

# Resultados Financieros

**3T12**

**Octubre 2012**

# Resumen de Resultados

# Resumen de Resultados

- **GFNORTE** reporta una utilidad acumulada de \$7,878 millones de pesos, 31% superior a la de los 9M11 derivado de la integración de los resultados de Ixe y de Afore XXI Banorte, y menores provisiones; así como una utilidad trimestral de \$2,780 millones de pesos, 30% superior vs. 3T11 como resultado de la integración de Afore XXI Banorte y menores requerimientos de provisiones recurrentes.
- Durante los 9M12, el rendimiento sobre capital (ROE) fue del 14.1%, mayor en 12 puntos base respecto al mismo periodo del año anterior, el rendimiento sobre activos (ROA) fue del 1.2%, superior en 13 puntos base respecto a los 9M11. El Retorno sobre Capital Tangible (ROTE) se sitúa en 19.0% durante 3T12, 245 puntos base superior al 3T11 y 44 puntos base mayor al 2T12.
- Banco Mercantil del Norte (excluyendo su porcentaje de participación en Afore XXI Banorte) contribuyó con el 70% de las utilidades acumuladas de GFNORTE, alcanzando \$5,552 millones de pesos . El ROE de este sector fue de 16.6% para los primeros nueve meses del año.

# Resumen de Resultados

- Durante el 3T12, la contribución a las utilidades de Grupo Financiero por parte del Sector de Ahorro y Previsión (Seguros, Pensiones y la Afore XXI Banorte) fue de \$268 millones de pesos, 90% mayor con respecto a 3T11 y (11%) inferior al 2T12. El incremento anual se debió a la incorporación de Afore XXI y a una mayor dinámica de negocio en la Aseguradora. En tanto que la disminución respecto al 2T12 se debió a un decremento en ventas de la compañía de Seguros y un mayor requerimiento de reservas técnicas en la compañía de Pensiones. Durante los 9M12 reporta \$825 millones de pesos, 110% superiores al 9M11.
- La Sofom y Auxiliares de Crédito (Arrendadora y Factor Banorte, Almacenadora Banorte, Ixe Automotriz, y Fincasa Hipotecaria) registró una utilidad durante el trimestre por \$217 millones de pesos impulsada por Arrendadora y Factoraje y pérdidas menores en Fincasa Hipotecaria; durante los 9M12 registra \$295 millones de pesos de utilidad, un decremento anual del (46%).
- El Sector Bursátil (Casa de Bolsa Banorte Ixe e Ixe Fondos) reportó utilidades trimestrales por \$139 millones de pesos, que representan un incremento del 72% respecto a 3T11 y una disminución del (15%) vs. 2T12; durante los 9M12 reporta utilidades acumuladas por \$414 millones de pesos, un crecimiento anual del 52%.

# Resumen de Resultados

- La captación tradicional creció un 12% anual en el 3T12, impulsada principalmente por los esfuerzos para promover los productos de captación de Banorte e Ixe. Se observa un incremento anual del 15% en los depósitos a la vista y del 7% en los depósitos a plazo en ventanilla. Durante el trimestre, la captación tradicional aumenta 3% vs. 2T12 .
- Al cierre del 3T12, la cartera vigente tuvo un crecimiento anual del 19%. Por décimo trimestre consecutivo la cartera de crédito muestra un crecimiento sostenido casi en todos sus segmentos, excepto gobierno. En el trimestre, la cartera presenta un crecimiento del 3% vs. 2T12.
- Durante el 3T12 los fundamentales del banco se mantienen sólidos:
  - El índice de Capitalización se ubicó en 14.8%, un aumento de 0.2 puntos porcentuales con respecto al 2T12 .
  - El Índice de Cartera Vencida se ubicó en 1.9%, uno de los más bajos del sistema financiero.
  - El índice de cobertura de reservas se ubicó en 140%, superior en 6.8 pp vs. 3T11.
  - El índice de liquidez se ubicó en 119%, menor en 2.6 pp respecto al 2T12 y mayor 13.7 pp comparado con 3T11.

# Resumen de Resultados

- Durante el 3T12, el Margen Financiero ascendió a \$8,054 millones, un incremento del 11% vs. 3T11 y una caída de (2%) respecto al 2T12. El crecimiento anual acumulado se explica por una mayor colocación crediticia, un costo de fondeo estable y la adquisición del 50% de Ixe Tarjetas. La disminución respecto a 2T12 se debió principalmente al incremento en reservas técnicas de la compañía de Pensiones, así como por un ligero aumento en el monto de la siniestralidad en el caso de la compañía de Seguros. Durante los 9M12 ascendió a \$24,222 millones, 16% mayor AoA vs. 9M11.
- En el 3T12 los Ingresos No Financieros ascendieron a \$3,437 millones, un incremento del 3% vs. 2T12 por un aumento en Otros Ingresos e Intermediación y una disminución de Otros egresos de la operación.
- En el 3T12, las Provisiones alcanzaron \$1,524 millones, representando un decremento del (8%) vs. 3T11 y un incremento del 28% respecto al 2T12. La disminución vs. 3T11 se debe a menores requerimientos en comercial, corporativa y tarjeta de crédito por una reducción en la pérdida esperada, así como por el requerimiento durante 3T11 en la cartera de gobierno por la reestructuración del crédito de Coahuila. Durante los 9M12 las Provisiones alcanzaron un monto de \$4,176 millones, (3%) menor con respecto a los 9M11.

# Resumen de Resultados

- Los gastos no financieros ascendieron a \$6,232 millones en 3T12, un incremento del 7% vs. 3T11, pero un decremento del (3%) vs. 2T12, siendo el tercer trimestre consecutivo con reducción en este rubro debido principalmente a menores Gastos de Personal y PTU como resultado de las sinergias obtenidas y a una reducción en Otros impuestos y Gastos No deducibles. Durante los 9M12 ascendieron a \$19,247 millones, 17% mayores AoA.
- El índice de Eficiencia al 3T12 se ubicó en 54.2%, una reducción de (1.5 pp) vs. 2T12 debido al apalancamiento operativo positivo registrado en el trimestre. A los 9M12 se ubicó en 55.2%, mayor en 0.5 pp vs. 9M11.

# Resumen Trimestral

Millones de pesos

	3T11	2T12	3T12	Variación	
				ToT	AoA
Ingresos Totales	10,795	11,589	11,491	(1%)	6%
Provisiones	1,650	1,186	1,524	28%	(8%)
Gastos no Financieros	5,814	6,457	6,232	(3%)	7%
<b>Utilidad Neta</b>	<b>2,142</b>	<b>2,635</b>	<b>2,780</b>	<b>6%</b>	<b>30%</b>
<b>UPA<sup>(1)</sup></b>	<b>0.92</b>	<b>1.13</b>	<b>1.19</b>	<b>6%</b>	<b>30%</b>
<b>Valor en Libros por Acción<sup>(1)</sup></b>	<b>29.61</b>	<b>32.36</b>	<b>33.62</b>	<b>4%</b>	<b>14%</b>
<b>ROE</b>	<b>12.6%</b>	<b>14.2%</b>	<b>14.5%</b>	<b>0.3 pp</b>	<b>1.8 pp</b>
<b>ROA</b>	<b>1.1%</b>	<b>1.2%</b>	<b>1.3%</b>	<b>0.0 pp</b>	<b>0.2 pp</b>
<b>P/VL <sup>(2)</sup></b>	<b>1.39</b>	<b>2.14</b>	<b>2.16</b>	<b>1%</b>	<b>56%</b>

