



Resultados Financieros

3T10

Noviembre 2010





Resumen de Resultados



- **La utilidad crece 3% ToT y 20% en términos anuales vs 3T09. Al eliminar el impacto positivo no recurrente durante 1T09 de la aplicación de criterios contables para la valuación de bursatilizaciones, la utilidad aumenta un 17% anual vs 9M09.**
- **La utilidad neta recurrente acumulada durante los últimos 12 meses asciende a \$6,449 millones de pesos, superior en 13% a la utilidad recurrente de \$5,719 millones de pesos acumulada durante el 2009.**
- **Los indicadores de rentabilidad mejoran: al 9M10, el ROE creció a 15.5% 60 pb más comparado con 14.9% en 9M09, 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 \$1,387 millones, 81% del total; la casa de bolsa de \$66 millones de pesos (-12% vs 2T10), Ahorro y Previsión de \$131 millones (+53% vs 2T10) y Arrendadora y Factor de \$152 millones de pesos (+32% vs 2T10).**



- **Crecimiento en cartera durante el trimestre y captación continua mostrando tendencia positiva.**
 - **La cartera de crédito presentó un crecimiento del 5% respecto del 2T10 y 8% respecto del 3T09, por primera vez desde el 4T08 la cartera de crédito muestra un crecimiento secuencial en todos sus componentes. Esto es evidencia de la mayor demanda crediticia que existe en México, así como resultado de las políticas para reactivar la colocación por parte de Banorte. En lo próximos meses, esperamos que continúen las tendencias favorables en materia de crecimiento del crédito en la industria bancaria.**
 - **La captación tradicional creció 8% anual, impulsada por crecimientos en los depósitos a la vista y en los depósitos a plazo en ventanilla. La captación creció 1% comparada con el 2T10.**
 - **Banorte se mantiene en tercer lugar en captación y cartera de crédito de acuerdo a los datos publicados por la CNBV.**



- **El Margen Financiero aumenta ligeramente durante el trimestre 2%, derivado del crecimiento en los volúmenes de colocación de crédito y una ligera mejoría en la mezcla de la cartera. Ingresos por Intereses se incrementan 2% ToT, derivado de un mayor volumen de cartera.**
- **Los Ingresos no Financieros disminuyen (6%) durante el 3T10, principalmente por una disminución de ingresos por intermediación y por menores recuperaciones de cartera propia castigada.**
- **Provisiones preventivas aumentaron a \$ 1,905 millones, 42% mayores vs. 2T10. Representaron 3.0% de la cartera promedio durante el trimestre un aumento de 0.8 puntos porcentuales respecto del 2T10 como resultado de las mayores provisiones relacionadas con el crédito de Mexicana de Aviación, y 2.8% a 9M10.**
 - **El incremento trimestral fue derivado de las provisiones creadas durante el trimestre por un monto de \$616 millones ante el deterioro en la calificación de riesgo del crédito a Mexicana de Aviación.**



- **Los Fundamentales del banco se mantienen sólidos.**
 - **El índice de capitalización se ubica en 16.6% al cierre de 3T10, uno de los más altos del sector.**
 - **La calidad de la cartera continúa mejorando. El Índice de Cartera Vencida se ubicó en 2.2% al cierre del trimestre; al considerar únicamente la cartera originada en México se ubica en 1.9%, menor al 2.4% registrado en 3T09.**
 - **La cobertura de reservas a cartera vencida del Grupo aumentó 11.6pp vs. el 2T10, alcanzando el 136%; para las operaciones de México el índice es de 154%.**
 - **El Banco registró un índice de liquidez muy sólido de 92% durante los primeros nueve meses del año, considerablemente mas alto comparado con el 60% de 9M09.**

Resumen Trimestral



MILLONES DE PESOS

	3T09	2T10	3T10	Variación	
				ToT	AoA
Ingreso Total	8,052	8,239	8,215	(0%)	2%
Provisiones	2,154	1,337	1,905	42%	(12%)
Gasto no Financiero	4,073	4,391	4,296	(2%)	5%
Utilidad Reportada	1,428	1,656	1,711	3%	20%
UPA Reportada	0.71	0.82	0.85	3%	20%
Valor en Libros por Acción	19.86	21.17	21.75	3%	10%
ROE	14.5%	15.6%	15.8%	0.2 pp	1.3 pp
ROA	1.0%	1.1%	1.2%	--	0.2 pp
P/VL	2.28	2.37	2.19	(7%)	(4%)



