

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO BANORTE**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA | SUB-CUENTA | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE |
|----------|------------|---------------|--|-------------------------------|--------------------------------|
| 10000000 | | | A C T I V O | 1,044,084,982,430 | 990,255,006,118 |
| 10010000 | | | DISPONIBILIDADES | 59,618,331,297 | 71,258,258,187 |
| 10050000 | | | CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS) | 1,628,133,696 | 745,083,223 |
| 10100000 | | | INVERSIONES EN VALORES | 308,391,632,514 | 281,698,104,077 |
| | 10100100 | | Títulos para negociar | 174,660,985,935 | 167,883,875,541 |
| | 10100200 | | Títulos disponibles para la venta | 126,881,424,921 | 107,535,359,249 |
| | 10100300 | | Títulos conservados a vencimiento | 6,849,221,658 | 6,278,869,287 |
| 10150000 | | | DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR) | 19,627,413 | 72,374,215 |
| 10200000 | | | PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | 0 |
| 10250000 | | | DERIVADOS | 19,053,251,709 | 16,304,098,427 |
| | 10250100 | | Con fines de negociación | 18,959,277,835 | 16,190,800,234 |
| | 10250200 | | Con fines de cobertura | 93,973,874 | 113,298,193 |
| 10300000 | | | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS | 102,361,410 | 117,106,295 |
| 10400000 | | | TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO | 589,294,693,758 | 541,495,138,465 |
| 10450000 | | | CARTERA DE CRÉDITO NETA | 587,273,571,634 | 540,022,447,912 |
| 10500000 | | | CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE | 592,114,243,884 | 542,851,445,596 |
| | 10500100 | | Créditos comerciales | 362,844,416,676 | 349,476,240,242 |
| | | 10500101 | Actividad empresarial o comercial | 209,710,763,275 | 202,109,275,957 |
| | | 10500102 | Entidades financieras | 22,516,587,551 | 18,385,987,097 |
| | | 10500103 | Entidades gubernamentales | 130,617,065,850 | 128,980,977,188 |
| | 10500200 | | Créditos de consumo | 99,186,283,781 | 82,753,444,203 |
| | 10500300 | | Créditos a la vivienda | 130,083,543,427 | 110,621,761,151 |
| 10550000 | | | CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | 10,787,618,316 | 12,044,343,232 |
| | 10550100 | | Créditos vencidos comerciales | 5,566,067,929 | 7,682,673,196 |
| | | 10550101 | Actividad empresarial o comercial | 5,565,992,838 | 7,338,840,969 |
| | | 10550102 | Entidades financieras | 75,091 | 343,832,227 |
| | | 10550103 | Entidades gubernamentales | 0 | 0 |
| | 10550200 | | Créditos vencidos de consumo | 3,987,260,583 | 3,205,536,918 |
| | 10550300 | | Créditos vencidos a la vivienda | 1,234,289,804 | 1,156,133,118 |
| 10600000 | | | ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | -15,628,290,566 | -14,873,340,916 |
| 10650000 | | | DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO) | 2,021,122,124 | 1,472,690,553 |
| 10700000 | | | DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS | 2,021,122,124 | 1,472,690,553 |
| 10750000 | | | ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO | 0 | 0 |
| 10800000 | | | BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN | 176,895,251 | 201,917,101 |
| 10850000 | | | OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | 35,952,583,681 | 30,006,040,957 |
| 10900000 | | | BIENES ADJUDICADOS (NETO) | 755,124,028 | 1,444,658,017 |
| 10950000 | | | INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | 12,777,088,310 | 12,183,808,163 |
| 11000000 | | | INVERSIONES PERMANENTES | 113,309,072 | 13,426,717,009 |
| 11050000 | | | ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA | 0 | 0 |
| 11100000 | | | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | 3,146,364,243 | 3,603,250,738 |
| 11150000 | | | OTROS ACTIVOS | 13,055,586,048 | 17,698,451,244 |
| | 11150100 | | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 10,918,490,709 | 14,525,691,427 |
| | 11150200 | | Otros activos a corto y largo plazo | 2,137,095,339 | 3,172,759,817 |
| 20000000 | | | P A S I V O | 954,197,900,464 | 878,932,196,552 |
| 20050000 | | | CAPTACIÓN TRADICIONAL | 625,678,112,062 | 569,017,884,241 |
| | 20050100 | | Depósitos de exigibilidad inmediata | 378,345,326,630 | 365,753,468,147 |
| | 20050200 | | Depósitos a plazo | 244,587,384,331 | 203,264,416,094 |
| | | 20050201 | Del público en general | 235,604,711,920 | 201,864,665,103 |
| | | 20050202 | Mercado de dinero | 8,982,672,411 | 1,399,750,991 |
| | 20050300 | | Títulos de crédito emitidos | 2,745,401,101 | 0 |
| 20100000 | | | PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 14,129,557,497 | 15,582,647,225 |
| | 20100100 | | De exigibilidad inmediata | 9,363 | 15,507 |
| | 20100200 | | De corto plazo | 7,609,947,537 | 6,528,533,153 |
| | 20100300 | | De largo plazo | 6,519,600,597 | 9,054,098,565 |
| 20150000 | | | VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR | 0 | 0 |
| 20200000 | | | ACREEDORES POR REPORTE | 228,695,941,963 | 224,490,338,604 |
| 20250000 | | | PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | 0 |
| 20300000 | | | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA | 28,081 | 6,391,185 |
| | 20300100 | | Reportos (Saldo Acreedor) | 28,081 | 6,391,185 |
| | 20300200 | | Préstamo de valores | 0 | 0 |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO BANORTE**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

| CUENTA | SUB-CUENTA | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE |
|----------|------------|---------------|--|-------------------------------|--------------------------------|
| | 20300300 | | Derivados | 0 | 0 |
| | 20300400 | | Otros colaterales vendidos | 0 | 0 |
| 20350000 | | | DERIVADOS | 25,061,832,167 | 27,267,858,515 |
| | 20350100 | | Con fines de negociación | 17,957,842,891 | 18,597,299,489 |
| | 20350200 | | Con fines de cobertura | 7,103,989,276 | 8,670,559,026 |
| 20400000 | | | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | 0 | 0 |
| 20450000 | | | OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN | 0 | 0 |
| 20500000 | | | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 30,119,206,004 | 23,684,094,628 |
| | 20500100 | | Impuestos a la utilidad por pagar | 1,351,241,170 | 1,311,058,590 |
| | 20500200 | | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar | 320,091,421 | 299,214,661 |
| | 20500300 | | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno | 0 | 0 |
| | 20500400 | | Acreedores por liquidación de operaciones | 9,904,263,555 | 8,072,057,763 |
| | 20500500 | | Acreedores por cuentas de margen | 0 | 0 |
| | 20500900 | | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | 3,859,523,864 | 1,327,763,346 |
| | 20500600 | | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 14,684,085,994 | 12,674,000,268 |
| 20550000 | | | OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN | 30,254,879,850 | 18,245,913,191 |
| 20600000 | | | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | 0 | 0 |
| 20650000 | | | CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | 258,342,840 | 637,068,963 |
| 30000000 | | | CAPITAL CONTABLE | 89,887,081,966 | 111,322,809,566 |
| 30050000 | | | CAPITAL CONTRIBUIDO | 18,524,876,614 | 32,049,991,206 |
| | 30050100 | | Capital social | 18,105,040,212 | 20,074,251,667 |
| | 30050200 | | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno | 0 | 0 |
| | 30050300 | | Prima en venta de acciones | 419,836,402 | 11,975,739,539 |
| | 30050400 | | Obligaciones subordinadas en circulación | 0 | 0 |
| 30100000 | | | CAPITAL GANADO | 71,362,192,419 | 79,262,995,574 |
| | 30100100 | | Reservas de capital | 13,013,241,380 | 11,508,805,564 |
| | 30100200 | | Resultado de ejercicios anteriores | 46,400,144,162 | 57,598,743,553 |
| | 30100300 | | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | -402,151,137 | -108,096,184 |
| | 30100400 | | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | -1,922,634,290 | -2,411,409,268 |
| | 30100500 | | Efecto acumulado por conversión | 1,539,607,827 | 2,116,633,942 |
| | 30100600 | | Resultado por tenencia de activos no monetarios | -754,851,674 | -382,385,178 |
| | 30100700 | | Resultado neto | 13,488,836,151 | 10,940,703,145 |
| 30030000 | | | PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA | 12,933 | 9,822,786 |
| 40000000 | | | CUENTAS DE ORDEN | 1,058,214,390,718 | 1,028,241,836,969 |
| 40050000 | | | Avales otorgados | 0 | 0 |
| 40100000 | | | Activos y pasivos contingentes | 111,410,340 | 40,023,492 |
| 40150000 | | | Compromisos crediticios | 194,370,241,884 | 222,003,658,331 |
| 40200000 | | | Bienes en fideicomiso o mandato | 283,559,008,284 | 319,228,326,834 |
| | 40200100 | | Fideicomisos | 269,076,661,574 | 309,670,835,304 |
| | 40200200 | | Mandatos | 14,482,346,710 | 9,557,491,530 |
| 40300000 | | | Bienes en custodia o en administración | 360,273,054,712 | 308,393,820,858 |
| 40350000 | | | Colaterales recibidos por la entidad | 101,412,722,821 | 73,161,805,077 |
| 40400000 | | | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 32,285,251,328 | 12,846,080,718 |
| 40450000 | | | Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros | 85,843,860,885 | 92,103,588,165 |
| 40500000 | | | Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 358,840,464 | 464,533,494 |
| 40550000 | | | Otras cuentas de registro | 0 | 0 |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO BANORTE**

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | TRIMESTRE AÑO ACTUAL | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR |
|----------|---|----------------------|------------------------|
| | | IMPORTE | IMPORTE |
| 50050000 | Ingresos por intereses | 70,232,214,664 | 50,818,952,161 |
| 50100000 | Gastos por intereses | 29,440,129,977 | 16,346,480,531 |
| 50150000 | Resultado por posición monetaria neto (margen financiero) | 0 | 0 |
| 50200000 | MARGEN FINANCIERO | 40,792,084,687 | 34,472,471,630 |
| 50250000 | Estimación preventiva para riesgos crediticios | 11,115,072,316 | 9,886,051,216 |
| 50300000 | MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS | 29,677,012,371 | 24,586,420,414 |
| 50350000 | Comisiones y tarifas cobradas | 13,449,613,622 | 11,366,062,007 |
| 50400000 | Comisiones y tarifas pagadas | 4,459,958,185 | 3,209,477,314 |
| 50450000 | Resultado por intermediación | 1,956,219,131 | 1,468,169,280 |
| 50500000 | Otros ingresos (egresos) de la operación | 1,602,807,103 | 1,585,797,408 |
| 50600000 | Gastos de administración y promoción | 23,558,518,593 | 22,129,084,423 |
| 50650000 | RESULTADO DE LA OPERACIÓN | 18,667,175,449 | 13,667,887,372 |
| 51000000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 25,030,914 | 1,025,347,438 |
| 50820000 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 18,692,206,363 | 14,693,234,810 |
| 50850000 | Impuestos a la utilidad causados | 4,804,612,131 | 3,965,263,916 |
| 50900000 | Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | -486,218,771 | 212,733,208 |
| 51100000 | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 13,401,375,461 | 10,940,704,102 |
| 51150000 | Operaciones discontinuadas | 87,461,720 | 0 |
| 51200000 | RESULTADO NETO | 13,488,837,181 | 10,940,704,102 |
| 51250000 | Participación no controladora | 1,030 | 957 |
| 51300000 | Resultado neto incluyendo participación de la controladora | 13,488,836,151 | 10,940,703,145 |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A., ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, CRÉDITO
GRUPO FINANCIERO BANORTE**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA | SUB-CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | AÑO ACTUAL IMPORTE | AÑO ANTERIOR IMPORTE |
|--------------|--------------|--|-----------------------|-------------------------|
| 820101000000 | | Resultado neto | 13,488,836,151 | 10,940,703,145 |
| 820102000000 | | Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | 4,331,681,612 | 4,070,638,961 |
| | 820102040000 | Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión | 0 | 0 |
| | 820102110000 | Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo | 1,141,519,826 | 832,467,543 |
| | 820102120000 | Amortizaciones de activo intangibles | 0 | 0 |
| | 820102060000 | Provisiones | -2,163,100,948 | 510,988,148 |
| | 820102070000 | Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 5,290,830,898 | 3,752,530,708 |
| | 820102080000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | -25,029,884 | -1,025,347,438 |
| | 820102090000 | Operaciones discontinuadas | 87,461,720 | 0 |
| | 820102900000 | Otros | 0 | 0 |
| | | Actividades de operación | | |
| | 820103010000 | Cambio en cuentas de margen | 557,327,370 | -654,006,835 |
| | 820103020000 | Cambio en inversiones en valores | -18,285,944,620 | -68,545,220,975 |
| | 820103030000 | Cambio en deudores por reporto | -19,533,524 | 420,300,612 |
| | 820103040000 | Cambio en préstamo de valores (activo) | 0 | 0 |
| | 820103050000 | Cambio en derivados (activo) | 21,932,605,383 | 2,591,413,560 |
| | 820103060000 | Cambio de cartera de crédito (neto) | -34,869,881,226 | -30,520,220,542 |
| | 820103070000 | Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto) | -621,074,606 | -96,300,614 |
| | 820103080000 | Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | -21,447,284 | -17,461,071 |
| | 820103090000 | Cambio en bienes adjudicados (neto) | 466,752,163 | 360,223,255 |
| | 820103100000 | Cambio en otros activos operativos (neto) | 5,184,674,466 | -6,655,077,471 |
| | 820103110000 | Cambio en captación tradicional | 49,922,659,005 | 2,701,525,919 |
| | 820103120000 | Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | -7,121,416,230 | 591,900,873 |
| | 820103130000 | Cambio en acreedores por reporto | -5,793,839,148 | 53,357,598,375 |
| | 820103140000 | Cambio en préstamo de valores (pasivo) | 0 | 0 |
| | 820103150000 | Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | 26,959 | 5,080,736 |
| | 820103160000 | Cambio en derivados (pasivo) | -22,445,404,610 | -1,342,592,997 |
| | 820103170000 | Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización | 0 | 0 |
| | 820103180000 | Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo | 8,762,153,785 | 817,217,987 |
| | 820103190000 | Cambio en otros pasivos operativos | -1,339,629,998 | 33,957,494 |
| | 820103200000 | Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) | -1,411,914,872 | 2,157,218,699 |
| | 820103230000 | Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones) | 0 | 0 |
| | 820103240000 | Pagos de impuestos a la utilidad | -4,890,989,738 | -3,642,598,703 |
| | 820103900000 | Otros | -108,758,140 | 0 |
| 820103000000 | | Flujos netos de efectivo de actividades de operación | -10,103,634,865 | -48,437,041,698 |
| | | Actividades de inversión | | |
| | 820104010000 | Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo | 49,991,330 | 528,527,497 |
| | 820104020000 | Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | -2,065,698,996 | -2,091,621,656 |
| | 820104030000 | Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas | 3,195,103,674 | 2,000,000 |
| | 820104040000 | Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas | 0 | 0 |
| | 820104050000 | Cobros por disposición de otras inversiones permanentes | 0 | 0 |
| | 820104060000 | Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes | 0 | -1,501,165 |
| | 820104070000 | Cobros de dividendos en efectivo | 1,213,683,496 | 1,122,209,448 |
| | 820104080000 | Pagos por adquisición de activos intangibles | 0 | 0 |
| | 820104090000 | Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta | 0 | 0 |
| | 820104100000 | Cobros por disposición de otros activos de larga duración | 0 | 0 |
| | 820104110000 | Pagos por adquisición de otros activos de larga duración | 0 | 0 |
| | 820104120000 | Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión) | 0 | 0 |
| | 820104130000 | Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión) | 0 | 0 |
| | 820104900000 | Otros | 0 | 0 |
| 820104000000 | | Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | 2,393,079,504 | -440,385,876 |
| | | Actividades de financiamiento | | |
| | 820105010000 | Cobros por emisión de acciones | 0 | 0 |
| | 820105020000 | Pagos por reembolsos de capital social | 0 | 0 |
| | 820105030000 | Pagos de dividendos en efectivo | -16,254,397,382 | -2,467,000,000 |
| | 820105040000 | Pagos asociados a la recompra de acciones propias | 0 | 0 |
| | 820105050000 | Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital | 0 | 0 |
| | 820105060000 | Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital | 0 | 0 |
| | 820105900000 | Otros | 0 | 0 |
| 820105000000 | | Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | -16,254,397,382 | -2,467,000,000 |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO BANORTE**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

| | | | AÑO ACTUAL | AÑO ANTERIOR |
|--------------|------------|--|----------------|-----------------|
| CUENTA | SUB-CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | IMPORTE | IMPORTE |
| 820100000000 | | Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | -6,144,434,980 | -36,333,085,468 |
| 820400000000 | | Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo | -81,457,613 | 134,596,481 |
| 820200000000 | | Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 65,844,223,894 | 107,456,747,174 |
| 820000000000 | | Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 59,618,331,297 | 71,258,258,187 |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**
BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE,
GRUPO FINANCIERO BANORTE

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017 Y 2016
(PESOS)

CONSOLIDADO
Impresión Final

| Concepto | Capital contribuido | | | | Capital Ganado | | | | | | | Participación no controladora | Total capital contable |
|---|---------------------|--|----------------------------|--|---------------------|------------------------------------|--|--|---------------------------------|---|-----------------|-------------------------------|------------------------|
| | Capital social | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno | Prima en venta de acciones | Obligaciones subordinadas en circulación | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | Efecto acumulado por conversión | Resultado por tenencia de activos no monetarios | Resultado neto | | |
| Saldo al inicio del periodo | 18,105,040,212 | 0 | 71,836,402 | 0 | 11,508,805,565 | 50,214,941,469 | -1,645,136,931 | -2,130,995,946 | 1,984,775,601 | -376,813,829 | 15,044,358,150 | 9,825,029 | 92,786,635,722 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS | | | | | | | | | | | | | |
| Suscripción de acciones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Capitalización de utilidades | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 15,044,358,150 | 0 | 0 | 0 | 0 | -15,044,358,150 | 0 | 0 |
| Constitución de reservas | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,504,435,815 | -1,504,435,815 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Pago de dividendos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -16,254,397,382 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -16,254,397,382 |
| Otros. | 0 | 0 | 348,000,000 | 0 | 0 | -363,415,212 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -15,415,212 |
| Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios | 0 | 0 | 348,000,000 | 0 | 1,504,435,815 | -3,077,890,259 | 0 | 0 | 0 | 0 | -15,044,358,150 | 0 | -16,269,812,594 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL | | | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13,488,836,151 | 0 | 13,488,836,151 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,242,985,794 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,242,985,794 |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 208,361,656 | 0 | 0 | 0 | 0 | 208,361,656 |
| Efecto acumulado por conversión | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -445,167,774 | 0 | 0 | 0 | -445,167,774 |
| Resultado por tenencia de activos no monetarios | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -736,907,048 | 0 | 0 | 0 | -378,037,845 | 0 | -9,812,096 | -1,124,756,989 |
| Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -736,907,048 | 1,242,985,794 | 208,361,656 | -445,167,774 | -378,037,845 | 13,488,836,151 | -9,812,096 | 13,370,258,838 |
| Saldo al final del periodo | 18,105,040,212 | 0 | 419,836,402 | 0 | 13,013,241,380 | 46,400,144,162 | -402,151,137 | -1,922,634,290 | 1,539,607,827 | -754,851,674 | 13,488,836,151 | 12,933 | 89,887,081,966 |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

CRECE 13% CARTERA DE CRÉDITO DE BANORTE AL TERCER TRIMESTRE DE 2017

oLa cartera de crédito vigente alcanzó 601,602 mdp, lo que significó un aumento anual de 13%, con un impulso sustancial en prácticamente todos los segmentos.

oEl Índice de Cartera Vencida (ICV) bajó a 1.8% en el tercer trimestre de 2017, en comparación con el 2.2% en el mismo periodo del año previo.

oLa captación tradicional creció 12%, al ascender a 571,284 mdp.

oFuentes indicadores clave para el tercer trimestre de 2017: el Retorno Sobre Capital (ROE) aumentó de 14.6% en el 3T16 a 18.0%; el Retorno Sobre Activos (ROA) de 1.7% a 1.9%; el Índice de Eficiencia mejora de 44.7% a 40.5%.

oEl Índice de Capitalización (ICAP) se fortaleció, al ubicarse en 17.63%, -muy por encima del nivel mínimo del 10.5% requerido por las autoridades financieras.

CRECE 13% CARTERA DE CRÉDITO DE BANORTE AL TERCER TRIMESTRE DE 2017

- La utilidad neta de GFNorte se ubicó en 6,219 mdp durante el tercer trimestre, 25% superior al mismo periodo del año anterior.
- Destacó el incremento de 28% en crédito automotriz, 22% en tarjeta de crédito, 20% en nómina y 19% en hipotecario.
- El Índice de Cartera Vencida se mantuvo como uno de los más bajos del sistema, con una tasa de 1.8%.

Ciudad de México, a 19 de octubre de 2017.- Como resultado de la exitosa estrategia de enfocarse en los distintos circuitos de crédito y un incremento sostenido en la demanda, Grupo Financiero Banorte (GFNorte) registró un crecimiento de 13% en su cartera de crédito vigente al tercer trimestre de 2017 respecto al mismo periodo del año anterior, al ubicarse en 601,602 millones de pesos (mdp).

Este resultado fue impulsado por el comportamiento de la cartera de consumo, que ascendió a 233,230 mdp, 21% más respecto a septiembre del año pasado. La cartera corporativa reportó un incremento anual de 15% al sumar 106,573 mdp y la cartera comercial aumentó 12% al ubicarse en 130,263 mdp en el mismo periodo de comparación. La cartera de consumo presentó un dinamismo acentuado en todos los segmentos: el crédito automotriz sumó un saldo de 17,954 mdp, lo que representa un crecimiento de 28%; el crédito de nómina cerró con un saldo de 52,225 mdp y un avance anual de 20%; la cartera hipotecaria creció 19% al ascender a 130,008 mdp; y el saldo en tarjeta de crédito llegó a 33,042 mdp, un aumento anual de 22%.

Este crecimiento refleja el compromiso de GFNorte con los mexicanos. Durante los primeros 9 meses del año, más de 16 mil familias se vieron beneficiadas con un crédito hipotecario, y más de 30 mil personas con un crédito automotriz.

"El crecimiento de nuestra cartera de crédito, en especial la de consumo, representa siempre una forma de estar cerca de las familias mexicanas y su sueño de tener un nuevo hogar, un automóvil o la oportunidad de cubrir las necesidades de los suyos. Banorte

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 2 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

está y estará siempre con los mexicanos”, destacó Marcos Ramírez Miguel, Director General de Grupo Financiero Banorte.

En el tercer trimestre también se observaron mejoras en la calidad y cobertura del crédito, lo que se evidenció en el Índice de Cartera Vencida (ICV) que bajó de 2.2% en el 3T16 a 1.8% en el 3T17, mientras que el Índice de Cobertura creció de 123% a 147%, en el mismo periodo.

La captación tradicional aumentó un 12% en el último año, al pasar de 509,991 mdp a 571,284 mdp. En el caso de la captación a la vista, ésta se incrementó un 8%, mientras que a plazo creció un 21%.

GFNorte registró en el tercer trimestre de 2017 una utilidad neta de 6,219 mdp, 25% más respecto al mismo periodo del año anterior.

De enero a septiembre de 2017, el resultado neto ascendió a 17,426 mdp, lo que también representó un aumento de 24% respecto al mismo periodo del año anterior.

El Margen Financiero creció 19% para alcanzar 15,883 mdp. Los indicadores de rentabilidad reflejan también el éxito de la estrategia: el Margen de Intermediación (MIN) pasó de 5.0% a 5.5% en el periodo de comparación; el Retorno Sobre Capital (ROE) alcanzó 18.0%, contra 14.6% de hace un año, mientras que el Retorno Sobre Activos (ROA) creció de 1.7% a 1.9%.

Principales cifras de GFNorte 3T16*3T17*Variación 9M16*9M17Variación

Utilidad Neta 4,976,219 25% 14,064 17,426 24%

Margen Financiero 13,400 15,883 19% 39,163 46,727 19%

Resultado Neto de la Operación 6,553,227 26% 18,048 23,270 29%

Cartera Vigente 533,925 601,602 13%

Eficiencia 44.7% 40.5% 45.1% 42.3%

ROE 14.6% 18.0% 13.8% 16.6%

ROA 1.7% 1.9% 1.57% 1.83%

*Cifras en millones de pesos

En comparación con el tercer trimestre de 2016, se observaron importantes crecimientos en la utilidad de las subsidiarias: Banco +35%, Pensiones +30%, Casa de Bolsa +26%, Operadora de Fondos +18% y en Arrendadora y Factoraje +9%.

GFNorte mantuvo su sólido Índice de Capitalización (ICAP) en 17.63% gracias a los adecuados manejos de capital y un saludable crecimiento en los activos de riesgo.

*

Acontecimientos relevantes:

1. GFNORTE RECIBE PREMIO A MEJOR GOBIERNO CORPORATIVO POR ETHICAL BOARDROOM

En julio, GFNorte fue reconocido por la prestigiosa publicación Ethical Boardroom con el premio al “Mejor Gobierno Corporativo 2017” en la categoría de Servicios Financieros de Latinoamérica, después de un exhaustivo análisis de factores y atributos de su gobierno corporativo.

GFNorte fue la única institución financiera mexicana en recibir esta distinción, al haber demostrado un liderazgo excepcional para garantizar la protección y la creación de valor a largo plazo para todos sus grupos de interés.

2. GFNORTE FUE INCLUIDO POR CUARTO AÑO CONSECUTIVO EN EL ÍNDICE DE SUSTENTABILIDAD DE

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 3 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

MERCADOS EMERGENTES DEL DOW JONES

En septiembre, GFNorte fue seleccionado de nueva cuenta dentro del Índice de Sustentabilidad de Mercados Emergentes del Dow Jones, con lo que se ratifica como la única institución financiera mexicana en formar parte de este índice internacional.

Las compañías fueron evaluadas en sus ámbitos económico, social y ambiental, dentro de los que se encuentran criterios clave como gobierno corporativo, eco-eficiencia, indicadores laborales, desarrollo del capital humano, derechos humanos, sistemas administrativos y materialidad.

3. RECONOCIMIENTO DE LA REVISTA INSTITUTIONAL INVESTOR

Por octavo año consecutivo, el equipo Directivo y el área de Relación con Inversionistas de GFNorte se mantuvo dentro de las primeras posiciones entre bancos de América Latina y compañías mexicanas, de acuerdo con los rankings anuales al "Mejor Equipo Directivo en América Latina del 2017", de la revista Institutional Investor, dados a conocer en agosto.

