

Resultados Financieros

2T11

Julio 2011

Resumen de Resultados

Información Relevante 2T11

- **Primer trimestre donde se integran las subsidiarias de IXE(fusión 15 de abril 2011)**
- **Por octavo trimestre consecutivo, GFNorte logra un incremento en su utilidad neta, llegando a \$2,048 millones de pesos, un incremento de 24% comparado con el mismo trimestre del 2010. Y crece 13% ToT vs 1T11.**
- **Debido a la fusión con Ixe y el resultado del Crédito Mercantil durante el 2T11, el ROE disminuyó a 12.4%, (3.2 pp) en comparación con el 15.6% del 2T10. Así mismo durante el semestre(los siguientes resultados), el ROE disminuyó a 13.0%, (2.4pp) en comparación con el 15.4% en el 1S10.**
- **En el trimestre, las subsidiarias generaron utilidades por: Sector Banca (incluye Ixe Banco) generó una utilidad de \$1,654 millones, 81% del total (+19% vs 2T10 y +13% vs. 1T11); Sector Bursátil (incluye Casa de Bolsa Banorte, Ixe Casa de Bolsa e Ixe Fondos) \$95 millones de pesos (+26% vs 2T10 y -3% vs 1T11), Sector Ahorro y Previsión de \$124 millones (+44% vs 2T10 y -3% vs 1T11) y Sector Auxiliares de Crédito (incluye Arrendadora y Factor, Almacenadora, Ixe Automotriz e Ixe Fincasa Hipotecaria) generó utilidad por \$198 millones de pesos (+472% vs 2T10 y +32% vs 1T11).**

Información Relevante 2T11

- **La cartera y la captación continúa mostrando una tendencia positiva.**
 - **La cartera de crédito presentó un crecimiento anual del 29% y del 15% respecto del 1T11. Excluyendo la integración de Ixe la cartera vigente de Banorte crece 16% AoA y 3% ToT siendo el quinto trimestre consecutivo y la cartera de crédito muestra un crecimiento secuencial en prácticamente todos los rubros (excepto tarjeta de crédito), como resultado de las estrategias del banco para reactivar la colocación del crédito, a la integración con Ixe, así como de una mayor demanda crediticia en la industria. Las tasas de crecimiento anual más relevantes fueron: 47% AoA en Credinómina, 38% en Comercial, 34% en Préstamos a Gobierno, 31% en Créditos Corporativos y 15% en Créditos Hipotecarios.**
 - **La captación tradicional creció un 23% anual, impulsada por crecimientos en los depósitos a la vista y en los depósitos a plazo en ventanilla, pasando de \$221 mil millones de pesos en el 2T10 a \$272 mil millones de pesos en el 2T11.**

Información Relevante 2T11

- El Margen Financiero ascendió a \$7,369 millones de pesos, un aumento del 33% respecto al 2T10 y 17% con respecto al trimestre anterior, impulsado por el crecimiento en los volúmenes de colocación del crédito y un costo de fondeo estable.
- Los Ingresos no Financieros durante el 2T11 ascienden a \$3,005 millones de pesos, presentando un incremento del 14% vs. 1T11 y 10% vs. 2T10 como resultado de la integración con Ixe, mayores comisiones por servicios e ingresos por recuperaciones. Al excluir los Ingresos No Financieros generados por Ixe, se registra una disminución en este rubro del (7%) vs. 1S10 y del (9%) vs. 1T11.

Información Relevante 2T11

- En el trimestre los Gastos No financieros ascendieron a \$5,991 millones de pesos, un incremento del 29% ToT vs. 1T11, originado por aumentos principalmente en: i) Gastos de Personal derivado de la integración con Ixe; ii) Gastos de Administración y Promoción ligados a la colocación de productos y campañas de publicidad relacionadas con la integración con Ixe; y iii) Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones por el crecimiento en la red de sucursales y la integración con Ixe. El Gasto crece 36% AoA vs. 2T10 por un crecimiento en todos los rubros derivado del mayor volumen de negocio y la integración de Ixe.
- Las provisiones preventivas durante 2T11 muestran una disminución del (1%) ToT vs. 1T11 por menores provisiones en la cartera Comercial, Corporativa y Gobierno. Mientras que las provisiones crediticias anualizadas representaron 1.8% de la cartera promedio, una disminución de (0.4) pp respecto del 2T10 y (0.2) pp vs. 1T11.

Información Relevante 2T11

- **Los Fundamentales del banco se mantienen sólidos.**
 - **El Índice de Capitalización de Banorte se ubicó en 15.6% al cierre del 2T11, mostrando su solidez financiera.**
 - **El Índice de Cartera Vencida se ubicó en 2.4% al cierre del 2T11, uno de los más bajos del sistema financiero, al excluir la cartera vencida de las operaciones en los Estados Unidos y de Ixe, el ICV se ubica en 2.3%.**
 - **La cobertura de reservas a cartera vencida se incrementó de 125% a 135% respecto al mismo trimestre del año anterior.**
 - **El Banco registró un índice de liquidez muy sólido de 107.2% durante el 2T11, más alto comparado con el 103.8% de 2T10.**

Resumen Trimestral

Millones de pesos

	2T10	1T11	2T11	Variación	
				ToT	AoA
Ingreso Total	8,261	8,909	10,374	14%	10%
Provisiones	1,337	1,338	1,318	(1%)	(1%)
Gasto no Financiero	4,391	4,653	5,991	29%	36%
Utilidad Reportada	1,656	1,815	2,048	13%	24%
UPA Reportada ⁽¹⁾	0.82	0.90	0.88	(2%)	7%
Valor en Libros por Acción ⁽¹⁾	21.17	23.61	28.65	21%	35%
ROE	15.6%	15.5%	12.4%	(3.1) pp	(3.2) pp
ROA	1.1%	1.2%	1.1%	(0.1) pp	(0.1) pp
P/VL ⁽²⁾	2.37	2.37	1.86	(22%)	(21%)

(1) Pesos

(2) Veces

Información Relevante 2T11

- El pasado 21 de julio la Asamblea de Accionistas aprobó cambios en la integración del Consejo de Administración incluyendo a personalidades muy reconocidas en el ámbito empresarial y financiero, así como algunos de los anteriores miembros del Consejo de Administración de Ixe Grupo Financiero.

