



**GRUPO FINANCIERO BANORTE,
S. A. B. DE C. V.**

**▶ INFORME ANUAL
SOBRE LA MARCHA
DE LOS NEGOCIOS 2016**

Informe Anual Sobre la Marcha de los Negocios 2016, Grupo Financiero Banorte

El 2016 fue un año importante para Grupo Financiero Banorte, en el cual cumplimos el primer año de nuestro plan 20/20, logrando de manera satisfactoria cada una de las metas impuestas para este periodo y estableciendo las bases para lograr el crecimiento con rentabilidad sostenido que nos propusimos en nuestro plan estratégico.

Entorno Económico. Durante 2016, vivimos un desafiante entorno económico nacional e internacional, el cual se distinguió por algunos eventos que a la vista se antojaban poco probables. Centro de atención de las noticias fue el referendo del Reino Unido donde se decidió abandonar la Unión Europea y las controvertidas elecciones en EE.UU. que culminaron con la victoria del candidato Republicano. En el ámbito monetario, el fortalecimiento del dólar llevó a una depreciación marcada de la mayoría de las monedas del mundo siendo especialmente marcada en las monedas de mercados emergentes y en particular del peso mexicano, así como a la materialización de una postura monetaria más restrictiva por parte del Fed y por tanto el inicio del ciclo de tasas a la alza.

En México, a pesar de observar un moderado crecimiento del PIB de 2.3%, los indicadores relacionados a la demanda interna reflejaron el mayor dinamismo del gasto de los hogares mexicanos favorecidos por la trayectoria descendente de la inflación, la recuperación del mercado laboral el crecimiento en el flujo de remesas y la mayor oferta crediticia. Tal es el caso de las ventas minoristas, que alcanzaron un crecimiento de 8.7% en el 2016, su mayor tasa de crecimiento de los últimos 8 años. Por su parte, el menor dinamismo de la producción manufacturera reflejó menor desempeño del sector externo ante la apreciación del dólar. Sin embargo, la industria manufacturera de bienes finales, como fue el caso de la producción automotriz, registró un mejor desempeño gracias a la mayor competitividad de la mano de obra mexicana.

En el ámbito monetario, el Banco de México decidió incrementar en 250pb la tasa de referencia en 2016, favoreciendo así las expectativas de los próximos años del sector bancario al dejar atrás el ciclo de tasas a la baja iniciado en 2008 que llevaron a las tasa de interés a niveles históricamente bajos.

Asimismo, en el sector financiero se observó mucha competencia con el fin de aprovechar el entorno económico y la expansión de la demanda interna, de esta forma los bancos estuvieron comercialmente muy activos sobre todo en el segmento de créditos al consumo y productos financieros para las personas. Aunque el mercado de capitales mexicano se presentó con poco apetito de riesgo, todavía se vieron empresas y fondos que accedieron a los mercados públicos.

En relación a la evolución de la cartera de crédito, en GFNorte cerramos el año con excelentes crecimientos en prácticamente todos los segmentos, esto a pesar de una fuerte competencia en los segmentos de consumo, empresas y corporativos. Respecto al crédito a personas (consumo más hipotecario), en Banorte aprovechamos bien las oportunidades y junto con la analítica de la información de clientes crecimos 17% anualmente dichas carteras, muy por arriba del 14% promedio de todos los bancos en México, ganando una participación de mercado de 56pb.

En el sector de Ahorro y Previsión de GFNorte, en el que a partir de este 2016 consolidan las empresas de Seguros, Pensiones, así como la Afore XXI Banorte en su participación al 50% que consolida por el método de participación; destaca el crecimiento del 16% en utilidades netas que las tres empresas aportaron al Grupo; privilegiado en los tres segmentos la rentabilidad y las relaciones de largo plazo con nuestros clientes. En Pensiones y Afore continuamos como líderes en activos administrados y número de pensionados que administramos.

