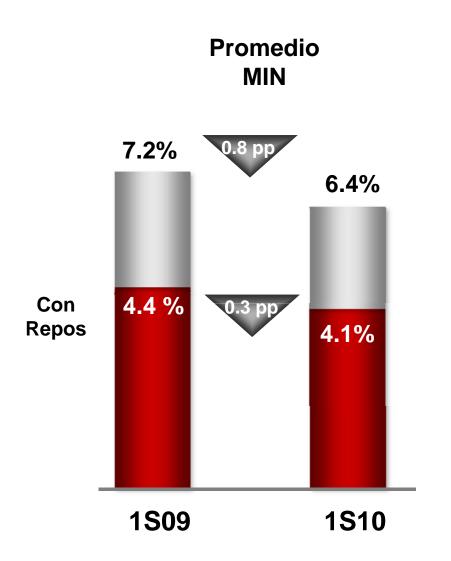


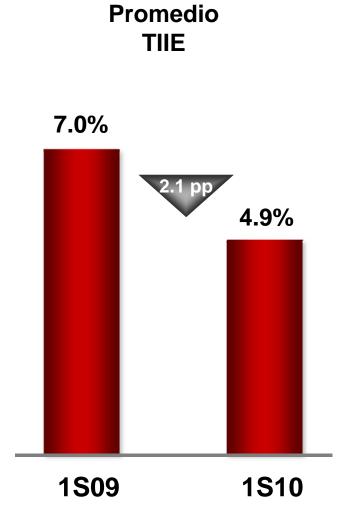
MILLONES DE PESOS



Margen Financiero



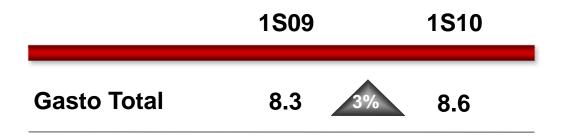




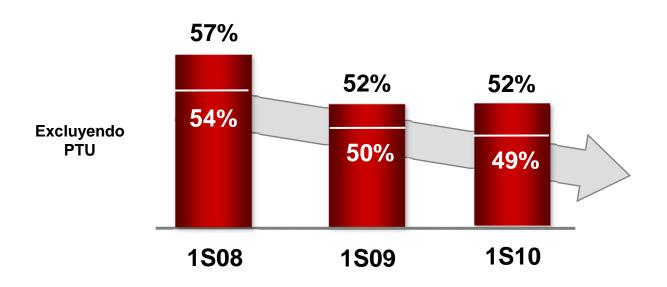
Gasto no Financiero



MILES DE MILLONES DE PESOS



INDICE DE EFICIENCIA



Captación



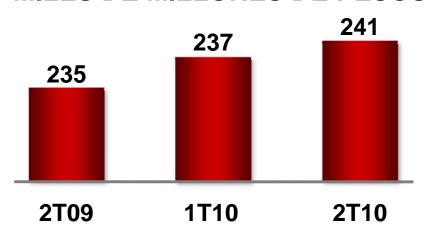
MILES DE MILLONES PESOS

Captación	2T08		2T09		2T10
Vista	107	16%	124	8%	134
Plazo	64	29%	83	5%	87
Ventanilla	171	21%	207	7%	221
Mezcla					
Vista	62%		60%		61%
Plazo	38%		40%		39%

Cartera Vigente



MILES DE MILLONES DE PESOS

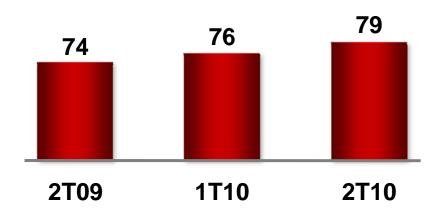


	2T09	1T10	2T10	Varia ToT	ación AoA
Consumo	74	76	79	3%	7%
Comercial	86	80	82	2%	(5%)
Corporativa	43	39	39	1%	(8%)
Gobierno	32	41	41	1%	29%
Total	235	237	241	2%	3%