(1) Pesos

(2) Veces

# Acontecimientos del Trimestre

## Fallecimiento de Don Roberto González Barrera.

- GFNORTE dio a conocer el lamentable fallecimiento de su principal accionista y Presidente Vitalicio, Don Roberto González Barrera, el 25 de agosto por la noche.
- La sucesión de Don Roberto se mantiene como nuestro principal accionista con un 14.83% de las acciones del Grupo mientras que el float asciende en la actualidad a 81.44% distribuido entre más de 3,500 inversionistas.
- El plan sucesorio de Don Roberto fue diseñado con toda planeación y anticipación, demostrando una visión responsable e institucional, poniendo un ejemplo de mejores prácticas en materia de Gobierno Corporativo entre las principales empresas de México y América Latina.
- Con toda previsión y oportunidad, Don Roberto implementó los instrumentos y mecanismos necesarios para la continuidad en el ejercicio de los derechos corporativos y patrimoniales de sus acciones a partir de su fallecimiento, garantizando con ello el rumbo certero y estratégico del Grupo Financiero.

# Acontecimientos del Trimestre

## Inauguración del Centro de Contacto “Roberto González Barrera”.

- El 4 de septiembre, se llevó a cabo en Monterrey, Nuevo León, la inauguración del Centro de Contacto que lleva el nombre de Don Roberto González Barrera como un homenaje permanente y merecido reconocimiento al fundador de GFNorte. En este centro de contacto se buscará integrar las funciones que se llevan a cabo en 14 “call centers” a lo largo del país, buscando obtener de esta forma sinergias importantes. Con una inversión superior a los \$620 millones de pesos, y con más de 40 mil metros cuadrados de construcción, este Centro de Contacto dará atención a los 11 millones de clientes Banorte e Ixe del sector bancario por medio de los 1,700 ejecutivos de atención.

## Galardón Pyme 2012.

- El 9 de agosto del 2012, la Secretaría de Economía reconoció a Banorte por tercera ocasión, y por segundo año consecutivo, con el “Galardón PyME 2012”.
- Banorte fue el Intermediario Financiero que mayor derrama crediticia generó hacia las Pequeñas y Medianas Empresas en el país, mediante programas gubernamentales.

# Acontecimientos del Trimestre

## Asamblea de Accionistas

- El 11 de octubre se celebró la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de GFNORTE, con una representación del 89.80% de las acciones suscritas y pagadas del Capital Social. Entre los acuerdos adoptados por la Asamblea se encuentran:
  - ✓ Aprobación para distribuir un dividendo a razón de \$0.183 pesos, por cada acción en circulación, mismo que proviene de la cuenta de Utilidades Retenidas de Años Anteriores, siendo pagado el 24 de octubre del 2012.
  - ✓ Dicho dividendo corresponde al primero de cuatro necesarios para cubrir la cantidad de \$0.732 pesos por acción, monto que fue aprobado por el Consejo de Administración de GFNORTE en su sesión del pasado 26 de julio.
  - ✓ El Consejo de Administración propuso decretar dividendos adicionales por \$0.549 pesos por acción, que serán cubiertos en tres parcialidades de \$0.183 pesos, en los meses de enero, abril y julio del 2013, respectivamente.
  - ✓ El monto total del dividendo a pagar representa un 20% de la utilidad neta recurrente del ejercicio 2011, un payout determinado conforme a la nueva política de dividendos autorizada en octubre del 2011 que establece un pago del 20% de la utilidad neta recurrente en caso de que dicha utilidad crezca más del 20% en forma anual.