Resultados. GFNorte continúa reportando máximos históricos en utilidad neta y diversifica aún más las fuentes de ingresos, privilegiando la recurrencia de éstos. Durante el año logramos magníficos crecimientos en cartera y captación del 14% en ambas materias, mejorando la calidad de activos como resultado de una gestión de riesgos adecuada. Las palancas operativas y estratégicas del crecimiento resultaron en un relevante aumento de los ingresos recurrentes y en el crecimiento responsable del gasto.

La diversificación de negocios se evidencia en varios aspectos: en cuanto a los activos bajo administración, al cierre del 2016 los tres pilares fundamentales de negocio muestran solidez y balance, los activos bancarios representaron el 31.2%, los Bursátiles el 34.2% (incluyendo Casa de Bolsa Banorte Ixe y Operadora de Fondos Banorte-Ixe) y los relacionados a los negocios de Ahorro y Previsión sumaron el 34.6% (Seguros Banorte, Pensiones Banorte y Afore XXI Banorte); en cuanto a la Utilidad Neta, el banco aportó el 71% de ésta y Ahorro y Previsión el 23%

La utilidad neta acumulada durante el 2016 del Grupo Financiero alcanzó \$19,308 millones de pesos, 13% mayor con respecto a 2015. Este incremento se debió al buen desempeño del Banco y de los negocios de Ahorro y Previsión. Cabe destacar que el resultado de operación presentó un crecimiento anual del 14%. La regularidad en los ingresos es factor estratégico para Banorte y en 2016 la generación de ingresos recurrentes creció en 20%.

El margen financiero presentó un aumento anual del 14%, ubicándose en \$54,044 millones de pesos. Las comisiones por servicios bancarios (manejo de cuentas, transferencias de fondos y servicios de banca electrónica) cierran 2016 con un incremento anual de 16%. Los ingresos por intermediación en 2016 registraron una disminución de 20%, como resultado de la estrategia de reducción en la toma de riesgo y del entorno de subida de tasas que se vivió desde el inicio de año.

Por otro lado, el crecimiento de sólo 5.8% en los gastos no financieros refleja el estricto control del gasto y esfuerzos de eficiencia con una ligera mayor inflación y la marcada depreciación del tipo de cambio. Con esto, el índice de eficiencia mejora en 260 puntos básicos en el año para llegar a 45.3%.

La calidad de la cartera de crédito de GFNorte tuvo un desempeño muy favorable durante el año en todos sus componentes, de tal forma que el índice de cartera vencida al cierre del año se ubicó en 1.7%, sustancialmente menor al 2.2% reportado el año anterior. Asimismo, continuamos fortaleciendo la cobertura de las reservas para la cartera vencida, que al cierre de 2016 se ubicó en 142%, superior al 116% del cierre de 2015.

En cuanto a capitalización y con el compromiso de la administración de mantener sólidos niveles y dar confianza a nuestros accionistas y clientes, Banco Mercantil del Norte muestra un índice de capitalización de 15.3% de acuerdo a las reglas de Basilea III, integrado por un índice de capital fundamental de 12.1%, índice de capital básico total de 12.7% y de capital complementario de 2.6%. Durante 2016, se designó a Banorte como Institución de Banca Múltiple de Importancia

Sistémica Local de Grado II por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (“CNBV”), lo cual resalta la relevancia que tiene Banorte en el sistema financiero mexicano.

Durante el 2016, el Retorno sobre Capital (ROE) del Grupo se ubicó en 13.9%, 65 puntos base por arriba del ROE en 2015. Recordando que las subsidiarias del Grupo Financiero están generando excelentes retornos sobre el capital, destacando la aseguradora con 46.0% y la compañía de pensiones con 29.8%. El Retorno sobre Activos (ROA) de Grupo Financiero Banorte ascendió a 1.57%, creciendo 10 puntos base respecto del año anterior.