Cartera de Consumo



MILES DE MILLONES DE PESOS

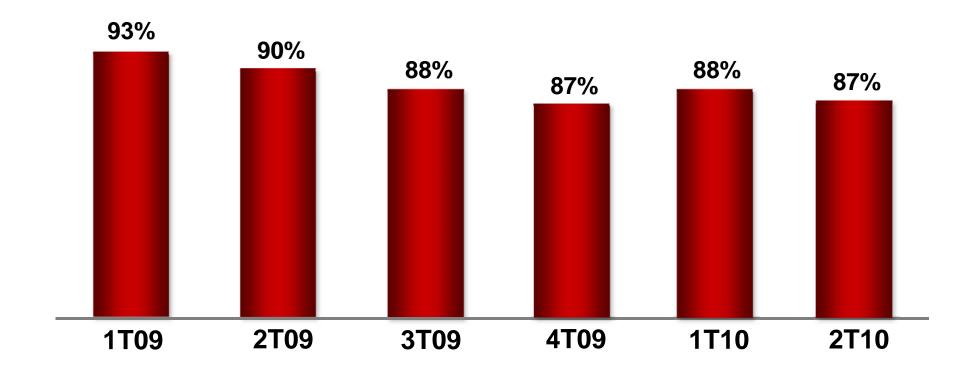


	2T09	1T10	2T10	Varia ToT	ación AoA
Hipotecario	47	50	52	4%	11%
Automotriz	7	8	8	2%	5%
Tarjeta de Crédito	13	11	11	(1%)	(14%)
Credinómina	6	7	7	7%	17%
Consumo	74	76	79	3%	7%

Relación de Cartera a Depósitos

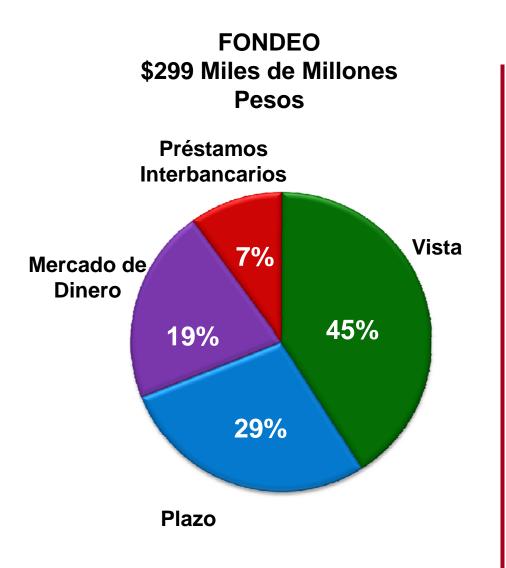


CARTERA TOTAL / CAPTACIÓN TOTAL



Estructura de Fondeo y Cartera

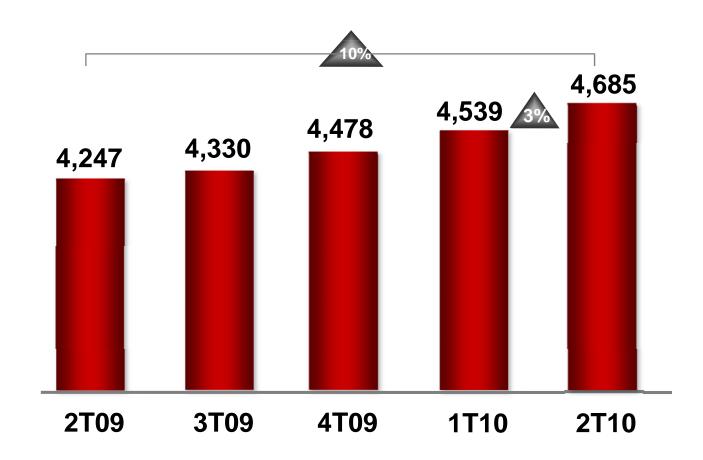






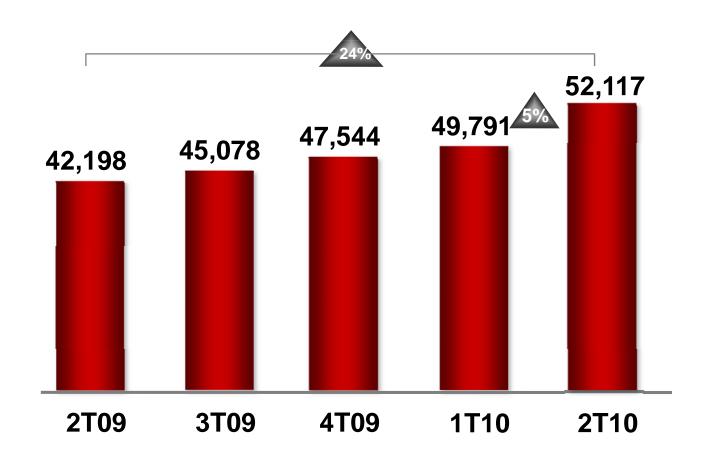


Cajeros Automáticos (ATM´s)