- José Marcos Ramírez Miguel, Director General de GFNorte, se posicionó como el CEO número tres en Latinoamérica por el sell-side.
- Rafael Arana de la Garza, Director General de Operaciones, Administración y Finanzas, fue elegido como el mejor CFO en Latinoamérica de acuerdo al buy y al sell-side.
- Úrsula Wilhelm Nieto, Director Ejecutivo de Relación con Inversionistas, obtuvo la tercera posición general como Mejor Ejecutivo de RI en el ranking regional; en el ranking nacional se ubicó en la tercera por el buy y la segunda por el sell-side.
- El área de Relación con Inversionistas se consolidó como la número dos en América Latina y México en todas las categorías.

oo00oo

Para más información:

• Verónica Reynold Reyes
Subdirectora de Comunicación Externa.
1103-4000 Ext.: 1831 / veronica.reynold.reyes@banorte.com

• Samuel Porras Barrera
Analista de Comunicación.
1103-4000 Ext.: 2921 / samuel.porras.barrera@banorte.com

En cumplimiento al requerimiento de la BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., se publica la información sobre las casas de bolsa que dan Cobertura de Análisis a:

CLAVE DE LA EMISORA: GFNORTEO

COMPAÑÍA ANALISTA OPINIÓN FECHA

Barclays Benjamín Theurer Compra 28-oct-16
BBVA Germán Velasco Compra 13-feb-17
Brasil Plural Eduardo Nishio Compra 26-ene-17
BTG Pactual Eduardo Rosman Compra 27-abr-17
BX+ José Eduardo Coello Compra 21-jul-17
Citi Carlos Rivera Compra 26-may-17
Credit Suisse Marcelo Telles Compra 18-sep-17
GBM Lilian Ochoa Compra 14-dic-16
HSBC Carlos Gómez Compra 31-oct-16

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA 4 / 4

CONSOLIDADO

Impresión Final

InteraccionesMartín HernándezCompra29-ago-17
Itaú BBATHiago BatistaCompra27-sep-17
JP MorganDomingos FalavinaCompra18-ene-17
Morgan Stanley Jorge KuriCompra05-may-17
PuntoAna María TelleriaCompra31-mar-17
Santander Claudia BenaventeCompra08-ago-17
UBSPhilip FinchCompra01-ago-17

ActinverEnrique MendozaNeutral16-oct-17
BradescoBruno ChemmerNeutral24-may-17
BOFA - Merrill LynchMario PierryNeutral19-abr-17
Deutsche BankTito LabartaNeutral02-oct-17
Goldman SachsCarlos MacedoNeutral24-abr-17
IntercamSofía RoblesNeutral20-jul-17
InvexMontserrat AntónNeutral23-ago-17
NauIñigo VegaNeutral20-jun-17

ScotiaJason MollinVenta18-sep-17

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA
MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Banco Mercantil del Norte, S.A.,
Institución de Banca Múltiple,
Grupo Financiero Banorte y Subsidiarias

Estados financieros consolidados por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO 2017

DISPONIBILIDADES \$59,618

CUENTAS DE MARGEN 1,628

INVERSIONES EN VALORES

Títulos para negociar 174,661

Títulos disponibles para la venta 126,882

Títulos conservados a vencimiento 6,849

308,392

DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR) 20

DERIVADOS

Con fines de negociación 18,959

Con fines de cobertura 94

19,053

AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS 102

CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE

Créditos comerciales

Actividad empresarial o comercial 209,711

Entidades financieras 22,517

Entidades gubernamentales 130,617

Créditos de consumo 99,186

Créditos a la vivienda

Media y residencial 126,120

De interés social 29

Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE 3,934

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE 592,114

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA

Créditos comerciales

Actividad empresarial o comercial 15,566

Entidades financieras -

Entidades gubernamentales -

Créditos de consumo 3,988

Créditos a la vivienda

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Media y residencial1,096
De interés social1
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE137
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA10,788

CARTERA DE CRÉDITO602,902
(Menos) ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS (15,628)
CARTERA DE CRÉDITO, neta587,274
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS2,021
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, neta589,295

BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN 177
OTRAS CUENTAS POR COBRAR, neto35,953
BIENES ADJUDICADOS, neto755
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO, neto12,777
INVERSIONES PERMANENTES113
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS, neto3,146

OTROS ACTIVOS
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles10,919
Otros activos a corto y largo plazo2,137

TOTAL ACTIVO\$1,044,085

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE2017

CAPTACIÓN TRADICIONAL
Depósitos de exigibilidad inmediata\$376,822
Depósitos a plazo
Del público en general235,605
Mercado de dinero8,983
Títulos de crédito emitidos2,745
Cuenta global de captación sin movimientos1,523
625,678

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS
De corto plazo7,610
De largo plazo6,520
14,130

ACREEDORES POR REPORTO228,696

COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA
Reportos (saldo acreedor)-

DERIVADOS
Con fines de negociación17,958
Con fines de cobertura7,104
25,062

OTRAS CUENTAS POR PAGAR
Impuestos a la utilidad por pagar1,351

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar320
Acreedores por liquidación de operaciones9,904
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo3,860
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar14,684
30,119

OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN30,255
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS, neto-
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS258

TOTAL PASIVO954,198

CAPITAL CONTABLE

CAPITAL CONTRIBUIDO
Capital social18,105
Prima en venta de acciones420
18,525

CAPITAL GANADO

Reservas de capital13,013
Resultados de ejercicios anteriores46,400
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta(402)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo(1,923)
Efecto acumulado por conversión1,540
Remediciones por beneficios definidos a los empleados(755)
Resultado neto13,489

PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA-
TOTAL CAPITAL CONTABLE89,887

TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE\$1,044,085

Los presentes balances generales consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Al 30 de septiembre de 2017, el monto del capital social histórico asciende a \$13,730 millones de pesos.

Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben. Las notas adjuntas son parte integrante de estos balances generales consolidados.

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017

(Cifras en millones de pesos)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

2017

Ingresos por intereses \$70,232

Gastos por intereses 29,440

MARGEN FINANCIERO 40,792

Estimación preventiva para riesgos crediticios (11,115)

MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS 29,677

Comisiones y tarifas cobradas 13,450

Comisiones y tarifas pagadas (4,460)

Resultado por intermediación 1,956

Otros ingresos de la operación 1,603

Gastos de administración y promoción (23,559)

(11,010)

RESULTADO DE LA OPERACIÓN 18,667

Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas 25

RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD 18,692

Impuestos a la utilidad causados (4,804)

Impuestos a la utilidad diferidos (netos) (486)

(5,290)

RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS 13,402

Operaciones Discontinuas 87

RESULTADO NETO \$13,489

Los presentes estados de resultados consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de resultados consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados consolidados.

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADOS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017
(Cifras en millones de pesos)

CAPITAL CONTRIBUIDO CAPITAL GANADO

Capital

Social Prima en venta de acciones Reservas de capital Resultados de ejercicios anteriores

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo

Saldos al 31 de diciembre de 2016 \$18,105 \$72 \$11,509 \$50,215 (\$1,645) (\$2,131)

MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS:

Aplicación del resultado neto del ejercicio anterior ---15,044--

Dividendo decretado por la Asamblea General de Accionistas del día 17 de Febrero, 28 de Abril y 20 de Septiembre 2017. --- (16,254) --

Creación de Reservas según Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del día 28 de Abril del 2017. -- 1,504 (1,504) --

Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital 348 ----

Efecto contable en la venta de INB -- - (364) --

Total movimientos aprobados por los accionistas -3481,504 (3,074) --

RESULTADO INTEGRAL:

Resultado neto -----

Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta ----1,243-

Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión ---1--

Efecto acumulado por conversión -----

Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo -----208

Modificación en la normatividad de la calificación de cartera de consumo -----

Remediciones por beneficios definidos a los empleados --- (27) --

Modificación en la normatividad de la calificación de cartera hipotecaria y de consumo -- (711) --

Total resultado integral --- (737) 1,243 208

Participación no controladora -----

Saldos al 30 de septiembre de 2017 \$18,105 \$420 \$13,013 \$46,400 (\$402) (\$1,923)

Los presentes estados de variaciones en el capital contable consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados consolidados.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCIÓN DE BANCA
MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

CAPITAL GANADO

Efecto acumulado por conversiónRemediciones por beneficios definidos a los empleados
Resultado netoParticipación no controladoraTotal
capital
contable

Saldos al 31 de diciembre de 2016\$1,985 (\$377)\$15,044\$10\$92,787
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS:
Aplicación del resultado neto del ejercicio anterior--(15,044)--
Dividendo decretado por la Asamblea General de Accionistas del día 17 de Febrero y 28
de Abril de 2017.----(16,254)
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital----348
Efecto contable en la venta de INB----(364)
Total movimientos aprobados por los accionistas--(15,044)-(16,270)

RESULTADO INTEGRAL:

Resultado neto--13,489-13,489
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta----1,243
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión----1
Efecto acumulado por conversión (445)---(445)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo----208
Modificación en la normatividad de la calificación de cartera hipotecaria y de consumo
----(711)
Remediciones por beneficios definidos a los empleados-(378)--(405)
Total resultado integral445(378)13,489-13,380
Participación no controladora---(10)(10)
Saldos al 30 de septiembre de 2017\$1,540 (\$755)\$13,489\$-\$89,887

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017
(Cifras en millones de pesos)

2017

Resultado neto\$13,489
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:
Depreciaciones y amortizaciones1,142
Provisiones(2,163)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Impuestos a la utilidad causados y diferidos 5,290
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas (25)
Operaciones discontinuadas 87
17,820

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Cambio en cuentas de margen 557
Cambio en inversiones en valores (18,286)
Cambio en deudores por reporto (20)
Cambio en derivados (activo) 21,933
Cambio en cartera de crédito (34,870)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (621)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización (21)
Cambio en bienes adjudicados 467
Cambio en otros activos operativos 5,185
Cambio en captación tradicional 49,923
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos (7,122)
Cambio en acreedores por reporto (5,794)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía -
Cambio en derivados (pasivo) (22,446)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo 8,762
Cambio en otros pasivos operativos (1,339)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) (1,412)
Pago de impuestos a la utilidad (4,891)
Activos por operaciones discontinuadas (109)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación (7,716)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo 50
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo (2,066)
Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas 3,195
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas -
Pagos por disposición de otras inversiones permanentes -
Cobros de dividendos en efectivo 1,214
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión 2,393

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Cobros por emisión de acciones -
Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su órgano de gobierno -
Pago de dividendos en efectivo (16,254)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento (16,254)

(Disminución) incremento neto de efectivo (6,145)
Efectos por cambio en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo (81)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período 65,844
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período \$59,618

Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

aplicables. Los presentes estados de flujos de efectivo consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben. Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados consolidados.

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
POR EL PERIODO DE NUEVE MESES TERMINADO EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2017
(Cifras en millones de pesos, excepto tipos de cambio)

1 - ACTIVIDAD Y ENTORNO REGULATORIO

Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte y Subsidiarias (la Tenedora), es una institución de banca múltiple cuyas principales actividades son reguladas por la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), así como por Banco de México y por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores de México (la Comisión). Sus actividades consisten en recibir depósitos, aceptar y otorgar préstamos y créditos, captar recursos del público, realizar inversiones en valores, celebrar operaciones de reporto, efectuar operaciones con instrumentos financieros derivados (futuros, swaps, opciones y contratos adelantados) y otras operaciones de banca múltiple, de conformidad con la LIC. Sus subsidiarias son supervisadas por la Comisión.

La principal actividad de sus subsidiarias es la realización de operaciones financieras como la administración de fondos para el retiro (hasta el 17 de octubre de 2016, fecha en que surtió efectos la escisión de la Tenedora), la expedición de tarjetas de crédito y la prestación de servicios de banca múltiple en Estados Unidos de América.

Los principales aspectos regulatorios requieren que la Tenedora mantenga un índice mínimo de capitalización en relación con los riesgos de mercado y de crédito de sus operaciones, el cumplimiento de ciertos límites de aceptación de depósitos, obligaciones y otros tipos de fondeo que pueden ser denominados en moneda extranjera, así como el establecimiento de límites mínimos de capital pagado y reservas de capital, con los cuales la Tenedora cumple satisfactoriamente al 30 de septiembre de 2017.

La Tenedora es subsidiaria al 98.22% de Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. (el Grupo Financiero).

Dentro de las facultades que le corresponden a la Comisión en su carácter de regulador de las Instituciones de Crédito, está la de llevar a cabo revisiones a la información financiera de la Tenedora y requerir modificaciones a la misma.

La Tenedora realiza sus actividades en México y en los Estados Unidos de América.

2 - EVENTOS RELEVANTES

EMISIÓN DE NOTAS DE CAPITAL (TIER 1) POR USD\$900 MILLONES Y AMORTIZACIÓN ANTICIPADA DE OBLIGACIONES SUBORDINADAS Q BANORTE 12

El 6 de julio Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte ("Banorte") concluyó exitosamente la emisión de Notas de Capital Perpetuas, No preferentes, No Susceptibles de Convertirse en Acciones (Tier 1) en el mercado internacional por un monto global de \$900 millones de dólares americanos.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

La emisión de las Notas de Capital (Tier 1) se realizó en dos series:

- BANORT 6 7/8 PERP por \$350 millones de dólares americanos, prepagables al quinto año y con una tasa cupón de 6.875%.
- BANORT 7 5/8 PERP por \$550 millones de dólares americanos, prepagables al décimo año y con una tasa cupón de 7.625%.

Las calificaciones otorgadas a ambas series por las agencias calificadoras Moody's y S&P fueron de Ba2 y BB, respectivamente. Cabe resaltar que las Notas emitidas cumplen con la regulación Basilea III.

Los recursos procedentes de la emisión se utilizarán para propósitos corporativos generales y para fortalecer el capital regulatorio del banco.

3 - BASES DE PRESENTACIÓN

Unidad monetaria de los estados financieros

Los estados financieros y notas al 30 de septiembre de 2017, incluyen saldos y transacciones reflejadas en pesos de poder adquisitivo a esa fecha

Consolidación de estados financieros

Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los de la Tenedora y los de sus Subsidiarias. Las inversiones permanentes en sociedades de inversión, así como las inversiones en las empresas asociadas, se valúan conforme al método de participación, de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión.

Todos los saldos y transacciones importantes entre entidades consolidadas han sido eliminados.

Al 30 de septiembre de 2017, la participación de la Tenedora en el capital contable de sus subsidiarias consolidadas, se muestra a continuación:

2017

Derivados Banorte, S.A. de C.V.51.00%

Banorte USA Corporation y Subsidiarias 100.00%

Administradora de Servicios Profesionales Especializados, S.A. de C.V.99.99%

Casa Servicios Administrativos, S.A. de C.V.99.99%

Fideicomiso BONY 469100.00%

Conversión de estados financieros de Banorte USA Corporation y Subsidiarias (subsidiaria en el extranjero)

Para consolidar los estados financieros de la subsidiaria extranjera, éstos se modifican en la moneda de registro y se homologan de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión. Los estados financieros se convierten a pesos mexicanos, considerando la siguiente metodología:

Las operaciones extranjeras cuya moneda de registro y funcional es la misma, convierten sus estados financieros utilizando el tipo de cambio de cierre para los activos y pasivos, el tipo de cambio histórico para el capital contable y el tipo de cambio

promedio ponderado del período para los ingresos, costos y gastos. Los efectos de conversión se presentan en el capital contable de la Tenedora.

Resultado integral

Es la modificación del capital contable durante el período por conceptos que no son distribuciones ni movimientos del capital contribuido; se integra por la utilidad neta del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo período, las cuales, de acuerdo con los criterios definidos por la Comisión, se presentan directamente en el capital contable sin afectar el estado de resultados. En 2017, el resultado integral está representado por el resultado neto; el resultado por valuación de títulos disponibles para la venta; los efectos de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión; remediciones por beneficios a los empleados, modificación en la normatividad de la calificación de la cartera de consumo e hipotecario, el efecto acumulado por conversión y el resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.

4 - PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Las principales políticas contables de la Tenedora están de acuerdo en los criterios contables prescritos por la Comisión, los cuales se incluyen en las "Disposiciones de Carácter General aplicables a Instituciones de Crédito (las Disposiciones), en sus circulares, así como en los oficios generales y particulares que ha emitido para tal efecto, las cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos, para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros consolidados y para efectuar las revelaciones que se requiere presentar en los mismos. Aun cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias actuales.

De acuerdo con el criterio contable A-1 "Esquema básico del conjunto de criterios contables aplicables a Instituciones de Crédito" de la Comisión, la contabilidad de las instituciones se ajustará a las Normas de Información Financiera (NIF), emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio contable específico, tomando en consideración que las Instituciones de Crédito realizan operaciones especializadas.

Cambios en políticas contables

Modificación a la metodología de calificación de las carteras de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda.

El 6 de enero 2017 la CNBV publicó una resolución que modifica las Disposiciones en lo que corresponde a las metodologías para la calificación de las carteras de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda, las cuales siguen teniendo un enfoque de pérdida esperada e incorporan información más reciente del desempeño de la industria en sus nuevos factores. El principal cambio en ambas metodologías consiste en que además de contemplar la experiencia crediticia del acreditado con la Institución que otorga el crédito, contemplan también el comportamiento crediticio de dichos acreditados con otras Instituciones de acuerdo a la información de las Sociedades de Información Crediticia. Las nuevas metodologías entraron en vigor el 1 de junio de 2017.

El efecto financiero aplicado en Banorte al cierre de junio 2017 derivado de las metodologías modificadas menos las reservas que se tendrían por el saldo de dichas carteras con las metodologías anteriores fue de \$1,015. El registro contable de este

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

efecto financiero fue de un incremento a la estimación preventiva de riesgo crediticio por \$1,015 (pasivo), un incremento del impuesto diferido por \$304 (activo) y una disminución al resultado de ejercicios anteriores por \$711 (capital contable).

Principales cambios en el criterio contable NIF D-3 "Beneficios a los empleados".

El día 31 de diciembre de 2015, la Comisión publicó una resolución que modifica las Disposiciones en lo que corresponde a la aplicación de la "NIF D-3 Beneficios a los empleados" Esta disposición tiene como objetivo dar a conocer los artículos transitorios en los que se señalan las opciones que tienen las instituciones para reconocer los efectos contables de la entrada en vigor de la nueva NIF-D-3.

En virtud de lo antes mencionado la Tenedora tomó la opción establecida en el artículo tercero transitorio de reconocer progresivamente en el capital contable los cambios por reformulación referidos en la NIF D-3 "Beneficios a los empleados", emitida por el CINIF, que entró en vigor el 1 de enero de 2016, lo cual fue informado oportunamente a la Comisión conforme a los plazos establecidos en las Disposiciones.

El reconocimiento de los saldos señalados en la NIF D-3, inició en el ejercicio 2016 reconociendo el 20% de los saldos en dicho año y un 20% adicional en cada uno de los años subsecuentes, hasta llegar al 100% en un periodo máximo de 5 años.

Los montos totales a reconocer se determinaron utilizando la tasa de descuento de Bonos corporativos para la valuación a mercado, de la Obligación por Beneficios Definidos conforme a la nueva NIF D-3, en los términos siguientes:

I.El saldo de modificaciones al plan aún no reconocido, se reconoce de manera progresiva, registrando un 20% anualmente y se afecta el concepto de resultado de ejercicios anteriores, utilizando como contrapartida en la cuenta "Provisión para beneficios a los empleados", correspondiente al concepto de pasivo "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar", como sigue:

| Tasa de descuento | Saldo total por aplicar | Aplicación del 20% anual | Reconocimiento gradual al 1T17 |
|--------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| Bonos Corporativos | \$183.0 | \$36.6 | \$64.05 |

II.En el caso del saldo acumulado de ganancias o pérdidas del plan pendiente de reconocer (enfoque del corredor) se reconoce de manera progresiva, registrando un 20% durante el año 2016, incrementando la cuenta "Provisión para beneficios a los empleados", correspondiente al concepto de pasivo "Acreedores diversos y otras cuentas por pagar", y se utiliza como contrapartida el concepto de "Remediciones por beneficios definidos a los empleados" del rubro "Capital ganado", como sigue:

| Tasa de descuento | Saldo total por aplicar | Aplicación del 20% anual | Reconocimiento gradual al 3T17 |
|--------------------|-------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| Bonos Corporativos | \$2,728.7 | \$545.7 | \$955.04 |

La aplicación del 20% anual se reconoce mensualmente de manera proporcional durante el año 2017.

Los importes que se hubieran reconocido y presentado en el balance general al 30 de septiembre de 2017 de no haberse aplicado la opción antes señalada en los rubros afectados son:

| | |
|---|-----------|
| Otros activos a corto y largo plazo (1) | 596 |
| Total de activos | 1,293,229 |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Resultado de ejercicios anteriores 71,473
Remediones por beneficios definidos a los empleados (2,515)
Total capital contable 141,096
Total pasivo más capital contable 1,293,229

(1) En este rubro se netea la cuenta de "Provisión para beneficios a los empleados" para mostrar el "Activo neto por beneficios definidos" originado por los pagos anticipados realizados por la Institución.

A partir del 1 de enero de 2016, la Tenedora adoptó los cambios respecto de las siguientes mejoras a las NIF:

NIF B-7, Adquisiciones de negocios - Se aclara que la adquisición y/o fusión de entidades bajo control común, y la adquisición de participación no controladora o la venta sin perder el control de la subsidiaria, están fuera del alcance de esta NIF, independientemente de cómo se haya determinado el monto de la contraprestación.

NIF C-7, Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes - Se establece que en caso de aportaciones en especie, éstas deben reconocerse al valor razonable que fue negociado entre los propietarios o accionistas, a menos que sean consecuencia de la capitalización de una deuda, en cuyo caso, deben reconocerse por el monto capitalizado.

Al 30 de septiembre de 2017, la Tenedora no tuvo efectos de estas mejoras a las normas en su información financiera consolidada.

Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera

El reconocimiento de la inflación se realiza de acuerdo con la NIF B-10, "Efectos de la inflación", la cual considera dos tipos de entornos económicos: a) inflacionario, cuando la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores es igual o superior al 26%, caso en el cual requiere el reconocimiento de los efectos de la inflación, y b) no inflacionario, cuando en el mismo periodo la inflación es menor al 26%; en este último caso, no se deben reconocer los efectos de la inflación en los estados financieros.

Disponibilidades

Se registran a su valor nominal, excepto por lo referente a metales amonedados, los cuales se valúan a su valor razonable al cierre del ejercicio. Las disponibilidades en moneda extranjera se valúan al tipo de cambio FIX publicado por Banco de México al cierre del ejercicio.

Títulos para negociar

Son aquellos valores que la Tenedora tiene en posición propia, adquiridos con la intención de enajenarlos, obteniendo ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compraventa en el corto plazo que realiza la Tenedora como participante en el mercado.

Al momento de su adquisición, se reconocen inicialmente a su valor razonable, el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Se valúan con base en su valor razonable determinado por un proveedor de precios, la valuación incluye tanto el componente de capital, como los intereses devengados.

El resultado por valuación de los títulos para negociar se reconoce en los resultados del ejercicio.

Títulos disponibles para la venta

Son aquellos títulos de deuda e instrumentos de patrimonio neto, que se adquieren con una intención que no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de operaciones de compraventa en el corto plazo y, en el caso de títulos de deuda, tampoco se tiene la intención ni la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, por lo tanto, representa una categoría residual, es decir, se adquieren con una intención distinta a la de los títulos para negociar o conservados a su vencimiento.

Se valúan de la misma forma que los títulos para negociar, reconociendo el resultado por valuación en otras partidas del resultado integral dentro del capital contable.

Si, en un periodo posterior, el valor razonable de un título de deuda clasificado como disponible para la venta se incrementó y dicho efecto por reversión del deterioro puede estar relacionado objetivamente con un evento que ocurra después de que el deterioro fue reconocido en los resultados del ejercicio, la pérdida por deterioro deberá revertirse en los resultados del ejercicio.

La pérdida por deterioro reconocida en los resultados del ejercicio de un instrumento de patrimonio neto clasificado como disponible para la venta, no deberá revertirse.

Títulos conservados a vencimiento

Son aquellos títulos de deuda, cuyos pagos son fijos o determinables y con vencimiento fijo, adquiridos por la Tenedora y con respecto a los cuales se tiene tanto la intención como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

Se registran inicialmente a su valor razonable y se valúan a su costo amortizado, lo cual implica que la amortización del premio o descuento (incluido, en su caso, en el valor razonable al que se reconocieron inicialmente), forman parte de los intereses devengados.

Normas generales de valuación

El resultado por valuación de los títulos para negociar enajenados, previamente reconocido en los resultados del ejercicio, se reclasifica como parte del resultado por compraventa en la fecha de la venta. Asimismo, el resultado por valuación acumulado de los títulos disponibles para la venta enajenados, reconocido en el resultado integral dentro del capital contable, se reclasifica a los resultados del ejercicio como parte del resultado por compraventa en la fecha de la venta.

Los intereses devengados de los títulos de deuda se determinan conforme al método de interés efectivo y se reconocen en la categoría que corresponda dentro del rubro de inversiones en valores en los resultados del ejercicio.

Los dividendos de los instrumentos de patrimonio neto se reconocen en la categoría que corresponda dentro del rubro de inversiones en valores en los resultados del ejercicio, en el momento en que se genere el derecho a recibir el pago de los mismos.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

La utilidad o pérdida en cambios proveniente de las inversiones en valores denominadas en moneda extranjera se reconoce en los resultados del ejercicio.

Se pueden efectuar reclasificaciones de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia disponibles para la venta, siempre y cuando no se cuente con la intención o capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento. En caso de reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, se podrán efectuar ante circunstancias extraordinarias como por falta de liquidez en el mercado o que no exista un mercado activo para el mismo, entre otras, las cuales serán evaluadas y en su caso validadas mediante autorización expresa de la Comisión.

El resultado por valuación correspondiente a la fecha de reclasificación, en caso de efectuar la reclasificación de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia disponibles para la venta, se reconoce en el resultado integral dentro del capital contable.

Cuando se autorice la reclasificación de títulos de deuda desde la categoría de Títulos disponibles para la venta a la de Conservados a vencimiento, el resultado por valuación correspondiente a la fecha de la transferencia se continúa reportando en el capital contable de la Tenedora, y se amortiza con base en la vida remanente de dicho título.

Tratándose de las reclasificaciones que en su caso se hayan autorizado de la categoría de Títulos para negociar hacia cualquier otra, el resultado por valuación a la fecha de la reclasificación ya está reconocido en los resultados del ejercicio.

Se reconoce una pérdida por deterioro de un título contra los resultados del ejercicio, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido posteriormente al reconocimiento inicial del título, mismos que hayan tenido un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados que pueda ser determinado de manera confiable, el efecto del reconocimiento del deterioro de títulos se muestra en la Nota 6.

La pérdida por deterioro previamente reconocida se revierte contra los resultados del ejercicio si, en un período posterior, el monto de la pérdida por deterioro disminuye y dicha disminución está relacionada objetivamente con un evento ocurrido después de que el deterioro haya sido reconocido.