# Acontecimientos del Trimestre

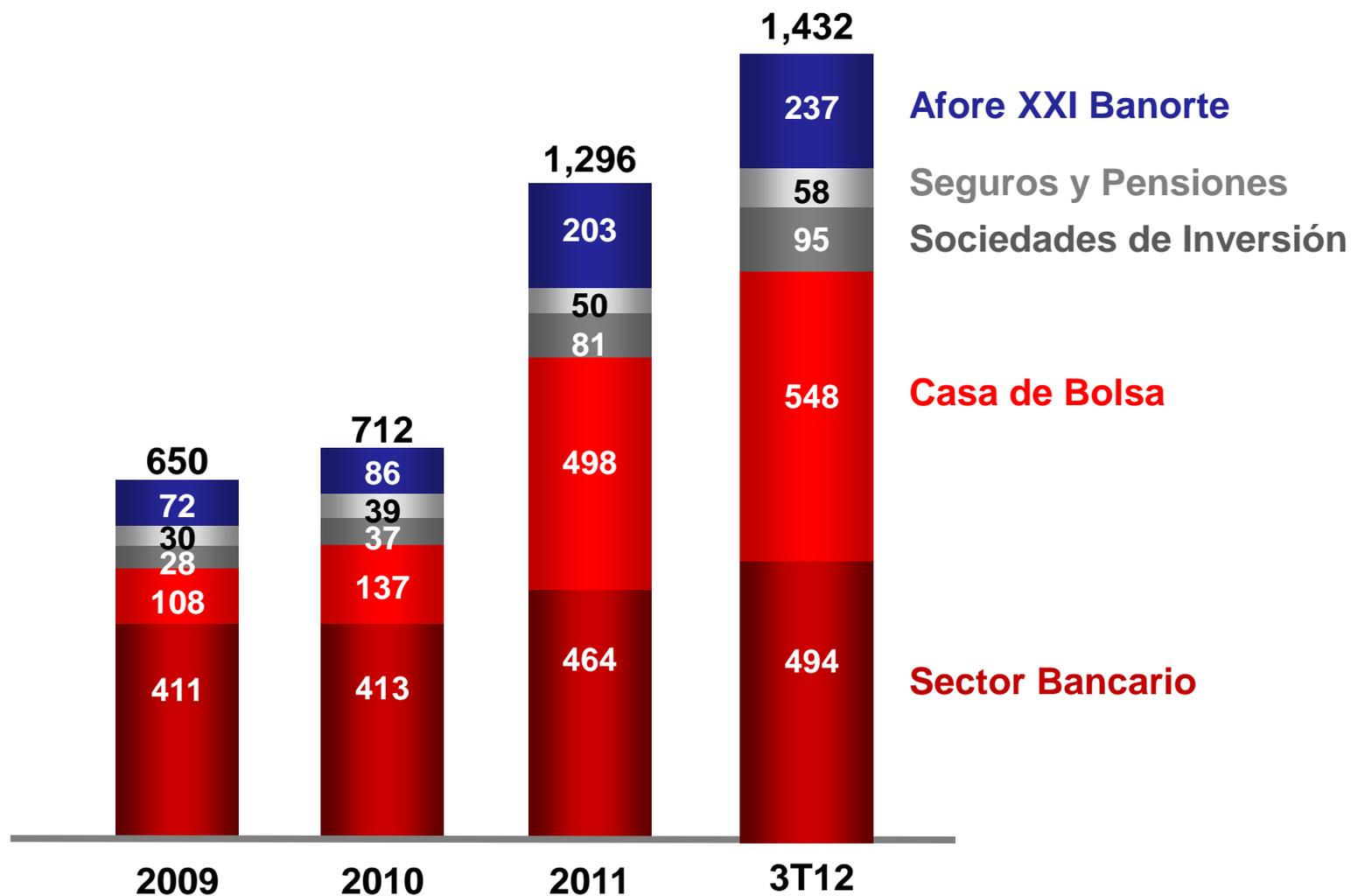
## Calificaciones Crediticias

- **S&P mejora la perspectiva de “Estable” a “Positiva” a las calificaciones de Banco Mercantil del Norte e Ixe Banco.** El 31 de agosto de 2012, GFNORTE informó que Standard & Poor's mejoró la perspectiva de calificación de Banco Mercantil del Norte a “Positiva” desde “Estable”. Debido a la importancia estratégica que Ixe Banco tiene dentro de GFNORTE y a la estrecha correlación con Banco Mercantil del Norte, S&P mejoró también la perspectiva de Ixe a “Positiva” desde “Estable” y mantuvo sin cambios las calificaciones y la perspectiva de “Estable” para IXE Automotriz y Fincasa Hipotecaria.
- **Moody's ratifica las calificaciones de Banorte y Arrendadora y Factor Banorte; asigna calificaciones a Ixe Banco y a Casa de Bolsa Banorte-Ixe.** El 7 de Septiembre de 2012, GFNORTE informó que Moody's ratificó todas las calificaciones para Banco Mercantil del Norte y Arrendadora y Factor con perspectiva “Estable”. La agencia calificadora asignó calificaciones por primera vez a Ixe Banco y Casa de Bolsa Banorte Ixe, todas ellas con perspectiva "Estable".

# Detalle de Resultados

# Activos en Administración

Miles de millones de pesos



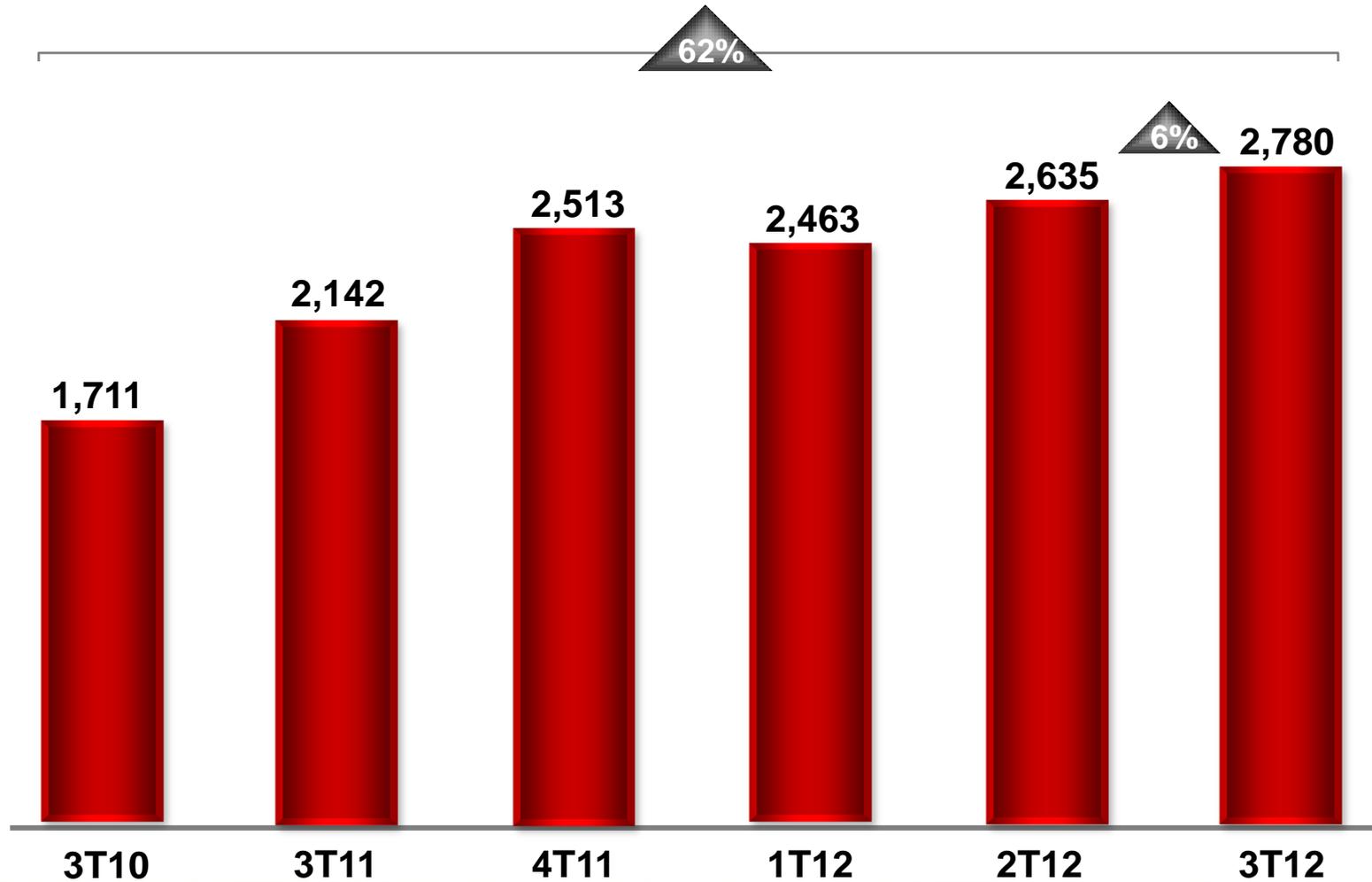
# Estado de Resultados GFNorte

Millones de pesos

	3T11	2T12	3T12	Var. Anual	
				Trim	Acum
Margen financiero	7,232	8,245	8,054	(2%)	11%
Ingresos no financieros	3,564	3,344	3,437	3%	(4%)
<i>Servicios</i>	1,796	1,796	1,530	(15%)	(15%)
<i>Recuperación</i>	260	337	322	(5%)	24%
<i>Intermediación y cambios</i>	859	896	1,024	14%	19%
<i>Otros ingresos (egresos)</i>	649	316	562	78%	(13%)
Ingreso total	10,795	11,589	11,491	(1%)	6%
Gastos no financieros	(5,814)	(6,457)	(6,232)	(3%)	7%
Resultado de la operación	4,982	5,133	5,259	2%	6%
Provisiones crediticias	(1,650)	(1,186)	(1,524)	28%	(8%)
Impuestos	(888)	(1,152)	(806)	(30%)	(9%)
Subsidiarias e int. minoritario	(302)	(160)	(150)	(6%)	(50%)
Resultado neto	2,142	2,635	2,780	6%	30%