Terminales Punto de Venta (POS´s)





Banca de Corresponsalía



- Banorte y 7-Eleven fueron autorizados el 15 de julio pasado para proporcionar servicios financieros básicos a través de la figura de comisionistas.
 - Constituye el marco jurídico de la alianza.
 - Se continuará con los trámites para poder iniciar operaciones.
- 7-Eleven cuenta con más de 1,100 tiendas en Nuevo León, Tamaulipas,
 Coahuila, Baja California, Jalisco, D.F. y Estado de México.
- Los servicios en línea que se realizarán son los siguientes:
 - Depósitos en efectivo.
 - Pago de servicios.
 - Pago de tarjeta de crédito Banorte.
- Inicio de operaciones durante este trimestre.



Calidad de Activos, Capitalización y Fondeo

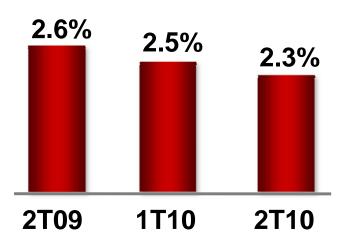
Calidad de Activos



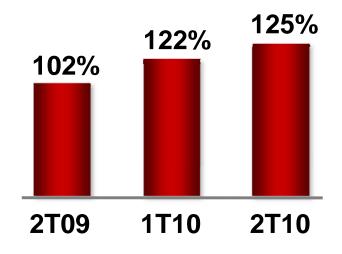
MILES DE MILLONES DE PESOS

	2T09	1T10	2T10
Cartera de Crédito Total	238	238	243
Cartera Vencida	6.3	6.1	5.6
Reservas Preventivas	6.4	7.5	7.0

INDICE DE CARTERA VENCIDA



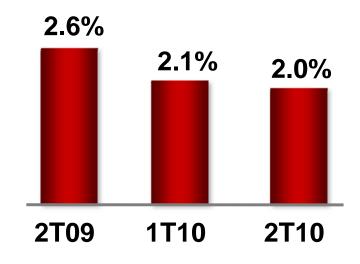
INDICE DE COBERTURA



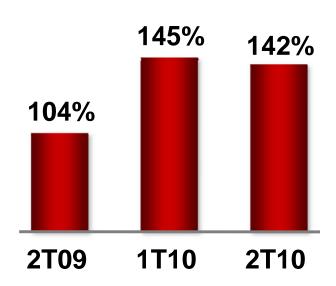
Calidad de Activos sin INB



INDICE DE CARTERA VENCIDA



INDICE DE COBERTURA



Indice de Cartera Vencida



	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
Tarjeta de Crédito	14.4%	12.7%	12.0%	10.5%	10.6%
Nómina	3.0%	2.8%	2.8%	2.1%	1.9% 🔱
Automotriz	3.0%	2.7%	2.0%	1.4%	1.3% 🔱
Hipotecario	1.9%	2.0%	2.1%	1.7%	1.7%
Comercial	3.4%	3.6%	4.0%	5.0%	4.1% 👢
Corporativo	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.2% 🚺
Gobierno	0%	0%	0%	0%	0% =
	2.6%	2.5%	2.5%	2.5%	2.3%