La nueva integración del Consejo de administración del Grupo Financiero Banorte es:

CONSEJEROS PROPIETARIOS			
	<u>Nombre</u>	<u>Cargo</u>	<u>Status</u>
1.	Don Roberto González Barrera	Presidente Vitalicio	Patrimonial
2.	Don Guillermo Ortiz Martínez	Presidente del Consejo	Relacionado
3.	Doña Bertha González Moreno		Patrimonial
4.	Don David Villarreal Montemayor		Patrimonial
5.	Don Manuel Saba Ades		Patrimonial
6.	Don Francisco Alcalá de León		Independiente
7.	Don Herminio Blanco Mendoza		Independiente
8.	Don Everardo Elizondo Almaguer		Independiente
9.	Doña Patricia Armendáriz Guerra		Independiente
10.	Don Armando Garza Sada		Independiente
11.	Don Héctor Reyes Retana		Independiente
12.	Don Juan Carlos Braniff Hierro		Independiente
13.	Don Eduardo Livas Cantú		Independiente
14.	Don Enrique Castillo Sánchez Mejorada		Relacionado
15.	Don Alejandro Valenzuela del Río		Relacionado

Información Relevante 2T11

- Durante el mes de julio, Banorte lanzó su nueva oferta hipotecaria que permitirá posicionarlo como un banco especializado en Crédito Hipotecario, ofreciendo diversas opciones para adquirir una vivienda con excelentes condiciones de pago, esquemas diferenciales y las tasas accesibles para todo tipo de necesidad. Bajo este concepto se atenderán adecuadamente las necesidades del mercado a través de una oferta competitiva, ofreciendo productos diferenciados para cada segmento.
- A partir de julio, Seguros Banorte-Generali comenzó a ofrecer sus productos en la red de sucursales de Ixe. Se diseñaron productos hechos a la medida de las necesidades específicas de los clientes Ixe, entre los que se encuentran:

- ✓ Seguro de Auto Ixe
- ✓ Seguro de Vida Ixe
- ✓ Seguro de Hogar Ixe



Reconocimientos a Banorte

Euromoney: Mejor Banco del Año en México 2011

- Banorte fue reconocido por segunda ocasión en los últimos 4 años por la revista Euromoney como Mejor Banco del Año en México.
- Los premios reconocen el liderazgo, innovación y aceleración del crecimiento en los mercados.



World Finance: Mejor Banco Comercial en México 2011

- World Finance reconoció a Banorte por tercer año consecutivo como Mejor Banco en México, resaltando su crecimiento en participación de mercado, innovación y fortaleza financiera, modernas prácticas corporativas y de responsabilidad social.



FT Sustainability Awards 2011

- Banorte se ubicó entre los 3 mejores bancos de América Latina en materia de responsabilidad social.

Desempeño Financiero

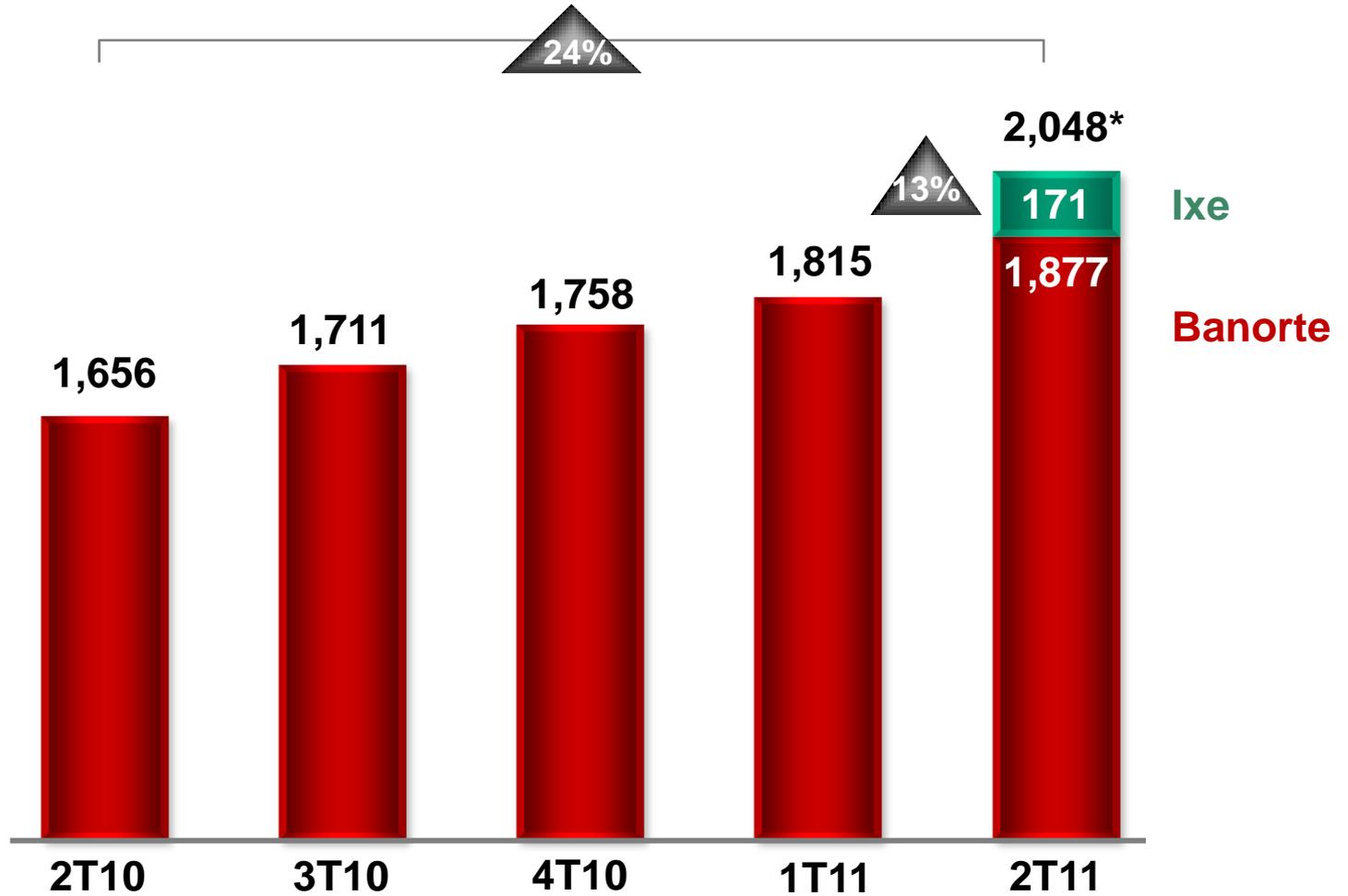
Estado de Resultados GFNorte

Millones de pesos

	2T10	1T11	2T11	Variación	
				ToT	AoA
Margen Financiero	5,533	6,277	7,369	17%	33%
Ingresos No Financieros	2,727	2,632	3,005	14%	10%
<i>Servicios</i>	1,625	1,469	1,741	19%	7%
<i>Recuperación</i>	224	220	284	29%	27%
<i>Intermediación y cambios</i>	580	517	219	(58%)	(62%)
<i>Otros Ingresos (Egresos)</i>	299	427	761	78%	155%
Ingreso Total	8,261	8,909	10,374	16%	26%
Gastos No Financieros	4,391	4,653	5,991	29%	36%
Resultado de la Operación	3,869	4,257	4,382	3%	13%
Provisiones crediticias	1,337	1,338	1,318	(1%)	(1%)
Impuestos	798	847	810	(4%)	1%
Subsidiarias e interés minoritario	(77)	(257)	(207)	(20%)	167%
Resultado Neto	1,656	1,815	2,048	13%	24%