# Utilidad Trimestral

Millones de pesos



# Margen Financiero y Gasto Operativo

Miles de millones de pesos

	3T11	2T12	3T12	ToT	AoA
<b>Margen Financiero</b>	7.2	8.2	8.1	(2%)	11%

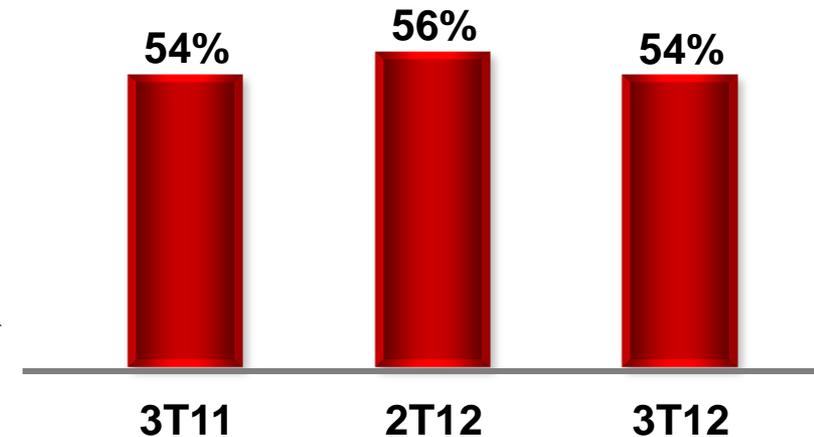
Margen Financiero  
(Después de Provisiones)



Miles de millones de pesos

	3T11	2T12	3T12	ToT	AoA
<b>Gasto total</b>	5.8	6.5	6.2	(3%)	7%

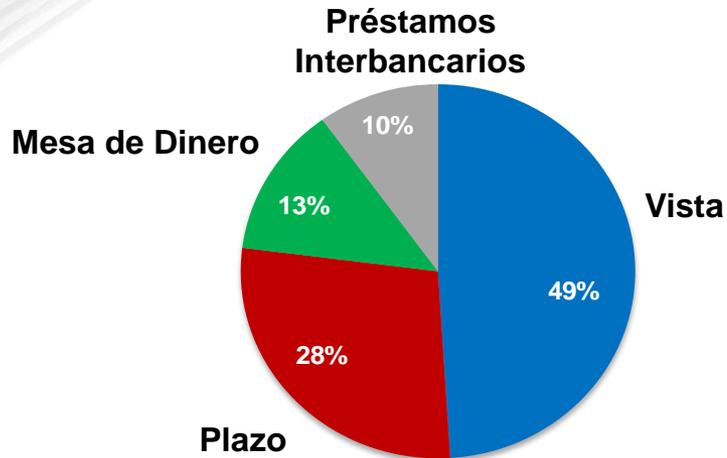
Índice de Eficiencia



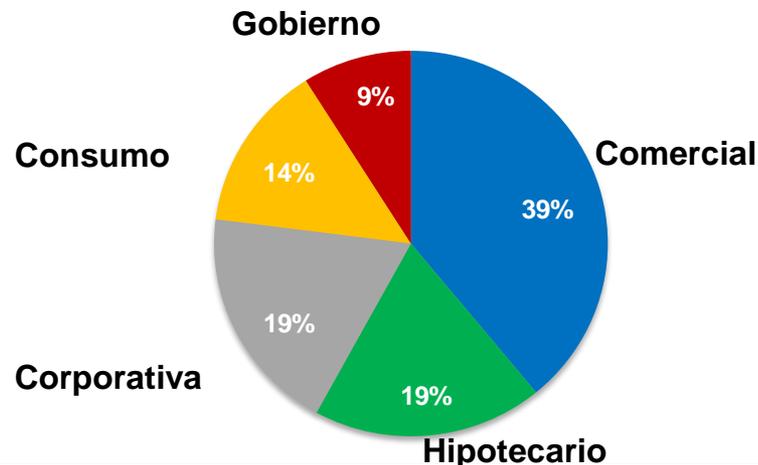
# Estructura de Captación y Cartera

**2007**

**Captación: \$226 mil millones**

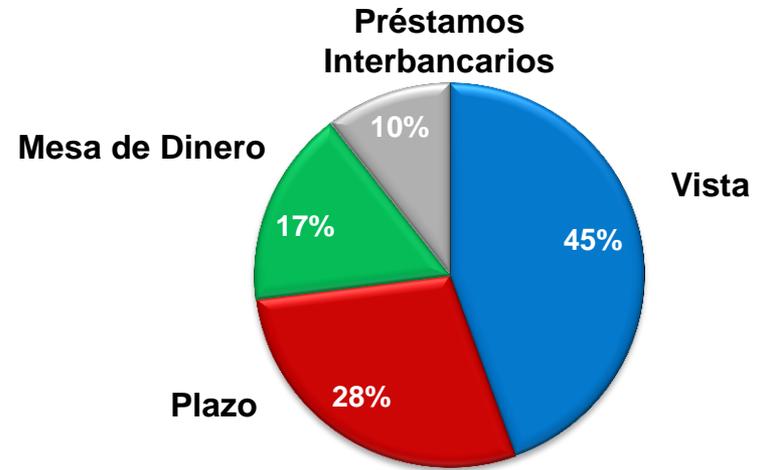


**Cartera: \$194 mil millones**

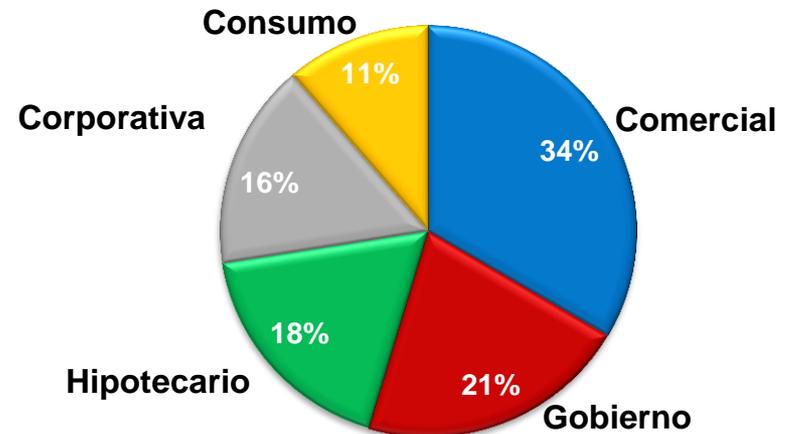


**3T12**

**Captación: \$436 mil millones**



**Cartera: \$397 mil millones**



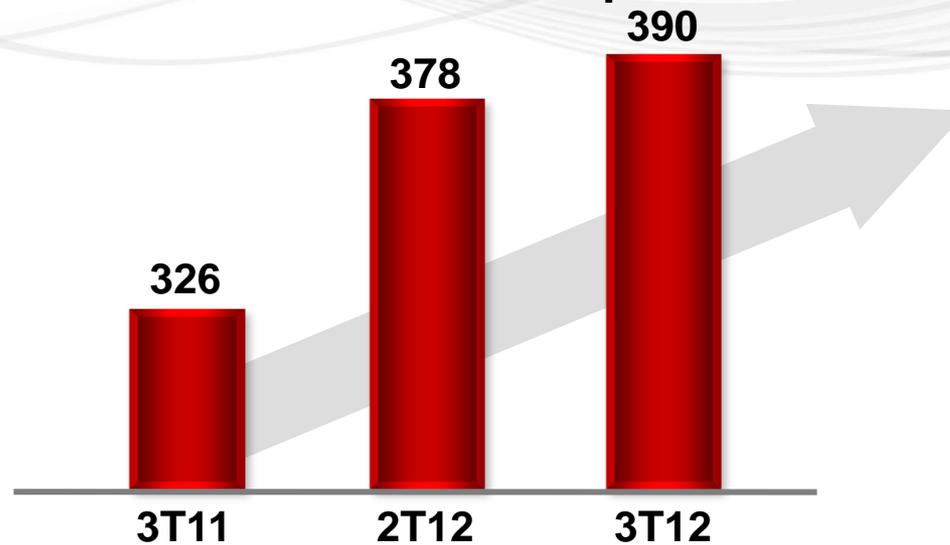
# Captación Tradicional

Miles de millones de pesos

Captación	3T10		3T11		3T12
Vista	134	▲ 28%	171	▲ 15%	197
Plazo	89	▲ 30%	115	▲ 7%	123
<b>Total</b>	<b>223</b>	<b>▲ 29%</b>	<b>286</b>	<b>▲ 12%</b>	<b>320</b>
<b>Mezcla</b>					
Vista	60%		60%		61%
Plazo	40%		40%		39%
	100%		100%		100%