Cartera Vencida



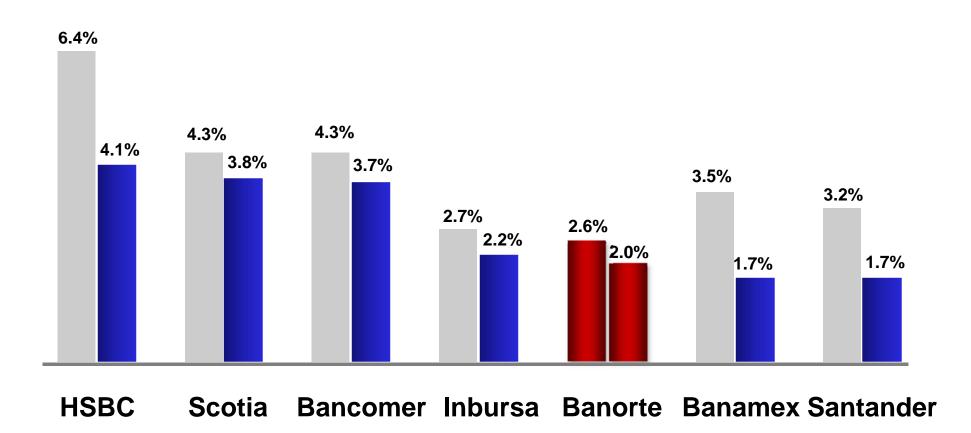
MILLONES DE PESOS

	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
Tarjeta de Crédito	2,173	1,805	1,610	1,319	1,308
Nómina	199	189	189	147	139
Automotriz	278	242	179	126	127
Hipotecario	919	994	1,049	860	894
Comercial	2,679	2,835	3,087	3,637	3,076
Corporativo	45	32	32	32	79
Gobierno	6	6	8	7	7
	6,299	6,103	6,154	6,128	5,630

ICV de la industria







Capitalización



	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
Capital Básico	10.7%	10.9%	12.0%	12.1%	12.0%
Capital Complementario	4.9%	5.2%	4.8%	4.7%	4.7%
TOTAL	15.6%	16.1%	16.8%	16.8%	16.7%
% Capital Básico	69%	68%	71%	72%	72%

Emisión de Deuda Senior



- Banorte emitió el 15-jul-2010 deuda preferente no garantizada en los mercados internacionales.
 - Monto: US \$300 millones de dólares.
 - Plazo: 5 años.
 - Tasa: 4.43% (UST a 5 años + 262 puntos base).
 - Calificaciones: A3 por Moody's y BBB- por S&P.
- Uso de los recursos:
 - Refinanciar pasivos de corto plazo.
 - Mejorar el perfil del fondeo.
 - Apoyar el crecimiento de cartera en USD.



Subsidiarias

Banca de Recuperación



MILLONES DE PESOS

	1S09	1S10
Total	219 6	1% 353

ACTIVOS EN ADMINISTRACION MILES DE MILLONES DE PESOS

	2T09	2T10	Variación AoA
Activos Origen Banorte	29	35	23%
Activos Adquiridos	32	29	(9%)
Proyectos de Inversión	3	4	36%
IPAB	2	0.4	(76%)
Total	66	68	3%

Ahorro y Previsión



ACTIVOS EN ADMINISTRACION MILES DE MILLONES DE PESOS

	2T09	1T10	2T10	Variación AoA
AFORE	62.8	75.6	78.7	25%
Seguros	12.2	12.3	13.4	10%
Pensiones	16.3	19.8	21.3	31%
Total	91.2	107.7	113.4	24%

Utilidad de Subsidiarias



MILLONES DE PESOS

	2T09	1T10	2T10	Vari ToT	ación AoA
Sector Banca	1,104	1,283	1,388	8%	26%
Sector Bursátil	32	78	75	(3%)	133%
Sector Ahorro y Previsión	60	123	86	(30%)	44%
Sector Auxiliares de Crédit	o 113	106	115	9%	2%
G. F. Banorte (Holding)	(3)	(9)	(8)	(15%)	186%
Total	1,312	1,580	1,656	5%	26%



Inter National Bank



MILLONES [E DO	LARES
------------	------	-------

	2T09 1T10		2T10	Variación	
				ТоТ	AoA
Utilidad antes de provisiones crediticias	8	7	7	(5%)	(16%)
Provisiones crediticias	13	10	7	(35%)	(47%)
Utilidad neta	(3)	(2)	0.1	103%	102%
MIN	3.3%	3.4%	3.4%	(0.1) pp	0.1 pp
ROE	(4.6%)	(2.1%)	0.1%	2.2 pp	4.6 pp
ROA	(0.6%)	(0.4%)	0.01%	0.4 pp	0.6 pp
Eficiencia	55.2%	61.9%	65.3%	3.4 pp	10.1 pp
Captación total	1,694	1,731	1,720	(1%)	2%
Cartera vigente	1,086	1,009	991	(2%)	(9%)
Índice de cartera vencida	4.9%	11.4%	6.7%	(4.7) pp	1.8 pp
Índice de cobertura	37.4%	21.4%	40.8%	19.3 pp	3.4 pp 33