La Tenedora evalúa periódicamente si sus Títulos disponibles para la venta y Títulos conservados a vencimiento presentan deterioro, a través de un modelo de evaluación a la fecha de presentación del balance general trimestral o cuando existen indicios de que un título se ha deteriorado.

Se considera que un título está deteriorado y, por lo tanto, que se incurre en una pérdida por deterioro, si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de un conjunto de eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial del valor del título, mismos que tuvieron un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados que pueden ser determinado de manera confiable.

Estos eventos pueden ser, entre otros: dificultades financieras significativas del emisor; probabilidad de que el emisor sea declarado en concurso mercantil u otra reorganización financiera; incumplimiento de cláusulas contractuales como incumplimiento de pago de intereses o principal; desaparición de un mercado activo para el título debido a dificultades financieras; disminución en la calificación crediticia considerada y disminución sostenida en el precio de cotización de la emisión, en

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

combinación con información adicional.

Adicionalmente a los eventos mencionados anteriormente, la evidencia objetiva del deterioro para un instrumento de patrimonio neto incluye información sobre los cambios significativos con un efecto adverso que haya tenido lugar en el entorno tecnológico, de mercado, económico o legal, en el que opere el emisor, e indica que es probable que el costo de la inversión en el instrumento de patrimonio neto no sea recuperable.

Los eventos considerados por el modelo se dividen en:

- a) Información que la Tenedora tiene del título (incumplimiento a las cláusulas del contrato, problemas financieros, económicos o legales).
- b) Información que la Tenedora tiene del emisor (probabilidad de quiebra o concurso mercantil, probabilidad de reorganización financiera y problemas financieros del emisor).
- c) Información que el mercado tiene del título (la calificación que asignan las agencias autorizadas por la Comisión).
- d) Información que el mercado tiene del emisor (la calificación que asignan las agencias autorizadas por la Comisión).

El modelo de evaluación que emplea la Tenedora para determinar el deterioro tiene incorporados los eventos antes descritos, los cuales incorpora de manera ponderada de acuerdo a su importancia en la evaluación del deterioro y les asigna una calificación de acuerdo al porcentaje de severidad con que se estima afecten la recuperación de la inversión. De la misma forma, incorpora la existencia de garantías, lo cual contribuye a la disminución de la pérdida por deterioro.

Las inversiones respecto de las cuales se ha reconocido deterioro siguen siendo analizadas cada trimestre con la finalidad de identificar posibles recuperaciones en su valor, y en su caso revertir la pérdida reconocida, la cual se revierte en los resultados del ejercicio que se identifica su recuperación.

Operaciones de reporto

Es una operación por medio de la cual el reportador adquiere por una suma de dinero la propiedad de títulos de crédito y se obliga a transferir al reportado la propiedad de otros tantos títulos de la misma especie, en el plazo convenido y contra reembolso del mismo precio más un premio. El premio queda en beneficio del reportador, salvo pacto en contrario.

Las operaciones de reporto se registran atendiendo a su sustancia económica la cual es la de un financiamiento con colateral, en donde la Tenedora actuando como reportadora entrega efectivo como financiamiento, a cambio de obtener activos financieros que sirvan como protección en caso de incumplimiento.

En la fecha de contratación de la operación de reporto, actuando la Tenedora como reportada, se reconoce la entrada del efectivo o bien, una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar a su valor razonable, inicialmente al precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. La cuenta por pagar se valúa posteriormente durante la vida del reporto a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto de acuerdo al método de interés efectivo en los resultados del ejercicio.

En relación con el colateral otorgado, la Tenedora reclasifica el activo financiero en su balance general consolidado como restringido, valuándose conforme a los criterios anteriormente descritos en esta Nota, hasta el vencimiento del reporto.

Actuando la Tenedora como reportadora, en la fecha de contratación de la operación de reporto se reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar a su valor razonable, inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. La cuenta por cobrar se valúa posteriormente durante la vida del reporto a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del interés por reporto de acuerdo al método de interés efectivo en los resultados del ejercicio.

En relación con el colateral recibido, la Tenedora reconoce el colateral recibido en cuentas de orden, hasta el vencimiento del reporto, siguiendo para su valuación los lineamientos establecidos en el criterio B-9 "Custodia y administración de bienes" emitido por la Comisión.

Operaciones con instrumentos financieros derivados

La Tenedora podrá llevar a cabo dos tipos de operaciones:

De cobertura de una posición abierta de riesgo: consiste en comprar o vender instrumentos financieros derivados con el objeto de mitigar el riesgo de una transacción o conjunto de transacciones.

Con fines de negociación: consiste en la posición que asume la Tenedora como participante en el mercado con propósito diferente al de cubrir posiciones abiertas de riesgo.

Las operaciones con instrumentos financieros derivados, se presentan en el activo o en el pasivo, según corresponda, en el rubro de "Derivados", segregando los derivados para fines de negociación y para fines de cobertura.

Dentro de las políticas y normatividad interna de la Tenedora se contempla que para celebrar operaciones con productos derivados, es requisito la calificación y en su caso determinación de líneas de exposición de riesgo por cada una de las contrapartes del Sistema Financiero que han sido autorizadas por Banco de México para la celebración de este tipo de operaciones. En cuanto a clientes corporativos, se exige antes de la realización de estas operaciones, el otorgamiento de una línea de crédito pre autorizada por el Comité Nacional de Crédito o la constitución de garantías de fácil realización, vía un contrato de caución bursátil. En cuanto a pequeñas y medianas empresas, así como personas físicas, las operaciones se realizan a través de la constitución de garantías líquidas en contratos de caución bursátil.

El reconocimiento o cancelación de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con instrumentos financieros derivados, se realiza en la fecha en que se concerta la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

Contratos adelantados y futuros

Los contratos adelantados y futuros con fines de negociación, son aquellos mediante los cuales se establece una obligación para comprar o vender un activo financiero o subyacente a una fecha futura, en una cantidad, calidad y precios preestablecidos en el contrato. Los contratos adelantados como los futuros son registrados inicialmente por la Tenedora en el balance general como un activo y un pasivo a su valor razonable, el cual está representado por el precio pactado en el contrato, con el fin de reconocer el derecho y la obligación de recibir y/o entregar el subyacente; así como el derecho y la obligación de recibir y/o entregar el efectivo equivalente al subyacente objeto del contrato.

Los derivados se presentan en un rubro específico del activo o del pasivo, dependiendo de si su valor razonable (como consecuencia de los derechos y/u obligaciones que establezcan) corresponde a un saldo deudor o un saldo acreedor, respectivamente. Dichos saldos deudores o acreedores en el balance general son compensados si la Tenedora tiene el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo, simultáneamente.

En el caso de ser operaciones con fines de negociación, su saldo representa la diferencia entre el valor razonable del contrato y el precio "forward" estipulado en el mismo.

Contratos de Opciones

Las opciones son contratos que, mediante el pago de una prima, otorgan el derecho mas no la obligación, de comprar o vender un activo financiero o subyacente a un precio determinado denominado precio de ejercicio, en una fecha o período establecidos.

Por los derechos que otorgan, las opciones se dividen en: opciones de compra (calls) y de venta (puts). Ambas pueden usarse como instrumentos de negociación o cobertura.

Las opciones se pueden ejercer en una fecha definida o dentro de un período de tiempo determinado; el precio de ejercicio es el que se pacta en la opción, y que se ejercerá en caso de que sea conveniente para el comprador de la opción. El instrumento sobre el que se fija dicho precio es el valor de referencia o subyacente.

La prima es el precio que paga el tenedor al emisor por los derechos que confiere la opción.

El tenedor de una opción de compra tiene el derecho, pero no la obligación, de comprar al emisor un determinado activo financiero o subyacente, a un precio fijo (precio de ejercicio), dentro de un plazo determinado.

El tenedor de una opción de venta tiene el derecho, pero no la obligación, de vender un determinado activo financiero o subyacente, a un precio fijo (precio de ejercicio), dentro de un plazo determinado.

La prima de la opción se registra como activo o pasivo por la Tenedora en la fecha en que se celebra la operación. Las fluctuaciones que se deriven de la valuación a mercado de la prima de la opción se reconocen afectando el rubro del estado de resultados consolidado "Resultado por intermediación", y la cuenta del balance general consolidado correspondiente.

Swaps

Son contratos entre dos partes, mediante los cuales se establece la obligación bilateral de intercambiar una serie de flujos de efectivo, por un período de tiempo determinado y en fechas preestablecidas, sobre un valor nominal o de referencia.

Se registran a valor razonable el cual corresponde al monto neto entre la parte activa y pasiva por los derechos y obligaciones reconocidas del contrato pactado, subsecuentemente se valúan a valor razonable, valuando a valor presente los flujos futuros a recibir o a entregar de acuerdo a la proyección de tasas futuras implícitas por aplicar, descontando la tasa de interés de mercado en la fecha de valuación con curvas proporcionadas por el proveedor de precios, el resultado de dicha valuación se

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

registra en los resultados del ejercicio.

En cuanto a las operaciones de cobertura de riesgos, la Administración mantiene la política de proteger el balance de la Tenedora, anticipándose a los movimientos en las tasas de interés y tipos de cambio, protegiendo así el capital de los accionistas.

Para los instrumentos financieros derivados considerados de cobertura, la Tenedora aplica en todos los casos el método de cobertura de flujos de efectivo y para la medición de la efectividad utiliza el método de compensación acumulado; ambos métodos aprobados por la normatividad contable vigente. En caso de presentarse ineffectividad en las coberturas, ésta es reconocida en los resultados del ejercicio.

La Tenedora documenta las operaciones de cobertura desde la fecha en que los derivados son designados como de cobertura. La documentación se realiza mediante la elaboración de un expediente para cada operación, dejando la evidencia conforme a lo requerido en el párrafo 72 del criterio B-5 "Derivados y operaciones de Cobertura" (B5) emitido por la Comisión, que establece las condiciones para el uso de la contabilidad de coberturas.

Con base en lo anterior, la Tenedora reconoce y documenta sus operaciones de cobertura de flujo de efectivo bajo las siguientes directrices:

a. La porción efectiva de las ganancias o pérdidas del instrumento de cobertura se reconoce dentro de la cuenta de "Resultado integral" en el capital contable en el rubro de resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo utilizando una cuenta de activo o pasivo denominada "Derivados" como contra-cuenta, según corresponda dentro del activo o pasivo circulante. La porción determinada como ineffectiva se mide mediante la realización de las pruebas retrospectivas, y cuando éstas resultan en una sobre-cobertura (over-hedging) se reconoce inmediatamente en los resultados del período dentro del resultado por intermediación.

b. El componente de cobertura efectivo reconocido en el capital contable asociado con la partida cubierta se ajusta para igualar el monto menor (en términos absolutos) de entre los siguientes conceptos:

- i. La ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura desde el inicio de la misma.
- ii. El cambio acumulado en el valor razonable (valor presente) de los flujos de efectivo futuros esperados de la partida cubierta desde el inicio de la cobertura.

Técnicas de valuación

Dado que los productos derivados operados por la Tenedora son considerados como convencionales (Plain Vanilla), se utilizan los modelos de valuación estándar contenidos en los sistemas de operación de derivados y administración de riesgos de la Tenedora.

Todos los modelos de valuación utilizados por la Tenedora tienen como resultado el valor razonable de las operaciones y son calibrados periódicamente, asimismo, son auditados por terceros independientes.

La valuación de las posiciones se lleva a cabo de manera diaria y los insumos utilizados por los sistemas de operación y de administración de riesgos son generados por un proveedor de precios, el cual genera estas curvas en función de las condiciones diarias de los mercados.

Los métodos de valuación se basan en los principios aceptados y comúnmente usados por

el mercado. Actualmente, los derivados se valúan mediante el método de Valor Presente de los Flujos, a excepción de las opciones. Este método consiste en estimar los flujos futuros de los derivados, usando la diferencia entre el nivel fijo del derivado y las curvas forward del mercado a la fecha de la valuación, para después descontar dichos flujos y traerlos a valor presente. Las opciones se valúan bajo el método Black and Scholes; el cual, adicionalmente al valor presente de los flujos, involucra la volatilidad y la probabilidad de ocurrencia para el cálculo de la prima. Una vez obtenido el valor de mercado de la opción, éste se compara contra la prima original devengada a la fecha de la valuación.

Cancelación de contabilidad de coberturas

Una relación de cobertura de flujo de efectivo se cancela cuando:

- 1.El instrumento de cobertura expira o es vendido, terminado o ejercido;
- 2.La cobertura no cumple con los requisitos de documentación, evaluación y medición de efectividad;
- 3.Se prevé que la transacción pronosticada no ocurrirá;
- 4.Se revoca la designación de cobertura.

Para los casos 1 y 2, la ganancia o pérdida reconocida en utilidad integral permanece en dicha cuenta hasta que la transacción pronosticada ocurra. Para el caso 3, la ganancia o pérdida reconocida en utilidad integral deberá ser reclasificada a resultados de manera inmediata; y para el caso 4, si la cobertura es sobre una transacción pronosticada, la pérdida o ganancia reconocida en utilidad integral deberá permanecer en dicha cuenta hasta que se materialice la transacción pronosticada. En caso contrario, deberá ser reclasificada a los resultados del ejercicio de manera inmediata.

Una relación de cobertura de valor razonable se cancela cuando:

- 1.El instrumento de cobertura expira o es vencido, terminado o ejercido;
- 2.La cobertura no cumple con los requisitos de documentación, evaluación y medición de efectividad;
- 3.Se revoca la designación de cobertura

Cualquier ajuste al resultado por el ajuste la valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto, deberá amortizarse en los resultados del periodo. La amortización empieza tan pronto como surge el ajuste, y en ningún caso después de que la partida cubierta deje de ser ajustada por cambios en el valor razonable atribuible al riesgo cubierto. El ajuste deberá ser amortizado completamente a la fecha de vencimiento de la partida cubierta.

Estrategias de Operación

Negociación

La Tenedora participa en el mercado de derivados con fines de negociación y las exposiciones a riesgo generadas computan dentro de su límite global de Valor en Riesgo (VaR).

La estrategia de negociación se pone a consideración de manera semanal del Comité de Tesorería de la Tenedora, el cual analiza los riesgos vigentes y posteriormente decide en consecuencia.

La estrategia de negociación se lleva a cabo según los niveles de mercado y las expectativas de movimiento del mismo, aprovechando las circunstancias para obtener

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

beneficio por intermediación, margen y volatilidad. Cada estrategia de negociación se pone a consideración del Comité de Tesorería de manera semanal, el cual analiza los riesgos vigentes y posteriormente decide sobre el procedimiento de la misma.

Cobertura

La estrategia de cobertura generalmente se determina de manera anual y cada vez que las condiciones de mercado lo demanden. Las estrategias de cobertura son puestas a consideración del Comité de Políticas de Riesgo.

Las operaciones de cobertura cumplen con la normatividad aplicable por el criterio B-5 "Derivados y Operaciones de Cobertura" de la Comisión. Esto implica entre otras cosas que la efectividad de la cobertura sea evaluada tanto de manera prospectiva (previo a su concertación) como de manera retrospectiva (posterior a su concertación). Estas pruebas deben realizarse de manera mensual.

La estrategia de cobertura generalmente se determina de manera anual y se modifica cada vez que las condiciones de mercado lo demandan. Las coberturas son utilizadas bajo el objetivo de reducir riesgos por movimientos cambiarios, utilizando tanto forwards de tipo de cambio como swaps de moneda, así como de tasas de interés, mediante el uso de swaps de tasa de interés. Lo anterior con la finalidad de fijar las tasas de la deuda emitida por la Tenedora, asegurando el cumplimiento del pago de los intereses de la misma; así como tomar inversiones que generen mayor valor para los clientes. La estrategia principal es asegurar tanto los ingresos como egresos futuros de la Tenedora, maximizando los beneficios para la misma.

Los derivados contratados con fines de cobertura pueden ser reclasificados total o parcialmente debido a ineficiencias en la cobertura, vencimiento o venta de la posición primaria.

Contingencias

Para participar en el mercado de derivados, la Tenedora se obliga bajo contrato a la entrega puntual de su información financiera y al cumplimiento de leyes, reglamentos y disposiciones aplicables, así como a notificar por escrito a las contrapartes afectadas en caso de que exista algún evento que sea considerado como una causa de terminación anticipada, lo cual pudiera dar origen a una contingencia crediticia. Las anteriores son, entre otras, las siguientes: si se iniciara un procedimiento de quiebra, suspensión de pagos, reestructuración, intervención, liquidación, disolución u otros procedimientos similares o equivalentes, judiciales o extra judiciales que afecten a la Tenedora; si las declaraciones estipuladas en el contrato correspondiente resultaren incorrectas; si hubiera, por parte de la Tenedora, algún incumplimiento de obligaciones y/o pagos; si se cayera en incumplimiento de contrato; si la Tenedora se consolidara o fusionara con otra entidad, transfiriendo una parte substancial de sus activos; si las garantías convenidas para el incumplimiento de sus obligaciones no fueran entregadas, fueran de alguna manera caducadas o disminuyeran su valor; si la Tenedora estuviera en situación de insolvencia, disminución de calidad crediticia, o cayera en ilegalidad por cambios en la legislación fiscal o legal; si existiera alguna sentencia, procedimiento o embargo contra la Tenedora que pudiera afectar en forma significativa la capacidad de cumplimiento puntual con sus obligaciones; o incurriera en un incumplimiento generalizado de obligaciones. Cada causa de terminación anticipada queda sujeta a consideración y juicio de la contraparte, para determinar su importancia y sustancialidad sobre la capacidad de cumplimiento de la Tenedora.

Actualmente, no se han presentado situaciones de contingencia.

Derivados implícitos

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los derivados implícitos son aquellos componentes de un contrato que en forma explícita no pretende originar un instrumento financiero derivado por sí mismo, pero que los riesgos implícitos generados o cubiertos por esos componentes difieren en sus características económicas y riesgos de los de dicho contrato y consecuentemente, resultan en un comportamiento y características similares a los que presenta un instrumento derivado común.

Los derivados implícitos identificados son segregados del contrato anfitrión para efectos de valuación y reciben el tratamiento contable de un derivado cuando cumple con las características establecidas en el criterio B-5, salvo que el derivado implícito esté denominado en una moneda que es comúnmente usada en contratos para comprar o vender partidas no financieras en el ambiente económico en el que la transacción se lleva a cabo, en este caso no se requiere que el derivado sea segregado. Los principales derivados implícitos que ha reconocido la Tenedora hasta antes de enero del 2011 provienen de contratos de prestación de servicios y de arrendamiento establecidos en USD.

Cartera de crédito

Representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados, menos los intereses cobrados por anticipado. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera.

El saldo insoluto de los créditos se registra como cartera vencida de la siguiente manera:

- Los créditos con amortización única al vencimiento de principal e intereses, a los 30 días naturales en que ocurra el vencimiento.
- En el caso de créditos con amortización única de principal al vencimiento, pero con pago de intereses periódicos, el total del principal e intereses a los 30 y 90 días naturales de vencido, respectivamente.
- Los créditos cuya amortización de principal e intereses hayan sido pactados en pagos periódicos parciales, a los 90 días naturales de vencida la primera amortización.
- En el caso de créditos revolventes, cuando no se haya realizado el pago de dos períodos de facturación o tengan 60 o más días de vencidos.
- En el caso de los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, se consideran como cartera vencida en el momento en que se presente el sobregiro.

Los intereses se reconocen como ingresos en el momento en que se devengan. La acumulación de intereses se suspende al momento en que el crédito se traspa a cartera vencida.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial, reestructura y renovación de créditos, se registran como un crédito diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito, excepto las que se originan por créditos revolventes que son amortizadas en un período de 12 meses.

En el caso de comisiones cobradas por concepto de anualidad de tarjeta de crédito, ya sea la primera anualidad o subsecuentes por concepto de renovación, se reconocen como

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

un crédito diferido y se amortizan en un período de 12 meses contra los resultados del ejercicio en el citado rubro de comisiones y tarifas cobradas.

Los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial, reestructura y renovación del crédito, se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza contra los resultados del ejercicio como un gasto por intereses, durante la vida del crédito, excepto las que se originan por créditos revolventes y por el otorgamiento de tarjetas de crédito, los cuales se amortizan en un período de 12 meses.

Los créditos vencidos reestructurados no se consideran como cartera vigente sino hasta el momento en que existe evidencia del pago sostenido, el cual se considera cuando la Tenedora recibe el cobro sin retraso y en su totalidad de tres amortizaciones consecutivas, o bien, el cobro de una exhibición en los casos en que la amortización cubra períodos mayores a 60 días.

Los créditos renovados en los cuales el acreditado no haya liquidado en tiempo los intereses devengados o cuando menos el 25% del monto original del crédito, son considerados como vencidos en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Los intereses devengados durante el período en que el crédito se consideró cartera vencida se reconocen como ingresos en el momento en que se cobran.

El reconocimiento en resultados de los ingresos por intereses se reanuda cuando la cartera deja de ser vencida, lo cual ocurre al liquidarse los saldos pendientes de pago, incluyendo principal, intereses y cualquier otro concepto pendiente.

Los créditos reestructurados son aquellos cuyos términos han sido modificados debido a dificultades financieras de los acreditados, y por lo tanto se ha determinado otorgar alguna concesión a los mismos. Dichas modificaciones pueden incluir reducciones en la tasa de interés, quitas o extensiones en el plazo.

La Tenedora evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el balance general, o bien, ser castigado. Dicho castigo se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios. La Tenedora puede optar por eliminar de su activo aquellos créditos vencidos que se encuentren provisionados al 100% de acuerdo a los siguientes parámetros:

- Créditos comerciales.- estar en cartera vencida, tener grado de riesgo E, estar reservados al 100%, no estar garantizado por algún fondo.

- Créditos al consumo.- contar con 180 días o más de vencido.

- Créditos a la vivienda.- contar con 270 días o más de vencido.

Estimación preventiva para riesgos crediticios

Aplicación de disposiciones de calificación de cartera

La cartera crediticia se califica conforme a las bases emitidas por la SHCP y a la metodología establecida por la Comisión.

Las Disposiciones también establecen metodologías generales para la clasificación y constitución de estimaciones preventivas para cada tipo de crédito.

El procedimiento de calificación de cartera crediticia comercial establece que las Instituciones de Crédito apliquen la metodología establecida con información relativa a los trimestres que concluyan en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre de

cada año y registren en sus estados financieros las estimaciones preventivas al cierre de cada mes. Asimismo, para los meses posteriores al cierre de cada trimestre, puede aplicarse la calificación correspondiente al crédito de que se trate, que haya sido utilizada al cierre del trimestre inmediato anterior sobre el saldo del adeudo, registrado el último día de los meses mencionados. Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios que excedan al importe requerido por la calificación de la cartera se cancelan en la fecha que se efectúa la siguiente calificación trimestral contra los resultados del ejercicio, asimismo, las recuperaciones de cartera crediticia previamente castigada se aplican contra los resultados del ejercicio.

Descripción General de las Metodologías Regulatorias establecidas por la Comisión

Las metodologías regulatorias para calificar la cartera de consumo, hipotecaria de vivienda y la cartera comercial (excluyendo créditos destinados a proyectos de inversión con fuente de pago propia), establecen que la reserva de dichas carteras se determina con base en la estimación de la pérdida esperada regulatoria de los créditos para los siguientes doce meses.

Dichas metodologías estipulan que en la estimación de dicha pérdida esperada se evalúan la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, y que el resultado de la multiplicación de estos tres factores es la estimación de la pérdida esperada que es igual al monto de reservas que se requieren constituir para enfrentar el riesgo de crédito.

Dependiendo del tipo de cartera, la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento en las metodologías regulatorias se determinan considerando lo siguiente:

Probabilidad de Incumplimiento

- Consumo no revolvente.- toma en cuenta la morosidad actual, los pagos que se realizan respecto al saldo de los últimos exigibles, las veces que se paga el valor original del bien, el tipo de crédito, el plazo remanente, entre otros.
- Consumo revolvente.- considerando la situación actual y el comportamiento histórico respecto al número de pagos incumplidos, la antigüedad de las cuentas, los pagos que se realizan respecto al saldo, así como el porcentaje de utilización de la línea de crédito autorizada.
- Hipotecaria de vivienda.- toma en cuenta la morosidad actual, máximo número de atrasos en los últimos cuatro periodos, voluntad de pago y el valor de la vivienda respecto al saldo del crédito.
- Comercial.- considerando según el tipo de acreditado, los factores de experiencia de pago, experiencia de pago INFONAVIT, evaluación de las agencias calificadoras, riesgo financiero, riesgo socio-económico, fortaleza financiera, riesgo país y de la industria, posicionamiento del mercado, transparencia y estándares y gobierno corporativo.

Severidad de la Pérdida

- Consumo no revolvente.- de acuerdo con el número de pagos incumplidos.
- Consumo revolvente.- de acuerdo con el número de pagos incumplidos.
- Hipotecaria de vivienda.- considera el monto de la subcuenta de la vivienda, seguros de desempleo y la entidad federativa donde fue otorgado el crédito.
- Comercial.- considerando garantías reales financieras y no financieras y garantías personales.

Exposición al Incumplimiento

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

- Consumo no revolvente.- considera el saldo del crédito a la fecha de la calificación.
- Consumo revolvente.- toma en cuenta el nivel actual de utilización de la línea para estimar en cuanto aumentaría el uso de dicha línea en caso de incumplimiento.
- Hipotecaria de vivienda.- considera el saldo del crédito a la fecha de la calificación.
- Comercial.- para créditos revocables se considera el saldo del crédito a la fecha de la calificación. Para créditos irrevocables se toma en cuenta el nivel actual de utilización de la línea para estimar en cuanto aumentaría el uso de dicha línea en caso de incumplimiento.

La metodología regulatoria establecida por la Comisión para calificar a los deudores de cartera comercial de créditos destinados a proyectos de inversión con fuente de pago propia, establece que la calificación debe realizarse analizando el riesgo de los proyectos en la etapa de construcción y operación evaluando el sobre costo de la obra y los flujos de efectivo del proyecto.

Derechos de cobro adquiridos

Este rubro está representado por el costo de adquisición de los diversos paquetes de activos crediticios adquiridos por la Tenedora, aplicando en cada paquete alguno de los tres métodos de valuación que se describen a continuación:

Método de recuperación de costo.- Las recuperaciones que se realizan sobre los derechos de cobro se aplican contra la cuenta por cobrar hasta agotar su saldo. Las recuperaciones excedentes se reconocen en resultados.

Método de interés.- El importe que resulta de multiplicar el saldo insoluto de los derechos de cobro por la tasa de rendimiento estimada se reconoce en resultados. La diferencia con respecto de los cobros efectivamente realizados disminuyen la cuenta por cobrar.

Método con base en efectivo.- El importe que resulta de multiplicar la tasa de rendimiento estimada por el monto efectivamente cobrado se reconoce en resultados, siempre y cuando éste no sea mayor al que se reconocería bajo el método de interés. La diferencia entre lo reconocido en resultados y el cobro realizado disminuye el saldo de la cuenta por cobrar; una vez que se haya amortizado la totalidad de la inversión inicial, cualquier recuperación posterior se reconocerá en resultados.