Canales de distribución. 2016 fue un año de consolidación y crecimiento buscando rentabilidad en la atención de los más de 12 millones de clientes bancarios. En la red de sucursales, al cierre del año contamos con 1,092 sucursales Banorte, 83 Centros de Atención Preferente Ixe, 20 sucursales de Inter National Bank (INB) y 16 centros PYME.

Por su parte los canales alternos cada día se transforman más en puntos de negocio y no sólo de consulta. Concluimos el año con una red de corresponsales de 24,312 puntos de contacto, 7,756 cajeros automáticos, 151,948 Terminales Punto de Venta. Del total de transacciones monetarias en todos los canales, el 82% se realizó a través de canales fuera de sucursal, esto es, en el año se realizaron 757 millones de transacciones monetarias; de las cuales el 13% se realizaron en la banca por internet y el uso de la Banca Móvil se incrementó 53% llegando a 13.9 millones de transacciones monetarias, razón por la cual continuamente agregamos mayor funcionalidad y mejores servicios a estos canales.

Con visión de continua evolución en la Banca digital, Banorte firmó recientemente una alianza con el consorcio mundial R3 buscando implementar tecnologías disruptivas como “blockchain”, las cuales fortalecerán y harán más eficientes los procesos y registros de pagos, el uso de criptomonedas y la compra venta de valores, entre otros.

Responsabilidad social y desarrollo sustentable. En Grupo Financiero Banorte, estamos comprometidos con el medio ambiente, nuestra comunidad y nuestro país, por lo que continuamos reforzando el programa de responsabilidad social y desarrollo sustentable, a través del cual apoyamos iniciativas de mejora en las esferas mencionadas. Es por esto que, aunado a los reconocimientos pasados, en el 2016 fuimos incluidos en el Índice Euronext- Vigeo EM 70, el cual reconoce a las 70 empresas de países emergentes con las más avanzadas prácticas en materia de sustentabilidad. Por su parte, GFNorte fue incluido en el STOXX Global Climate Change Leaders Index, convirtiéndose así en la única emisora Latinoamericana en ser considerada dentro del mismo. De igual forma, también fue seleccionado para participar en el índice de Sustentabilidad FTSE4Good Emerging Index, de la Bolsa de Valores de Londres, siendo la única institución financiera mexicana presente en el Top 10 de empresas de Latinoamérica de dicho índice. Finalmente, GFNorte fue reconocido por Alas20, como Empresa Líder en Sustentabilidad.

Estamos orgullosos de haber obtenido el reconocimiento como “Banco del año 2016” en México” por la prestigiada publicación The Banker; GFNorte obtuvo el primer lugar por Alas20 en la categoría de Empresa Líder en Gobierno Corporativo; y la revista Institutional Investor nos privilegió por séptimo año consecutivo considerando al equipo Directivo y de Relaciones con Inversionistas de GFNorte dentro de las primeras posiciones entre bancos de América Latina y compañías mexicanas.

En Banorte trabajamos con la firme intención de convertirnos en el Mejor Grupo Financiero de México y para los mexicanos a través de nuestra estrategia “**20/20, Visión Perfecta**” dirigida hacia nuestros inversionistas, clientes y colaboradores, concluyendo su primer periodo anual de los 5 establecidos con contundentes logros en cada métrica establecida para su seguimiento.

El esfuerzo conjunto continúa enfocando todos nuestros proyectos para entregar los mejores servicios en un entorno laboral que impulse la creatividad y mejora continua de los procesos y productos, resultados y rentabilidad.

Agradezco principalmente a nuestros más de 22 millones de clientes por su preferencia y confianza, asimismo a nuestros más de 4,000 accionistas, consejeros nacionales y regionales por su invaluable apoyo. Finalmente reconozco y agradezco el compromiso y esfuerzo a mis más de 27 mil colaboradores de trabajo por su contribución y dedicación a la **transformación con visión a futuro del Grupo Financiero Banorte.**

Actuario José Marcos Ramírez Miguel

Director General de Grupo Financiero Banorte