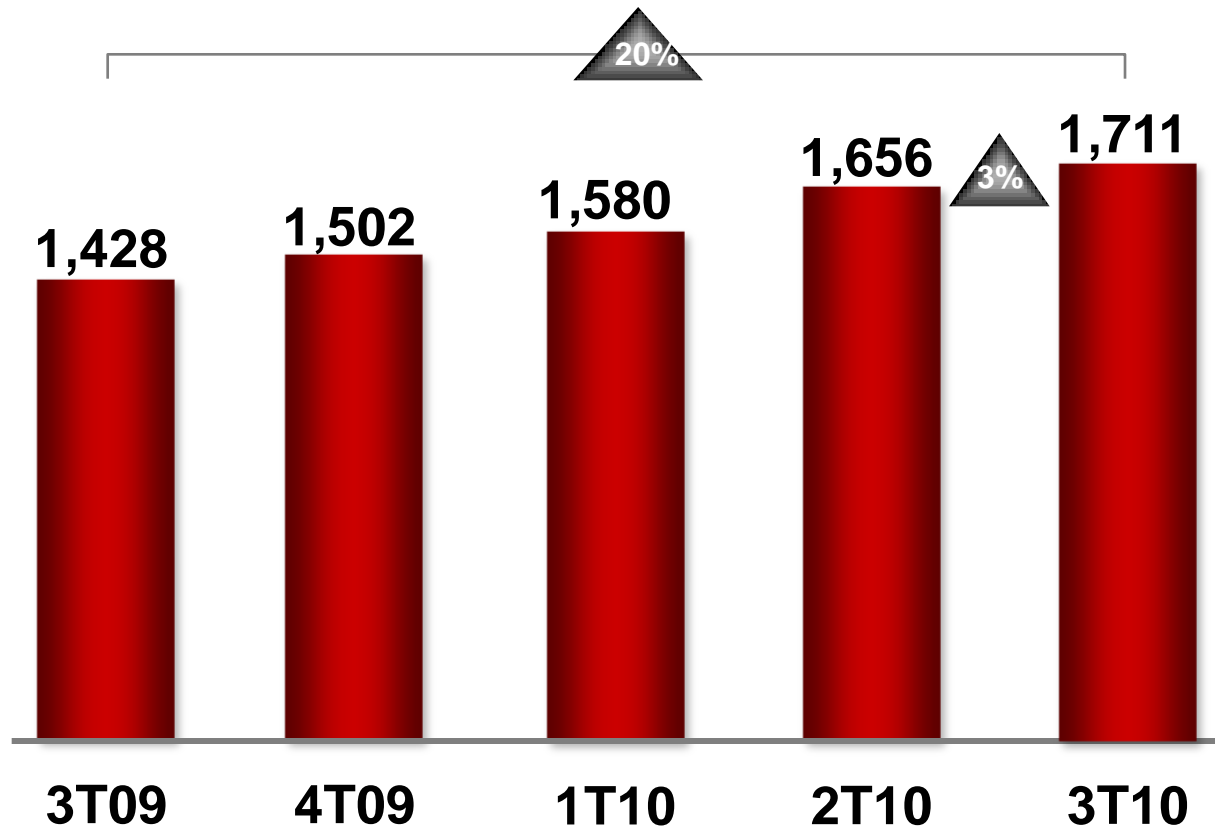
Desempeño Financiero

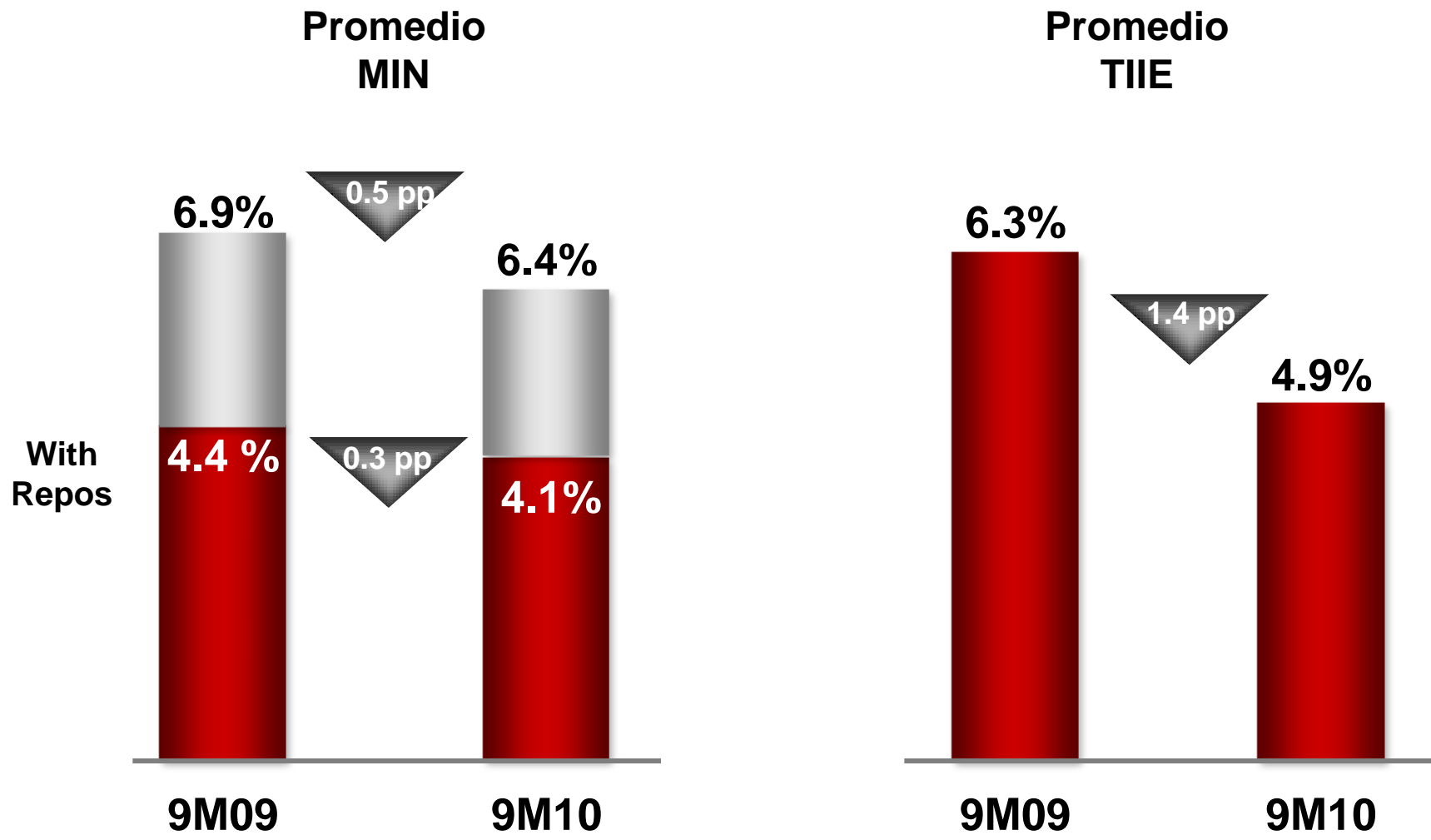


MILLONES DE PESOS

	3T09	2T10	3T10	Variación	
				ToT	AoA
Margen financiero	5,592	5,533	5,661	2%	1%
Ingresos no financieros	2,460	2,706	2,554	(6%)	4%
<i>Servicios</i>	1,480	1,625	1,717	6%	16%
<i>Recuperación</i>	229	224	260	16%	14%
<i>Cambios e Intermediación</i>	411	580	331	(43%)	(19%)
	340	277	246	(11%)	(28%)
Ingreso total	8,052	8,239	8,215	0%	2%
Gastos no financieros	(4,073)	(4,391)	(4,296)	(2%)	5%
Resultado de la operación	3,979	3,848	3,919	2%	(2%)
Provisiones crediticias	(2,154)	(1,337)	(1,905)	42%	(12%)
Otros productos y gastos, neto	138	21	395	1753%	186%
Impuestos	(545)	(798)	(628)	(21%)	15%
Subsidiarias e interés minoritario	10	(77)	(70)	(9%)	(821%)
Utilidad neta	1,428	1,656	1,711	3%	20%
UN sin Mexicana & Comerci	1,428	1,656	1,955	18%	37%