En los paquetes de activos crediticios valuados con base en el método de interés, la Tenedora evalúa de manera semestral si la estimación de los flujos de efectivo esperados por los derechos de cobro es altamente efectiva. Por aquellos en los que la estimación de los flujos de efectivo esperados no es altamente efectiva, la Tenedora utiliza el método de recuperación de costo. Se considera que la estimación de los flujos de efectivo esperados es altamente efectiva si el cociente que resulte de dividir la suma de los flujos realmente cobrados entre la suma de los flujos de efectivo esperados, se mantiene en un rango entre 0.8 y 1.25 al momento de la evaluación de dicha efectividad.

Deterioro de activos crediticios.- La Tenedora realiza una evaluación de los flujos de efectivo esperados de manera periódica durante la vigencia de los derechos de cobro, y en caso de que con base en eventos e información determine que dichos flujos de efectivo esperados disminuirán, constituye una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro contra los resultados del ejercicio, por el importe en que dichos flujos de efectivo esperados sean menores al valor en libros de la cuenta por cobrar.

Operaciones de bursatilización

Mediante las operaciones de bursatilización con transferencia de propiedad, la Tenedora transfiere activos financieros a través de un fideicomiso como vehículo de bursatilización, con la finalidad de que éste último mediante un intermediario emita valores para ser colocados entre el gran público inversionista, los cuales representan el derecho a los rendimientos sobre la cartera bursatilizada y como contraprestación la Tenedora recibe efectivo y una constancia, la cual le otorga el derecho sobre los remanentes del flujo del fideicomiso después de la liquidación de los certificados a sus tenedores. Esta constancia se registra a su valor razonable dentro del rubro de "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización".

La Tenedora presta servicios de administración de los activos financieros transferidos y reconoce en los resultados del ejercicio los ingresos que derivan de dichos servicios en el momento en que se devengan. Dichos ingresos se presentan en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

La valuación de los beneficios por recibir en operaciones de bursatilización se presenta en el estado de resultados en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación", según corresponda.

Otras cuentas por cobrar y por pagar

La Tenedora elabora un estudio que sirve de base para cuantificar los diferentes eventos futuros que pudieran afectar el importe de las cuentas por cobrar pactadas a más de 90 días, de esta forma determina su porcentaje de irrecuperabilidad y crea su estimación de acuerdo a las Disposiciones. El resto de los saldos de cuentas por cobrar son reservados a los 90 días naturales siguientes a su registro inicial.

Los saldos de las cuentas liquidadoras activas y pasivas representan las operaciones por venta y compra de divisas y valores que se registran el día en que se efectúan, existiendo un plazo hasta de 48 horas para su liquidación.

Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición

La Tenedora mantiene criterios para la identificación y, en su caso, registro de las pérdidas por deterioro o baja de valor para aquellos activos financieros y activos de larga duración tangibles o intangibles, incluyendo el crédito mercantil.

Bienes adjudicados o recibidos mediante dación en pago, neto

Los bienes adjudicados o recibidos mediante dación en pago se reconocen a su costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se eroguen en su adjudicación, el que sea menor. Por costo se entiende el valor en remate que determina el juez en la sentencia de adjudicación o, en el caso de daciones en pago, el precio convenido entre las partes.

Cuando el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de estimaciones, es superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconoce en los resultados del ejercicio en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

Cuando el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación neto de estimaciones es inferior al valor del bien adjudicado, el valor de éste último se ajusta al valor neto del activo.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

El valor en libros del bien adjudicado únicamente deberá modificarse en el momento en el que exista evidencia de que el valor razonable es menor al valor en libros que se tiene registrado. Los ajustes resultantes de estas estimaciones afectarán el resultado del ejercicio, en el momento en que ocurran.

Las Disposiciones aplicables a la metodología de valuación de la estimación preventiva para riesgos crediticios mencionadas anteriormente, definen también la metodología de valuación de las reservas por tenencia de bienes adjudicados o recibidos como dación en pago, estableciéndose que se deberán constituir trimestralmente provisiones adicionales que reconozcan las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo de los bienes adjudicados judicial o extrajudicialmente o recibidos en dación en pago, ya sean bienes muebles o inmuebles, así como los derechos de cobro y las inversiones en valores que se hayan recibido como bienes adjudicados o recibidos en dación en pago, de acuerdo con el procedimiento siguiente:

En el caso de los derechos de cobro y bienes muebles, se constituirán las provisiones a que hace referencia el párrafo anterior de acuerdo a lo siguiente:

| Reservas para bienes muebles | Tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago (meses) | Porcentaje de reserva |
|------------------------------|--|-----------------------|
| Hasta 6- | 6 | 10% |
| Más de 6 y hasta 12 | 12 | 10% |
| Más de 12 y hasta 18 | 18 | 20% |
| Más de 18 y hasta 24 | 24 | 45% |
| Más de 24 y hasta 30 | 30 | 60% |
| Más de 30 | 30 | 100% |

El monto de reservas a constituir será el resultado de aplicar el porcentaje de reserva que corresponda conforme a la tabla anterior, al valor de los derechos de cobro o al valor de los bienes muebles recibidos en dación en pago o adjudicados, obtenidos de conformidad con los criterios contables definidos por la Comisión.

II. Tratándose de inversiones en valores, deberán valuarse según lo establecido en el criterio B-2 de los criterios contables de la Comisión utilizando estados financieros auditados anuales y reportes mensuales del emisor.

Una vez valuadas las adjudicaciones o daciones en pago sobre inversiones en valores, deberán constituirse las reservas que resulten de la aplicación de los porcentajes de la tabla contenida en el Numeral I anterior, al valor estimado conforme al párrafo anterior.

III. Tratándose de bienes inmuebles, se constituirán las provisiones de acuerdo con lo siguiente:

| Reservas para bienes inmuebles | Tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago (meses) | Porcentaje de reserva |
|--------------------------------|--|-----------------------|
|--------------------------------|--|-----------------------|

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Hasta 12-%
Más de 12 y hasta 2410%
Más de 24 y hasta 3015%
Más de 30 y hasta 3625%
Más de 36 y hasta 4230%
Más de 42 y hasta 4835%
Más de 48 y hasta 5440%
Más de 54 y hasta 6050%
Más de 60100%

El monto de reservas a constituir será el resultado de aplicar el porcentaje de reserva que corresponda conforme a la tabla anterior, al valor de adjudicación de los bienes inmuebles obtenido conforme a los criterios contables. Aunado a lo anterior, en caso de identificar problemas de realización sobre los valores de los bienes inmuebles adjudicados, la Tenedora podría registrar reservas adicionales con base en estimaciones preparadas por la Administración. Al 30 de septiembre de 2017, la Administración no ha identificado indicios de deterioro o problemas de realización de sus bienes adjudicados, consecuentemente, no ha creado reservas adicionales a las constituidas por el porcentaje aplicado en base a los criterios contables.

En caso de que valuaciones posteriores a la adjudicación o dación en pago resulten en el registro contable de una disminución de valor de los derechos de cobro, valores, bienes muebles o inmuebles, los porcentajes de reservas a que hace referencia la tabla anterior, podrán aplicarse sobre dicho valor ajustado.

I
Inmuebles, mobiliario y equipo

Se registran al costo de adquisición. Los saldos que provienen de adquisiciones realizadas hasta el 31 de diciembre de 2007 se actualizaron utilizando factores derivados del valor de la UDI hasta esa fecha.

La depreciación se calcula utilizando el método de línea recta con base en las vidas útiles de los activos determinadas por valuadores independientes.

Inversiones permanentes en acciones

La Tenedora reconoce sus inversiones en asociadas en las cuales tiene influencia significativa sin tener control, por el método de participación con base en su valor contable de acuerdo con los últimos estados financieros disponibles de estas entidades.

Impuestos a la utilidad

El Impuesto Sobre la Renta (ISR) se registra en los resultados del año en que se causan. El ISR diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.

El efecto de todas las partidas antes indicadas se presenta neto en el balance general consolidado en el rubro de "Impuestos y PTU diferidos, neto".

Activos intangibles

Se reconocen en el balance general consolidado siempre y cuando sean identificables, proporcionen beneficios económicos futuros y se tenga control sobre dichos beneficios. La cantidad amortizable de un activo intangible se asigna sobre una base sistemática durante su vida útil estimada. Los activos intangibles considerados con una vida útil indefinida no se amortizan y su valor se sujeta a las disposiciones normativas sobre pruebas de deterioro.

Crédito mercantil

El Crédito mercantil se reconoce por la Tenedora cuando la suma de la contraprestación pagada en la adquisición y la participación de la no controladora, ambos valuados a su valor razonable, es mayor que el monto de los activos netos del negocio adquirido valuados a valor razonable de acuerdo con lo señalado en la NIF B-7 "Adquisiciones de negocios". El Crédito mercantil por considerarse un activo intangible con vida indefinida debe sujetarse a pruebas de deterioro al menos anualmente de acuerdo con las disposiciones de la NIF C-15 "Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición". Al 30 de septiembre de 2017 no se han identificado indicios de deterioro en el valor del crédito mercantil.

Captación tradicional

Los pasivos por captación tradicional, incluidos los pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento, se registran al costo de captación o colocación más los intereses devengados, determinados por los días transcurridos al cierre de cada mes, los cuales se cargan a los resultados del ejercicio conforme se devengan como un gasto por interés.

Préstamos interbancarios y de otros organismos

Se registran tomando como base el valor contractual de la obligación, reconociendo los intereses en el resultado del ejercicio conforme se devengan. La Tenedora registra en este rubro los préstamos directos de bancos nacionales y extranjeros, préstamos obtenidos a través de subastas de crédito con Banco de México y el financiamiento por fondos de fomento. Asimismo, incluye préstamos por cartera descontada que proviene de los recursos proporcionados por los bancos especializados en financiar actividades económicas, productivas o de desarrollo.

Provisiones

Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en la salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.

Conversión de moneda extranjera

Las transacciones denominadas en moneda extranjera se reconocen al tipo de cambio del día de la transacción. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera se valúan en moneda nacional al tipo de cambio de cierre de cada período, el tipo de cambio utilizado para establecer la equivalencia de la moneda nacional es el tipo de cambio FIX publicado por Banco de México. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se registran en resultados en el período en que se originan.

Intereses por obligaciones subordinadas en circulación

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los intereses devengados por las obligaciones subordinadas se cargan a resultados conforme se devengan y se convierten al tipo de cambio vigente al cierre de cada mes.

Reconocimiento y baja de activos financieros

En este tipo de operaciones la Tenedora puede actuar como cedente o cesionario, según sea el caso. Asimismo, la Tenedora evalúa en qué medida se retienen o no los riesgos y beneficios asociados con la propiedad del activo, para determinar si existe o no transferencia de propiedad en una operación. En aquellas operaciones en las que se determina que existe transferencia de propiedad de los activos financieros, se considera que el cedente no mantiene el control y ha cedido sustancialmente todos los riesgos y beneficios sobre los activos financieros transferidos y, por lo tanto, el cedente reconoce la salida de los activos financieros correspondientes de sus estados financieros y reconoce las contraprestaciones recibidas en la operación. Por otra parte, el cesionario reconoce dichos activos financieros en su contabilidad, así como la salida de las contraprestaciones otorgadas por la transferencia.

5 - DISPONIBILIDADES

Al 30 de septiembre de 2017, las disponibilidades se integran como sigue:

2017
Caja\$19,288
Bancos40,278
Otras disponibilidades52
\$59,618

El rubro de Bancos está representado por efectivo en moneda nacional y USD convertidos al tipo de cambio emitido por Banco de México de \$18.159 al 30 de septiembre de 2017:

Moneda nacionalUSDTotal
Call money otorgado\$701\$-\$701
Depósitos con instituciones de crédito del extranjero-11,61411,614
Bancos del país27-27
Banco de México25,7862,15027,936
\$26,514\$13,764\$40,278

Durante el mes de junio de 2014, Banco de México emitió la Circular 9/2014, mediante la cual estableció la obligación a las instituciones de crédito de constituir un nuevo depósito de regulación monetaria, asimismo, modificó la tasa de interés que pagan dichos depósitos. Al 30 de septiembre de 2017, los depósitos por regulación monetaria de la Tenedora ascienden a \$25,671.

Al 30 de septiembre de 2017 el importe total de disponibilidades restringidas es de \$26,488, el cual incluye depósitos por regulación monetaria, futuros colocados en el mercado nacional y extranjero, call money y operaciones pactadas pendientes de liquidar de fecha valor 24 y 48 horas.

El tipo de cambio utilizado para la conversión de los metales amonedados en oro (peso oro) y plata (onza plata amonedada) es \$573.065 y \$342.48, respectivamente, al 30 de septiembre de 2017.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

6 - INVERSIONES EN VALORES

a. Títulos para negociar

Al 30 de septiembre de 2017, los títulos para negociar se integran como sigue:

| 2017 | Costo de adquisición | Intereses devengados | Incremento (decremento) |
|------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| | por valuación | Valor en | |
| | libros | | |
| | CETES\$4 | - | -\$4 |
| | Bonos | 7,665 172 25 | 7,862 |
| | Bondes | 22,983 58 (3) | 23,038 |
| | BPAS | 110,548 670 189 | 111,407 |
| | Udibonos | 5,763 61 17 | 5,841 |
| | Títulos bancarios | 13 - 1 | 14 |
| | Certificados bursátiles | 15,035 37 29 | 15,101 |
| | Otros títulos | 11,308 30 56 | 11,394 |
| | \$173,319 | \$1,028 | \$314 |
| | | | \$174,661 |

Durante 2017, la Tenedora ha reconocido en el rubro de "Resultado por intermediación" una utilidad neta de \$198, por concepto de valuación a valor razonable de estos títulos.

Al 30 de septiembre de 2017, se tienen títulos para negociar restringidos por un monto de \$174,267 relacionados con operaciones de reporto.

b. Títulos disponibles para la venta

Al 30 de septiembre de 2017, los títulos disponibles para la venta se integran como sigue:

| 2017 | Costo de adquisición | Intereses devengados | Incremento (decremento) |
|------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| | por valuación | Valor en | |
| | libros | | |
| | CETES\$103 | \$- | -\$103 |
| | Bonos | 8,15342 (28) | \$8,167 |
| | Bonos de desarrollo | 3,89912 (1) | \$3,910 |
| | BPAS | 45,637387 (82) | \$45,942 |
| | Títulos bancarios | 63,604586477 | \$64,667 |
| | Acciones | 1,655 - (1,361) | \$294 |
| | Eurobonos | - - - | \$0 |
| | Certificados Bursátiles | 3,8007 (8) | \$3,799 |
| | \$126,851 | \$1,034 (\$1,003) | \$126,882 |

Al 30 de septiembre de 2017, se tienen títulos disponibles para la venta restringidos por un monto de \$57,907 relacionados con operaciones de reporto.

c. Títulos conservados a vencimiento

Al 30 de septiembre de 2017, los títulos conservados a vencimiento se integran como sigue:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Títulos de deuda de mediano y largo plazo:

2017

Costo de adquisición Intereses devengados Valor en libros

CETES especiales \$517\$-\$517

Certificados bursátiles 5,169 22 5,191

Udibonos 1,129 121,141

\$6,815 \$34 \$6,849

Al 30 de septiembre de 2017, se tienen títulos conservados a vencimiento restringidos por un monto de \$5,191 relacionados con operaciones de reporto.

d. Títulos deteriorados

La evidencia objetiva de que un título está deteriorado, incluye información observable, entre otros, sobre los siguientes eventos:

- a) dificultades financieras significativas del emisor del título;
- b) es probable que el emisor del valor sea declarado en concurso mercantil u otra reorganización financiera;
- c) incumplimiento de las cláusulas contractuales, tales como incumplimiento de pago de intereses o principal;
- d) la desaparición de un mercado activo para el título en cuestión debido a dificultades financieras, o
- e) que exista una disminución medible en los flujos de efectivo futuros estimados de un grupo de valores desde el reconocimiento inicial de dichos activos, aunque la disminución no pueda ser identificada con los valores individuales del grupo, incluyendo:

- i. cambios adversos en el estatus de pago de los emisores en el grupo, o
- ii. condiciones económicas locales o nacionales que se correlacionan con incumplimientos en los valores del grupo.

7 - OPERACIONES DE REPORTO

Al 30 de septiembre de 2017, los saldos deudores y acreedores en operaciones de reporto se integran como sigue:

Reportada (Pasivo)

Instrumento 2017

CETES \$4

Bonos de Desarrollo 26,576

Bonos IPAB 15,735

Bonos IPAB trimestral 101,783

Bonos IPAB semestral 36,516

Bonos 10 años 7,639

UDIBONOS 5,897

Brems XR-

Valores gubernamentales 194,150

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Pagarés -
CEDES10,813
CEBUR bancario9,939
Títulos bancarios20,752
CEBUR corto plazo11,167
Certificados hipotecarios2,627
Eurobonos-
Valores privados13,794
\$228,696

Actuando la Tenedora como reportada, el monto de los intereses devengados cargados a resultados durante 2017, asciende a \$12,621, y se presenta en el rubro de "Gastos por intereses".

Durante 2017, los plazos de las operaciones de reporto efectuadas por la Tenedora en carácter de reportada, oscilaron entre 1 y 364 días.

Reportadora (Activo)

2017
Instrumento
Deudores por reportoColaterales recibidos
vendidos en reporto
Diferencia deudora
Diferencia acreedora
Bonos de Desarrollo\$-\$-\$-\$-
Cetes1,0201,0200-
Bonos IPAB trimestral14,39814,37919-
Bonos IPAB semestral2,9852,9850-
Bondes8,5358,5350-
Bonos M 2,9112,9101-
CEBUR Udizados5005000-
Valores gubernamentales30,34930,32920-
CEDES----
Aceptaciones bancarias----
Certificados bursátiles bancarios342342--
Títulos bancarios342342--
CEBUR corto plazo1,5891,589--
Obligaciones----
Títulos privados1,5891,589--
\$32,280\$32,260\$20\$-

Actuando la Tenedora como reportadora, el monto de los intereses devengados a favor reconocidos en resultados durante 2017, ascienden a \$1,928, y se presentan en el rubro de "Ingresos por intereses".

Durante 2017, los plazos de las operaciones de reporto efectuadas por la Tenedora en carácter de reportadora, oscilaron entre 1 y 364 días.

8 - OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADOS

Las operaciones celebradas por la Tenedora con productos financieros derivados corresponden principalmente a contratos adelantados, swaps y opciones. Dichas operaciones se hacen para la cobertura de riesgos y para intermediación.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Al 30 de septiembre de 2017, la Tenedora ha evaluado la efectividad de sus operaciones financieras derivadas con fines de cobertura y ha concluido que son altamente efectivas.

Al 30 de septiembre de 2017, las posiciones en instrumentos financieros derivados se integran como se muestra a continuación:

Posición activa 2017

Forwards

Forwards de divisas \$196

Opciones

Opciones de tasas 517

Opciones de acciones 60

Opciones de divisas 7

Swaps

Swaps de tasas 14,255

Swaps de tipo de cambio 3,924

Total negociación 18,959

Swaps

Swaps de tasas 88

Swaps de tipo de cambio -

Opciones

Opciones de tasas 6

Total cobertura 94

Total posición \$19,053

Posición pasiva 2017

Forwards

Forwards de divisas \$81

Opciones

Opciones de tasas 452

Opciones de divisas 80

Swaps

Swaps de tasas 12,021

Swaps de tipo de cambio 5,324

Total negociación 17,958

Swaps

Swaps de tasas 329

Swaps de tipo de cambio 6,775

Total cobertura 7,104

Total posición \$25,062

Cobertura de flujos de efectivo:

- Cobertura de flujos de efectivo de fondeo pronosticado utilizando Caps y Swaps de tasa de interés TIIE.
- Cobertura de flujos de efectivo de activos reconocidos denominados en moneda extranjera utilizando Cross Currency Swaps.
- Cobertura de flujos de efectivo de pasivos reconocidos denominados en moneda extranjera utilizando Cross Currency Swaps.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 34 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

La cartera crediticia por tipo de préstamo al 30 de septiembre de 2017, se muestra a continuación:

| Cartera vigente | Cartera vencida | Total |
|--------------------------------------|----------------------------|-----------|
| Créditos comerciales | | |
| Denominados en pesos | | |
| Comercial | \$172,548\$5,519 | \$178,067 |
| Denominados en USD | | |
| Comercial | 37,1634737,210 | |
| Total créditos comerciales | \$209,711\$5,566 | \$215,277 |
| Créditos a entidades financieras | \$22,517\$-\$22,517 | |
| Créditos de consumo --- | | |
| Tarjeta de crédito | 33,0422,17435,216 | |
| Otros de consumo | 66,1441,81367,957 | |
| Créditos a la vivienda | | |
| Denominados en pesos | 129,9251,213131,138 | |
| Denominados en USD | | |
| Denominados en UDIS | 15822180 | |
| Créditos a entidades gubernamentales | 130,617-130,617 | |
| | 382,4035,222387,625 | |
| Total cartera crédito | \$592,114\$10,788\$602,902 | |

Las comisiones cobradas y costos se presentan netas en el rubro de créditos diferidos y cobros anticipados dentro del balance general consolidado y en el estado de resultados consolidado en Ingresos por intereses y Gastos por interés, respectivamente.

Políticas y procedimientos para el otorgamiento de créditos

El otorgamiento, control y recuperación de créditos se encuentran regulados en el manual de crédito de la Tenedora, el cual ha sido autorizado por el Consejo de Administración. Por lo que respecta al control administrativo de la cartera, éste se lleva a cabo en las siguientes áreas:

- I. Direcciones de negocios (abarca las Bancas Corporativa, Comercial, Empresarial, de Gobierno y de Consumo) principalmente a través de la red de sucursales.
- II. Dirección de Operaciones.
- III. Dirección General de Administración Integral de Riesgos.
- IV. Dirección General de Recuperación.

Asimismo, existen manuales que indican las políticas y procedimientos establecidos para determinar las gestiones de riesgo de crédito.

La estructura de los procesos que integran la gestión crediticia está dada por las siguientes etapas:

- a) Diseño de productos.
 - b) Promoción.
 - c) Evaluación.
 - d) Formalización.
 - e) Operación.
 - f) Administración.
 - g) Recuperación.
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 35 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Por otra parte, se tienen procedimientos programados que aseguran que los montos correspondientes a la cartera vencida y la identificación de los créditos con problemas de recuperación, son traspasados y registrados oportunamente en contabilidad.

Con base en el criterio B-6 "Cartera de crédito" de la Comisión, se considera como cartera con problemas de recuperación a aquellos créditos comerciales respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad, tanto por su componente de principal como de intereses, conforme a los términos y condiciones pactados originalmente. Tanto la cartera vigente como la vencida son susceptibles de identificarse como cartera con problemas de recuperación. De acuerdo a su porcentaje de reservas, los grados de riesgo D y E de la calificación de la cartera comercial, son los que integran la siguiente tabla:

2017

Cartera emproblemada \$7,071

Cartera total 623,152

Cartera comercial calificada con problemas de recuperación / Total Cartera Calificada
1.1%

La Tesorería de la Tenedora es la unidad central responsable de nivelar las necesidades de recursos, eliminando el riesgo de tasa de interés de las operaciones de colocación a tasa fija mediante el uso de coberturas e implementando estrategias de arbitraje.

10 - CRÉDITOS REESTRUCTURADOS DENOMINADOS EN UDIS

Al 30 de septiembre de 2017 la Tenedora no tiene créditos hipotecarios reestructurados en UDIS.

Terminación anticipada de los programas de apoyo a deudores de créditos de vivienda.

El 30 de junio de 2010, el Gobierno Federal a través de la SHCP y las Instituciones de Crédito celebraron un convenio mediante el cual se acordó la terminación anticipada de los programas de apoyo a deudores de créditos de vivienda (punto final y fideicomisos UDIS) (el Convenio), consecuentemente, a partir del 1° de enero de 2011 la Tenedora absorbió la parte que le corresponde del descuento otorgado en forma anticipada a los deudores de créditos de vivienda que participan en el programa.

En el Convenio se establecieron una serie de obligaciones a cargo del Gobierno Federal liquidable en 5 amortizaciones anuales cuya fecha de vencimiento fue el 1 de junio de 2015, fecha en la que se recibió el último pago por un importe de \$29, la cual incluyó el costo financiero mensual desde el día inmediato siguiente a la fecha de corte y hasta el cierre del mes inmediato anterior a la fecha de pago.

Al 30 de septiembre de 2017, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de \$517 y sus vencimientos están entre el 2017 y 2027.

11 - ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

La calificación de la cartera de la Tenedora, base para el registro de la estimación

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 36 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

preventiva para riesgos crediticios se muestra a continuación:

2017

Importe cartera crediticia Reservas preventivas necesarias
Categoría de riesgo Empresas Gobierno Entidades financieras Cartera de consumo Cartera
hipotecaria Total
Riesgo A 1477,849866443857791982,371
Riesgo A2 50,675211178547436904
Riesgo B 135,4321132310911231,080
Riesgo B2 14,13787-537836506
Riesgo B3 12,96813719146124642
Riesgo C 18,57193--47083646
Riesgo C2 6,28079--652131862
Riesgo D 11,0612,084--1,6903454,119
Riesgo E 6,209940--3,323604,323
Sin calificar (30) -----
\$623,152 \$4,610 \$663 \$106 \$9,138 \$936 \$15,453
Menos: Reservas constituidas \$15,628
Complemento de reservas * \$175

*El complemento de reservas constituidas obedece a las Disposiciones para reservar al 100% los intereses vencidos y por los efectos que resultan de la consulta en el buró de crédito.

El monto de la estimación preventiva para riesgos crediticios incluye la calificación de los créditos otorgados en moneda extranjera considerados al tipo de cambio del 30 de septiembre de 2017.

A continuación se muestran para cada tipo de portafolio, la Exposición al Incumplimiento, la Probabilidad de Incumplimiento y la Severidad de la Pérdida.

2016

Tipo de
Cartera Exposición
al Incumplimiento Probabilidad de Incumplimiento Ponderada Severidad
de la Pérdida Ponderada
Comercial * 297,2536.6% 27.8%
Hipotecaria 110,0753.1% 25.1%
Consumo No Revolvente 57,18310.1% 64.2%
Consumo Revolvente 43,40911.4% 76.1%

* No incluye créditos destinados a proyectos de inversión con fuente de pago propia.

Movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios

A continuación se muestra un análisis del movimiento en la estimación preventiva para riesgos crediticios:

2017

Saldo al inicio del año \$15,499
Incremento registrado en resultados 3,903
Incremento registrado en utilidades retenidas -
Quitas y castigos (3,776)
Bonificaciones y beneficios a deudores de vivienda -
Cargo a utilidades retenidas -
Otros 2

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 37 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Saldo al final del año \$15,628

12 - DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS

El saldo de derechos de cobro adquiridos al 30 de septiembre de 2017 se integra como sigue:

Método de valuación 2017
Método con base en efectivo \$1,473
Método de recuperación de costo 523
Método de interés 25
\$2,021

La Tenedora efectúa un proceso de análisis basado en información y evidencias con que cuenta para estimar el monto de los flujos de efectivo esperados, determinando con ello la tasa de rendimiento estimada que es utilizada en la aplicación del método de valuación establecido para la amortización de la cuenta por cobrar y, si basado en eventos e información actuales determina que dichos flujos de efectivo esperados disminuirán al grado de no cubrir el valor en libros que a la fecha mantenga en la cuenta por cobrar, constituye una estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro contra los resultados del ejercicio, por el importe en que dichos flujos de efectivo esperados sean menores al valor en libros que a la fecha mantenga en la cuenta por cobrar.

Los activos diferentes a efectivo que ha recibido la Tenedora como parte de los cobros o recuperaciones de los portafolios han sido principalmente bienes inmuebles.

La principal característica considerada para la segmentación de derechos de cobro ha sido el tipo de crédito.

13 - OTRAS CUENTAS POR COBRAR, NETO

El saldo de otras cuentas por cobrar al 30 de septiembre de 2017 se integra como sigue:

2017
Préstamos a funcionarios y empleados \$2,560
Deudores por liquidación de operaciones 19,545
Deudores por colaterales otorgados en efectivo 9,775
Portafolios inmobiliarios 163
Deudores diversos moneda nacional 4,210
Deudores diversos moneda extranjera 281
Otros 118
36,952
Estimación para cuentas incobrables (699)
\$35,953

Los préstamos a funcionarios y empleados tienen vencimiento de 3 a 30 años y devengan una tasa de interés que va de TIIIE más 0.6% a TIIIE más 1%.

14 - BIENES ADJUDICADOS, NETO

El rubro de bienes adjudicados al 30 de septiembre de 2017 se integra como sigue:

2017

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 38 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Bienes muebles \$83
Bienes inmuebles 2,435
Bienes prometidos en venta 7
2,524
Estimación por tenencia de bienes muebles (34)
Estimación por tenencia de bienes inmuebles (1,732)
Estimación por tenencia de bienes prometidos en venta (4)
(1,769)
\$755

15 - PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

El rubro de propiedades, mobiliario y equipo al 30 de septiembre de 2017 se integra como sigue:

2017
Mobiliario y equipo \$9,715
Inmuebles destinados a oficinas 8,723
Gastos de instalación 5,523
24,001
Menos - Depreciación y amortización acumulada (11,224)
\$12,777

Las vidas útiles durante las cuales son depreciados los activos de la Tenedora se muestran a continuación:

Vida útil
Equipo de transporte 4 años
Equipo de cómputo (excepto cajeros automáticos) 4.7 años
Equipo de cómputo - cajeros automáticos 7 años
Mobiliario y equipo 10 años
Inmuebles De 4 a 99 años

16 - INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES

Las inversiones en subsidiarias no consolidadas y en compañías asociadas, se valúan con base en el método de participación y se detallan a continuación:

% de participación 2017
Controladora PROSA, S. A. de C. V. 19.73% 38
Trans Unión de México S.A. SIC 4.81% 26
Sociedades de Inversión Varios 17
Dun & Bradstreet S.A. SIC 4.80% 8
Otras Varios 24
\$113

La Tenedora ejerce influencia significativa en sus asociadas valuadas bajo el método de participación mediante su representación en el Consejo de Administración u órgano equivalente de dirección, así como a través de sus transacciones intercompañías.

Las actividades relevantes de Afore XXI-Banorte, S.A. de C.V. son dirigidas tanto por la Tenedora como por el Instituto Mexicano del Seguro Social, ambos con igualdad de derechos y responsabilidades, por lo tanto la Tenedora no ejerce control sobre dicha entidad y no la consolida.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 39 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

17 - IMPUESTOS DIFERIDOS, NETO

El impuesto causado por la Tenedora se calcula sobre el resultado fiscal del año, aplicando la regulación fiscal actual en vigor, sin embargo, debido a las diferencias temporales en el reconocimiento de ingresos y gastos para fines contables y fiscales, así como las diferencias de las cuentas de balance contables y fiscales, al 30 de septiembre de 2017, la Tenedora ha reconocido un impuesto diferido neto a cargo por \$3,146, y se integra como sigue:

2017

Diferencias Efecto diferido

Temporales ISR

Diferencias temporales activas:

Reservas preventivas para riesgos crediticios \$15,628 \$4,688

Exceso de valor fiscal sobre el contable por bienes adjudicados y activo fijo 2,656 794

PTU causada deducible 438 131

Comisiones cobradas por anticipado 2,620 786

Provisiones contables 3,283 985

Valuación de instrumentos financieros 493 148

Otros activos 11

Total activos diferidos \$25,119 \$7,533

Diferencias temporales pasivas:

Aportaciones anticipadas al fondo de pensiones \$2,994 \$898

Adquisición de portafolios 530 159

Gastos proyectos capitalizables 11,062 3,319

Efecto por otras partidas 44 11

Total pasivos diferidos 14,630 4,387

Efecto neto acumulado \$10,489 \$3,146

Impuesto diferido \$3,146

Como se explica en la Nota 24, por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017, la tasa de ISR aplicable es del 30%.

18 - OTROS ACTIVOS

El saldo de otros activos al 30 de septiembre de 2017 se integra como sigue:

2017

Activo neto proyectado de la obligaciones laborales y fondo de ahorro \$2,137

Pagos por amortizar 11,488

Amortización acumulada de pagos (1,927)

Crédito mercantil 11,358

\$13,056

19 - CAPTACIÓN

Los pasivos provenientes de la captación tradicional se integran de la siguiente manera:

2017

Depósitos de exigibilidad inmediata

Cuentas de cheques sin intereses:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 40 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Depósitos en firme \$198,131
USD personas físicas residentes en la frontera norte 2,765
Depósitos a la vista en cuenta corriente 15,377
Cuentas de cheques con intereses:
Depósitos salvo buen cobro 92,593
USD personas físicas residentes en la frontera norte 1,768
Depósitos a la vista en cuenta corriente 66,189
376,822
Depósitos a plazo
Público en general:
Depósitos a plazo fijo 21,239
Inversiones ventanilla 42,571
PRLV mercado primario 170,664
Depósitos de residentes en el extranjero 11
Provisión de intereses 1,119
235,605
Mercado de dinero:
Pagaré mesa de dinero 8,962
Provisión de intereses 20
8,983
244,587
Títulos de Crédito Emitidos 2,745
Cuenta global de captación sin movimientos 1,523
\$625,678

Las tasas de fondeo que la Tenedora utiliza como referencia son: a) para moneda nacional, TIIE, Costo de Captación Promedio (CCP); y b) para moneda extranjera, London Interbank Offered Rate (LIBOR).

20 - PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

Los préstamos recibidos de otras instituciones crediticias al 30 de septiembre de 2017 son como sigue:

Moneda nacional USD valorizados Total
Exigibilidad inmediata:
Bancos del país (Call Money) \$-\$-\$-
Corto plazo:
Banca comercial -9696
Banca de desarrollo 15329182
Fideicomisos públicos 6,7935097,302
Provisión de intereses 30-30
6,9766347,610
Largo plazo:
Banca comercial ---
Banca de desarrollo -2,5902,590
Fideicomisos públicos 3,5753553,930
3,5752,9456,520
\$10,551 \$3,579 \$14,130

Estos pasivos devengan intereses dependiendo del tipo de instrumento y del saldo promedio en los préstamos.

21 - ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 41 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

El rubro de acreedores diversos y otras cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2017 se integra como sigue:

2017

Cheques de caja, certificados y otros títulos de crédito \$2,040
Provisión para indemnizaciones 409
Provisiones para obligaciones diversas 5,777
Otros 6,458
\$14,684

22 - OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN

Al 30 de septiembre de 2017, las obligaciones subordinadas en circulación se integran como sigue:

2017

Obligaciones subordinadas preferentes no susceptibles de convertirse en títulos representativos del capital social. QBANORTE 12 con vencimiento en mayo de 2022 e intereses a una tasa TIIE a 28 días más 1.5 puntos porcentuales, que se pagarán en 130 periodos de 28 días cada uno. \$-

Obligaciones subordinadas no preferentes no susceptibles de convertirse en títulos representativos del capital social Q BANORTE 08 con vencimiento en febrero de 2018 e intereses a una tasa anual de TIIE a 28 días más 0.60 puntos porcentuales. -

Obligaciones subordinadas preferentes no susceptibles de convertirse en títulos representativos del capital social Q BANORTE 08-2 con vencimiento en junio de 2018 e intereses a una tasa TIIE a 28 días más 0.77 puntos porcentuales. -

Notas subordinadas no preferentes, perpetuas, no acumulativas con primera fecha de opción de recompra a los 5 años BANOD19 999999 denominadas en USD, con una tasa de intereses 6.875%. TV emisora serie 6,355

Notas subordinadas no preferentes, perpetuas, no acumulativas con primera fecha de opción de recompra a los 10 años BANOE91 999999 denominadas en USD, con una tasa de intereses 7.625%. 9,987

Obligaciones subordinadas preferentes no susceptibles de convertirse en títulos representativos del capital social Q BANORTE 08-U con vencimiento en febrero de 2028 con una tasa del 4.95% anual. 2,601

Obligaciones subordinadas no preferentes no susceptibles de convertirse en títulos representativos del capital social IXEGB40 141020 con vencimiento en octubre 2020, denominadas en USD, con una tasa de interés de 9.25% pagaderos semestralmente y amortizando el capital al vencimiento. 2,179

Obligaciones subordinadas no preferentes no susceptibles a convertirse en capital social BANOC36 311004 con vencimiento en octubre de 2031, denominadas en USD, con una tasa de interés del 5.75% pagaderos semestralmente y amortizando el capital al vencimiento. 9,079

Obligaciones subordinadas con vencimiento en junio de 2034, denominadas en USD con una tasa LIBOR a 3 meses más 2.75%. -

Obligaciones subordinadas preferentes con vencimiento en abril de 2034, denominadas en USD con una tasa LIBOR a 3 meses más 2.72%. -

Intereses devengados por pagar. 51
\$30,255

Los gastos relativos a estas emisiones son amortizados en línea recta durante el término de la emisión. El monto cargado a resultados por amortización ascendió a \$12 en 2017.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 42 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

23 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS FILIALES Y ASOCIADAS

Los saldos y transacciones con compañías filiales y asociadas al 30 de septiembre de 2017 se integran como sigue:

Ingresos Cuentas por cobrar

Institución

Arrendadora Banorte, S.A. de C.V. \$342\$6,556

Almacenadora Banorte, S.A. de C.V. 12205

Seguros Banorte Generali, S.A. de C.V. 61269

Pensiones Banorte S.A. de C.V. 30

Ixe Casa de Bolsa S.A. de C.V. 1,965141

Ixe Fondos S.A. de C.V. 32949

Ixe Servicios S.A. de C.V. 00

Sólida Administradora de portafolios S.A. de C.V. 61310,998

Total \$3,876\$18,018

Egresos Cuentas por pagar

Institución

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. \$150\$3,661

Arrendadora y Factor Banorte, S.A. de C.V. 1530

Almacenadora Banorte, S.A. de C.V. 130

Seguros Banorte Generali, S.A. de C.V. 540261

Pensiones Banorte Generali, S.A. de C.V. 01

Casa de Bolsa Banorte-Ixe, S.A. de C.V. 4311,122

Ixe Fondos, S.A. de C.V. 13252

Ixe Servicios, S.A. de C.V. 234

Sólida Administradora de Portafolios, S.A. de C.V. 2587

Total \$1,154\$5,978

Entre los saldos de las operaciones más importantes se encuentran los premios pagados y cobrados en operaciones de reporto a Casa de Bolsa Banorte-Ixe, así como el saldo de la cuenta por cobrar a Arrendadora y Factor Banorte por préstamos otorgados. Todos los saldos y transacciones con las subsidiarias indicadas en la Nota 3, han sido eliminados en el proceso de consolidación.

De conformidad con el Artículo 73 Bis de la LIC, los créditos otorgados por las Instituciones de Crédito a personas relacionadas, no podrán exceder del 35% de la parte básica de su capital neto.

Al 30 de septiembre, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue:

Institución que otorga el crédito 2017% del Capital Básico

Banorte \$13,87717.4%

Los créditos otorgados han estado por debajo del 100% del límite establecido por la LIC.

Ventas de cartera

Venta de paquetes de cartera entre partes relacionadas (valores nominales)

En febrero de 2003 la Tenedora vendió \$1,925 de su propia cartera (con intereses) a

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 43 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Sólida a un precio de \$378. De esta operación, \$1,861 corresponden a cartera vencida y \$64 a cartera vigente. La operación se realizó con base en cifras del mes de agosto de 2002, por lo que el monto final que afectó al balance general de febrero de 2003 fue de \$1,856, considerando las cobranzas realizadas desde agosto de 2002. Conjuntamente con la cartera vendida se transfirieron \$1,577 de reservas crediticias asociadas a la misma.

Mediante Oficio 601-II-323110 de fecha 5 de noviembre de 2003, la Comisión expresó los criterios contables que deben aplicarse en el tratamiento financiero y contable de esta operación y emitió una serie de resoluciones en donde la Tenedora debe detallar en forma pormenorizada el comportamiento que vaya teniendo esta operación en tanto subsista y entiende que esta operación fue única y no un procedimiento permanente de transferencia de cartera.

Con base en lo anterior, a continuación se muestra el comportamiento de la cartera de crédito vendida a Sólida desde el mes de agosto de 2002 y por el año 2017:

| | | | |
|--------------------------|--------|------------|--------|
| Moneda nacional | ME | valorizada | Total |
| Tipo de cartera | Ago 02 | Sep 17 | Ago 02 |
| Cartera vigente | | | |
| Comercial | \$5 | \$- | \$5 |
| Hipotecario | 5420 | -- | 5420 |
| Total | 59205 | - | 6420 |
| Cartera vencida | | | |
| Comercial | 4051 | 922 | 2931 |
| Consumo | 8171 | -- | 8171 |
| Hipotecario | 1,112 | 209 | -- |
| Total | 1,598 | 472 | 2931 |
| Cartera Total | 1,657 | 492 | 2981 |
| Reservas crediticias (1) | | | |
| Comercial | 3261 | 922 | 4615 |
| Consumo | 7771 | -- | 7771 |
| Hipotecario | 669 | 210 | -- |
| Total de Reservas | 1,072 | 473 | 2461 |
| Cartera neta | \$585 | \$19 | \$52 |

(1) Reservas constituidas de acuerdo a la metodología de calificación que se aplica en la Tenedora.

Al 30 de septiembre de 2017, la integración de la cartera de créditos de la Tenedora sin sus subsidiarias, incluyendo la cartera de crédito vendida a Sólida, se muestra a continuación:

| | | | |
|------------------------|---------|------------|----------|
| Moneda Nacional | ME | Valorizada | Total |
| Tipo de cartera | Sep 17 | Sep 17 | Sep 17 |
| Créditos comerciales | | \$321,690 | \$41,182 |
| Créditos de consumo | | | 99,186 |
| Créditos a la vivienda | | | 130,103 |
| Cartera vigente | 550,979 | 41,182 | 592,161 |

| | | |
|------------------------|--------|---------|
| Créditos comerciales | 5,711 | 495,760 |
| Créditos de consumo | 4,058 | -4,058 |
| Créditos a la vivienda | 1,442 | -1,442 |
| Cartera vencida | 11,211 | 491,260 |

Cartera Total 562,190 41,231 603,421

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 44 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Reservas crediticias 15,815,286,101
Cartera neta \$546,375,409,945 \$587,320
Reservas a cartera vencida 142.99%
Cartera vencida 1.87%

24 - IMPUESTOS A LA UTILIDAD

La Tenedora está sujeta al ISR, conforme a la nueva Ley de Impuesto Sobre la Renta del 2014 (Ley 2014) la tasa de impuesto para 2017 es el 30%.

Respecto al reconocimiento contable de los temas incluidos en la Reforma Fiscal 2014, que están relacionados con los impuestos a la utilidad, el CINIF emitió la INIF 20 Efectos Contables de la Reforma Fiscal 2014, con vigencia a partir de diciembre 2013.

Conciliación del resultado contable y fiscal

Las principales partidas que afectaron la determinación del resultado fiscal de la Tenedora fueron el ajuste anual por inflación, la deducción en el ejercicio de la reserva preventiva para riesgos crediticios y la valuación de instrumentos financieros.

La conciliación de la tasa legal de ISR y la tasa efectiva expresada como un porcentaje de la utilidad antes de impuestos a la utilidad es:

2017
Tasa legal 30%
Inflación fiscal (4%)
Deducciones contables no fiscales 2%
Tasa efectiva 28%

25 - CAPITAL CONTABLE

El capital social de la Tenedora al 30 de septiembre de 2017 se integra como sigue:

Número de acciones con valor nominal de \$0.10
Septiembre 2017
Capital social pagado
Serie "O" 137,303,109,559

Importes históricos
Septiembre 2017
Capital social pagado
Serie "O" 13,730
Actualización a pesos de diciembre de 2007 4,375
\$18,105

Restricciones a las utilidades

La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará ISR sobre dividendos a cargo de la Tenedora a la tasa vigente. El impuesto que se pague por dicha distribución se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 45 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

La utilidad neta de la Tenedora está sujeta al Art. 99 A de la LIC, que requiere que el 10% de las utilidades de cada ejercicio sea traspasado a la reserva legal, hasta que ésta sea igual al capital social pagado. Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia de la Tenedora, excepto en la forma de dividendos en acciones. Al 30 de septiembre de 2017, el importe de la reserva legal asciende a 12,848 y representa el 71% del capital social.

Índice de capitalización (información correspondiente a Banco Banorte, cifras en millones de pesos)

Las reglas de capitalización para instituciones financieras determinadas por la Secretaria de Hacienda y Crédito Público establecen requerimientos con respecto a niveles específicos de capital neto, como un porcentaje de los activos en riesgo totales.

A continuación se presenta la información enviada a revisión de Banco de México referente al 30 de Septiembre del 2017.

El índice de capitalización de la Tenedora al 30 de Septiembre del 2017 ascendió a 17.63% de riesgo total (mercado, crédito y operativo) y 21.76% de riesgo de crédito, que en ambos casos excede los requerimientos regulatorios vigentes.

I. Integración del Capital Neto

Tabla I.1

Formato de revelación de la integración de capital sin considerar transitoriedad en la aplicación de los ajustes regulatorios

ReferenciaCapital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservasMonto

1Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente18,525

2Resultados de ejercicios anteriores46,400

3Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)23,422

4Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)No aplica

5Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)No aplica

6Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios88,347

Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios

7Ajustes por valuación prudencialNo aplica

8Crédito mercantil

(neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)988

9Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)7,029

10

(conservador) Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)0

11Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo(1,923)

12Reservas pendientes de constituir0

13Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización177

14Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonableNo aplica

15Plan de pensiones por beneficios definidos(755)

16

(conservador) Inversiones en acciones propias 0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 46 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

17
(conservador) Inversiones recíprocas en el capital ordinario0

18
(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)0

19
(conservador) Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)593

20
(conservador) Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)0

21Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)0

22Monto que excede el umbral del 15%No aplica

23del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financierasNo aplica

24del cual: Derechos por servicios hipotecariosNo aplica

25del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporalesNo aplica

26Ajustes regulatorios nacionales1,540

Adel cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)1,540

Bdel cual: Inversiones en deuda subordinada0

Cdel cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)0

Ddel cual: Inversiones en organismos multilaterales0

Edel cual: Inversiones en empresas relacionadas0

Fdel cual: Inversiones en capital de riesgo0

Gdel cual: Inversiones en sociedades de inversión0

Hdel cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias0

Idel cual: Operaciones que contravengan las disposiciones0

Jdel cual: Cargos diferidos y pagos anticipados0

Kdel cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas0

Ldel cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas0

Mdel cual: Personas Relacionadas Relevantes0

Ndel cual: Plan de pensiones por beneficios definidos0

OSe Deroga

27Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones0

28Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 18,825

29Capital común de nivel 1 (CET1)79,522

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima0

31de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables0

32de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicablesNo aplica

33Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 118,522

34Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)No aplica

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 47 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

35del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNo aplica

36Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios18,522
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37
(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1 No aplica

38
(conservador) Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1 No aplica

39
(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)No aplica

40
(conservador) Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitidoNo aplica

41Ajustes regulatorios nacionales0

42Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deduccionesNo aplica

43Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1 0

44Capital adicional de nivel 1 (AT1)18,522

45Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)98,044
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima9,080

47Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 22,602

48Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2)No aplica

49de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradualNo aplica

50Reservas681

51Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios12,362
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52
(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2No aplica

53
(conservador) Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2No aplica

54
(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)No aplica

55
(conservador) Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitidoNo aplica

56Ajustes regulatorios nacionales0

57Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 20

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 48 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

58Capital de nivel 2 (T2)12,362
59Capital total (TC = T1 + T2)110,406
60Activos ponderados por riesgo totales626,374
Razones de capital y suplementos
61Capital Común de Nivel 1
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)12.70%
62Capital de Nivel 1
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)15.65%
63Capital Total
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)17.63%
64Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)7%
65del cual: Suplemento de conservación de capital2.54%
66del cual: Suplemento contracíclico bancario específico0
67del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)0.36%
68Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)2.73%
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)
69Razón mínima nacional de CET1
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica
70Razón mínima nacional de T1
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica
71Razón mínima nacional de TC
(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)No aplica
Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)
72Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financierasNo aplica
73Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financierasNo aplica
74Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)No aplica
75Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)1,547
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2
76Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)681
77Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada6,083
78Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite)0
79Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas0
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)
80Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradualNo aplica
81Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)No aplica
82Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual2,327
83Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)0
84Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual2,602
85Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 49 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

amortizaciones y vencimientos)0

Tabla II.1

Cifras del balance general

Referencia de los rubros del balance general Rubros del balance general Monto presentado en el balance general

| | |
|---|-----------|
| Activo | 1,043,406 |
| BG1 Disponibilidades | 59,030 |
| BG2 Cuentas de margen | 1,628 |
| BG3 Inversiones en valores | 308,392 |
| BG4 Deudores por reporto | 20 |
| BG5 Préstamo de valores | 0 |
| BG6 Derivados | 19,053 |
| BG7 Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros | 102 |
| BG8 Total de cartera de crédito (neto) | 589,322 |
| BG9 Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | 177 |
| BG10 Otras cuentas por cobrar (neto) | 34,638 |
| BG11 Bienes adjudicados (neto) | 755 |
| BG12 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 12,692 |
| BG13 Inversiones permanentes | 1,826 |
| BG14 Activos de larga duración disponibles para la venta | 0 |
| BG15 Impuestos y PTU diferidos (neto) | 3,149 |
| BG16 Otros activos | 12,623 |
| Pasivo | 953,519 |
| BG17 Captación tradicional | 623,091 |
| BG18 Préstamos interbancarios y de otros organismos | 14,034 |
| BG19 Acreedores por reporto | 231,441 |
| BG20 Préstamo de valores | 0 |
| BG21 Colaterales vendidos o dados en garantía | 0 |
| BG22 Derivados | 25,062 |
| BG23 Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros | 0 |
| BG24 Obligaciones en operaciones de bursatilización | 0 |
| BG25 Otras cuentas por pagar | 29,378 |
| BG26 Obligaciones subordinadas en circulación | 30,255 |
| BG27 Impuestos y PTU diferidos (neto) | 0 |
| BG28 Créditos diferidos y cobros anticipados | 258 |
| Capital contable | 89,887 |
| BG29 Capital contribuido | 18,525 |
| BG30 Capital ganado | 71,362 |
| Cuentas de orden | 1,058,214 |
| BG31 Avaes otorgados | 0 |
| BG32 Activos y pasivos contingentes | 111 |
| BG33 Compromisos crediticios | 194,370 |
| BG34 Bienes en fideicomiso o mandato | 283,559 |
| BG35 Agente financiero del gobierno federal | 0 |
| BG36 Bienes en custodia o en administración | 360,273 |
| BG37 Colaterales recibidos por la entidad | 101,413 |
| BG38 Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 32,285 |
| BG39 Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto) | 85,844 |
| BG40 Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 359 |
| BG41 Otras cuentas de registro | 0 |

Tabla II.2

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 50 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto
IdentificadorConceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del
Capital NetoReferencia del formato de revelación de la integración de capital del
apartado I del presente anexoMonto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos
regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto
Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto
regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia
mencionada.