# Cartera de Crédito Vigente

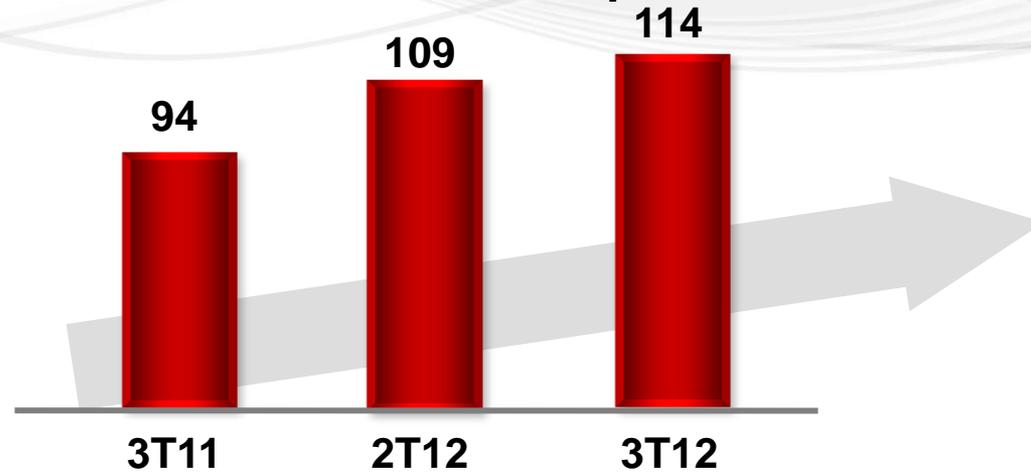
Miles de millones de pesos



	3T11	2T12	3T12	Variación	
				Trim	Anual
<b>Consumo</b>	94	109	114	5%	21%
Comercial	116	127	130	3%	12%
Corporativa	52	60	63	5%	21%
Gobierno	63	83	82	(1%)	30%
<b>Total</b>	<b>326</b>	<b>378</b>	<b>390</b>	<b>3%</b>	<b>20%</b>

# Cartera de Consumo

Miles de millones de pesos

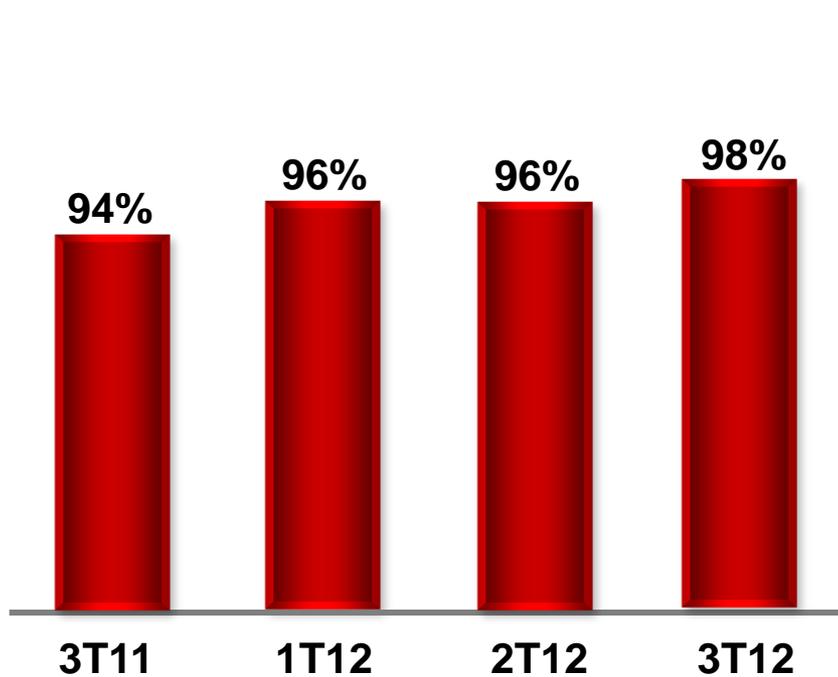


	3T11	2T12	3T12	Variación	
				Trim	Anual
Hipotecario	62	68	70	3%	12%
Automotriz	9	10	10	2%	12%
Tarjeta de Crédito*	11	15	16	8%	47%
Credinómina	12	16	17	10%	44%
<b>Consumo</b>	<b>94</b>	<b>109</b>	<b>114</b>	<b>5%</b>	<b>21%</b>

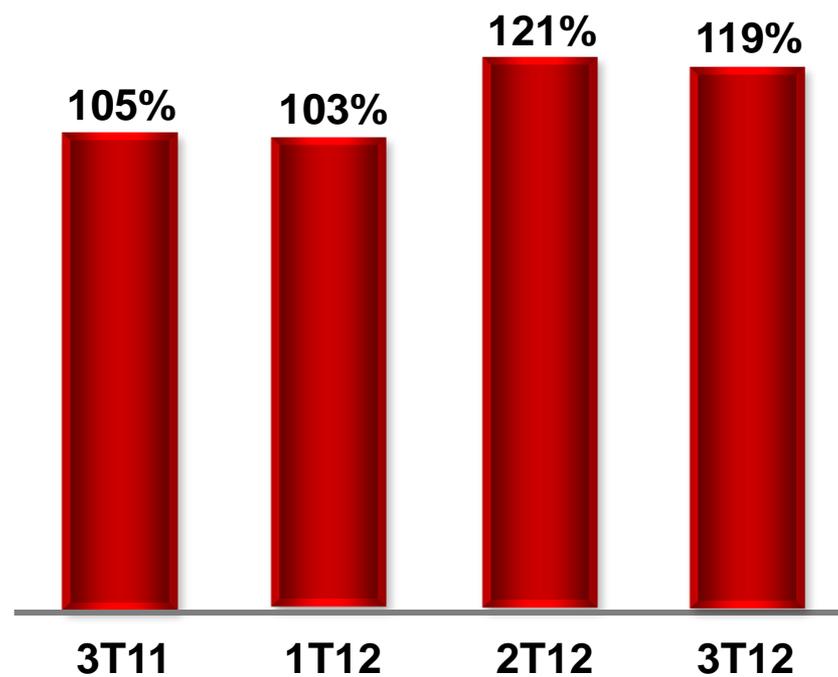
\* Incluye la cartera de la SOFOM Ixe tarjetas a partir de 1T12.