Utilidad Trimestral

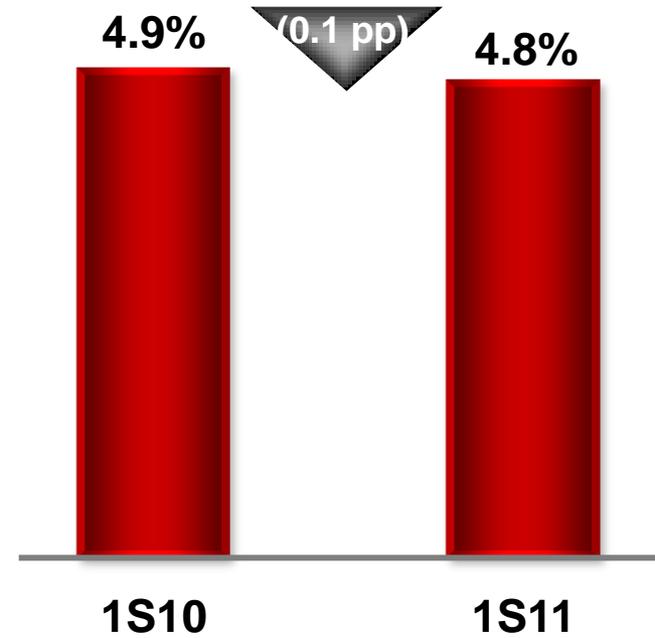
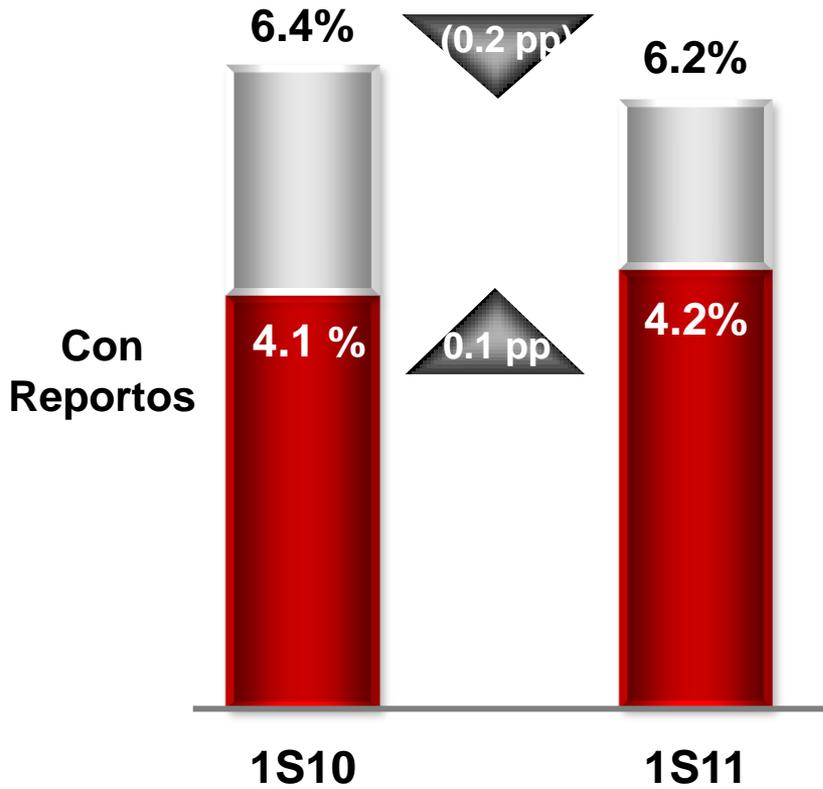
Millones de pesos



Margen Financiero

MIN
Promedio

TIIE
Promedio



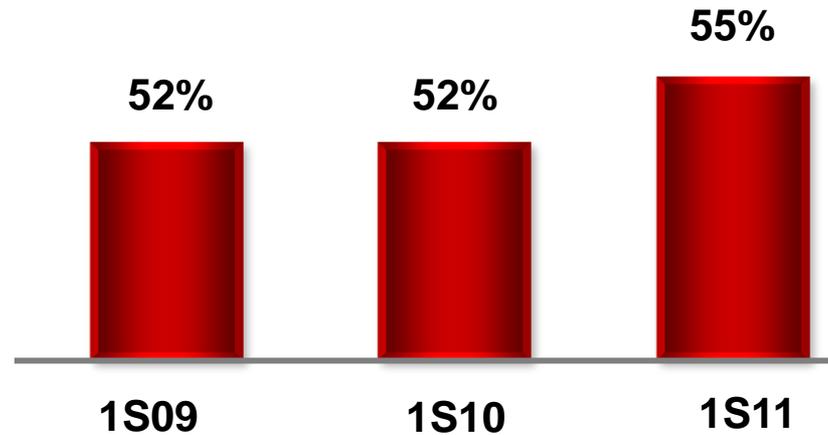
Gasto no Financiero

Miles de millones de pesos

	1S10	1S11
Gasto total	8.6	10.6

24%

ÍNDICE DE EFICIENCIA



Captación Tradicional

Miles de millones de pesos

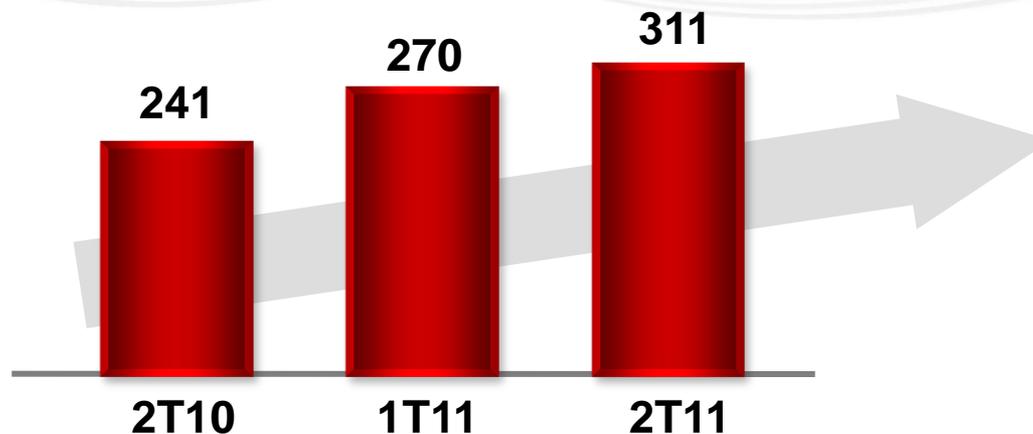
Captación	2T09		2T10		2T11	
Vista	124	▲ 8%	134	▲ 20%	161	
Plazo	83	▲ 5%	87	▲ 28%	111	
Total	207	▲ 7%	221	▲ 23%	272	→ Sin Ixe: +8%

Mezcla

Vista	60%	61%	59%
Plazo	40%	39%	41%
	100%	100%	100%

Cartera de Crédito Vigente

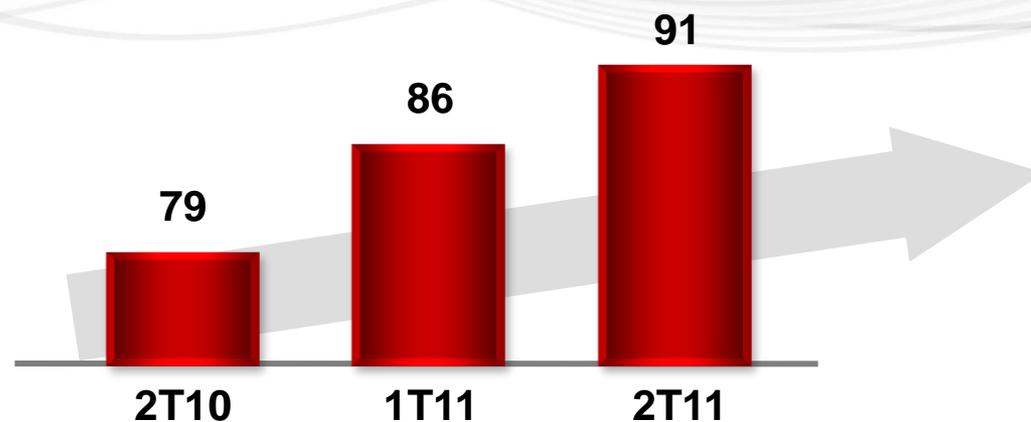
Miles de millones de pesos



	2T10	1T11	2T11	Variación		Sin Ixe	
				Trim	Anual	Trim	Anual
Consumo	79	86	91	6%	16%	3%	13%
Comercial	82	87	114	30%	38%	2%	9%
Corporativa	39	46	51	12%	31%	4%	23%
Gobierno	41	51	55	8%	34%	2%	27%
Total	241	270	311	15%	29%	3%	16%