Activo

1Crédito mercantil8988BG16: 988(Crédito Mercantil)
2Otros Intangibles97,029BG16: 7,029 (Otros Intangibles)
3Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales
100
4Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización13177BG9: 177
(Beneficios por Recibir en operaciones de bursatilización)
5Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e
ilimitado150
6Inversiones en acciones de la propia institución160
7Inversiones recíprocas en el capital ordinario170
8Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no
posea más del 10% del capital social emitido180
9Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no
posea más del 10% del capital social emitido180
10Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución
posea más del 10% del capital social emitido190
11Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución
posea más del 10% del capital social emitido191,826BG13: 1,826 (Inversiones
Permanentes)
12Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales21No
aplica
13Reservas reconocidas como capital complementario50681
14Inversiones en deuda subordinada26 - B0
15Inversiones en organismos multilaterales26 - D0
16Inversiones en empresas relacionadas26 - E0
17Inversiones en capital de riesgo26 - F0
18Inversiones en sociedades de inversión26 - G0
19Financiamiento para la adquisición de acciones propias26 - H0
20Cargos diferidos y pagos anticipados26 - J0
21Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)26 - L0
22Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos26 - N0
23Inversiones en cámaras de compensación26 - P0

Pasivo

24Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil8988BG16:
988 (Crédito Mercantil)
25Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles97,029BG16:
7,029 (Otros Intangibles)
26Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e
ilimitado150
27Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por
beneficios definidos150
28Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los
anteriores210
29Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R310
30Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2
3318,522BG26: 18,522 (Obligaciones subordinadas en circulación)
31Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S460

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 51 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

complementario4711,681BG26: 11,681 (Obligaciones subordinadas en circulación)
33Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos
anticipados26 - J0
Capital contable
34Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q118,525BG29; 18,525 (Capital
contribuido)
35Resultado de ejercicios anteriores246,400BG30; 46,400 (Capital ganado)
36Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de
partidas registradas a valor razonable3(1,923)BG30; -1,923 (Capital ganado)
37Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores325,345BG30; 25,345
(Capital ganado)
38Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R310
39Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S460
40Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de
partidas no registradas a valor razonable3, 11(1,923)BG30; -1,923 (Capital ganado)
41Efecto acumulado por conversión3, 26 - A1,540BG30; 1,540 (Capital ganado)
42Resultado por tenencia de activos no monetarios3, 26 - A0
Cuentas de orden
43Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas26 - K0
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general
44Reservas pendientes de constituir120
45Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de
bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)26 - C0
46Operaciones que contravengan las disposiciones26 - I0
47Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes26 - M0
48Derogado26 - O, 41, 560

IV. Activos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales

Tabla III.1

Posiciones expuestas a riesgo de mercado por factor de riesgo
ConceptoImporte de posiciones equivalentesRequerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal37,7803,030
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable
7,338587
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's1,915153
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del
Salario Mínimo General0 0
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC595
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del
salario mínimo general00
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal17,8511,428
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio4,454356
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de
acciones3,663293
Posiciones en Mercancías00

Tabla III.2

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 52 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

| Concepto | Activos ponderados por riesgo | Requerimiento de capital |
|----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Grupo I0A (ponderados al 0%) | 54 | 680 |
| Grupo I0A (ponderados al 10%) | - | - |
| Grupo I0A (ponderados al 20%) | - | - |
| Grupo I0B (ponderados al 20%) | - | - |
| Grupo I0B (ponderados al 40%) | - | - |
| Grupo III (ponderados al 20%) | 798 | 9,972 |
| Grupo III (ponderados al 23%) | - | - |
| Grupo III (ponderados al 50%) | 489 | 6,107 |
| Grupo III (ponderados al 57.5%) | - | - |
| Grupo III (ponderados al 100%) | 1,126 | 14,078 |
| Grupo III (ponderados al 115%) | - | - |
| Grupo III (ponderados al 120%) | - | - |
| Grupo III (ponderados al 138%) | - | - |
| Grupo III (ponderados al 150%) | - | - |
| Grupo III (ponderados al 172.5%) | - | - |
| Grupo IV (ponderados al 0%) | 30 | 369 |
| Grupo IV (ponderados al 20%) | 742 | 9,276 |
| Grupo V (ponderados al 10%) | - | - |
| Grupo V (ponderados al 20%) | 29 | 367 |
| Grupo V (ponderados al 50%) | 1,638 | 20,471 |
| Grupo V (ponderados al 115%) | 551 | 6,889 |
| Grupo V (ponderados al 150%) | 254 | 3,173 |
| Grupo VI (ponderados al 20%) | - | - |
| Grupo VI (ponderados al 50%) | 2,390 | 29,879 |
| Grupo VI (ponderados al 75%) | 1,133 | 14,164 |
| Grupo VI (ponderados al 100%) | 11,499 | 143,739 |
| Grupo VI (ponderados al 120%) | - | - |
| Grupo VI (ponderados al 150%) | - | - |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 53 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

| | | |
|------------------------------------|---------|---|
| - | | - |
| Grupo VI (ponderados al 172.5%) | | - |
| - | | |
| Grupo VII_A (ponderados al 10%) | | - |
| - | | |
| Grupo VII_A (ponderados al 11.5%) | | - |
| - | | |
| Grupo VII_A (ponderados al 20%) | 6,532 | |
| 523 | | |
| Grupo VII_A (ponderados al 23%) | | - |
| - | | |
| Grupo VII_A (ponderados al 50%) | 5,417 | |
| 433 | | |
| Grupo VII_A (ponderados al 57.5%) | | - |
| - | | |
| Grupo VII_A (ponderados al 100%) | 150,629 | |
| 12,050 | | |
| Grupo VII_A (ponderados al 115%) | | - |
| - | | |
| Grupo VII_A (ponderados al 120%) | 1,213 | |
| 97 | | |
| Grupo VII_A (ponderados al 138%) | | - |
| - | | |
| Grupo VII_A (ponderados al 150%) | 1,181 | |
| 94 | | |
| Grupo VII_A (ponderados al 172.5%) | | - |
| - | | |
| Grupo VII_B (ponderados al 0%) | | - |
| - | | |
| Grupo VII_B (ponderados al 20%) | 947 | |
| 76 | | |
| Grupo VII_B (ponderados al 23%) | | - |
| - | | |
| Grupo VII_B (ponderados al 50%) | | - |
| - | | |
| Grupo VII_B (ponderados al 57.5%) | | - |
| - | | |
| Grupo VII_B (ponderados al 100%) | 3,902 | |
| 312 | | |
| Grupo VII_B (ponderados al 115%) | | - |
| - | | |
| Grupo VII_B (ponderados al 120%) | | - |
| - | | |
| Grupo VII_B (ponderados al 138%) | | - |
| - | | |
| Grupo VII_B (ponderados al 150%) | | - |
| - | | |
| Grupo VII_B (ponderados al 172.5%) | | - |
| - | | |
| Grupo VIII (ponderados al 115%) | 4,102 | |
| 328 | | |
| Grupo VIII (ponderados al 150%) | 1,106 | |
| 89 | | |
| Grupo IX (ponderados al 10%) | | - |
| - | | |
| Grupo IX (ponderados al 50%) | | - |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 54 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

| | |
|---|--------|
| - | |
| Grupo IX (ponderados al 100%) | 32,922 |
| 2,634 | |
| Grupo IX (ponderados al 115%) | - |
| - | |
| Grupo X (ponderados al 1250%) | - |
| - | |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%) | |
| 1,201 | 96 |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%) | |
| 1,765 | 141 |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%) | |
| 48 | 4 |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%) | |
| - | - |
| Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, o No calificados (ponderados al 1250%) | 552 |
| 44 | |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%) | |
| - | - |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%) | |
| - | - |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%) | |
| - | - |
| Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%) | |
| - | - |
| Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5 o No Calificados (ponderados al 1250%) | - |
| - | |

Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

Tabla III.3

Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional

Método Empleado Activos ponderados por riesgo Requerimiento de capital

Método Estándar Alternativo 45,1323,611

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 55 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses
Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
39,25553,989

IV. Características de los títulos que forman parte del Capital Neto

ReferenciaCaracterísticaQ BANORTE 08U
1EmisorBanco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.
2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergMX0QBA070037
3Marco legalLMV, LIC, CIRCULAR 2019/95, LGTOC
Tratamiento regulatorio
4Nivel de capital con transitoriedad Capital Complementario
5Nivel de capital sin transitoriedadN.A.
6Nivel del instrumento Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7Tipo de instrumentoObligación Subordinada
8Monto reconocido en el capital regulatorio494'543,600 (Cuatrocientos noventa y cuatro millones quinientos cuarenta y tres mil seiscientas) UDIs, correspondiente a \$1,962,998,835.09 (Mil novecientos sesenta y dos millones novecientos noventa y ocho mil ochocientos treinta y cinco Pesos 09/100 M.N.).
9Valor nominal del instrumento100 (Cien) UDIs
9AMoneda del instrumentoUDI
10Clasificación contablePasivo a costo amortizado
11Fecha de emisión11/03/2008
12Plazo del instrumentoVencimiento
13Fecha de vencimiento15/02/2028
14Cláusula de pago anticipadoSí
15Primera fecha de pago anticipado22/08/2023
15AEventos regulatorios o fiscalesSí
15BPrecio de liquidación de la cláusula de pago anticipadoValor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada
16Fechas subsecuentes de pago anticipadoEn cualquier fecha de pago de intereses a partir del quinto año contado a partir de la fecha de emisión
Rendimientos / dividendos
17Tipo de rendimiento/dividendoFija
18Tasa de Interés/DividendoReal Bruta (Yield)
19Cláusula de cancelación de dividendosSí
20Discrecionalidad en el pagoParcialmente discrecional
21Cláusula de aumento de interesesNo
22Rendimiento/dividendosNo acumulables
23Convertibilidad del instrumentoNo convertibles
24Condiciones de convertibilidadN.A.
25Grado de convertibilidadNo Susceptibles de Convertirse en Acciones
26Tasa de conversiónN.A.
27Tipo de convertibilidad del instrumentoNo convertibles
28Tipo de instrumento financiero de la convertibilidadN.A.
29Emisor del instrumento N.A.
30Cláusula de disminución de valor (Write0Down)No
31Condiciones para disminución de valorN.A.
32Grado de baja de valorN.A.
33Temporalidad de la baja de valorN.A.
34Mecanismo de disminución de valor temporalN.A.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 56 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

35 Posición de subordinación en caso de liquidación Obligaciones Subordinadas Preferentes
36 Características de incumplimiento No
37 Descripción de características de incumplimiento N.A.

Referencia Característica D2 IXEGB40 141020

1 Emisor Ixe Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple, Ixe Grupo Financiero

2 Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg USP59974AB40

3 Marco legal Leyes de Nueva York

Tratamiento regulatorio

4 Nivel de capital con transitoriedad Capital Básico 2

5 Nivel de capital sin transitoriedad N.A.

6 Nivel del instrumento Institución de crédito sin consolidar subsidiarias

7 Tipo de instrumento Obligación Subordinada

8 Monto reconocido en el capital regulatorio U.S.\$120,000,000 (Ciento veinte millones de Dólares 00/100USD)

9 Valor nominal del instrumento U.S. \$1,000.00 (Mil dólares 00/100 USD)

9A Moneda del instrumento USD Dólar

10 Clasificación contable Pasivo a costo amortizado

11 Fecha de emisión 14/10/2010

12 Plazo del instrumento Vencimiento

13 Fecha de vencimiento 14/10/2020

14 Cláusula de pago anticipado Sí

15 Primera fecha de pago anticipado En cualquier momento antes de la fecha de vencimiento

15A Eventos regulatorios o fiscales Sí

15B Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado Valor Nominal más los intereses devengados no pagados a la fecha de amortización anticipada

16 Fechas subsiguientes de pago anticipado En cualquier momento antes de la fecha de vencimiento

Rendimientos / dividendos

17 Tipo de rendimiento/dividendo Fija

18 Tasa de Interés/Dividendo IRUSD0 Libor

19 Cláusula de cancelación de dividendos Sí

20 Discrecionalidad en el pago Discrecional

21 Cláusula de aumento de intereses No

22 Rendimiento/dividendos No acumulables

23 Convertibilidad del instrumento No convertibles

24 Condiciones de convertibilidad N.A.

25 Grado de convertibilidad No Susceptibles de Convertirse en Acciones

26 Tasa de conversión N.A.

27 Tipo de convertibilidad del instrumento No convertibles

28 Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad N.A.

29 Emisor del instrumento N.A.

30 Cláusula de disminución de valor (Write Down) No

31 Condiciones para disminución de valor N.A.

32 Grado de baja de valor N.A.

33 Temporalidad de la baja de valor N.A.

34 Mecanismo de disminución de valor temporal N.A.

35 Posición de subordinación en caso de liquidación Obligaciones Subordinadas No Preferentes

36 Características de incumplimiento Sí

37 Descripción de características de incumplimiento Incumplimiento de 30 días en el pago de intereses, incumplimiento en el pago de principal en la fecha de vencimiento, concurso mercantil o quiebra.

VI Ponderadores involucrados en el cálculo del Suplemento de Capital Contracíclico de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 57 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

las Instituciones.
Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución
0.00 millones

Jurisdicción Ponderador

Alemania 0.00%

Arabia Saudita 0.00%

Argentina 0.00%

Bélgica 0.00%

Brasil 0.00%

Canadá 0.00%

China 0.00%

España 0.00%

Estados Unidos 0.00%

Francia 0.00%

Holanda 0.00%

Hong Kong 1.25%

India 0.00%

Indonesia 0.00%

Italia 0.00%

Japón 0.00%

Corea 0.00%

Luxemburgo 0.00%

México 0.00%

Reino Unido 0.50%

Rusia 0.00%

Singapur 0.00%

Sudáfrica 0.00%

Suecia 2.00%

Suiza 0.00%

Turquía 0.00%

Otras Jurisdicciones diferentes a las anteriores 0.00%

Anexo 1-0 Bis (millones de pesos)

REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

Septiembre 2017 (3T)

I. Integración de las principales fuentes de apalancamiento

TABLA I.1

FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

REFERENCIAR UBRO IMPORTE

Exposiciones dentro del balance

1 Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance)
1,024,333

2 (Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)
-10,365

3 Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 58 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

1,013,968

Exposiciones a instrumentos financieros derivados

4Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)

6,479

5Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados

7,802

6Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo

No Aplica

7(Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)

-3,612

8(Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)

No Aplica

9Importe nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos

No Aplica

10(Compensaciones realizadas al nominal efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)

No Aplica

11Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)

10,669

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores

12Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas

45,665

13

(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)

-20

14

Exposición Riesgo de Contraparte por SFT

3,776

15

Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros

-

16Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 59 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

líneas 12 a 15)

49,421

Otras exposiciones fuera de balance

17

Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)

194,370

18

(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)

-154,052

19

Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)

40,318

Capital y exposiciones totales

20

Capital de Nivel 1

98,044

21

Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)

1,114,377

Coefficiente de apalancamiento

22 Coeficiente de apalancamiento de Basilea III 8.80%

TABLA I.2

NOTAS AL FORMATO DE REVELACIÓN ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

REFERENCIA

EXPLICACIÓN

1 Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico (menos los activos presentados en dicho balance por: 1) operaciones con instrumentos financieros derivados, 2) operaciones de reporto y 3) préstamo de valores.

2 Monto de las deducciones del capital básico establecidas en los incisos b) a r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones. El monto se debe registrar con signo negativo.

3 Suma de las líneas 1 y 2

4 Costo actual de remplazo (RC) de las operaciones con instrumentos financieros derivados, conforme a los establecido en el Anexo 1-L de las presentes disposiciones, menos las liquidaciones parciales en efectivo (margen de variación en efectivo) recibidas, siempre que se cumpla con las condiciones siguientes:

a) Tratándose de contrapartes distintas a las cámaras de compensación señaladas en el segundo párrafo del Artículo 2 Bis 12 a, el efectivo recibido deberá de estar disponible para la Institución.

b) La valuación a mercado de la operación sea realizada diariamente y el efectivo recibido sea intercambiado con la misma frecuencia.

c) El efectivo recibido así como la operación con el instrumento derivado, estén

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 60 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

denominados en la misma moneda.

d) El monto intercambiado del margen de variación en efectivo sea al menos el importe necesario para cubrir el valor de mercado considerando el umbral y el monto mínimo transferido acordados en el contrato marco correspondiente.

e) El contrato marco con la contraparte debe considerar tanto la operación como el margen de variación, y debe estipular explícitamente que la liquidación, en caso de incumplimiento, quiebra, reestructuración o insolvencia, de cualquiera de las partes, se realizará tras compensar las operaciones y considerará los márgenes de variación en efectivo recibidos.

En todo caso, el importe máximo de márgenes de variación en efectivo recibidos que se podrá considerar será el que corresponda al valor positivo del costo actual de reemplazo de cada contraparte.

5Factor adicional conforme al Anexo 1-L de las presentes disposiciones, de las operaciones con instrumentos financieros derivados. Adicionalmente, tratándose de instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provea protección crediticia, se deberá incluir el valor de conversión a riesgo de crédito de conformidad con el Artículo 2 Bis 22 de las presentes disposiciones.

En ningún caso podrán utilizarse las garantías reales financieras que la Institución haya recibido para reducir el importe del Factor adicional reportado en esta línea.

6No aplica. El marco contable no permite la baja de activos entregados como colateral.

7Monto de márgenes de variación en efectivo entregados en operaciones con instrumentos financieros derivados que cumplan con las condiciones señaladas en la línea 4 para restar los márgenes de variación en efectivo recibidos. El monto se debe registrar con signo negativo.

8No aplica.

9No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.

10No aplica. La exposición que se considera para efectos del marco de solvencia en operaciones con instrumentos financieros derivados de crédito en los que se provee protección crediticia corresponde al 100 por ciento del importe efectivamente garantizado en las operaciones de que se trate. Esta exposición está considerada en la línea 5.

11Suma de las líneas 4 a 10

12Monto de los activos registrados en el balance general (cuentas por cobrar registradas contablemente) de operaciones de reporto y préstamo de valores. El importe no deberá considerar ninguna compensación conforme a los Criterios Contables.

13Importe positivo que resulte de deducir las cuentas por pagar de las cuentas por cobrar generadas por operaciones de reporto y préstamo de valores, por cuenta propia, con una misma contraparte, y siempre que se cumplan las condiciones siguientes:

a) Las operaciones correspondientes tengan la misma fecha de liquidación.

b) Se tenga el derecho de liquidar las operaciones en cualquier momento.

c) Las operaciones sean liquidadas en el mismo sistema y existan mecanismo o arreglos de liquidación (líneas o garantías) que permitan que la liquidación se realice al final del día en el que se decide liquidar.

d) Cualquier problema relacionado con la liquidación de los flujos de los

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 61 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

colaterales en forma de títulos, no entorpezca la liquidación de las cuentas por pagar y cobrar en efectivo.

El monto se debe registrar con signo negativo.

14Valor de conversión a riesgo crediticio de las operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta propia, conforme al Artículo 2 Bis 22 de las presentes disposiciones cuando no exista un contrato marco de compensación. Y conforme al Artículo 2 Bis 37 cuando exista dicho contrato. Lo anterior sin considerar los ajustes por garantías reales admisibles que se aplican a la garantía en el marco de capitalización.

15Tratándose de operaciones de reporto y préstamo de valores por cuenta de terceros, en las que la Institución otorgue garantía a sus clientes ante el incumplimiento de la contraparte, el importe que se debe registrar es la diferencia positiva entre el valor del título o efectivo que el cliente ha entregado y el valor de la garantía que el prestatario ha proporcionado.

Adicionalmente, si la Institución puede disponer de los colaterales entregados por sus clientes, por cuenta propia, el monto equivalente al valor de los títulos y/o efectivo entregados por el cliente a la Institución.

16Suma de las líneas 12 a 15

17Montos de compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden conforme a los Criterios Contables.

18Montos de las reducciones en el valor de los compromisos crediticios reconocidos en cuentas de orden por aplicar los factores de conversión a riesgo de crédito establecidos en el Título Primero Bis de las presentes disposiciones, considerando que el factor de conversión a riesgo de crédito mínimo es del 10 % (para aquellos casos en los que el factor de conversión es 0 %).

El monto se debe registrar con signo negativo.

19Suma de las líneas 17 y 18

20Capital Básico calculado conforme al artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

21Suma de las líneas 3, 11, 16 y 19

22Razón de Apalancamiento. Cociente de la línea 20 entre la línea 21.

II.Comparativo entre el activo total y los activos ajustados

TABLA II.1

COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA
DESCRIPCION
IMPORTE

1
Activos totales
1,043,406

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 62 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

2Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria

-10,365

3Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento

No Aplica

4Ajuste por instrumentos financieros derivados

-8,384

5Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores[1]

49,402

6Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden

40,318

7Otros ajustes

-

8Exposición del coeficiente de apalancamiento

1,114,377

[1] En los cuales el valor de la operación es el de la valuación a mercado de las operaciones y generalmente están sujetas a acuerdos de márgenes.

TABLA II.2

NOTAS AL COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS

REFERENCIA
DESCRIPCIÓN

1Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico

2Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos b), d), e), f), g), h), i), j) y l) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

El monto se debe registrar con signo negativo.

3No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.

4Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 11 de la Tabla I.1 y la cifra presentada en operaciones con instrumentos financieros derivados contenidos en el balance de la Institución.

El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.

5Monto equivalente a la diferencia entre la cifra contenida en la fila 16 de la Tabla

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 63 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

I.1 y la cifra presentada por operaciones de reporto y préstamo de valores contenidos en el balance de la Institución.

El importe se debe registrar con el signo resultante de la diferencia señalada, es decir podrá ser positivo o negativo.

6Importe registrado en la fila 19 de la Tabla I.1.

El monto se debe registrar con signo positivo.

7Monto de las deducciones del capital básico contenidas en los incisos c), k), m), n), p), q) y r) de la fracción I, del Artículo 2 Bis 6 de las presentes disposiciones.

El monto se debe registrar con signo negativo.

8Suma de las líneas 1 a 7, la cual debe coincidir con la línea 21 de la Tabla I.1.

III. Conciliación entre activo total y la exposición dentro del balance

TABLA III.1

CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA

CONCEPTO

IMPORTE

1Activos totales

1,043,406

2Operaciones en instrumentos financieros derivados

-19,053

3Operaciones en reporto y prestamos de valores

-20

4 Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento

No Aplica

5

Exposiciones dentro del Balance

1,024,333

TABLA III.2

NOTAS A LA CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE

REFERENCIA

DESCRIPCIÓN

1Total de activos de la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.

2El monto correspondiente a las operaciones en instrumentos financieros derivados presentadas en el activo de los últimos estados financieros.

El monto se debe registrar con signo negativo.

3El monto correspondiente a las operaciones de reporto y préstamo de valores presentadas en el activo de los últimos estados financieros.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 64 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

El monto se debe registrar con signo negativo.

4No aplica. El ámbito de aplicación es sobre la Institución sin consolidar subsidiarias ni entidades de propósito específico.

5Suma de las líneas 1 a 4, la cual debe coincidir con la línea 1 de la Tabla I.1

IV.Principales causas de las variaciones más importantes de los elementos (numerador y denominador) de la Razón de Apalancamiento

TABLA IV.1

PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS
(NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

CONCEPTO/TRIMESTRE

JUNIO '17

SEPTIEMBRE '17

VARIACIÓN (%)

Capital Básico

79,559

98,044

23.234%

Activos Ajustados

1,063,240

1,114,376

4.809%

Razón de Apalancamiento

7.48%

8.80%

17.579%

Gestión de capital

En atención a la regulación vigente y a los requerimientos de la CNBV, Banorte se encuentra en proceso de desarrollar su Evaluación de la Suficiencia del Capital, misma que considerará los riesgos ante los que se encuentra expuesta la Institución, así como las principales vulnerabilidades de la misma para poder poner a prueba la solvencia de la Institución a través de un ejercicio de proyecciones financieras con escenarios macroeconómicos adversos.

Adicionalmente, con la finalidad de gestionar el capital, semanalmente se lleva a cabo un análisis de seguimiento de los requerimientos de las posiciones de riesgo, además de apoyar en simulaciones de operaciones o estrategias a las diferentes áreas de negocio a fin de conocer su consumo.

26 - POSICIÓN EN MONEDA EXTRANJERA

Al 30 de septiembre de 2017 se tienen activos y pasivos en moneda extranjera, principalmente en USD, convertidos al tipo de cambio emitido por Banco de México de \$18.159 por dólar americano, como se muestra a continuación:

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 65 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Miles de USD

2017

Activos 7,346,462

Pasivos 7,399,572

Posición activa, neta en USD (53,110)

Posición activa, neta en moneda nacional \$ (964)

27 - POSICIÓN EN UDIS

Al 30 de septiembre de 2017, se tienen activos y pasivos denominados en UDIS convertidos a moneda nacional considerando su equivalencia vigente de \$5.8185 por UDI, respectivamente, como se muestra a continuación:

Miles de UDIS

2017

Activos 1,416,464

Pasivos 449,998

Posición activa (pasiva), neta en UDIS 966,466

Posición activa (pasiva), neta en moneda nacional \$ 5,623

7

28 - ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

La función de Administración de Riesgos en Grupo Financiero Banorte es un pilar fundamental para la determinación y ejecución de la planeación estratégica de la Institución. Asimismo, la gestión y políticas de Riesgos en el Grupo están alineadas al cumplimiento de la regulación y a las mejores prácticas del mercado.

1. OBJETIVOS, ALCANCE Y FUNCIONES DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

Los objetivos principales de la función de Administración de Riesgos en GFNorte son:

- Proporcionar a las diferentes áreas de negocio reglas claras que coadyuven a minimizar el riesgo y que aseguren estar dentro de los parámetros establecidos y aprobados por el Consejo de Administración y el Comité de Políticas de Riesgo (CPR).
- Establecer mecanismos para dar seguimiento a la toma de riesgos dentro de GFNorte con sistemas y procesos robustos.
- Verificar la observancia del Perfil de Riesgo Deseado.
- Calcular y dar seguimiento al capital de GFNorte, bajo escenarios normales y adversos, con el fin de cubrir pérdidas no esperadas por movimientos del mercado, quiebras crediticias y riesgos operativos.
- Implementar modelos de valuación para los distintos tipos de riesgos.
- Establecer procedimientos de optimización del portafolio y administración de la cartera de crédito.
- Actualizar y dar seguimiento al Plan de Contingencia para restaurar el nivel de capital y liquidez en caso de eventos adversos.

Adicionalmente, GFNorte cuenta con metodologías sólidas para administrar los riesgos cuantificables tales como el Riesgo Crédito, el Riesgo Mercado, el Riesgo Liquidez, el Riesgo Operacional, el Riesgo de Concentración y el Riesgo de Contraparte.

Riesgo Crédito: volatilidad de los ingresos como consecuencia de la constitución de reservas por deterioro de los créditos y pérdidas potenciales por falta de pago de un acreditado o contraparte.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 66 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Riesgo Mercado: volatilidad de los ingresos por cambios en las condiciones del mercado, que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes, tales como: tasas de interés, sobretasas, tipos de cambio, índices de precios, etc.

Riesgo Liquidez: pérdida potencial ante la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para GFNorte, por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones.

Riesgo Operacional: pérdida resultante de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, del personal, de los sistemas internos o bien de acontecimientos externos. Esta definición incluye al Riesgo Tecnológico y al Riesgo Legal. El Riesgo Tecnológico incluye pérdidas potenciales por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información, mientras que el Riesgo Legal involucra la pérdida potencial por sanciones derivadas del incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas o la emisión de resoluciones judiciales desfavorables inapelables en relación con las operaciones que GFNorte lleva a cabo.

Riesgo de Concentración: pérdida potencial atribuida a la elevada y desproporcional exposición a factores de riesgo particulares dentro de una misma categoría o entre distintas categorías de riesgo.

Por otro lado, en lo referente a Riesgos No Cuantificables, en GFNorte existen objetivos definidos en el Manual de Administración de Riesgos para:

Riesgo Reputacional: pérdida potencial en el desarrollo de la actividad de la Institución provocado por el deterioro en la percepción que tienen las distintas partes interesadas, tanto internas como externas, sobre su solvencia y viabilidad.

1.1. Estructura y Gobierno Corporativo de Administración de Riesgos

En relación a la estructura y organización de la función para la Administración Integral de Riesgos, el Consejo de Administración es el responsable de autorizar las políticas y estrategias generales así como:

- El Perfil de Riesgo Deseado para GFNorte.
- El Marco para la Administración Integral de Riesgos y el Plan de Financiamiento de Contingencia.
- Los Límites de Exposición al Riesgo, los Niveles de Tolerancia al Riesgo y los mecanismos para la realización de acciones correctivas.
- El Plan de Contingencia.
- Los Resultados de los Escenarios Supervisores e Internos de Adecuación de Recursos.

El Consejo de Administración ha designado al CPR (Comité de Políticas de Riesgo) como el órgano responsable de administrar los riesgos a los que se encuentra expuesto el Grupo Financiero, así como vigilar que la realización de operaciones se apege a los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración de Riesgos.

Por su parte, el CPR también vigila los límites globales de exposición de riesgo aprobados por el Consejo de Administración, además de aprobar los límites específicos para exposición a los distintos tipos de riesgo.