# Fondeo y Liquidez

## Cartera Total / Captación Integral (%)



## Liquidez (%)



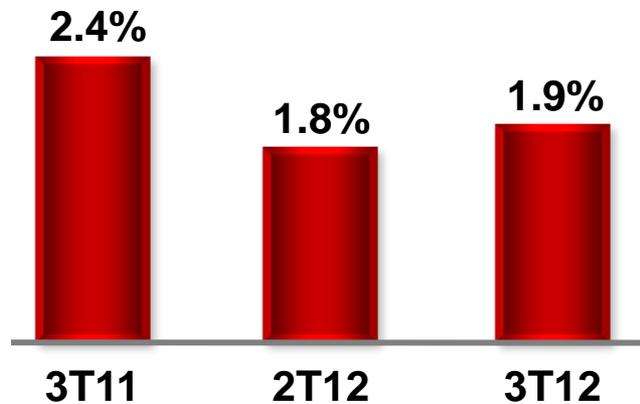
# Calidad de Activos y Capitalización

# Calidad de Activos

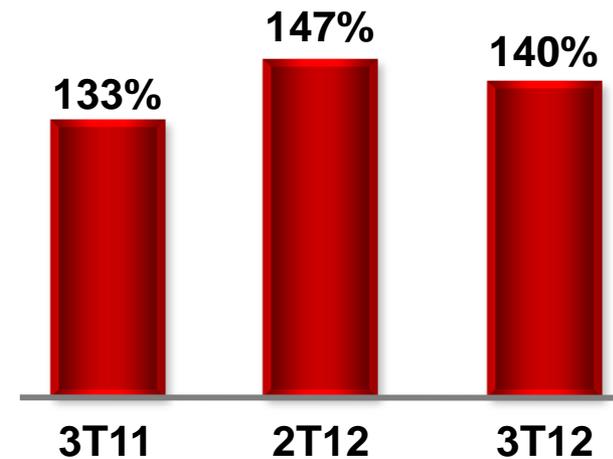
Miles de millones de pesos

	3T11	2T12	3T12
<b>Cartera de crédito total</b>	<b>334</b>	<b>386</b>	<b>397</b>
<b>Cartera vencida</b>	<b>8.0</b>	<b>7.1</b>	<b>7.6</b>
<b>Reservas crediticias</b>	<b>10.5</b>	<b>10.4</b>	<b>10.6</b>

## ÍNDICE CARTERA VENCIDA



## ÍNDICE DE COBERTURA



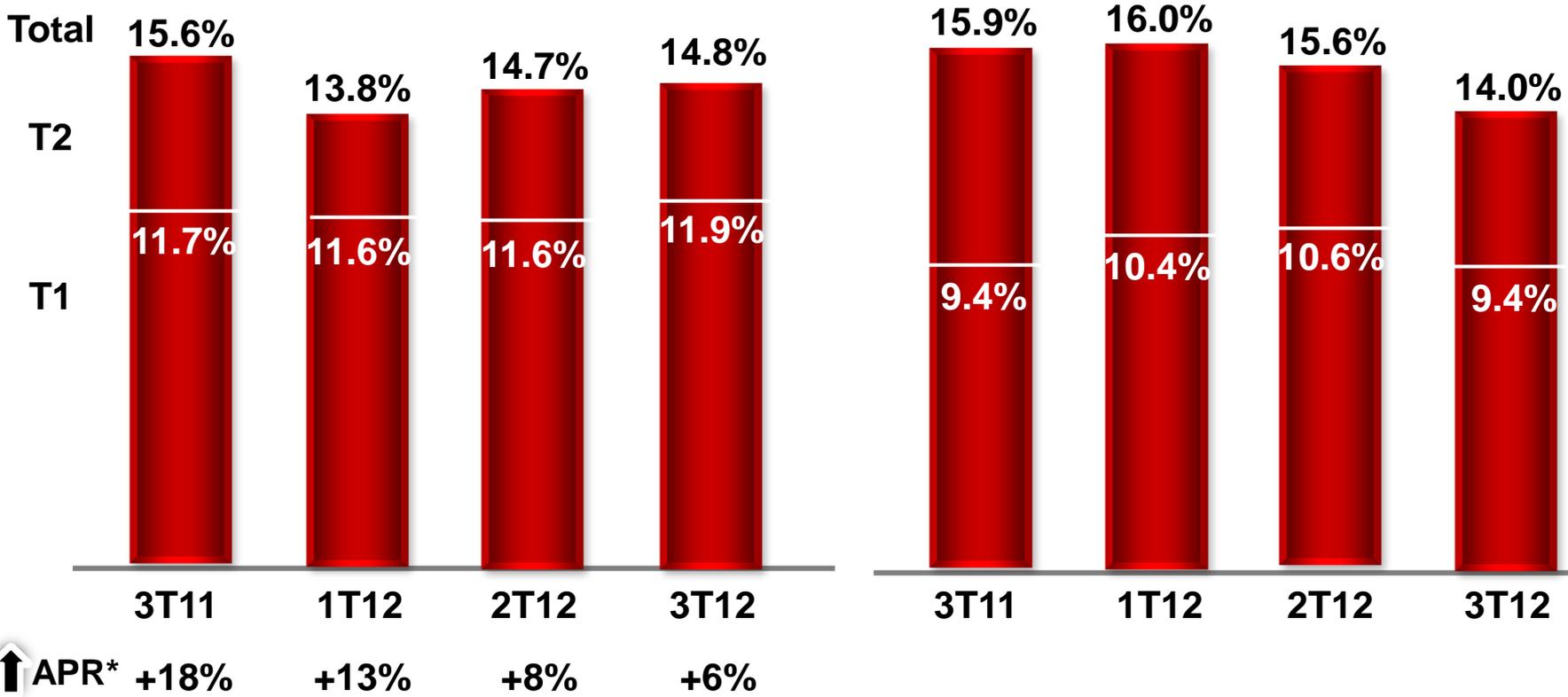
# Índice de Cartera Vencida

	3T11	4T11	1T12	2T12	3T12
Tarjeta de Crédito	8.2%	7.3%	6.3%	6.8%	5.3%
Nómina	1.8%	1.7%	1.6%	1.8%	1.9%
Automotriz	1.8%	1.6%	1.4%	1.5%	1.4%
Hipotecario	2.0%	1.5%	1.3%	1.1%	1.2%
Comercial	2.9%	2.7%	2.5%	2.7%	3.0%
Corporativo	2.4%	2.2%	2.2%	2.1%	2.0%
Gobierno	0.8%	0.0%	0.0%	0.0%	0.1%
<b>GFNorte</b>	<b>2.4%</b>	<b>1.9%</b>	<b>1.8%</b>	<b>1.8%</b>	<b>1.9%</b>

# Capitalización

**Banorte**  
(%)

**Ixe**  
(%)



\*APR= Activos Ponderados por Riesgo

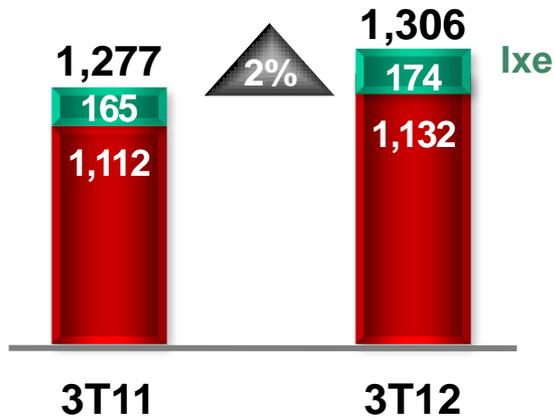
# Grado de Inversión por las Calificadoras