Indicadores de Capitalización



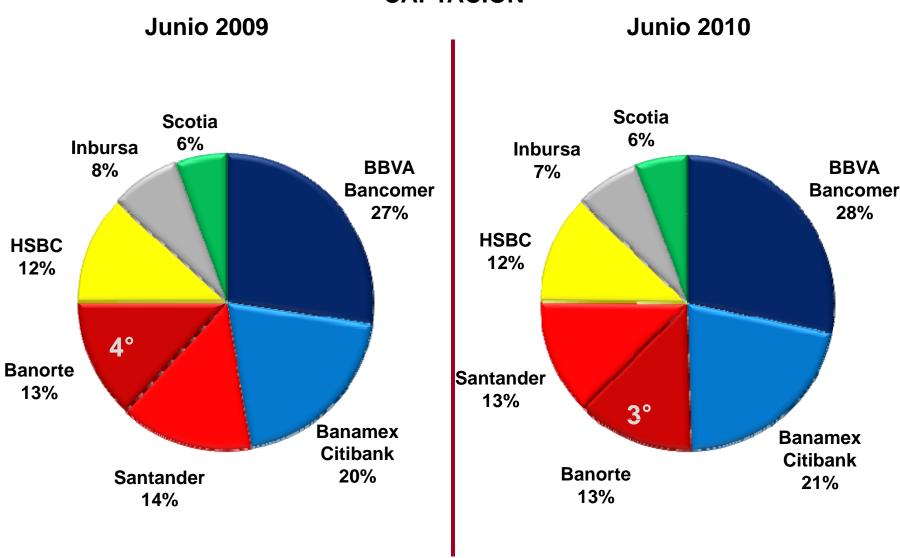
	2T09	3T09	4T09	1T10	2T10
Índice de Apalancamiento	7.8%	9.4%	9.3%	9.0%	9.2%
Índice de Capitalización					
Básico	12.5%	15.8%	15.9%	16.1%	16.4%
Complementario	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%
Total	13.7%	17.1%	17.1%	17.4%	17.7%
% Básico	90.9%	92.6%	92.6%	92.7%	92.8%