MILLONES DE PESOS







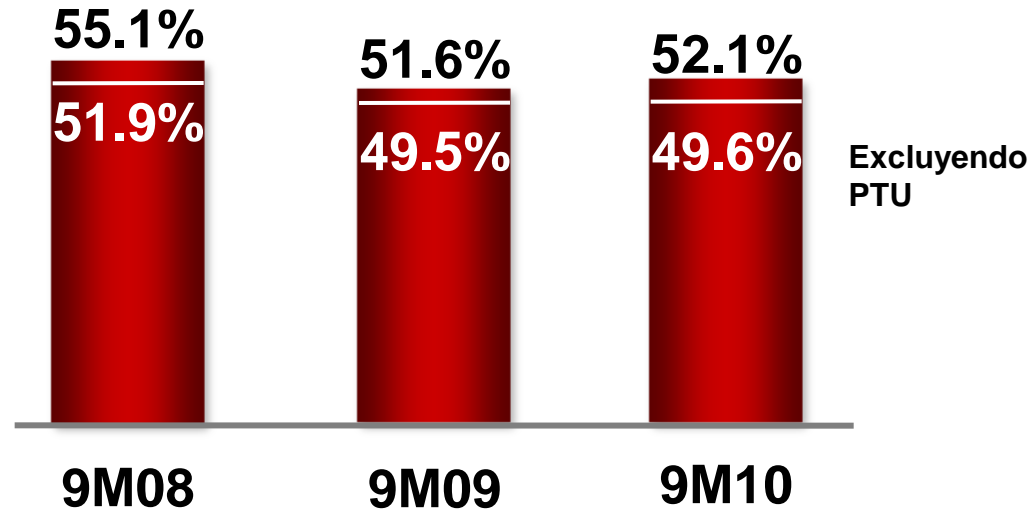
Gasto no Financiero

MILES DE MILLONES DE PESOS

	9M09	9M10
Gasto Total	12.4	12.9

4%

INDICE DE EFICIENCIA

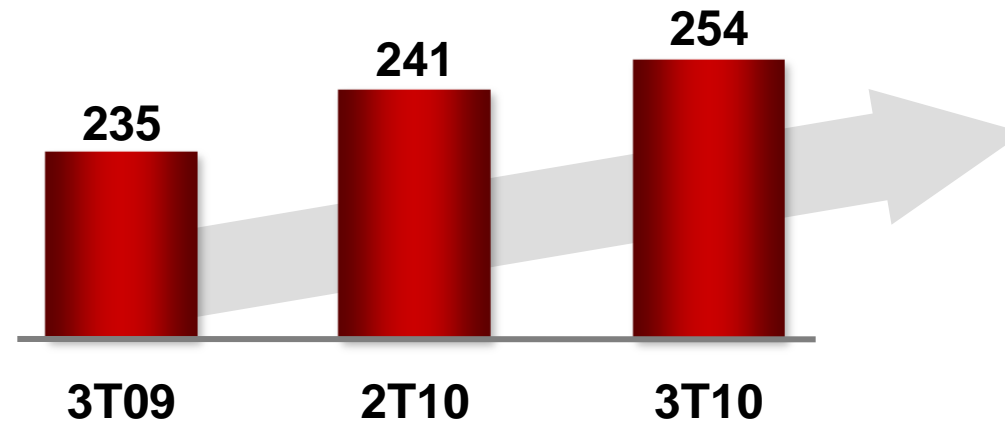


MILES DE MILLONES PESOS

Captación	3T08		3T09		3T10
Vista	108	▲ 13%	122	▲ 9%	134
Plazo	67	▲ 25%	84	▲ 6%	89
Ventanilla	174	▲ 18%	206	▲ 8%	223
Mezcla					
Vista	62%		59%		60%
Plazo	38%		41%		40%
	100%		100%		100%



MILES DE MILLONES DE PESOS

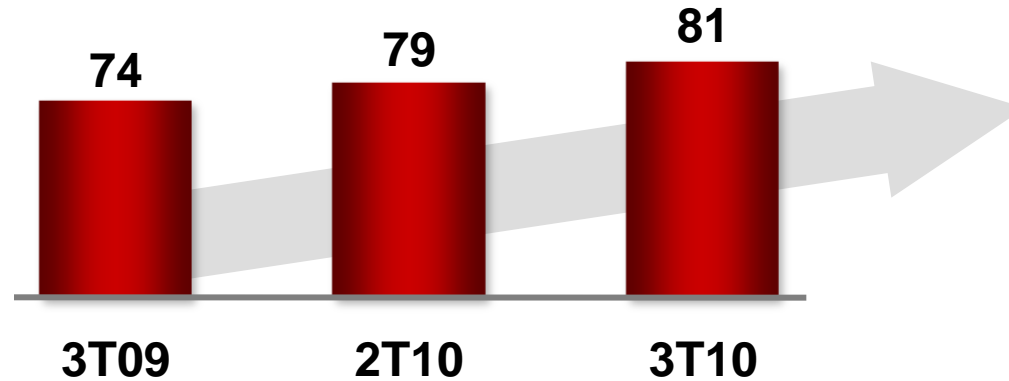


	3T09	2T10	3T10	Variación	
				ToT	AoA
Consumo	74	79	81	3%	9%
Comercial	85	82	85	3%	(1%)
Corporativa	41	39	44	11%	5%
Gobierno	34	41	44	8%	32%
Total	235	241	254	5%	8%