Agencia	Calificación	Perspectiva	Fecha
Standard & Poor's	BBB-	Positivo	Ago-12
Fitch	BBB	Estable	Mar-12
Moody's	Baa1	Estable	Sep-12
HR Ratings	Aaa	Estable	May-12

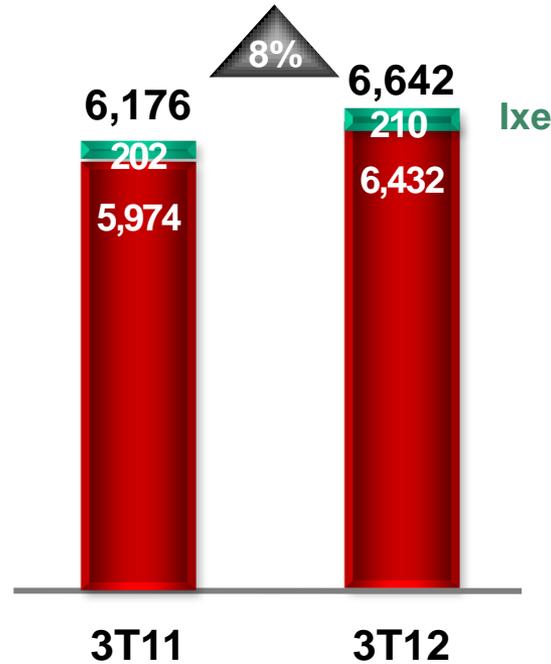
# Red Comercial

# Red Comercial

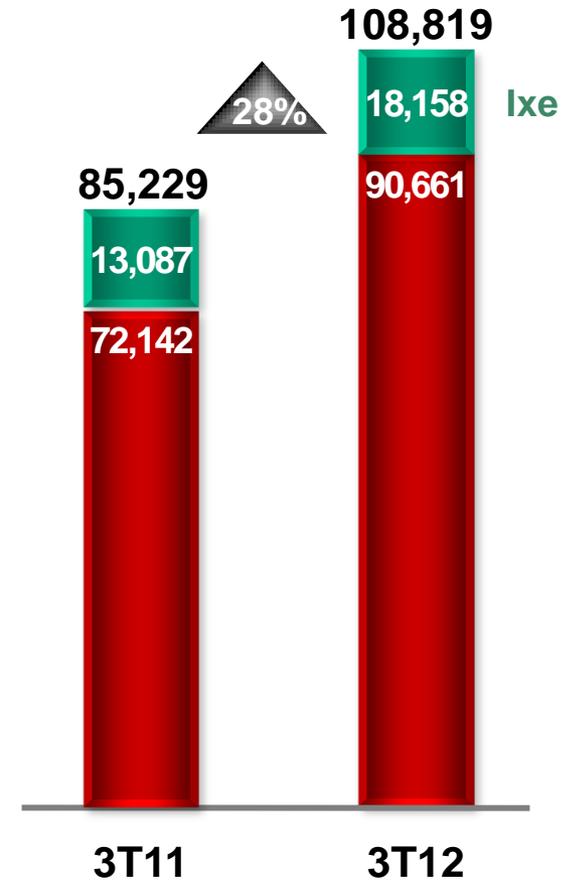
## Sucursales



## ATM's



## TPV's



# Subsidiarias

# Otras Empresas del Grupo

9M12

Millones de pesos

Empresa	Utilidad Neta	Var . vs 9M11
<b>Sector Banca</b>	<b>6,381</b>	<b>32%</b>
Banco Mercantil del Norte	5,552	22%
Ixe Banco	497	83%
Banorte –Ixe Tarjetas	332	100%
<b>Sector Bursátil</b>	<b>414</b>	<b>52%</b>
<b>Sector Ahorro y Previsión</b>		
Afore	402	202%
Aseguradora Banorte	383	54%
Pensiones Banorte	40	261%
<b>Sector Auxiliares de Crédito</b>		
Arrendadora y Factoraje Banorte	474	2%
Almacenadora Banorte	33	5%
<b>Otras Compañías *</b>	<b>(249)</b>	

\* Incluye Ixe Automotriz, Fincasa Hipotecaria, Ixe Soluciones, Ixe Servicios y la Holding.

# Banca de Recuperación

## Utilidad neta en millones de pesos

	9M11		9M12
<b>Total</b>	<b>323</b>	<b>33%</b>	<b>431</b>

## ACTIVOS EN ADMINISTRACIÓN\*

Miles de millones de pesos

	3T11	3T12	Variación Anual
<b>Activos Origen Banorte</b>	<b>40.7</b>	<b>36.5</b>	<b>(10%)</b>
<b>Activos Adquiridos</b>	<b>28.0</b>	<b>26.1</b>	<b>(7%)</b>
<b>Proyectos de Inversión</b>	<b>6.5</b>	<b>7.4</b>	<b>14%</b>
<b>Administrados Su Casita</b>	<b>6.7</b>	<b>6.4</b>	<b>(4%)</b>
<b>Activos Origen Ixe</b>	<b>5.9</b>	<b>7.5</b>	<b>28%</b>
<b>Total</b>	<b>87.8</b>	<b>83.9</b>	<b>(4%)</b>

\*Desde Mayo 2011, el negocio relacionado a Proyectos de Inversión es administrado por Banca Mayorista.

## Millones de dólares

	9M11		9M12
Utilidad antes de impuestos*	23.2		17.4
Provisiones crediticias	14.6		5.0
Utilidad neta	5.9		8.2
MIN	3.2%		3.1%
ROE	2.0%		2.6%
ROA	0.4%		0.5%
Eficiencia	61.5%		68.6%
Captación total	1,701	▲ 2%	1,741
Cartera vigente	759	▼ (7%)	707
Índice de cartera vencida USGAAP	4.5%		2.0%
Índice de cobertura USGAAP	61.7%		96.7%
Activos Clasificados a Capital	51.7%		26.8%