Tendencia en la Industria



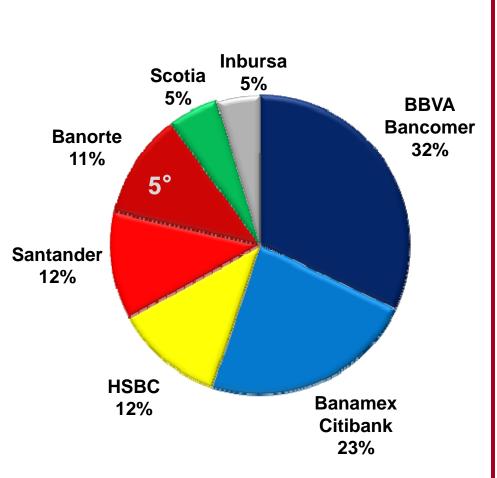


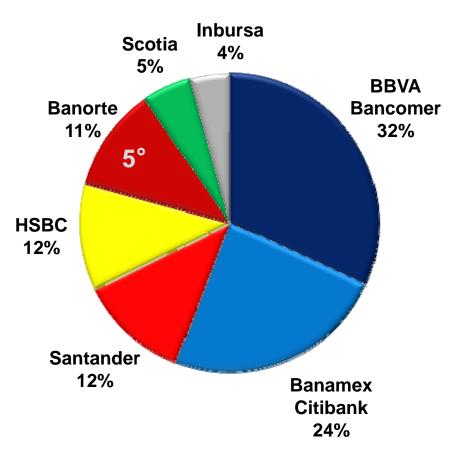




CAPTACION VISTA

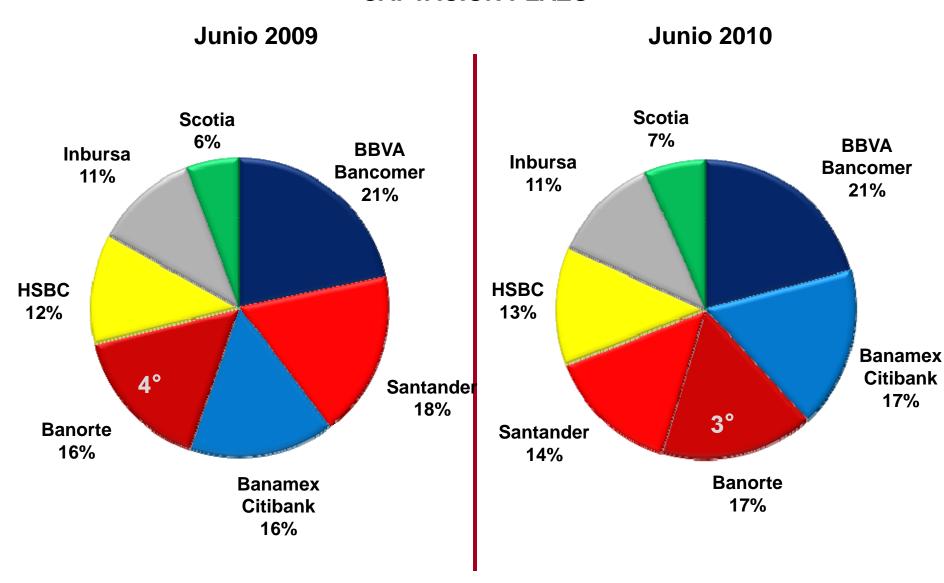






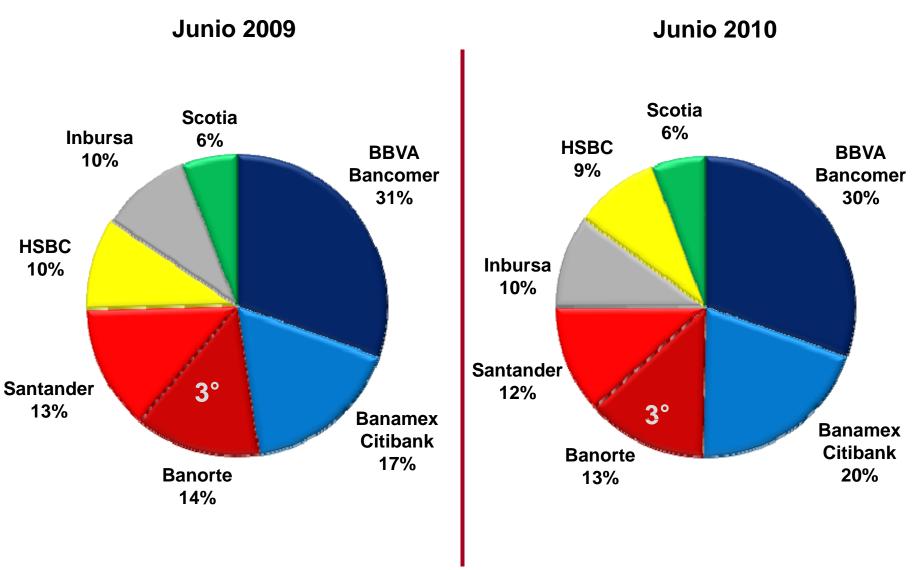


CAPTACION PLAZO



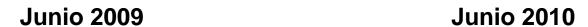


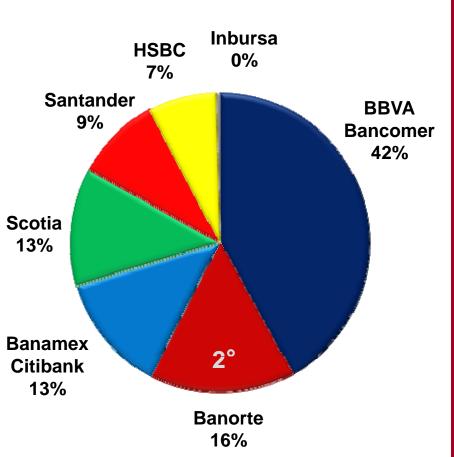