Cartera de Consumo

Miles de millones de pesos



	2T10	1T11	2T11	Variación	
				ToT	AoA
Hipotecario	52	57	60	6%	15%
Automotriz	8	8	9	4%	14%
Tarjeta de Crédito*	11	11	11	(1%)	(2%)
Credinómina	7	9	11	16%	47%
Consumo	79	86	91	6%	16%

* No incluye la cartera de la SOFOM de Ixe.

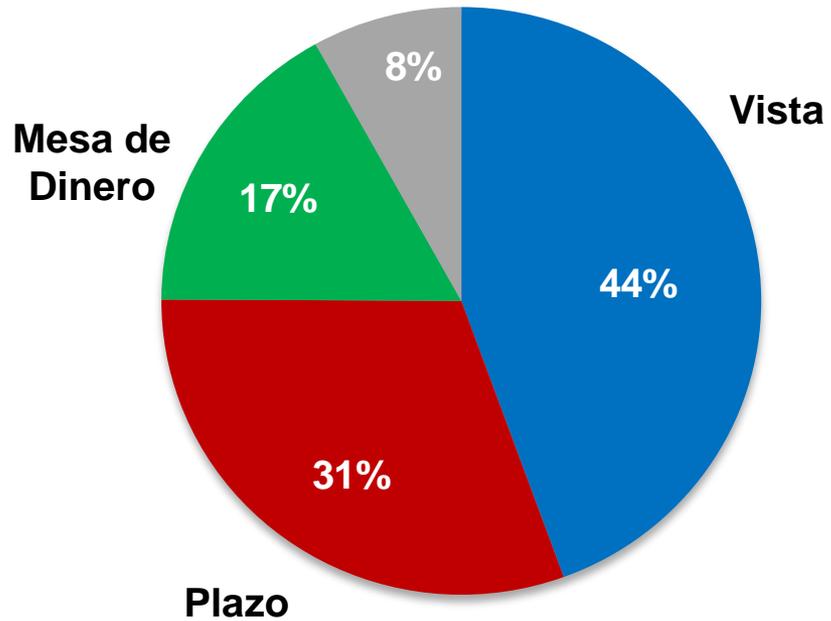
Estructura de Captación y Cartera Diversificada