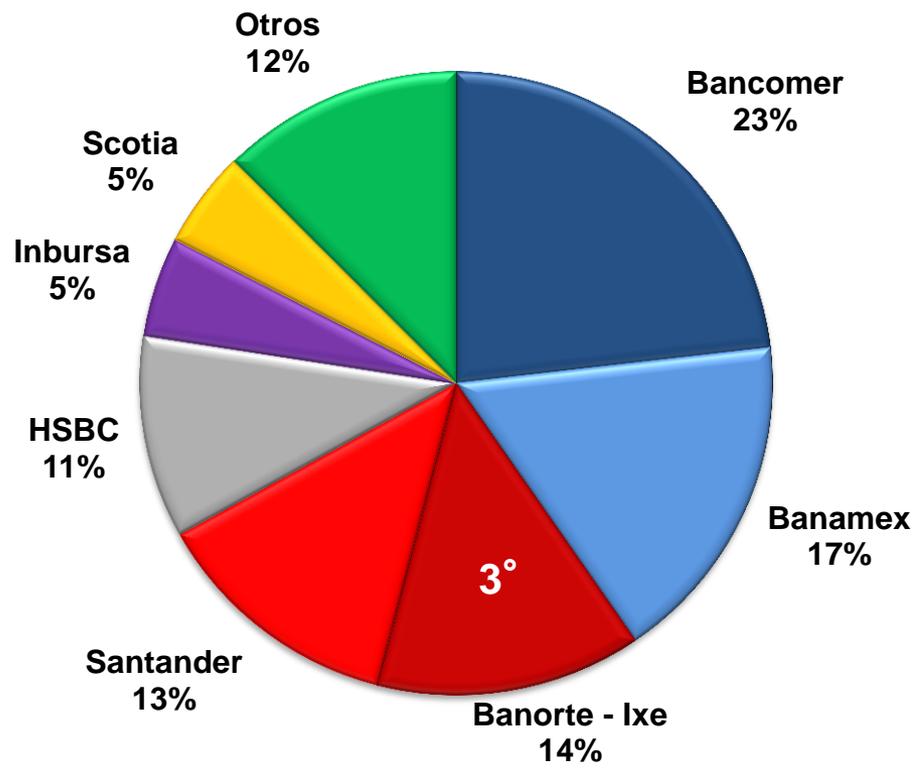
\* Utilidad antes de impuestos y provisiones.

# Banorte en la Industria

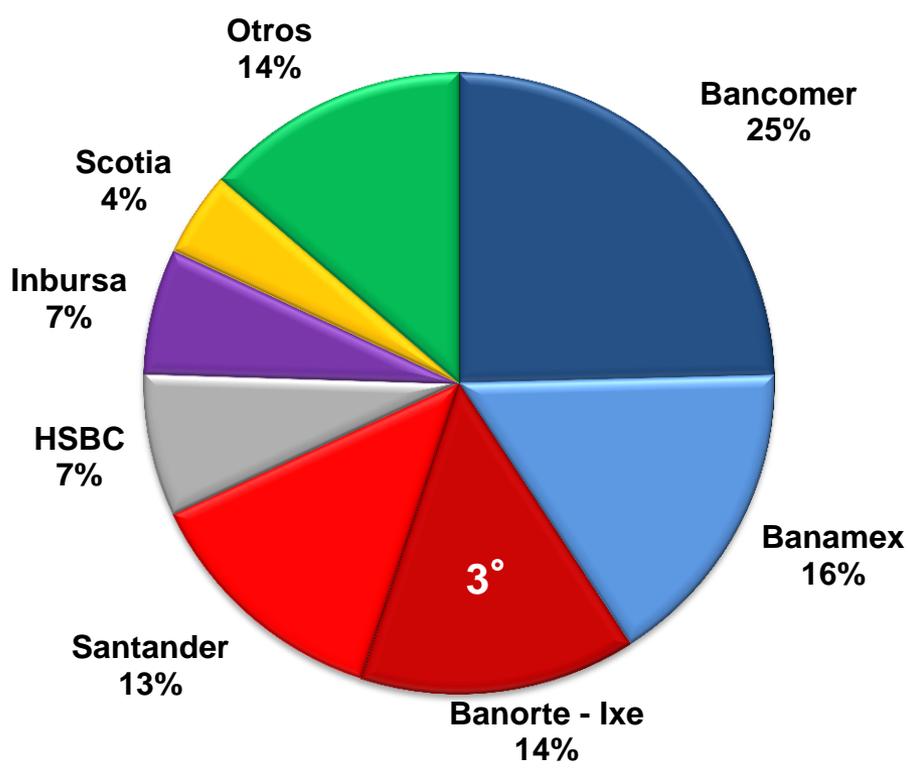
# Participación de Mercado

Agosto 2012

## CAPTACIÓN



## CRÉDITO



Fuente: CNBV.

# Presencia de Mercado por Segmento

	Consumo		T. Crédito		Hipotecario		Comercial		Gobierno	
	Ago-11	Ago-12	Ago-11	Ago-12	Ago-11	Ago-12	Ago-11	Ago-12	Ago-11	Ago-12
Bancomer	26.3%	25.2%	35.9%	35.2%	36.0%	34.3%	19.3%	18.9%	26.7%	24.9%
Banamex	19.1%	21.4%	30.5%	30.2%	14.2%	15.0%	14.3%	14.1%	11.1%	11.2%
<b>Banorte- Ixe</b>	<b>9.2%</b>	<b>9.2%</b>	<b>5.9%</b>	<b>6.5%</b>	<b>15.4%</b>	<b>15.9%</b>	<b>13.5 %</b>	<b>14.1%</b>	<b>18.3%</b>	<b>21.8%</b>
Santander	9.0%	8.8%	12.4%	13.8%	15.2%	15.4%	14.4%	14.0%	10.1%	9.7%
HSBC	6.0%	5.8%	7.5%	6.5%	4.7%	4.4%	9.7%	9.0%	7.9%	7.6%
Scotia	5.2%	4.5%	1.8%	1.6%	10.9%	10.9%	4.0%	3.6%	3.3%	1.5%
Inbursa	3.7%	2.1%	0.0%	0.0%	0.3%	0.3%	11.5%	11.8%	3.6%	3.8%
Otros	21.5%	23.1%	6.1%	6.2%	3.3%	3.7%	13.2%	14.5%	19.1%	19.5%
<b>Posición Mercado</b>	<b>3°</b>		<b>5°</b>		<b>2°</b>		<b>2°</b>		<b>2°</b>	

Fuente: CNBV.

# Presencia de Mercado en Afore

	(MILLONES DE TRABAJADORES)				MILES DE MILLONES DE PESOS			
	Cuentas		Participación		Activos		Participación	
	Ago-11	Ago-12	Ago-11	Ago-12	Ago-11	Ago-12	Ago-11	Ago-12
Banamex	6.32	7.93	21.1%	18.5%	257	313	16.8%	17.3%
<b>XXI Banorte*</b>	<b>2.77</b>	<b>7.26</b>	<b>9.2%</b>	<b>16.9%</b>	<b>95</b>	<b>223</b>	<b>6.2%</b>	<b>12.9%</b>
Sura	3.95	6.23	13.2%	14.5%	210	247	13.7%	13.6%
Bancomer	3.64	4.51	12.1%	10.5%	230	274	15.0%	15.1%
Principal	1.45	3.94	4.8%	9.2%	66	121	4.3%	6.7%
Coppel	2.72	3.65	9.1%	8.5%	43	58	2.8%	3.2%
Profuturo GNP	2.66	3.08	8.9%	7.2%	163	211	10.7%	11.7%
Invercap	1.02	2.87	3.4%	6.7%	57	90	3.7%	5.0%
Otros	5.48	3.48	18.3%	8.1%	305	262	26.8%	14.5%

Posición Mercado



Fuente: CONSAR. \*Los datos del 2011 corresponden únicamente a Banorte. Afore XXI se incluye en "Otros" durante 2011.

## Información de Contacto

**David Suárez**

**DGA de Relación con Inversionistas y  
Desarrollo Corporativo**

**Tel: (52 55) 52.68.16.80**

**E-mail: [investor@banorte.com](mailto:investor@banorte.com)**

**[www.banorte.com/ri](http://www.banorte.com/ri)**



 **BANORTE**  
EL BANCO FUERTE DE MEXICO