Cartera de Consumo

MILES DE MILLONES DE PESOS

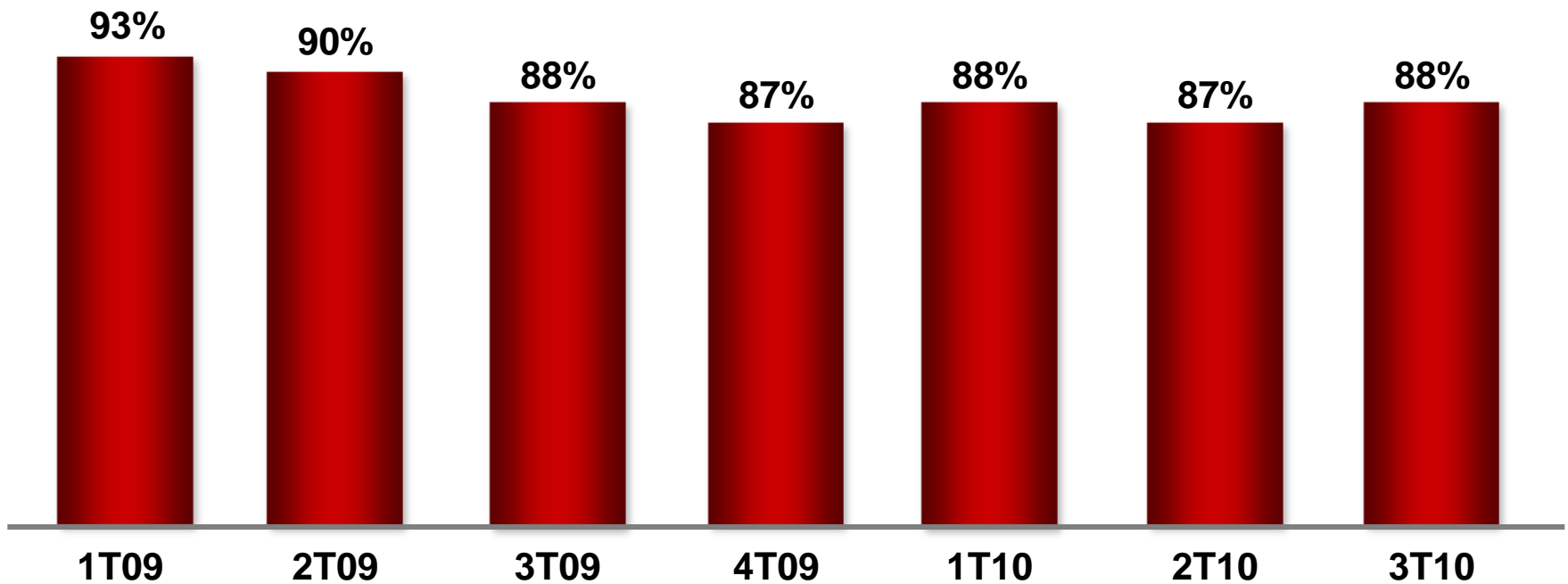


	3T09	2T10	3T10	Variación	
				ToT	AoA
Hipotecario	48	52	54	3%	12%
Automotriz	7	8	8	3%	10%
Tarjeta de Crédito	12	11	11	1%	(10%)
Credinómina	6	7	8	8%	23%
Consumo	74	79	81	3%	9%