Junio 2011

CAPTACIÓN

\$365 mil millones

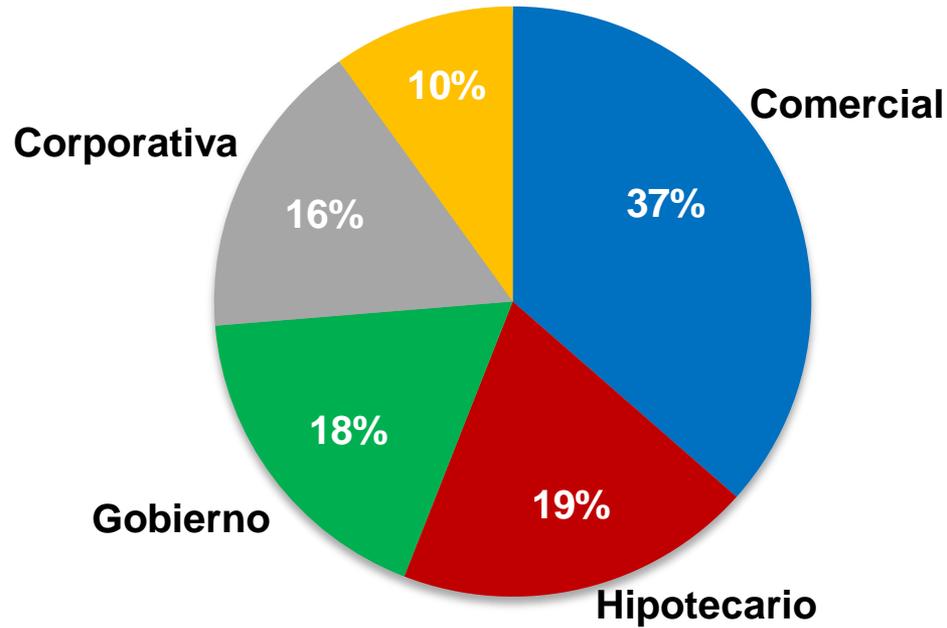
Préstamos Interbancarios



CARTERA

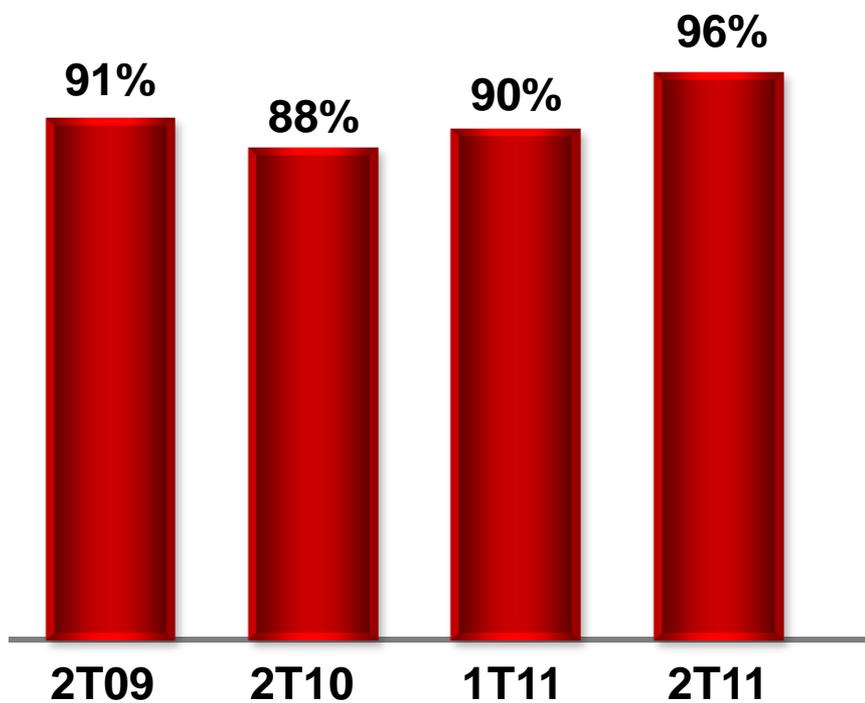
\$ 319 mil millones

Consumo

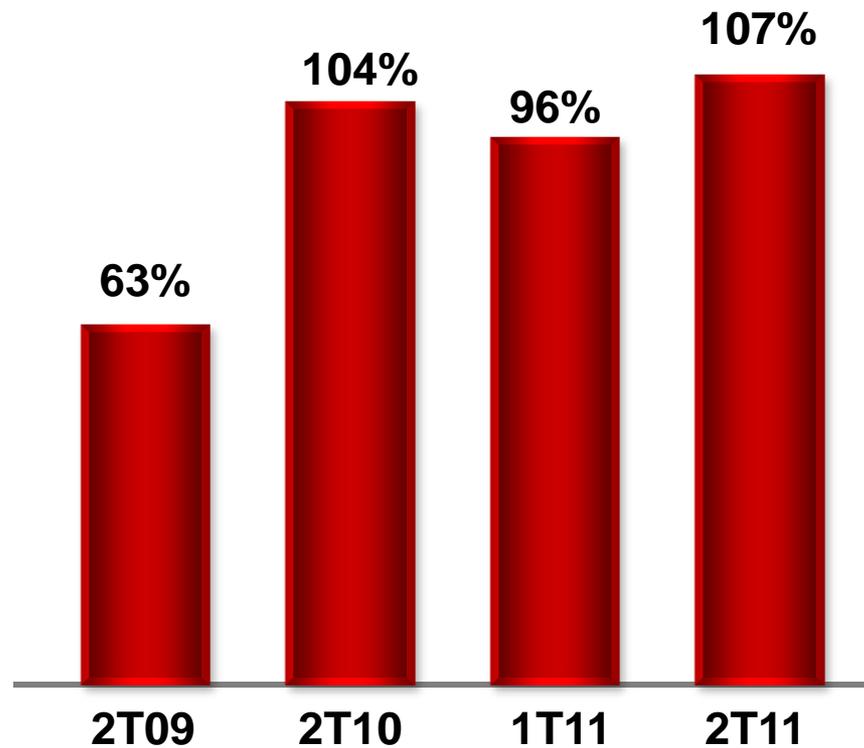


Fondeo y Liquidez

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



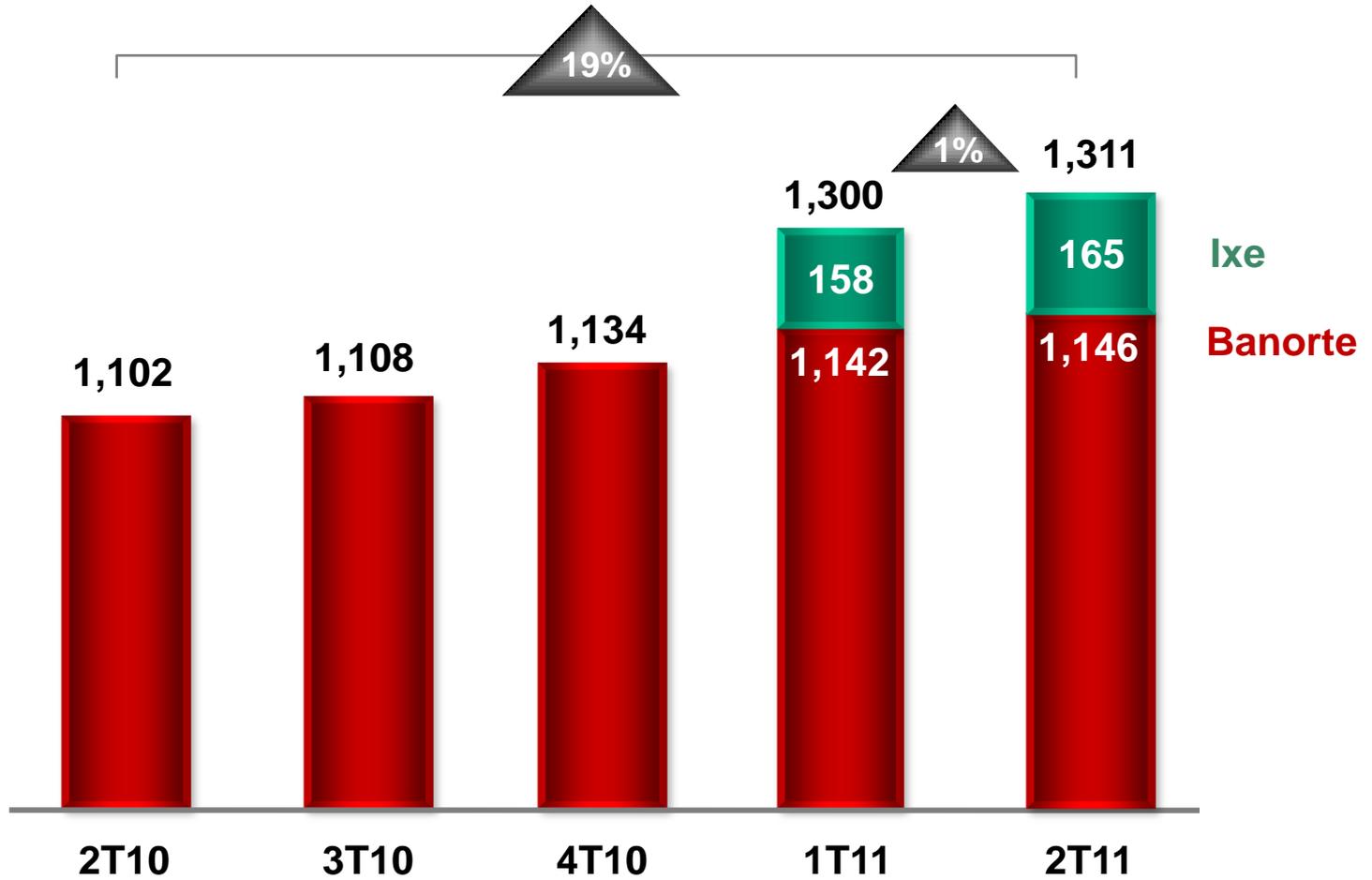
**Liquidez
(%)**



Nueva Red Comercial

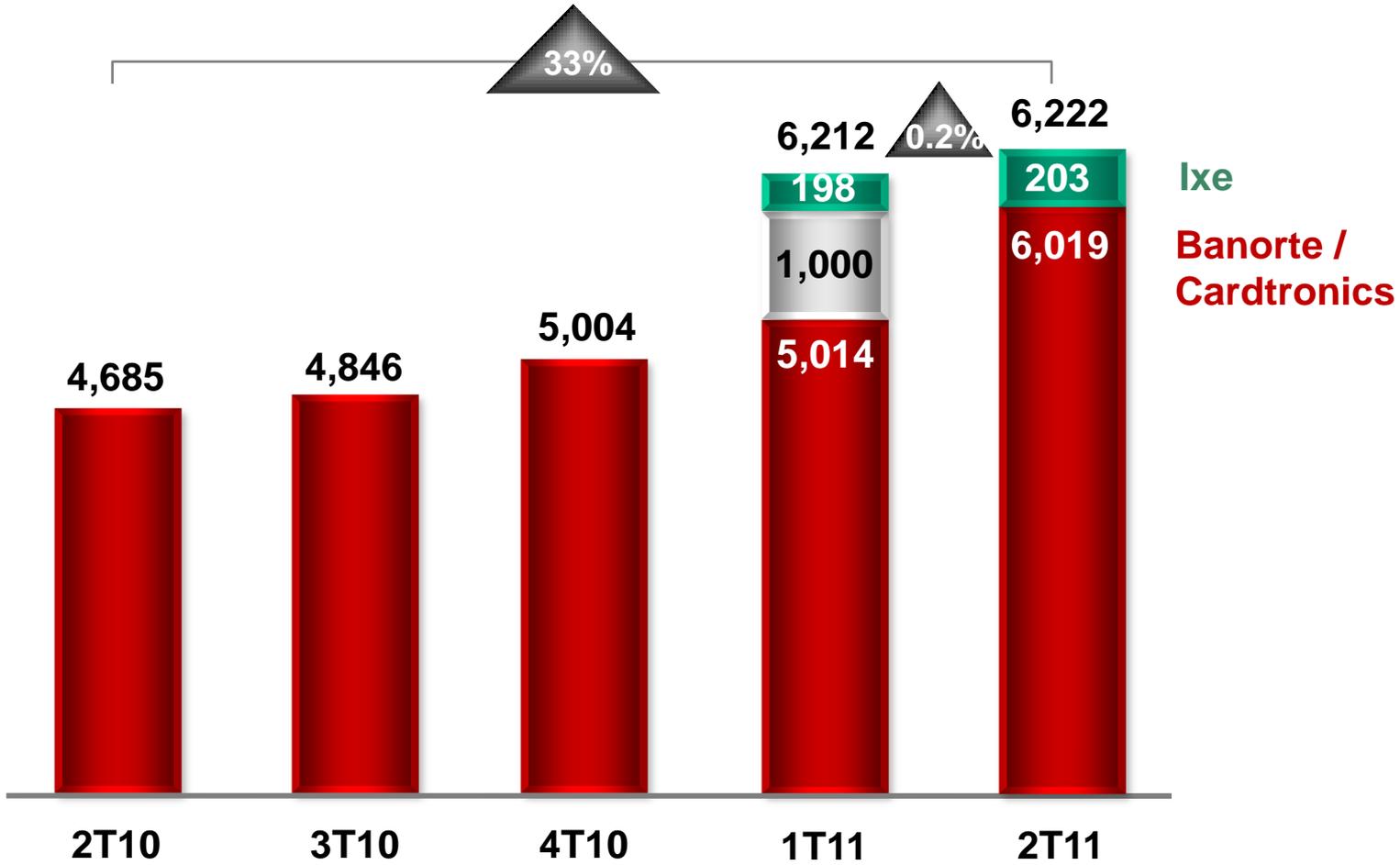
Red Comercial

Sucursales