El CPR está integrado por miembros propietarios y suplentes del Consejo de Administración, el Director General del Grupo Financiero, los Directores Generales de las Entidades del Grupo y el Director General de Administración de Riesgos, además del

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 67 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Director General de Auditoría, participando este último con voz pero sin voto.

Asimismo, el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Grupo de Capital y Liquidez, analizan, monitorean y toman decisiones en relación con el riesgo de tasas en el balance, el margen financiero, la liquidez y el capital neto de la Institución.

La Unidad para la Administración Integral de Riesgos (UAIR) está a cargo de la Dirección General de Administración de Riesgos (DGAR) y contempla entre sus funciones identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesto GFNorte.

La DGAR reporta al CPR, dando cumplimiento a la normatividad referente a la independencia de ésta respecto a las áreas de Negocio.

1.2. Alcance y Naturaleza de la Administración de Riesgos en GFNorte

La función de Administración de Riesgos se extiende a todas las subsidiarias de GFNorte. Dependiendo del giro de cada una de las líneas de Negocio del Grupo, se miden, administran y controlan los Riesgos de Crédito, Concentración, Mercado, Liquidez y Operacional.

Para este fin, la DGAR se apoya en diversos sistemas de información y medición de los riesgos, los cuales cumplen con los estándares regulatorios y están alineados a las mejores prácticas internacionales en materia de Administración de Riesgos. Cabe mencionar, que la información contenida en los sistemas de riesgo así como los reportes que éstos generan son respaldados de forma continua siguiendo procedimientos institucionales en materia de seguridad informática. Así mismo, los sistemas de riesgos contienen operaciones sujetas a Riesgo de Crédito, Mercado, Liquidez y Operacional, mismas que son procesadas y a las cuales se les aplican los diferentes modelos y metodologías vigentes, generándose periódicamente reportes para cada uno de estos riesgos.

En GFNorte existen políticas y procesos para el empleo de coberturas y estrategias de mitigación y compensación para cada tipo de riesgo dentro y fuera de balance, mismas que están contenidas en los modelos, metodologías y procedimientos de Administración de Riesgos. Dentro de estas políticas y procesos se detallan entre otros: las características, aforos, aspectos legales, temas de instrumentación y grado de cobertura que debe considerarse para las coberturas al momento de compensar o mitigar el riesgo. Dentro de las políticas y procesos también se contempla la ejecución de garantías como mecanismo de compensación de riesgo cada vez que existe algún incumplimiento no subsanado por parte de los deudores. Como parte de las estrategias y los procesos para vigilar la eficacia continua de las coberturas o los mitigantes de los diferentes riesgos existen límites para cada tipo de Riesgo (Crédito, Mercado, Liquidez y Operacional), los cuales son monitoreados de forma continua y existen procedimientos establecidos para que los excesos y las causas de los mismos sean documentados y se implementen las acciones correctivas correspondientes para regresar a niveles de riesgo aceptables.

2. RIESGO CRÉDITO

Se refiere al riesgo de que clientes, emisores o contrapartes no cumplan con sus obligaciones de pago. Es por ello que la correcta administración del mismo es esencial para mantener la calidad crediticia del portafolio.

Los objetivos de la Administración de Riesgo de Crédito en la Institución son:

- Cumplir con el Perfil de Riesgo Deseado definido por el Consejo de Administración del Grupo.
- Mejorar la calidad, diversificación y composición del portafolio de financiamientos para optimizar la relación riesgo- rendimiento.
- Proveer a la Alta Dirección información confiable y oportuna para apoyar la toma de decisiones en materia de financiamientos.
- Otorgar a las Áreas de Negocio herramientas claras y suficientes para apoyar la colocación y seguimiento del financiamiento.
- Apoyar la creación de valor económico para los accionistas mediante una eficiente Administración de Riesgo de Crédito.
- Definir y mantener actualizado el marco normativo para la Administración de Riesgo de Crédito.
- Cumplir ante las autoridades con los requerimientos de información en materia de Administración de Riesgo de Crédito.
- Realizar una Administración de Riesgos de acuerdo a las mejores prácticas, implementando modelos, metodologías, procedimientos y sistemas basados en los principales avances a nivel internacional.
- Medir la vulnerabilidad de la Institución a condiciones extremas, y considerar dichos resultados para la toma de decisiones.

Las políticas de la Administración de Riesgo de Crédito en la Institución son aplicables a:

- Otorgamiento y Administración del Crédito al Consumo de acuerdo a mejores prácticas del mercado a través de Modelos Paramétricos que permitan identificar el riesgo, minimizar las pérdidas e incrementar la colocación de crédito con calidad.
- Otorgamiento y Administración del Crédito a Empresas y otras entidades, de acuerdo a mejores prácticas del mercado, por medio de una estrategia de crédito que incluya Mercados Objetivo y Criterios de Aceptación de Riesgo, identificando y administrando el riesgo por medio de metodologías de Calificación de Cartera y Alertas Tempranas.
- Seguimiento y control de la calidad de los créditos por medio de un Sistema de Clasificación Crediticia que indique el tratamiento y acciones generales que se derivan de situaciones definidas, así como las áreas o funcionarios responsables de dichas acciones.
- Vigilancia y control del Riesgo Crédito por medio de Límites Globales y Específicos, políticas de clasificación de cartera y modelos de Riesgo de Crédito a nivel portafolio que permitan identificar la pérdida esperada y pérdida no esperada a un nivel de confianza específico.
- Información y revelación del Riesgo de Crédito a las áreas tomadoras de riesgos, al CPR, al Consejo de Administración, a las Autoridades Financieras y al Público Inversionista.
- Definición de facultades en la toma de Riesgos de Crédito para la institución.

Para el cumplimiento de los objetivos y políticas se tienen definidas una serie de estrategias y procedimientos que abarcan la originación, análisis, aprobación, administración, seguimiento, recuperación y cobranza.

2.1. Alcance y Metodologías de Riesgo Crédito

2.1.1. Riesgo de Crédito Individual

La Institución segmenta el Riesgo de Crédito en dos grandes grupos: Minorista y Mayorista.

El Riesgo de Crédito individual para la cartera Minorista es identificado, medido y controlado mediante un sistema paramétrico (scoring) que incluye modelos para cada uno de los productos de PyMEs y Consumo (hipotecario, automotriz, crédito de nómina, personal y tarjeta de crédito).

El riesgo individual para la cartera Mayorista es identificado, medido y controlado mediante los Mercados Objetivo, los Criterios de Aceptación de Riesgo, las Alertas Tempranas y la Calificación Interna de Riesgo Banorte (CIR Banorte).

Los Mercados Objetivo, los Criterios de Aceptación de Riesgo y las Alertas Tempranas son herramientas que, junto con la Calificación Interna de Riesgo, forman parte de la Estrategia de Crédito de la Institución y apoyan la estimación del nivel de Riesgo de Crédito.

Los Mercados Objetivo son categorías de actividad económica por cada región, en los que la Institución tiene interés en participar en la colocación de créditos. Su definición se encuentra respaldada por estudios económicos y análisis de comportamiento del portafolio, así como por la opinión de expertos.

Los Criterios de Aceptación de Riesgo son parámetros que describen los diferentes tipos de riesgos identificados por cada industria, permitiendo estimar el riesgo que implica otorgar un crédito a un cliente de acuerdo a la actividad económica que desempeña. Los tipos de riesgo considerados en los Criterios de Aceptación de Riesgo son el Riesgo Financiero, de Operación, de Mercado, de ciclo de vida de la empresa, Legal y Regulatorio, además de experiencia crediticia y calidad de la administración.

Las Alertas Tempranas son un conjunto de criterios basados en información e indicadores de los acreditados y de su entorno que han sido establecidos como mecanismo para prevenir e identificar de manera oportuna el probable deterioro en la cartera de crédito, permitiendo actuar por medio de acciones preventivas que mitiguen el Riesgo de Crédito.

La CIR Banorte es una metodología de calificación del deudor que evalúa criterios cuantitativos y cualitativos para determinar su calidad crediticia y se aplica a cartera Comercial igual o mayor a un importe equivalente en moneda nacional a cuatro millones de unidades de inversión a la fecha de la calificación.

2.1.2. Riesgo de Crédito del Portafolio

La Institución ha diseñado una metodología de Riesgo de Crédito del portafolio que, además de contemplar estándares internacionales en lo referente a la identificación, medición, control y seguimiento, ha sido adaptada para funcionar dentro del contexto del Sistema Financiero Mexicano.

La metodología de Riesgo de Crédito desarrollada permite conocer la exposición de todos los portafolios de crédito en la cartera total de la Institución, permitiendo vigilar los niveles de concentración de riesgo por calificaciones de riesgo, regiones geográficas, actividades económicas, monedas y tipo de producto con la finalidad de conocer el perfil del portafolio y tomar acciones para orientarlo hacia una diversificación en donde se optimice la relación riesgo-rendimiento.

El modelo considera como la exposición de la cartera de crédito directamente el saldo de cada uno de los créditos, mientras que para la cartera de instrumentos financieros se considera el valor presente de los instrumentos y sus flujos futuros. Al ser la exposición sensible a cambios en el mercado, es posible la estimación de sensibilidad ante distintos escenarios económicos.

Adicional a la exposición, la metodología contempla la probabilidad de incumplimiento, el nivel de recuperación asociado a cada cliente y la modelación de los acreditados basada en el modelo de Merton. La probabilidad de incumplimiento es la probabilidad de que un acreditado incumpla en su obligación de deuda con la institución de acuerdo a los términos y condiciones pactados originalmente; y se encuentra basada en las matrices de transición que la Institución estima a partir de la migración de los acreditados a distintos niveles de calificación de riesgo. La tasa de recuperación es el porcentaje de la exposición total que se espera recuperar en caso de que el acreditado llegue al incumplimiento. La modelación de los acreditados basada en el modelo de Merton tiene como fundamento el asociar el comportamiento futuro del acreditado a los factores de crédito y mercado en los que se ha determinado, por medio de técnicas estadísticas, de las que depende su "salud crediticia".

Como resultados principales se obtienen la pérdida esperada y la pérdida no esperada en un horizonte de un año. La pérdida esperada se define como la media de la distribución de pérdidas del portafolio de crédito, con lo cual se estima la pérdida promedio que se esperaría en el siguiente año a causa de incumplimiento o variaciones en la calidad crediticia de los acreditados. La pérdida no esperada es un indicador de la pérdida ante escenarios extremos, y se mide como la diferencia entre la pérdida máxima dada la distribución de pérdidas, a un nivel de confianza específico, que en el caso de la Institución es de 99.95%, y la pérdida esperada.

Los resultados obtenidos son utilizados como herramienta para una mejor toma de decisiones en la concesión de créditos y en la diversificación del portafolio, de acuerdo con la estrategia de la Institución. Las herramientas de identificación de riesgo individual y la metodología de Riesgo de Crédito del portafolio se revisan y actualizan periódicamente con el fin de incluir nuevas técnicas que apoyen o fortalezcan a las mismas.

2.1.3. Riesgo de Crédito de Instrumentos Financieros

La Administración de Riesgo de Crédito de instrumentos financieros se gestiona a través de una serie de pilares fundamentales, dentro de los cuales se puede destacar un marco robusto de políticas para la originación, análisis, autorización y administración. En las políticas de originación se definen los tipos de instrumentos financieros con elegibilidad para negociarse, así como la forma de evaluar la calidad crediticia de los diferentes tipos de emisores y contrapartes. La calidad crediticia se asigna por medio de una calificación que puede obtenerse con una metodología interna, por medio de evaluaciones de calificadoras externas o una combinación de ambas. Además, se tienen definidos parámetros máximos de operación dependiendo del tipo de emisor o contraparte, calificación y tipo de operación.

El Comité de Crédito es el máximo órgano facultado para autorizar líneas de operación con instrumentos financieros para clientes y contrapartes de acuerdo a las políticas de autorización. La solicitud de autorización se presenta por el área de negocio y las áreas involucradas en la operación con toda la información relevante para que sea analizada por el Comité y de así considerarlo adecuado, emita su autorización. No obstante, la UAIR tiene delegada la facultad para autorizar líneas de contraparte (entidades financieras principalmente) que cumplan con ciertos criterios, mediante una metodología paramétrica autorizada por el CPR.

En el caso específico de los contratos Derivados, y en línea con las mejores prácticas,

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 71 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

se utiliza una metodología de exposición potencial para el cálculo de líneas de crédito, las cuales son analizadas y aprobadas en el seno del Comité de Crédito y se les da seguimiento de forma diaria y mensual en el CPR, donde también se presenta un análisis de las garantías detrás de las transacciones de derivados, tanto por parte de los clientes, como de las contrapartes financieras.

La facultad mínima de autorización de líneas de crédito para derivados con clientes, es del Comité Nacional de Crédito (y en caso de aplicar facilidades, la UAIR). Para estas operaciones, debe privilegiarse el uso líneas de derivados con llamadas de margen para mitigar el riesgo que representa la exposición potencial de las operaciones derivadas. Para determinar las líneas de crédito con correlación adversa (Wrong Way Risk "WWR"), se considera un ajuste en la exposición potencial.

La concentración de riesgo de crédito con instrumentos financieros se administra de forma continua a nivel individual estableciendo y monitoreando parámetros máximos de operación por cada contraparte o emisor dependiendo de su calificación y el tipo de operación. A nivel portafolio existen definidas políticas de diversificación de riesgo a nivel de grupos económicos y grupos internos. Adicionalmente, se monitorea la concentración por tipo de contraparte o emisor, tamaño de instituciones financieras y la región en la que operan, de manera que se logre una diversificación adecuada y se eviten concentraciones no deseadas.

La medición de Riesgo de Crédito se realiza por medio de la calificación asociada al emisor, emisión o contraparte, la cual tiene asignado un grado de riesgo medido con base en dos elementos:

- 1) La probabilidad de incumplimiento del emisor, emisión o contraparte, la cual se expresa como un porcentaje entre 0% y 100% donde entre mejor calificación o menor diferencial de la tasa del instrumento vs. la de un bono gubernamental equivalente, menor probabilidad de incumplimiento y viceversa.
- 2) La severidad de la pérdida que se tendría con respecto al total de la operación en caso de presentarse el incumplimiento, expresada como un porcentaje entre 0% y 100% donde entre mejores garantías o estructura del crédito, menor severidad de la pérdida y viceversa. Con el fin de mitigar el Riesgo de Crédito y reducir la severidad de la pérdida en caso de incumplimiento, se tienen firmados con las contrapartes contratos ISDA y acuerdos de neteo, en los cuales se contempla la implementación de líneas de crédito y uso de colaterales para mitigar la pérdida en caso de incumplimiento.

2.2.Exposición al Riesgo de Crédito

Al 30 de septiembre de 2017, el monto total de las exposiciones brutas sujetas al Método Estándar para el cálculo del Índice de Capital es el siguiente:

Exposiciones Brutas

sujetas al Método Estándar

(Millones de pesos)Banorte

Comercial163,596

Ingresos o Ventas anuales < 14 MM UDIS66,061

Ingresos o Ventas anuales >= 14 MM UDIS97,535

Entidades Federativas o Municipios86,551

Organismos Descentralizados del Gobierno Federal y Empresas Productivas del Estado
44,066

Proyectos con Fuente de Pago Propia51,708

Instituciones Financieras22,517

Hipotecario131,318

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 72 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Consumo 103,174
Tarjeta de Crédito 35,216
No Revolvente 67,958
Cartera Total sujeta al Método Estándar 602,929

Para las operaciones sujetas a Riesgo de Crédito la Institución utiliza las calificaciones externas emitidas por las agencias S&P, Moody's, Fitch, HR Ratings y Verum. Sólo se consideran las calificaciones emitidas por calificadoras y no se asignan con base en activos comparables.

2.2.1. Exposición con Instrumentos Financieros

Al 30 de septiembre de 2017, la exposición al Riesgo de Crédito de Inversiones en Valores para Banco Mercantil del Norte es de \$306,758 millones de pesos, de los cuales el 99.4% presenta una calificación mayor o igual a A+(mex) en escala local, colocándolos en grado de inversión y en donde los 3 principales emisores distintos a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales representan el 11% del Capital Básico a junio de 2017. Adicionalmente, la exposición de las inversiones con un mismo emisor distinto a Gobierno Federal que representan una concentración mayor o igual al 5% del Capital Neto a junio de 2017 tienen calificación mayor o igual a AA-(mex) y se componen por (plazo en promedio ponderado, monto en millones de pesos y rendimiento al vencimiento anualizado en promedio ponderado): certificados bursátiles y bonos de Pemex a 5 años y 8 meses por \$14,788 a 4.4% y certificados de depósito de HSBC México a 4 meses por \$8,200 a 1.5%.

Para el caso de las operaciones con Derivados, la exposición de las 3 principales contrapartes distintas a Gobierno Federal, Paraestatales e Instituciones Financieras Nacionales representan el 1% del Capital Básico a junio de 2017.

A continuación se presenta la exposición al riesgo de contraparte de las operaciones con instrumentos financieros Derivados para Banorte, así como el efecto de compensación (neteo) y la mitigación de la exposición con base al agregado de las garantías relacionadas con las operaciones celebradas (incluye operaciones con Banco de México. No incluye operaciones liquidadas a través de contrapartes centrales).

Posición
(Millones de pesos) 3T17 Promedio 3T17
Forwards 6611
Opciones 5377
Swap Tasa de Interés (IRS) 3,5083,491
Cross Currency Swap (CCIRS) (8,151) (7,744)
Total (4,524) (4,164)
Valor Razonable Positivo 5,9806,362
(Valor de Mercado positivo)
Efecto del neteo * 10,50410,527
Garantías Entregadas (-) / Recibidas (+)
Efectivo (5,913) (5,069)
Valores 7.67.6
Totales (5,905) (5,062)

*La diferencia entre el valor de mercado positivo (sin considerar el neteo de las posiciones) y el valor de mercado del portafolio.

No se incluyen operaciones liquidadas en Cámara de Compensación debido a que no tienen riesgo contraparte.

En la siguiente tabla se presenta los niveles de exposición actual y de exposición potencial futura al cierre del trimestre y en promedio durante el trimestre

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 73 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

respectivamente.

(Millones de pesos) Riesgo Potencial Riesgo Actual

Contrapartes 3T17 Promedio 3T17 3T17 Promedio 3T17

Financieras

FWD 528345652

OPCIONES 707736400438

SWAP TASA 8,7399,2442,1072,335

CCS 9681,218(8,141)(7,733)

Total 4,6064,286(5,570)(4,958)

Cientes 3T17 Promedio 3T17 3T17 Promedio 3T17

(No Financieras)

FWD 132329

OPCIONES 4544(348)(361)

SWAP TASA 2,4032,2071,4011,157

CCS 2625(10)(11)

Total 2,4432,2581,045793

Nota.- El total para riesgo potencial considera efectos de neteo entre los diferentes tipos de productos.

Con base en las condiciones que se establecen dentro los contratos de operación de instrumentos financieros derivados se consideran niveles de tolerancia de exposición, en función a la calificación que mantengan las entidades involucradas en la transacción. La siguiente tabla presenta el monto de garantías a entregar en caso de deterioro por baja de calificación de la institución (cabe mencionar que con la mayor parte de las contrapartes se ha migrado a umbral (threshold) cero, por lo que las garantías a entregar no dependen de la calificación crediticia sino que obedecen a movimientos de mercado):

Salidas Netas de Efectivo

(Millones de pesos)

3T17 Promedio 3T17

Salida de Efectivo con Downgrade de 1 Nivel 00

Salida de Efectivo con Downgrade de 2 Niveles 00

Salida de Efectivo con Downgrade de 3 Niveles 00

En la siguiente tabla se detalla el valor de mercado de acuerdo a los rangos de calificación para las contrapartes del portafolio de los productos derivados operados.

Rango

(Mill. pesos) 3T17 Promedio 3T17

AAA/AA-00

A+/A- (5,276) (4,853)

BBB+/BBB- (299) (111)

BB+/BB- 21475

B+/B- 3724

CCC/C (4) (5)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 74 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

SC804707

Total(4,524) (4,164)

2.3.Garantía de los Créditos

Las garantías representan la segunda fuente de recuperación del crédito, cuando la cobertura del mismo vía la actividad preponderante del solicitante se ve comprometida. Las garantías pueden ser reales o personales.

Los principales tipos de garantías reales son los siguientes:

- Hipotecaria Civil
- Hipotecaria Industrial
- Prendaria Ordinaria
- Prenda sin Transmisión de Posesión
- Prenda/Bono de Prenda
- Bono de Prenda
- Caución Bursátil
- Prenda Bursátil
- Fideicomiso de Administración y Pago
- Fondos de Fomento

Para el caso de bienes físicos otorgados en garantía, la Institución cuenta con políticas y procesos para dar seguimiento y realizar visitas de inspección periódicas para cerciorarse de la existencia, legitimidad, valor y calidad de las garantías que fueron aceptadas como soporte alterno del crédito. Por otro lado, cuando las garantías son valores, existen políticas y procesos para dar seguimiento a la valuación de mercado de las mismas y requerir garantías adicionales en caso de ser necesario.

A continuación se muestra la cartera de crédito cubierta por tipo de garantía:

Tipo de Garantía

(Millones de pesos)Banorte

3T17

Cartera Total602,929

Cartera Cubierta por Tipo de Garantía

Garantías Reales Financieras14,986

Garantías Reales No Financieras322,651

Pari Passu19,106

Primeras Pérdidas32,667

Garantías Personales19,001

Cartera Total Cubierta408,410

2.4.Pérdidas Esperadas

Al 30 de septiembre de 2017, la cartera total de Banco Mercantil del Norte, es de \$602,929 millones de pesos. La pérdida esperada representa el 2.2% y la pérdida no esperada el 4.1% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 2.2% del periodo julio - septiembre 2017.

2.5.Diversificación de Riesgos

En Diciembre de 2005, la CNBV emitió las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito en materia de Diversificación de Riesgo", estas Disposiciones implican que las instituciones realicen un análisis de los acreditados y/o financiamientos que posean para determinar el monto de su "Riesgo Común", asimismo,

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 75 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

las instituciones deben contar con información y documentación necesaria para comprobar que una persona o grupo de personas representan riesgo común conforme a los supuestos a que se refieren las citadas reglas.

En cumplimiento con las reglas de diversificación de riesgos en operaciones activas y pasivas, se muestra la siguiente información correspondiente a Banco Mercantil del Norte:

Capital Básico al 30 de Junio de 2017

(Millones de pesos) 79,559

I. Financiamientos cuyo monto individual representa más del 10% del capital básico:

Operaciones crediticias

Número de financiamientos 1

Monto de los financiamientos en su conjunto 8,493

% en relación al capital básico 11%

Operaciones en mercado de dinero

Número de financiamientos 0

Monto de los financiamientos en su conjunto 0

% en relación al capital básico 0%

Operaciones overnight

Número de financiamientos 1

Monto de los financiamientos en su conjunto 8,827

% en relación al capital básico 11%

II. Monto máximo de financiamiento con los 3 mayores deudores y grupos de riesgo común
41,639

3. RIESGO MERCADO

Los objetivos de Riesgo de Mercado en GFNorte son:

- Cumplir con el Perfil de Riesgo Deseado definido por el Consejo de Administración del Grupo.
- Mantener un adecuado seguimiento del Riesgo de Mercado.
- Mantener adecuadamente informada en tiempo y forma a la Alta Dirección.
- Cuantificar mediante el uso de diversas metodologías, la exposición al Riesgo de Mercado.
- Definir los niveles máximos de riesgo que la Institución está dispuesta a mantener.
- Medir la vulnerabilidad de la Institución a condiciones extremas de mercado y considerar dichos resultados para la toma de decisiones.

Las políticas de Riesgo de Mercado en GFNorte son:

- Los nuevos productos sujetos a riesgo de mercado deberán ser evaluados y aprobados mediante los lineamientos de nuevos productos aprobados por el Comité de Políticas de Riesgo.
 - El Consejo es el órgano facultado para aprobar límites globales y métricas de apetito de riesgo de mercado, así como modificaciones a los anteriores.
 - El Comité de Políticas de Riesgo es el órgano facultado para aprobar modelos, metodologías y límites específicos, así como modificaciones a los anteriores.
 - Los modelos de riesgo de mercado serán validados por un área independiente a aquella que los desarrolla y administra.
-

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 76 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

• Los insumos y modelos de riesgo mercado serán validados conforme a una política debidamente aprobada por el Comité de Políticas de Riesgo.

3.1 Metodologías de Riesgo de Mercado

La administración de Riesgo de Mercado se gestiona a través de una serie de pilares fundamentales, entre los que destacan el uso de modelos y metodologías como el Valor en Riesgo (VaR), el Análisis Retrospectivo (BackTesting), el Análisis de Sensibilidad y Pruebas bajo Condiciones Extremas (Stress Testing), todos empleados para medir el riesgo de los productos y portafolios de instrumentos que cotizan en los mercados financieros.

Asimismo, la gestión del riesgo se encuentra sustentada mediante un marco de políticas y manuales, en los cuales, se establece la implementación y seguimiento de límites de Riesgo Mercado, la revelación de las métricas de riesgo referidas y su seguimiento respecto a los límites establecidos.

Los indicadores claves de riesgo son dados a conocer por medio de reportes mensuales al CPR y mediante un reporte diario a los principales ejecutivos en la institución relacionados con la toma de posiciones de Riesgo de Mercado.

3.2. Exposición al Riesgo de Mercado

La exposición al Riesgo de Mercado de los portafolios de instrumentos financieros de la Institución, se cuantifica a través de la metodología estándar en la industria denominada Valor en Riesgo (VaR).

El modelo de VaR toma como base un horizonte de tiempo de un día y se basa en una simulación histórica no paramétrica con nivel de confianza al 99% y 500 observaciones históricas en los factores de riesgo. Asimismo considera todas las posiciones de instrumentos financieros (mercado de dinero, tesorería, capitales, cambios, y derivados con fines de negociación) clasificados contablemente como negociación, tanto dentro como fuera del balance.

El VaR promedio para el tercer trimestre de 2017 del portafolio es de \$57.3 millones de pesos (\$12.5 millones menor que el VaR promedio del trimestre anterior).

El resultado mostrado representa que la pérdida potencial del Banco será superior a \$57.3 millones de pesos en uno de cada cien días.

VaR

(Millones de pesos) Promedio 3T17

VaR Banorte 57.3

Capital neto Banorte 111,411

VaR / Capital neto Banorte 0.05%

El VaR por factor de riesgo del portafolio de instrumentos descritos para el Banco Banorte se comportó durante el tercer trimestre del 2017 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo

(Millones de pesos) 3T17 Promedio

3T17

Tasas 46.246.9

FX 40.915.8

Renta Variable 18.013.7

Efecto Diversificación VaR (33.4) (19.1)

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 77 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

VaR Total del Banco 71.857.3

El VaR al cierre del 3T17 corresponde a \$72 millones de pesos. La aportación al VaR por cada factor de Riesgo es:

Factor de Riesgo
(Millones de pesos) 3T17 Promedio
3T17
Tasas Dom 31.944.0
Tasas Ext (0.2) 0.9
FX 27.59.2
Renta Variable 13.13.1
VaR Total del Banco 71.857.3

El VaR por factor de riesgo se determina simulando 500 escenarios históricos y realizando una agrupación de instrumentos por su factor de riesgo principal. Es importante destacar que se tomaron en cuenta todas las posiciones clasificadas como de negociación, excluyendo la posición de conservados al vencimiento y disponibles para la venta.