Relación de Cartera a Depósitos

CARTERA TOTAL / CAPTACIÓN TOTAL

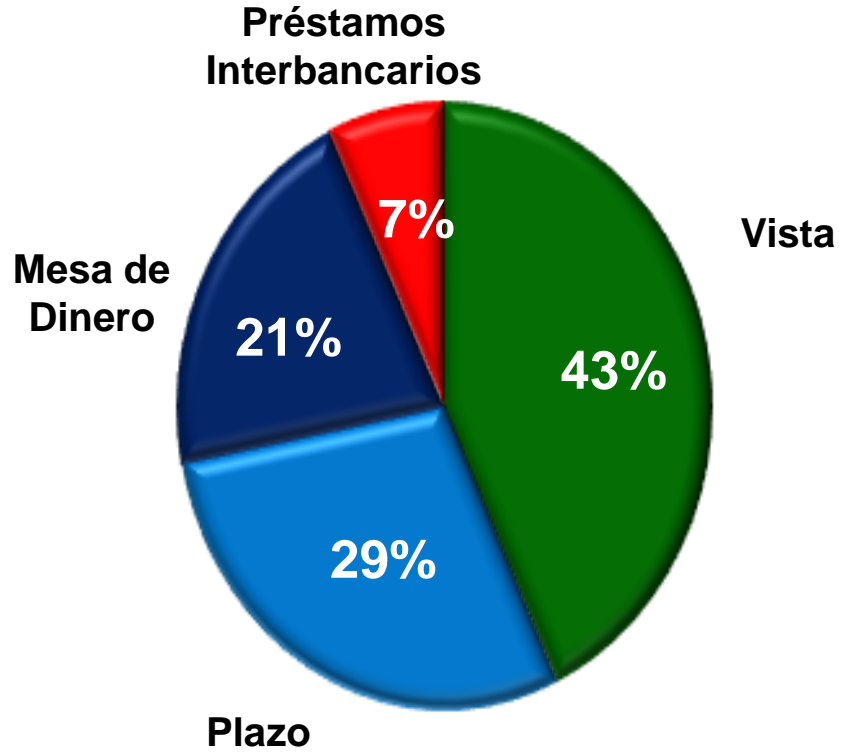




Estructura de Fondeo y Cartera

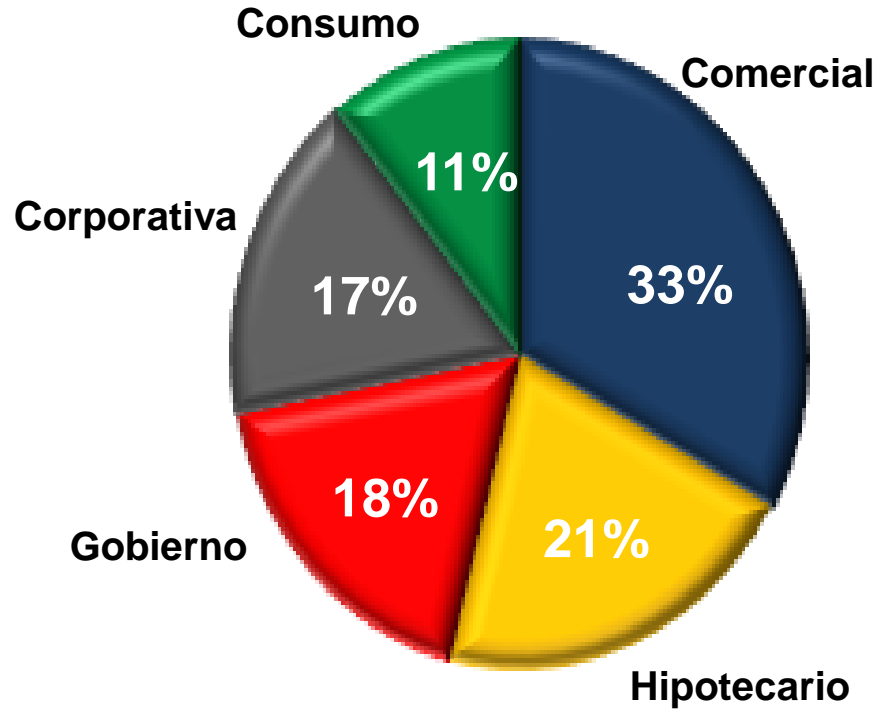
CAPTACIÓN

\$311 mil millones

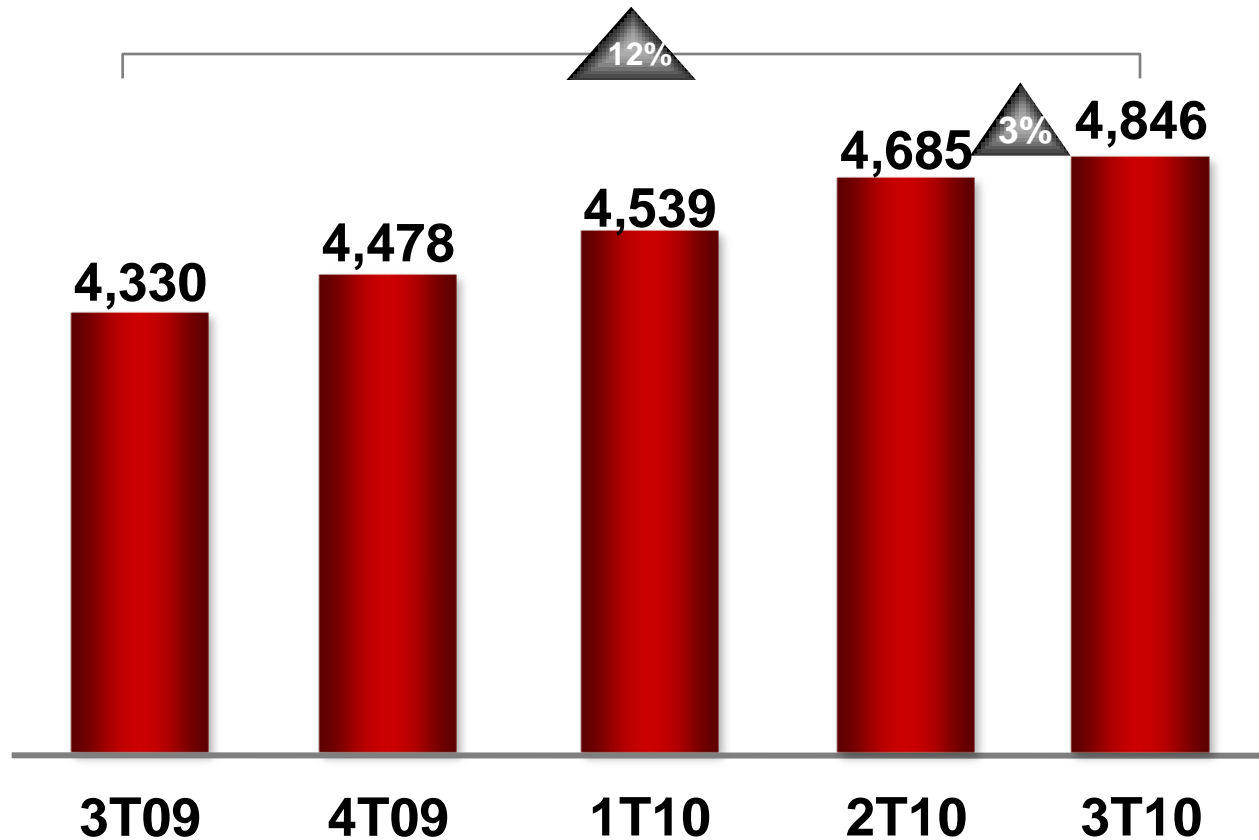


CARTERA

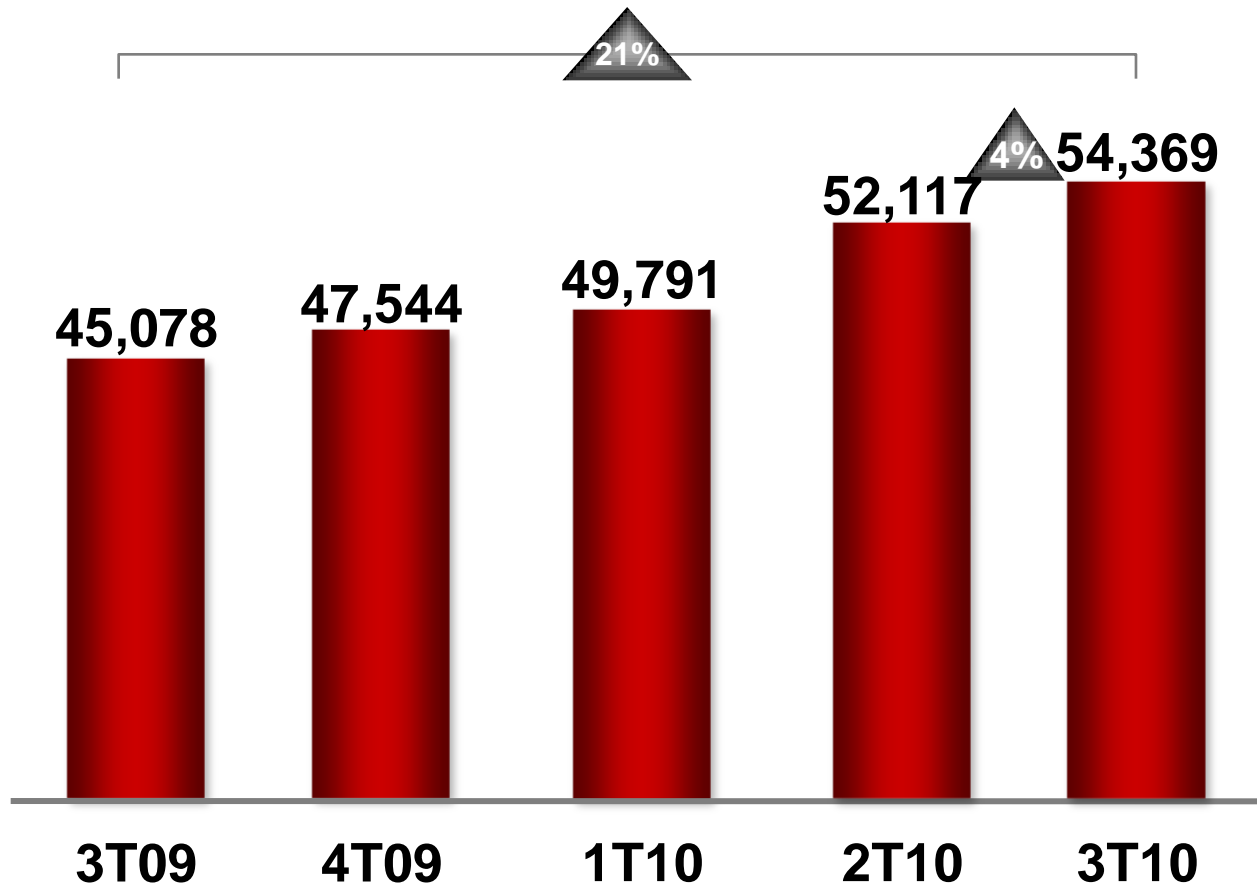
\$260 mil millones



Cajeros Automáticos (ATM's)