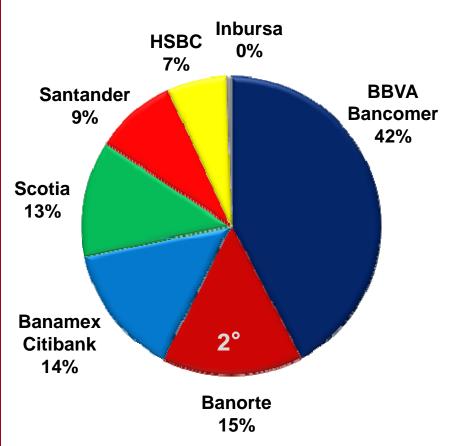




CARTERA HIPOTECARIA



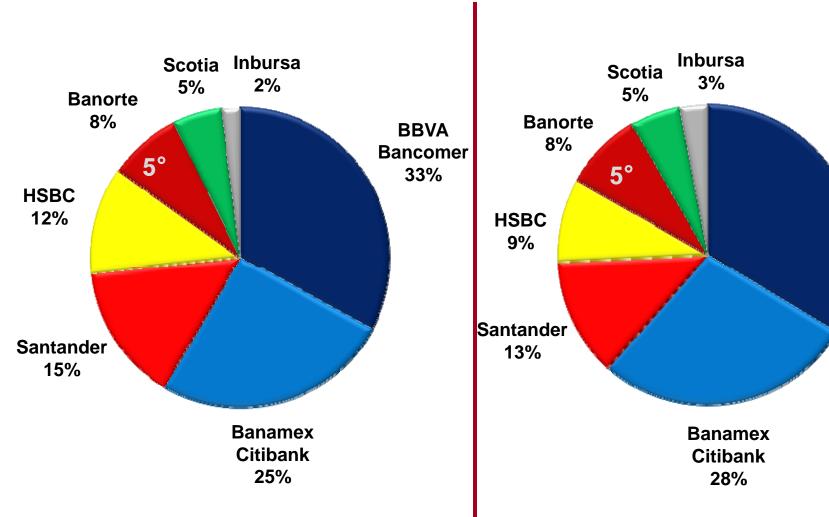


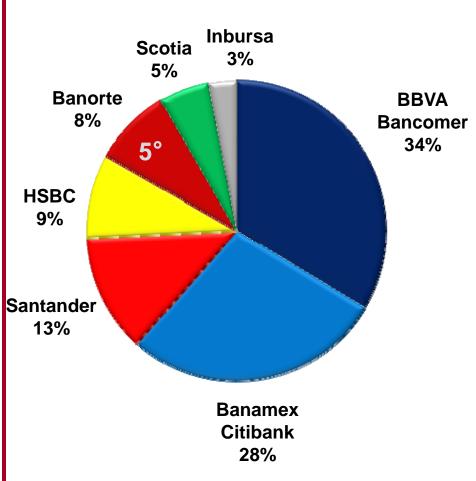




CARTERA DE CONSUMO





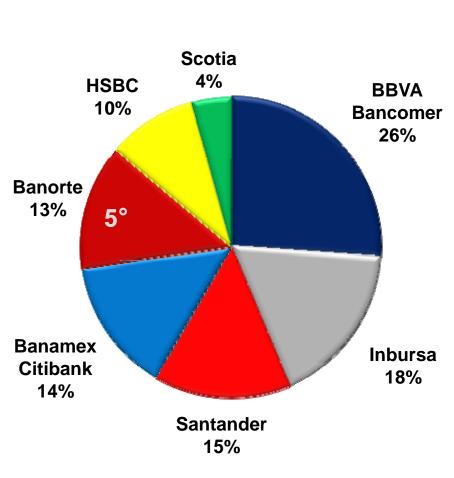


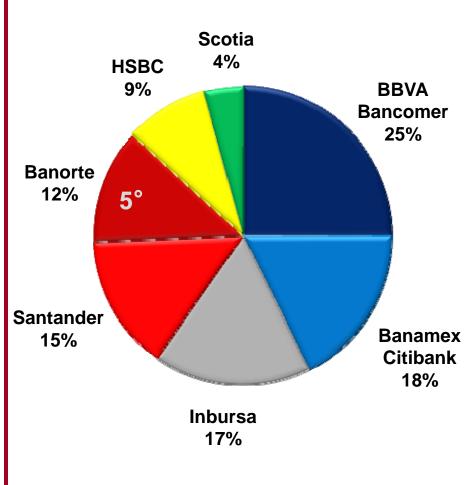
41 Fuente CNBV.



CARTERA COMERCIAL









CARTERA DE GOBIERNO

Junio 2009 Junio 2010