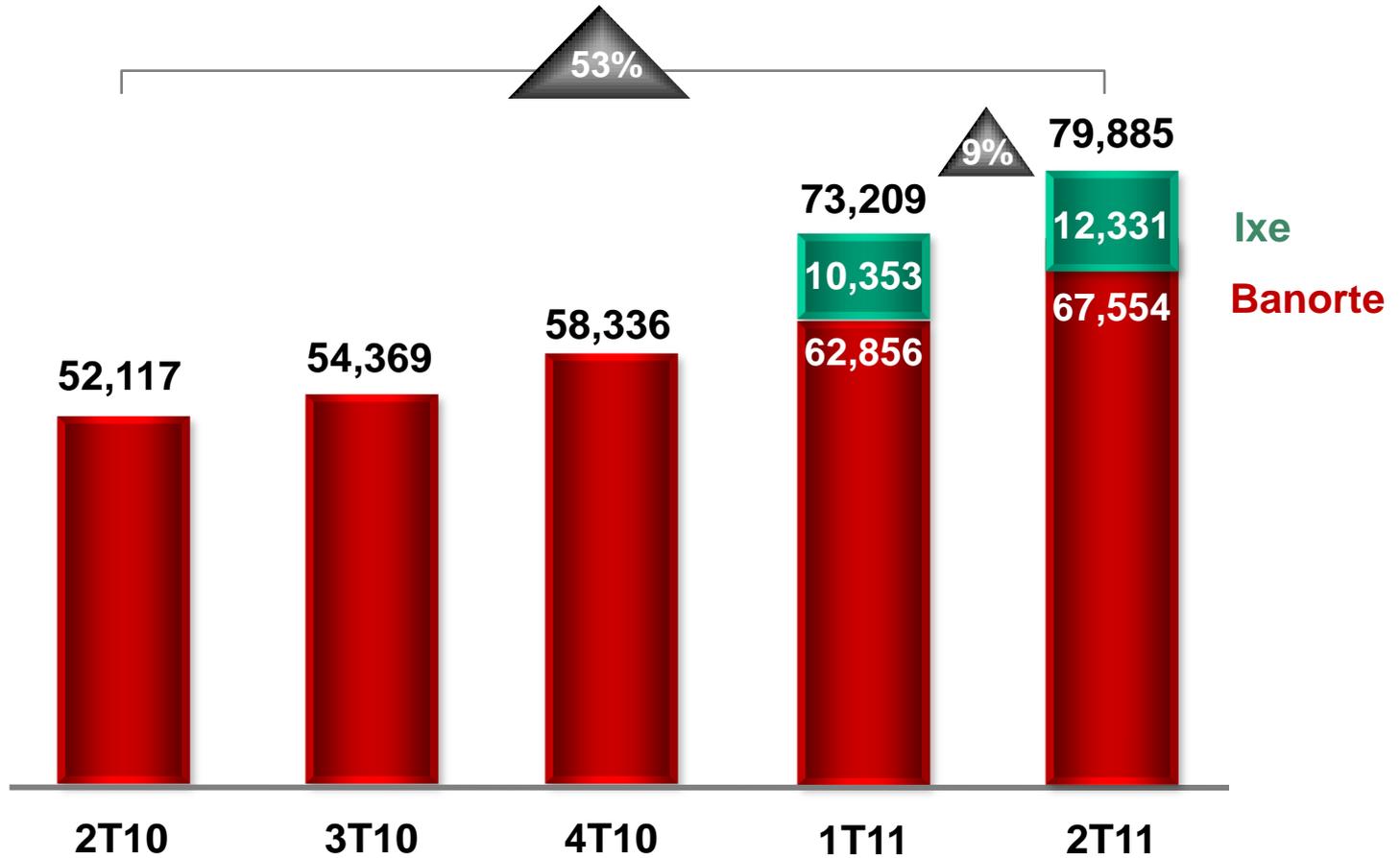


Red Comercial

Cajeros Automáticos



Terminales Punto de Venta



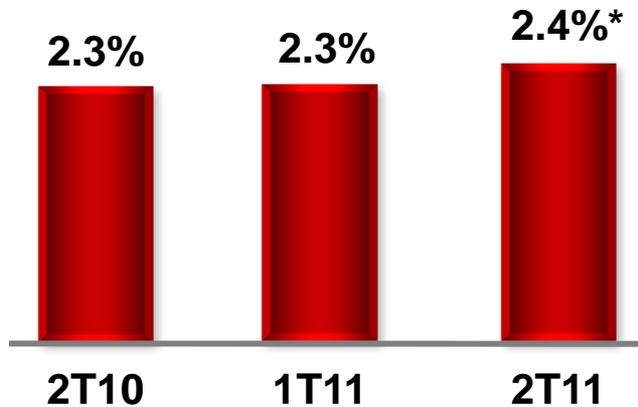
Calidad de Activos y Capitalización

Calidad de Activos

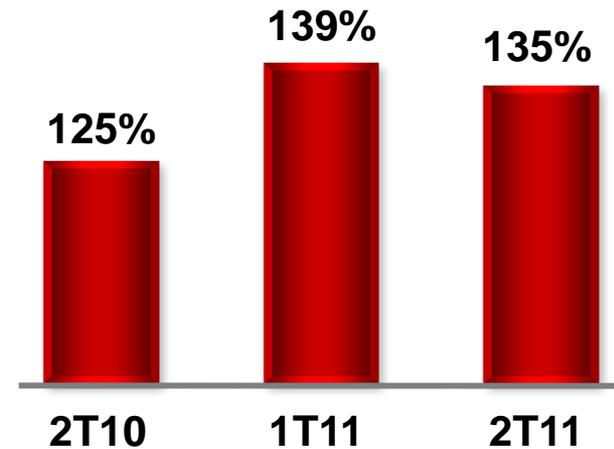
Miles de millones de pesos

	2T10	1T11	2T11
Cartera de crédito total	248	277	319
Cartera vencida	5.6	6.5	7.5
Reservas crediticias	7.0	9.0	10.2

ÍNDICE CARTERA VENCIDA



ÍNDICE DE COBERTURA



* El ICV sin considerar Banorte USA e Ixe se ubica en 2.3%.