Terminales Punto de Venta (POS's)





Calidad de Activos, Capitalización y Fondeo

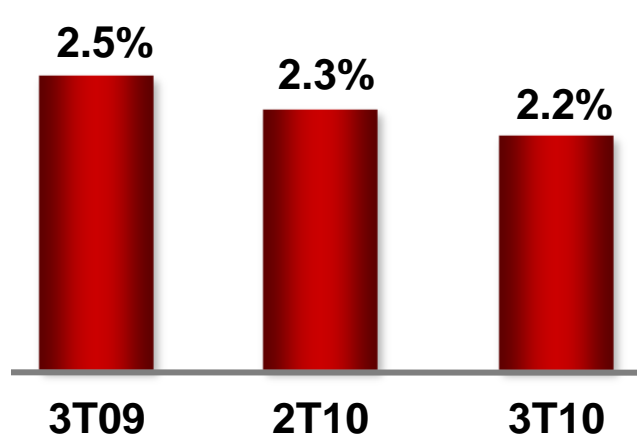


Calidad de Activos

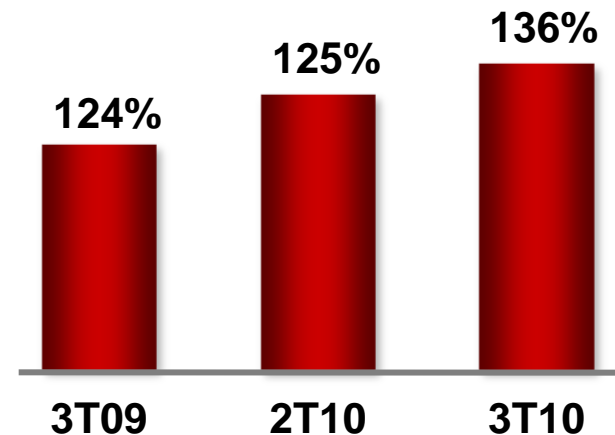
MILES DE MILLONES DE PESOS

	3T09	2T10	3T10
Cartera de crédito total	241	248	260
Cartera vencida	6.1	5.6	5.6
Reservas crediticias	7.5	7.0	7.6

ÍNDICE CARTERA VENCIDA

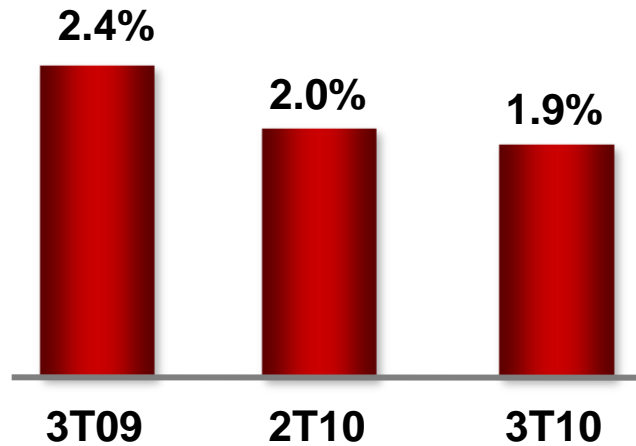


ÍNDICE DE COBERTURA

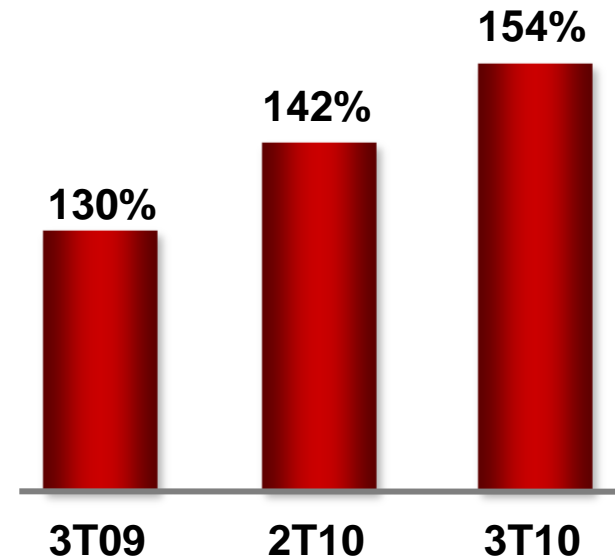




INDICE DE CARTERA VENCIDA



INDICE DE COBERTURA



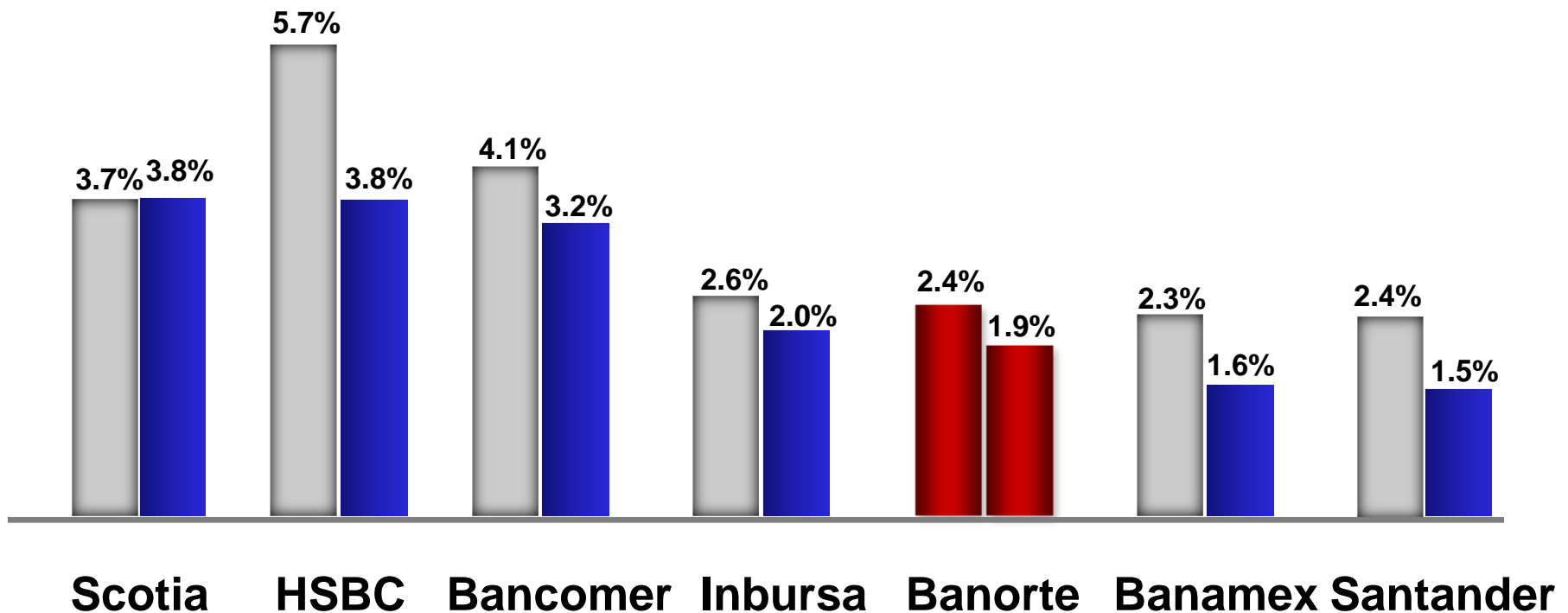


	3T09	4T09	1T10	2T10	3T10
Tarjeta de Crédito	12.7%	12.0%	10.5%	10.6%	9.3%
Nómina	2.8%	2.8%	2.1%	1.9%	1.9%
Automotriz	2.7	2.0	1.4%	1.3%	1.4%
Hipotecario	2.0%	2.1%	1.7%	1.7%	1.9%
Comercial	3.6%	4.0%	5.0%	4.1%	4.1%
Corporativo	0.1%	0.1%	0.1%	0.2%	0.1%
Gobierno	0%	0%	0%	0%	0%
	2.5%	2.5%	2.5%	2.3%	2.2%



ICV de la industria

■ Sep 2009 ■ Agosto 2010



	3T09	4T09	1T10	2T10	3T10
Capital Básico	10.9%	12.0%	12.1%	12.0%	12.1%
Capital Complementario	5.2%	4.8%	4.7%	4.7%	4.5%
TOTAL	16.1%	16.8%	16.8%	16.7%	16.6%
% Capital Básico	68%	71%	72%	72%	73%



Subsidiarias



MILLONES DE PESOS

	9M09	9M10
Total	402	534

▲ 33%

ACTIVOS EN ADMINISTRACION MILES DE MILLONES DE PESOS

	3T09	3T10	Variación AoA
Activos Origen Banorte	30.9	36.9	19%
Activos Adquiridos	30.0	29.1	(3%)
Proyectos de Inversión	3.1	4.3	38%
IPAB	0.4	0.0	(100%)
Total	64.5	70.3	9%

ACTIVOS EN ADMINISTRACION MILES DE MILLONES DE PESOS

	3T09	2T10	3T10	Variación AoA
AFORE	68.1	78.7	85.0	25%
Seguros	11.6	13.4	13.7	18%
Pensiones	16.9	21.3	23.1	36%
Total	96.6	113.4	121.8	26%

MILLONES DE PESOS

	3T09	2T10	3T10	Variación	
				ToT	AoA
Sector Banca	1,199	1,388	1,387	-%	16%
Sector Bursátil	42	75	66	(12%)	56%
Sector Ahorro y Previsión	88	86	131	53%	49%
Sector Auxiliares de Crédito	97	115	152	32%	56%
G. F. Banorte (Holding)	(1)	(8)	(26)	216%	3,052%
Total	1,428	1,656	1,711	3%	20%



MILLONES DE DOLARES

	9M09	9M10
Utilidad antes de provisiones crediticias	28.4	18.1
Provisiones crediticias	16.8	19.8
Utilidad neta	7.8	(0.8)
MIN	3.6%	3.4%
ROE	3.9%	(0.3%)
ROA	0.5%	(0.1%)
Eficiencia	49.1%	67.6%
Captación total	1,753	1,702
Cartera vigente	1,073	915
Índice de cartera vencida	7.6%	8.2%
Índice de cobertura	25.3%	35.1%

	3T09	4T09	1T10	2T10	3T10
Índice de Apalancamiento	9.4%	9.3%	9.0%	9.2%	9.4%
Índice de Capitalización					
Básico	15.8%	15.9%	16.1%	16.4%	17.0%
Complementario	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%
Total	17.1%	17.1%	17.4%	17.7%	18.2%
% Básico	92.6%	92.6%	92.7%	92.8%	93.0%