Índice de Cartera Vencida

	2T10	3T10	4T10	1T11	2T11
Tarjeta de Crédito	10.6%	9.3%	8.5%	9.1%	9.4%
Nómina	1.9%	1.9%	1.8%	1.5%	1.7%
Automotriz	1.3%	1.4%	1.0%	0.8%	1.0%
Hipotecario	1.7%	1.9%	1.7%	1.2%	1.4%
Comercial	4.1%	4.1%	3.9%	4.1%	4.0%
Corporativo	0.2%	0.1%	2.5%	2.4%	2.3%
Gobierno	0%	0%	0%	0%	0%
Índice Banorte	2.3%	2.2%	2.5%	2.3%	2.3%

Índice de Capitalización

	2T10	3T10	4T10	1T11	2T11
Básico	12.0%	12.1%	12.1%	12.2%	12.0%
Complementario	4.7%	4.5%	4.0%	3.9%	3.6%
TOTAL	16.7%	16.6%	16.1%	16.1%	15.6%
Porcentaje básico	72%	73%	75%	76%	77%

Calificaciones Crediticias

Agencia	Calificación	Perspectiva	Fecha
Standard & Poor's	BBB-	Estable	Mar-11
Fitch	BBB	Estable	Abr-11
Moody's	Baa1	Estable	Ago-10

Subsidiarias

Utilidad de Subsidiarias

Millones de pesos

	2T10	1T11	2T11*	Variación	
				ToT	AoA
Sector Banca	1,388	1,459	1,654	13%	19%
Sector Bursátil	75	97	95	(3%)	26%
Ahorro y Previsión	86	128	124	(3%)	44%
Auxiliares de Crédito	115	150	198	32%	72%
Otras Compañías Ixe	-	-	16	-	-
Tenedora	(8)	(20)	(6)	(68%)	(23%)
Total	1,656	1,815	2,048	13%	24%

* Post Fusión con Ixe.

Banca de Recuperación

Utilidad neta en millones de pesos*

	1S10		1S11
Total	353	▲ 16%	410

ACTIVOS EN ADMINISTRACIÓN

Miles de millones de pesos

	2T10	2T11	Variación Anual
Activos Origen Banorte	35.4	40.2	14%
Activos Adquiridos	28.9	28.2	(3%)
Proyectos de Inversión	4.4	5.6	27%
Administrados Su Casita	-	6.7	-
Activos Origen Ixe	-	5.2	-
IPAB	0.4	-	-
Total	69.1	85.9	24%

Sector Ahorro y Previsión

ACTIVOS EN ADMINISTRACIÓN Miles de millones de pesos

	2T10	1T11	2T11	Variación Anual
AFORE	78.7	85.6	91.1	16%
Seguros	13.4	13.9	15.3	14%
Pensiones	21.3	27.3	29.3	38%
Total	113.4	126.8	135.7	20%

Inter National Bank

Millones de dólares

	1S10		1S11
Utilidad neta	(2.1)		(0.2)
MIN	3.4%		3.2%
ROE	(1.0%)		(0.1%)
ROA	(0.2%)		(0.0%)
Eficiencia	63.6%		67.2%
Captación total	1,720	▲ 8%	1,860
Cartera vigente	991	▼ 17%	823
Índice de cartera vencida USGAAP	6.7%		4.2%
Índice de cobertura USGAAP	40.8%		68.0%

Indicadores de Capitalización

	2T10	3T10	4T10	1T11	2T11
Índice de Apalancamiento	9.2%	9.4%	9.0%	8.4%	8.6%
<hr/>					
Índice de Capitalización					
Básico	16.4%	17.0%	17.3%	18.6%	19.6%
Complementario	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%
Total	17.7%	18.2%	18.6%	19.8%	20.9%
Porcentaje básico	92.8%	93.0%	93.2%	93.6%	93.9%

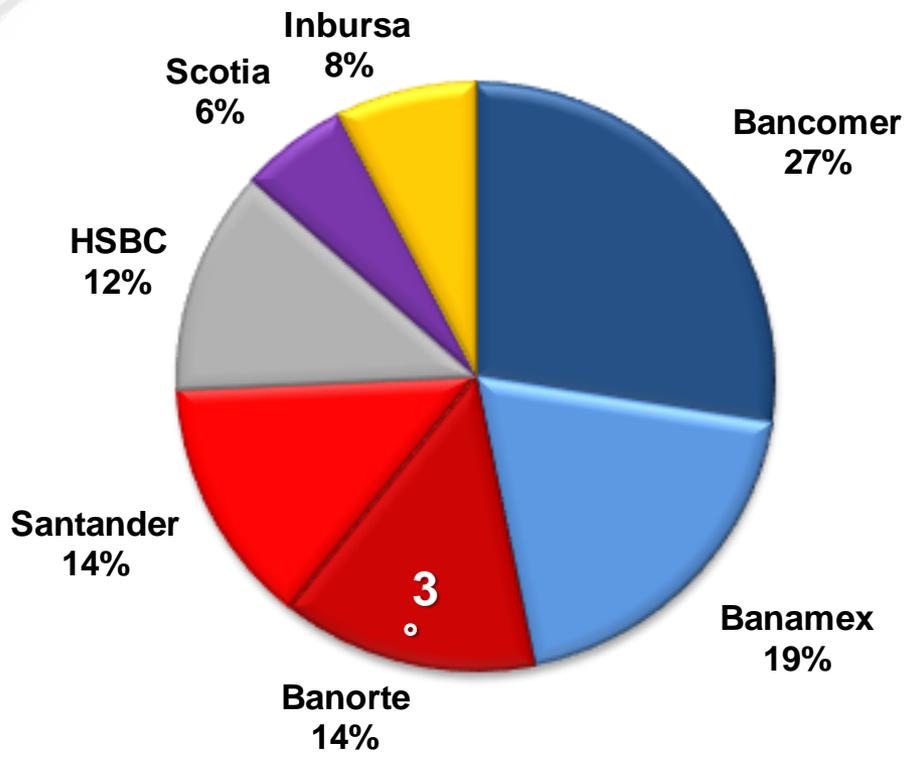


Tendencia en la Industria

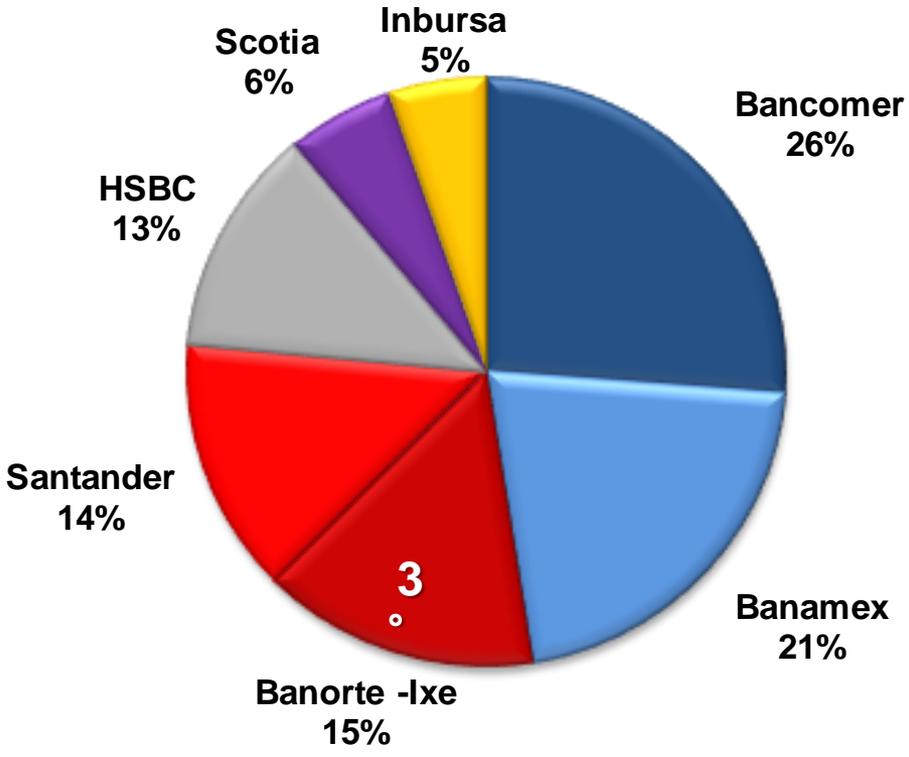
Participación de Mercado

CAPTACIÓN

Mayo 2010



Mayo 2011



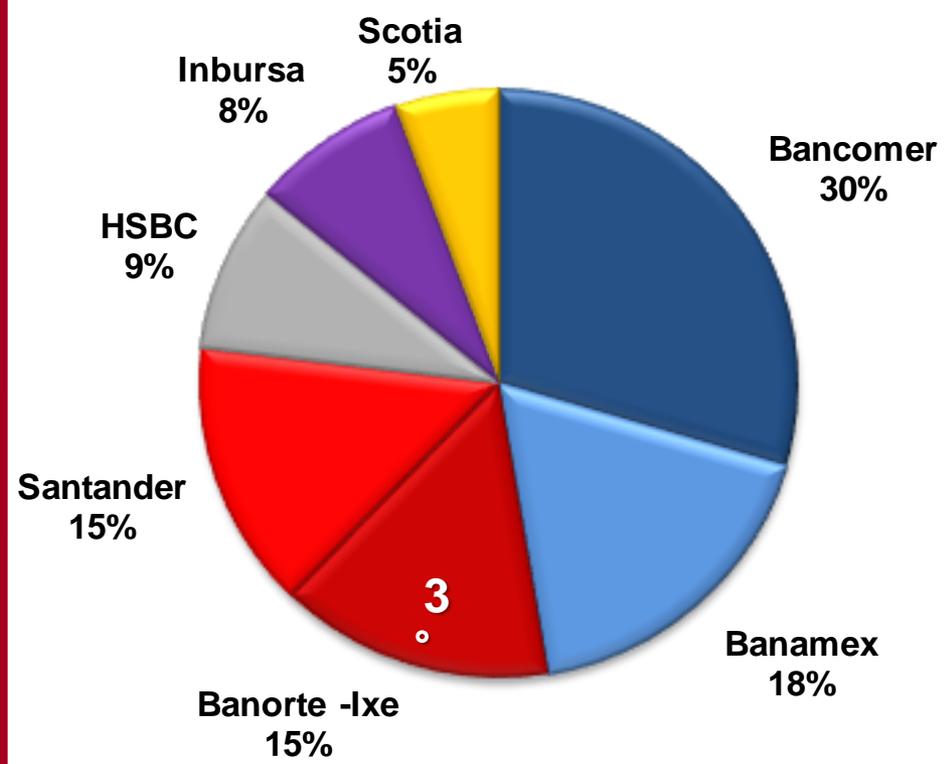
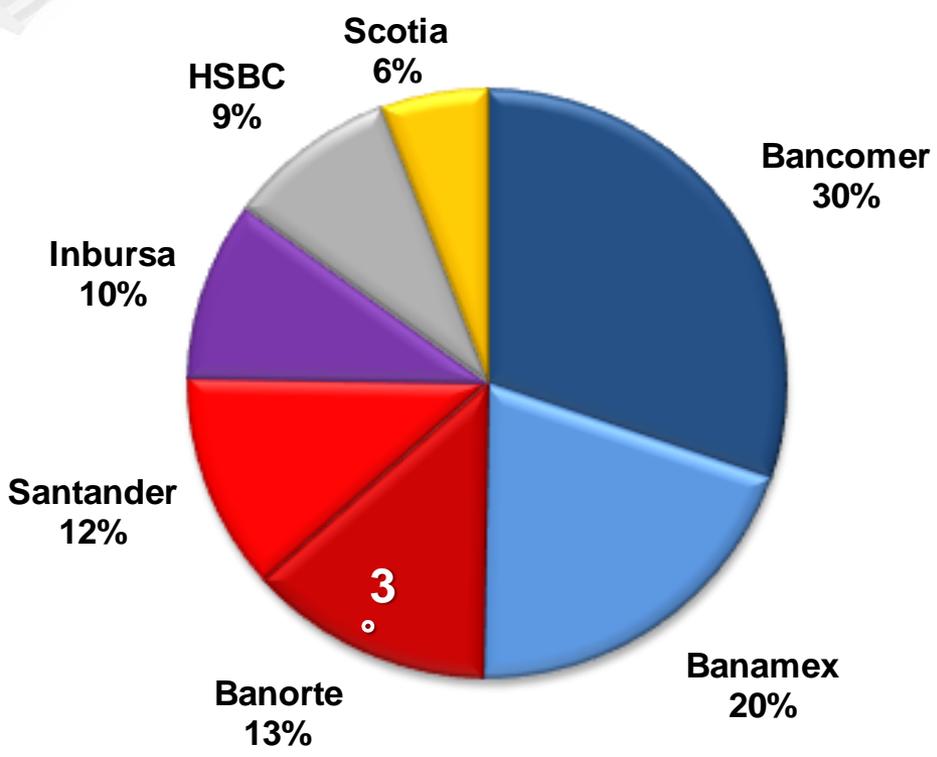
Fuente: CNBV.

Participación de Mercado

CARTERA

Mayo 2010

Mayo 2011



Fuente: CNBV.

Información de Contacto

David Suarez

**Director General Adjunto de
Relaciones con Inversionistas**

Tel: (52 55) 52.68.16.80

E-mail: investor@banorte.com

www.banorte.com/ri



BANORTE

EL BANCO FUERTE DE MEXICO