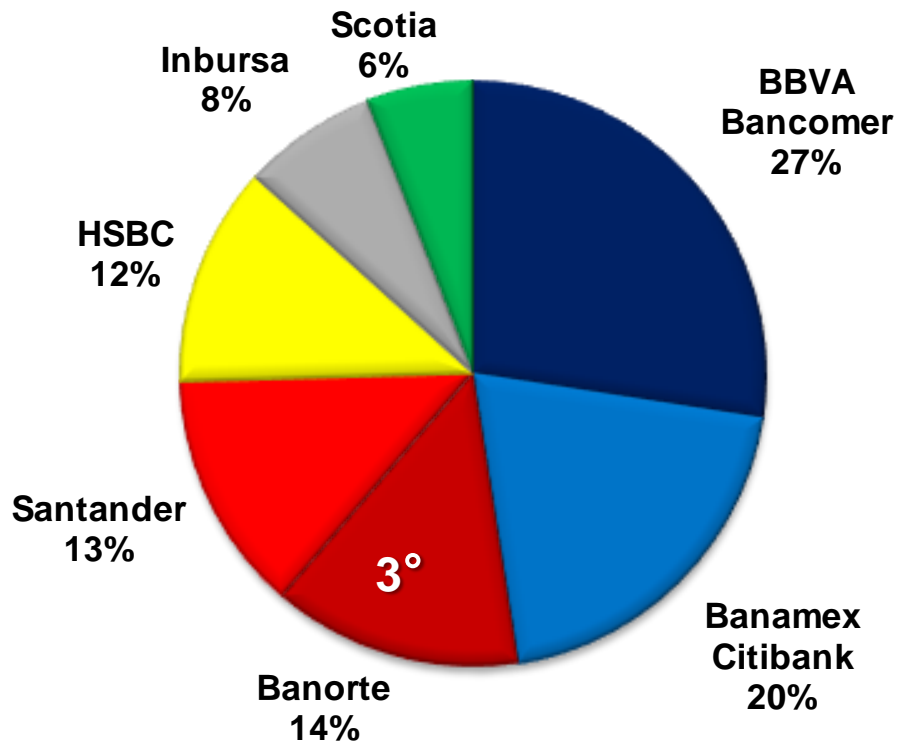
Tendencia en la Industria

Participación de Mercado

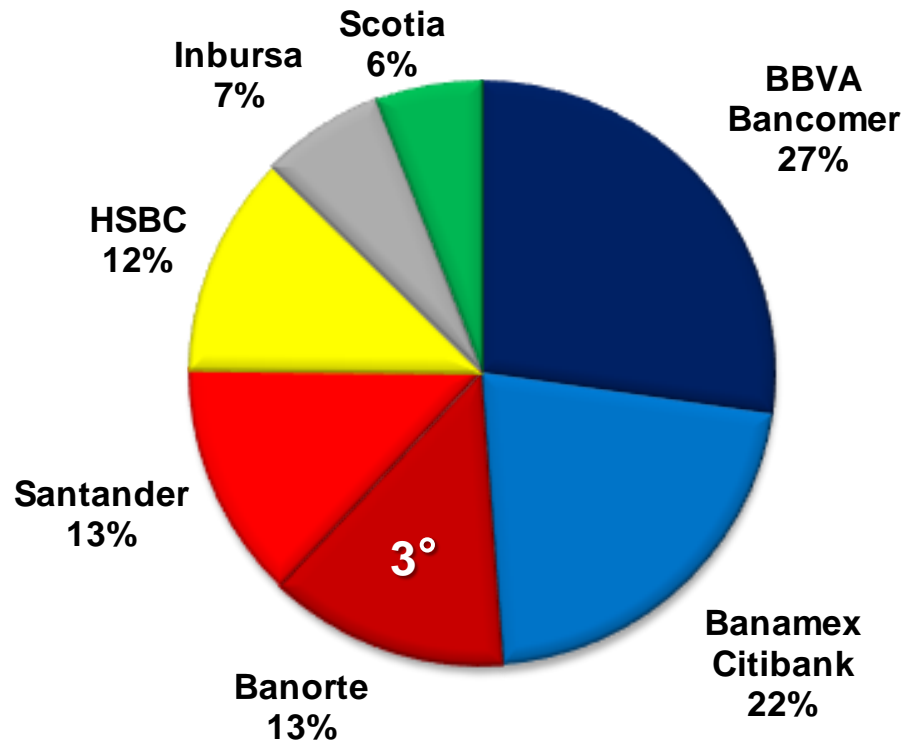


CAPTACION

Septiembre 2009



Septiembre 2010

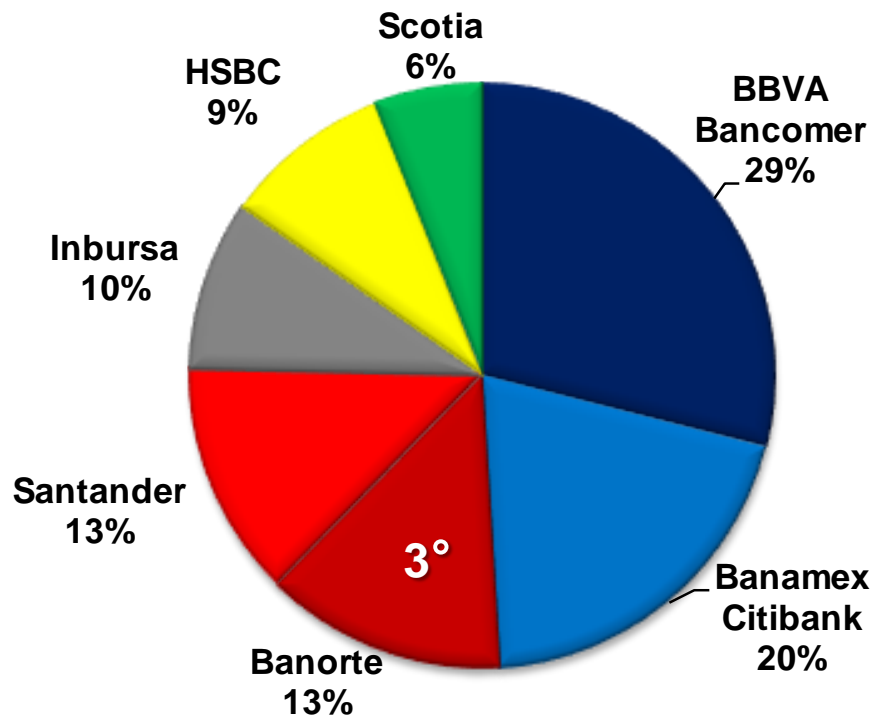


Participación de Mercado

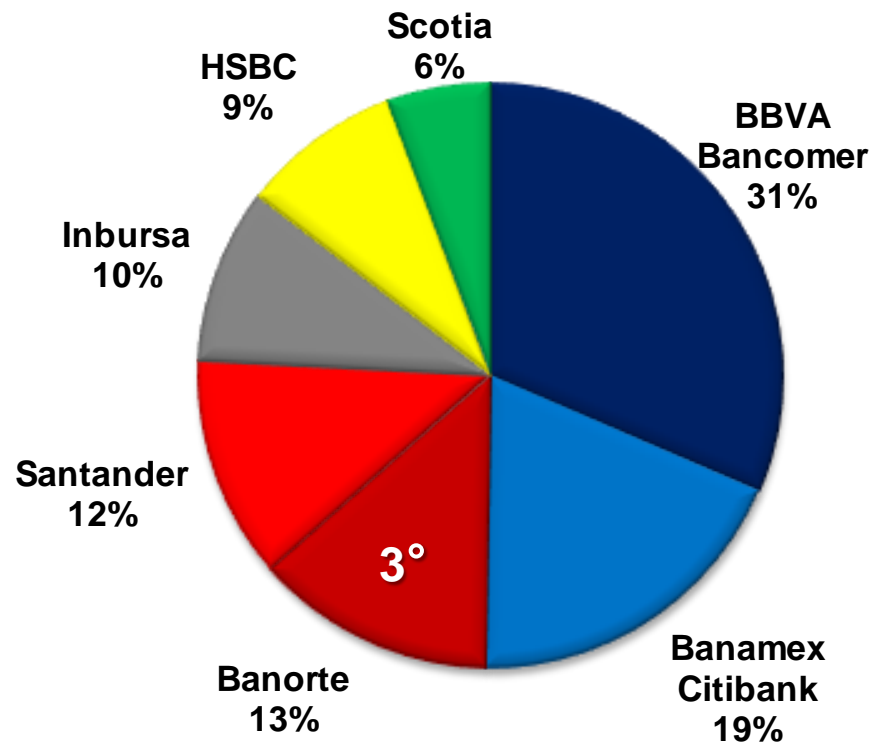


CARTERA

Septiembre 2009



Septiembre 2010





BANORTE
EL BANCO FUERTE DE MEXICO