La concentración por factor de riesgo mercado sin considerar efecto diversificación es:

Factor de Riesgo 3T17
Tasas 44%
FX 39%
Renta Variable 17%

3.3. Análisis de Sensibilidad y Pruebas bajo condiciones Extremas

Dado que la medida de riesgo (VaR) muestra las pérdidas potenciales bajo condiciones normales de mercado, Banorte complementa el análisis de riesgo mediante la aplicación de pruebas bajo condiciones extremas, también denominadas Stress Testing. Lo anterior, presentado de manera mensual al CPR y tiene como objetivo principal, obtener el impacto en las posiciones de la institución dado movimientos importantes en los factores de riesgo.

3.4. Backtesting

A fin de validar la efectividad y precisión del VaR, se presenta mensualmente al CPR el análisis de Backtesting. Mediante este análisis es posible comparar las pérdidas y ganancias observadas respecto del Valor en Riesgo estimado y, en caso de ser necesario, se realizan ajustes pertinentes al estimador.

4. RIESGO DE BALANCE Y LIQUIDEZ

Los objetivos de Riesgo de Balance y Liquidez en GFNorte son:

- Cumplir con el Perfil de Riesgo Deseado definido por el Consejo de Administración del Grupo.
 - Dar un adecuado seguimiento al Riesgo de Balance y Liquidez.
 - Cuantificar mediante el uso de diversas metodologías, la exposición al Riesgo de Balance y Liquidez.
 - Medir la vulnerabilidad de la Institución a condiciones extremas de mercado y que dichos resultados se consideren para la toma de decisiones.
 - Mantener adecuadamente informada en tiempo y forma a la Alta Dirección sobre la
-

exposición al Riesgo de Balance y Liquidez y sobre cualquier desviación a los límites y al perfil de riesgo.

- Dar seguimiento a la política de cobertura de la institución y revisarla al menos anualmente.
- Mantener un nivel suficiente de Activos Líquidos elegibles para garantizar la liquidez de la Institución aún bajo condiciones de estrés.

Las políticas de Riesgo de Liquidez en GFNorte son:

- Establecimiento de Límites Globales y Específicos de Administración de Riesgo de Balance y Liquidez.
- Medición y monitoreo del Riesgo de Balance y Liquidez.
- Información y revelación del Riesgo de Liquidez a las áreas tomadoras de riesgos, al CPR, al Consejo de Administración, a las Autoridades Financieras y al Público Inversionista.

4.1. Metodologías y Exposición al Riesgo de Liquidez

El Riesgo de Balance y Liquidez se gestiona a través de una serie de pilares fundamentales, entre los que se pueden destacar la utilización de indicadores clave, como el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), brechas de re-precio y liquidez, así como las pruebas de estrés. Lo anterior se fundamenta en un marco de políticas y manuales, incluyendo un plan de financiamiento de contingencia y un plan de contingencia para la preservación de la solvencia y la liquidez. De manera similar se complementa con el seguimiento de límites y niveles de Perfil de Riesgo Deseado sobre las métricas de Riesgo de Balance y Liquidez en cuestión. La revelación de las métricas e indicadores referidos y el cumplimiento de éstos con los límites y el Perfil de Riesgo Deseado establecidos se realiza a través de reportes mensuales al CPR, semanales al grupo de gestión de capital y liquidez y de manera trimestral al Consejo de Administración.

4.2. Perfil y Estrategia de Financiamiento

La composición y evolución del fondeo del banco durante el trimestre se muestra en la siguiente tabla:

Fuente de Fondeo

(Millones de pesos) 2T17 3T17 Var vs. 2T17

Depósitos a la Vista

Moneda Nacional (1) 321,414,327,7692.0%

Moneda Extranjera (1) 47,896,506,985.8%

Depósitos a la Vista 369,310,378,4672.5%

Depósitos a Plazo - Ventanilla

Moneda Nacional (2) 167,253,173,7573.9%

Moneda Extranjera 14,361,191,8133.6%

Captación Ventanilla 550,924,571,4063.7%

Mesa de Dinero

Moneda Nacional (3) 60,982,516,85 (15.2%)

Captación Integral Sector Banca 611,906,623,0911.8%

1. Incluye saldo de Cuenta Global de Captación sin Movimiento.

2. Incluye eliminaciones entre subsidiarias

3. Mesa de Dinero y Depósitos a Plazo

4.3. Coeficiente de Cobertura de Liquidez

El CCL permite cuantificar el Riesgo de Liquidez a través de la relación entre Activos Líquidos y Salidas Netas de Efectivo, en los próximos 30 días, bajo supuestos de un

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 79 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

escenario de estrés regulatorio.

El CCL es un indicador que debe interpretarse como la suficiencia de liquidez de la Institución para cubrir sus obligaciones de corto plazo, bajo un escenario extremo, haciendo uso únicamente de sus Activos Líquidos de mayor calidad.

La siguiente tabla presenta la evolución promedio de los componentes del CCL en 3T17.

Componentes del CCL

(Millones de pesos)

Banco y Sofomes

Importe Sin Ponderar (Promedio) Importe Ponderado (Promedio)

ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES

1 Total de Activos Líquidos Computables No aplica 87,366

SALIDAS DE EFECTIVO

2 Financiamiento minorista no garantizado 338,700 22,666

3 Financiamiento estable 224,086 11,204

4 Financiamiento menos estable 114,614 11,461

5 Financiamiento mayorista no garantizado 200,183 69,157

6 Depósitos operacionales 139,832 30,746

7 Depósitos no operacionales 54,017 32,075

8 Deuda no garantizada 6,335 6,335

9 Financiamiento mayorista garantizado 252,208 17,830

10 Requerimientos adicionales: 246,089 17,448

11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías 37,430 5,287

12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda ---

13 Líneas de crédito y liquidez 208,659 12,162

14 Otras obligaciones de financiamiento contractuales ---

15 Otras obligaciones de financiamiento contingentes ---

16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO No aplica 127,100

ENTRADAS DE EFECTIVO

17 Entradas de efectivo por operaciones garantizadas 61,773 44,843

18 Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas 27,043 545

19 Otras entradas de efectivo 2,016 2,016

20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO No aplica 47,404

Importe Ajustado

21 TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES No aplica 87,366

22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO No aplica 79,696

23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ No aplica 109.69%

Durante 3T17, se observó un CCL promedio de los 92 días del trimestre para Banco y Sofomes de 109.69%, con CCL al cierre de 3T17 de 113.45%, situándose por arriba del Perfil de Riesgo Deseado y el mínimo regulatorio establecido en la normativa vigente. Los resultados anteriores indican que Banorte se encuentra en posición de hacer frente a la totalidad de sus obligaciones de corto plazo ante un escenario de crisis .

4.4. Evolución de los Componentes del CCL

La evolución de los componentes del Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el cierre del 2T17 y el cierre del 3T17 se presenta en la siguiente tabla.

Componente CCL

(Millones de pesos) 2T17 3T17 Var vs. 2T17

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 80 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Activos Líquidos 76,634,954,982.6%
Entradas de Efectivo 39,965,393,337 (1.6%)
Salidas de Efectivo 122,686,123,511.7%

Los Activos Líquidos que computan para el CCL del Banco y Sofomes entre el cierre del 2T17 y el cierre del 3T17 presentan la siguiente distribución:

Tipo de Activo
(Millones de pesos) 2T17 3T17 Var vs. 2T17
Total 76,634,954,982.6%
Nivel I 68,376,869,989.2%
Nivel II 8,258,509.0%
Nivel II A 6,836,091.7%
Nivel II B 1,422,418 (0.3%)

Los activos líquidos incrementan en la comparativa de los cierres del 2T17 y 3T17, guiada por la adquisición de papeles del gobierno federal denominados en moneda extranjera (UMS).

4.5. Principales Causas de los Resultados del CCL

Las variaciones en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el 2T17 y el 3T17 se derivan principalmente por el incremento en posición de activos líquidos de nivel I, principalmente en instrumentos del gobierno federal denominados en moneda extranjera (UMS).

4.6. Riesgo de Liquidez en moneda extranjera

Para la cuantificación y el seguimiento del Riesgo de Liquidez se utilizan, para el portafolio de dólares, los criterios establecidos por Banco de México para la elaboración del Coeficiente de Liquidez, en moneda extranjera.

El Coeficiente de Liquidez en moneda extranjera debe interpretarse como la capacidad que tiene la institución de cubrir sus descargos de liquidez con activos líquidos, ambos en moneda extranjera.

4.7. Exposición a Instrumentos Derivados y posibles llamadas de Margen

Banorte aplica el criterio regulatorio para la determinación de salidas de efectivo por derivados. Al cierre de 3T17, las salidas netas por derivados fueron las siguientes:

Salidas de Efectivo por Derivados
(Millones de pesos) 2T17 3T17 Var vs. 2T17
Salida neta a valor de mercado y por exposición potencial 4,253,137 (2.7%)
Salidas de Efectivo por Baja de 3 escalafones en calificación crediticia 000%

La medición anterior, indica que las salidas potenciales por derivados podrían representar un requerimiento de liquidez de hasta \$4,137 millones, estables contra 2T17.

4.8. Brechas de Liquidez

Como parte del análisis de la liquidez del Banco, se analizan las brechas de liquidez resultante de las obligaciones activas y pasivas de la Institución a 30 días. Bajo este esquema se monitorea a nivel Banco, teniéndose los siguientes resultados para 3T17.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 81 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto

(Millones de pesos) 2T17 3T17 Var vs. 2T17

Brecha Acumulada a un mes (56,948) (58,934) 3.5%

Activos Líquidos 58,095 60,297 3.8%

El descalce entre las entradas y salidas (brechas) para los próximos 30 días se cubren con activos líquidos. Adicionalmente, se presenta una desagregación más granular de las brechas de liquidez, quedando de la siguiente forma para 3T17:

Concepto

(Millones de pesos) 1 día 7 días 1 mes 3 meses 6 meses 12 meses

Brecha Natural (17,382) (23,098) (18,454) (10,468) (8,233) 8,857

Brecha Acumulada (17,382) (40,480) (58,934) (69,402) (77,635) (68,778)

4.9. Pruebas bajo condiciones extremas de liquidez

Como parte de la gestión de la administración de Riesgo de Liquidez, Banorte realiza pruebas bajo condiciones extremas de liquidez con escenarios internos para evaluar la suficiencia de la liquidez del banco bajo condiciones adversas tanto del entorno como por condiciones intrínsecas del banco. Para estos efectos, se han considerado un total de 9 escenarios, basadas en 3 fuentes de riesgo (sistémico, idiosincrático y combinado) con 3 niveles de severidad cada uno (moderado, medio y severo).

4.10. Plan de financiamiento de contingencia

Con la finalidad de contar con prácticas integrales en la gestión de la liquidez, y garantizar su operación en situaciones adversas en materia de liquidez, Banorte tiene implementado un plan de financiamiento de contingencia que incorpora elementos para identificar posibles problemas de liquidez y define las fuentes alternas de fondeo disponibles para hacer frente a contingencias.

4.11. Riesgo de Balance

El Riesgo estructural de balance o de tasa de interés se gestiona utilizando herramientas como: el análisis de sensibilidad a movimientos en tasas, domésticas, extranjeras y reales, obteniendo el impacto de las mismas sobre el Margen Financiero. En el análisis de sensibilidad se incluyen supuestos sobre los depósitos a la vista, en función a un modelo de estabilidad.

Como parte de las acciones de mitigación del riesgo de tasa, la Institución cuenta con políticas y límites para la cobertura de la cartera a tasa fija. El cumplimiento de lo anterior es reportado en el CPR de manera mensual.

En la siguiente tabla, se aprecia el efecto sobre el Margen Financiero de un movimiento de 100 puntos base sobre las tasas, mismo que considera los Disponibles para la Venta, que al cierre del 3T17 correspondieron a \$126,881 millones de pesos, y en promedio durante el 3T17 a \$120,383 millones de pesos.

(Millones de pesos) 2T17 3T17 Var vs. 2T17

Sensibilidad al Margen 71 78 7 0 21.2%

5. RIESGO OPERACIONAL

La Institución cuenta con un área formal de Riesgo Operacional perteneciente a la

"Dirección General Adjunta de Riesgo Financiero y Operacional", misma que reporta a la Dirección General de Administración de Riesgos.

El Riesgo Operacional se define en nuestra Institución, como la pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos (ésta definición incluye al Riesgo Tecnológico y Legal).

La Administración del Riesgo Operacional tiene como objetivos: a) Permitir y apoyar a la organización a alcanzar sus objetivos institucionales a través de la prevención y administración de los riesgos operacionales, b) Asegurar que los riesgos operacionales existentes y los controles requeridos estén debidamente identificados, evaluados y alineados con la estrategia de riesgos establecida por la organización y c) Asegurar que los riesgos operacionales estén debidamente cuantificados para posibilitar la adecuada asignación de capital por Riesgo Operacional.

5.1. Políticas, objetivos y lineamientos

Como parte de la normatividad institucional se encuentran documentadas las políticas, objetivos, lineamientos, metodologías y áreas responsables en materia de gestión del Riesgo Operacional.

La Dirección de Riesgo Operacional mantiene una estrecha comunicación y coordinación con la Dirección de Contraloría Normativa, a fin de propiciar un control interno efectivo en el que se establezcan procedimientos y adecuados controles que mitiguen el Riesgo Operacional dentro de los procesos, dándose seguimiento al cumplimiento de los mismos a través de la Dirección de Auditoría Interna.

La Contraloría Normativa como parte del Sistema de Control Interno lleva a cabo las siguientes actividades relacionadas con la mitigación del riesgo: a) Validación del control interno, b) Administración y control de la normatividad institucional, c) Monitoreo del control interno de los procesos operativos por medio de los reportes de indicadores de control, reportados por los contralores de proceso de las diferentes áreas, d) Administración del proceso de Prevención de Lavado de Dinero, e) Control y seguimiento a las disposiciones regulatorias, f) Análisis y evaluación de procesos operativos y proyectos con la participación de los directores responsables de cada proceso, a fin de asegurar un adecuado control interno.

5.2. Herramientas Cuantitativas y Cualitativas de medición

5.2.1 Base de Datos de Pérdidas Operativas

Para el registro de los eventos de pérdida operativa, se cuenta con un sistema que permite a las áreas centrales proveedoras de información registrar directamente y en línea dichos eventos, los cuales son clasificados por Tipo de Evento de acuerdo a las siguientes categorías:

Tipos de Eventos Descripción

Fraude Interno Pérdidas derivadas de algún tipo de actuación encaminada a defraudar, apropiarse de bienes indebidamente o soslayar regulaciones, leyes o políticas empresariales (excluidos los eventos de diversidad / discriminación) en las que se encuentra implicada, al menos, una parte interna a la empresa

Fraude Externo Pérdidas derivadas de algún tipo de actuación encaminada a defraudar, apropiarse de bienes indebidamente o soslayar la legislación, por parte de un tercero Relaciones Laborales y Seguridad en el Puesto de Trabajo Pérdidas derivadas de actuaciones incompatibles con la legislación o acuerdos laborales, sobre higiene o seguridad en el trabajo, sobre el pago de reclamaciones por daños personales, o sobre casos relacionados con la diversidad / discriminación Clientes, Productos y Prácticas Empresariales Pérdidas derivadas del incumplimiento involuntario o negligente de una obligación profesional frente a clientes concretos (incluidos requisitos fiduciarios y de adecuación), o de la naturaleza o diseño de un producto Desastres Naturales y Otros Acontecimientos Pérdidas derivadas de daños o perjuicios a activos materiales como consecuencia de desastres naturales u otros acontecimientos Incidencias en el Negocio y Fallos en los Sistemas Pérdidas derivadas de incidencias en el negocio y de fallos en los sistemas Ejecución, Entrega y Gestión de Procesos Pérdidas derivadas de errores en el procesamiento de operaciones o en la gestión de procesos, así como de relaciones con contrapartes comerciales y proveedores

Esta Base de Datos Histórica permite contar con la estadística de los eventos operacionales en los que ha incurrido la Institución para de esta manera poder determinar las tendencias, frecuencia, impacto y distribución que presentan. Así mismo, la Base de Datos permitirá en un futuro contar con información suficiente para poder calcular el requerimiento de capital por Modelos Avanzados.

5.2.2. Base de Datos de Contingencias Legales y Fiscales

Para el registro y seguimiento de los asuntos judiciales, administrativos y fiscales que puedan derivar en la emisión de resoluciones desfavorables inapelables, se desarrolló internamente el sistema llamado "Sistema de Monitoreo de Asuntos de Riesgo Legal" (SMARL). Este sistema permite a las áreas centrales proveedoras de información registrar directamente y en línea dichos eventos, los cuales son clasificando por empresa, sector y materia jurídica entre otros.

Como parte de la gestión del Riesgo Legal en la Institución se realiza una estimación de las Contingencias Legales y Fiscales por parte de los abogados que llevan los casos, determinando el grado de riesgo de cada asunto con base en una metodología interna. Lo anterior permite crear las Reservas Contables necesarias en un plazo determinado (en función a la duración de la demanda), a fin de hacer frente a dichas Contingencias.

5.3. Modelo de Gestión

La Institución tiene objetivos definidos, los cuales son alcanzados a través de diferentes planes, programas y proyectos. El cumplimiento de dichos objetivos se puede ver afectado por la presencia de riesgos operacionales, razón por la cual se hace necesario contar con una metodología para administrar los mismos dentro de la organización, por lo que la administración del Riesgo Operacional es ahora una política institucional definida y respaldada por la alta dirección.

Para llevar a cabo la Administración del Riesgo Operacional es fundamental identificar cada uno de los riesgos operacionales inmersos en los procesos a fin de poder analizarlos de una manera adecuada. En este sentido, actualmente los riesgos identificados por el área de Contraloría Normativa, con el apoyo de los Contralores de Proceso, son registrados y gestionados a fin de eliminarlos o mitigarlos (buscando reducir su severidad o frecuencia) y definiendo en su caso niveles de tolerancia.

5.4. Cálculo de Requerimiento de Capital

De acuerdo a las Reglas de Capitalización por Riesgo Operacional vigentes, la institución ha adoptado el Modelo Estándar Alternativo, mismo que es calculado y reportado periódicamente a la autoridad; los activos sujetos al riesgo operativo se encuentran revelados en la nota correspondiente a las Reglas para requerimientos de capitalización.

5.5. Información y Reporte

La información generada por las Bases de Datos y por el Modelo de Gestión es procesada periódicamente a fin de reportar al CPR y al Consejo de Administración los principales eventos operacionales detectados, tendencias, riesgos identificados y sus estrategias de mitigación. Adicionalmente se reporta el estatus de las principales iniciativas en materia de mitigación de Riesgo Operacional implementadas por las diferentes áreas de la organización.

5.6.Revelación de Riesgos Operacionales

Con respecto a la revelación de los Riesgos Operacionales a que está expuesta la institución, se informa que las pérdidas operacionales acumuladas en los últimos 12 meses representan el 1.7% del Margen de Interés Neto (acumulado en los últimos 12 meses).

5.7.Riesgo Tecnológico

Riesgo Tecnológico se define en nuestra Institución, como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración, o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios bancarios con los clientes. Este riesgo forma parte inherente al Riesgo Operacional por lo que su gestión es realizada en forma conjunta con toda la organización.

Para atender el Riesgo Operacional relacionado con la integridad de la información ha sido creado el "Comité de Integridad" cuyos objetivos son alinear los esfuerzos de seguridad y control de la información bajo el enfoque de prevención, definir nuevas estrategias, políticas, procesos o procedimientos y buscar dar solución a problemas de seguridad informática que afecten o puedan afectar el patrimonio Institucional.

Las funciones establecidas por la CNBV en materia de Administración de Riesgo Tecnológico, son realizadas por la Institución bajo los lineamientos establecidos por la normatividad institucional y el Comité de Integridad.

Para enfrentar el Riesgo Operacional provocado por eventos externos de alto impacto, se cuenta con un Plan de Continuidad de Negocio (BCP por sus siglas en inglés) y con un Plan de Recuperación de Desastres (DRP por sus siglas en inglés) basados en un esquema de replicación de datos síncrona, en un centro de cómputo alterno. Con lo anterior, se tiene cubierto el respaldo y la recuperación de las principales aplicaciones críticas de la institución, en caso de presentarse algún evento operativo relevante.

5.8.Riesgo Legal

Riesgo Legal en nuestra Institución, se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 85 / 85

CONSOLIDADO

Impresión Final

resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que la institución lleva a cabo.

Es fundamental medir el Riesgo Legal como parte inherente del Riesgo Operacional para entender y estimar su impacto. Por lo anterior, los asuntos legales que derivan en pérdidas operativas reales del sistema SMARL son posteriormente registrados en la base de datos de eventos operacionales, de acuerdo a una taxonomía predefinida.

Con base en las estadísticas de los asuntos legales en curso y los eventos de pérdida reales, es posible identificar riesgos legales u operacionales específicos, los cuales son analizados a fin de eliminarlos o mitigarlos, buscando reducir o limitar su futura ocurrencia o impacto.

Nota: La información complementaria de Administración de Riesgos para dar cumplimiento al artículo 88 de la Circular Única de Bancos se encuentra en la nota de Administración de Riesgos del Reporte Trimestral del Grupo Financiero Banorte.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

Informe Trimestral de Derivados, Septiembre 2017.

De conformidad con lo establecido en los oficios 151/13304/2008 y 151/13320/2008, emitidos el 25 de noviembre de 2008, y como complemento a la información que la EMISORA pública trimestralmente sobre sus exposiciones en operaciones con instrumentos derivados, se informa lo siguiente:

Banco Mercantil del Norte, como institución financiera, debe cumplir con la regulación establecida por las autoridades reguladoras a través de diversas Leyes, Circulares y Reglamentos.

En cumplimiento a dichas disposiciones, Banorte revisa semestralmente los riesgos y objetivos de los productos derivados.

Para llevar a cabo las operaciones de derivados la Institución cuenta con una estructura de control interno que actúa de la siguiente forma:

Administración de Riesgos.

Órganos Facultados.

Para una adecuada administración de Riesgos de la Institución, el Consejo de Administración constituyó desde 1997, el Comité de Políticas de Riesgo (CPR) cuyo objeto es administrar los riesgos a que se encuentra expuesta la Institución, así como vigilar que la realización de operaciones se apegue a los objetivos, políticas y procedimientos establecidos por la Institución.

Asimismo el CPR vigila los límites globales de exposición de riesgo aprobados por el Consejo de Administración y aprueba los límites específicos para exposición a los distintos tipos de riesgo.

El CPR está integrado por miembros propietarios del Consejo de Administración, el Director General de la EMISORA, los Directores Generales de las Entidades que dependen de la EMISORA, así como el Director General de Administración Integral de Riesgos y el Director General de Auditoría, participando este último con voz pero sin voto.

Para el adecuado desempeño de su objeto, el CPR cuenta, entre otras, con las siguientes funciones:

1. Proponer para aprobación del Consejo de Administración:

- Los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos.
- Los límites globales para exposición al riesgo.
- Los mecanismos para la implantación de acciones correctivas.
- Los casos ó circunstancias especiales en los cuales se pueden exceder tanto los límites globales como los específicos.

2. Aprobar y revisar cuando menos una vez al año:

- Los límites específicos para riesgos discretionales, así como los niveles de tolerancia para riesgos no discretionales.
-

-
- La metodología y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesta la institución.
 - Los modelos, parámetros y escenarios utilizados para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la unidad para la administración integral de riesgos.

3.Aprobar :

- Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que la institución pretenda ofrecer al mercado.
- Las acciones correctivas propuestas por la unidad para la administración integral de riesgos.
- Los manuales para la administración integral de riesgos.
- La evaluación técnica de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos

4.Designar y remover al responsable de la unidad para la administración integral de riesgos, misma que se ratifica por el Consejo de Administración.

5.Informar al Consejo, cuando menos trimestralmente, la exposición al riesgo y sus posibles efectos negativos, así como el seguimiento a los límites y niveles de tolerancia.

6.Informar al Consejo sobre las acciones correctivas implementadas.

Control interno general.

Las actividades y responsabilidades del personal de operación y de apoyo están adecuadamente definidas y asignadas a las direcciones correspondientes.

Los manuales de operación y control se establecen por escrito y se dan a conocer al personal de operación y apoyo, de tal forma que permitan la correcta ejecución de sus funciones en cada una de las áreas involucradas tales como: crédito, promoción, operación, registro, confirmación, valuación, liquidación, contabilización y seguimiento de todas las operaciones concertadas.

El área de Crédito establece los criterios internos para un adecuado análisis, evaluación, selección y aprobación de límites a los clientes que desean participar en la compra o venta de instrumentos financieros derivados.

Existen procedimientos que aseguran que las operaciones concertadas se encuentran amparadas por un contrato marco suscrito, que están debidamente documentadas, confirmadas y registradas, asegurando que los instrumentos financieros y sus derivados aprobados por el Director General cuentan con un adecuado soporte operacional para su funcionamiento y control.

Asimismo se mantiene una función de auditoría mediante la cual periódicamente se revisa el cumplimiento de las políticas y procedimientos de operación y de control interno, así como una adecuada documentación de las operaciones.

Los sistemas de procesamiento de datos, de administración de riesgos y de los modelos de valuación, son respaldados de forma sincronizada, lo que permite la recuperación de datos y aplicativos.

Seguimiento.

El área de seguimiento de riesgos tiene acceso permanente a los sistemas de operación y apoyo para medir y evaluar los riesgos provenientes de las operaciones, y provee a la Dirección General y al Consejo de Administración reportes debidamente verificados que muestren correcta y oportunamente los riesgos tomados por la institución.

Operación, Registro y Verificación.

Los manuales de operación y control contienen políticas, procedimientos y mecanismos tales como grabaciones telefónicas y confirmaciones recíprocas por escrito de todos los términos acordados entre las partes para asegurar la veracidad y autenticidad de las operaciones concertadas. Las operaciones no confirmadas, así como las no reportadas por los operadores dentro de un plazo máximo de 24 horas, se investigan de forma inmediata, se registran una vez aclaradas y se determinan las acciones correctivas conducentes; asimismo se realizan las acciones necesarias para evitar la reincidencia de este tipo de irregularidades.

Todas las confirmaciones son ejecutadas por el personal de apoyo y son los únicos que pueden recibir las confirmaciones de las contrapartes, las cuales son cotejadas debidamente con los reportes del personal de operación, y en caso de duda se aclara con la grabación del día.

La Institución mantiene procedimientos para verificar en forma sistemática que durante la vigencia de las operaciones, éstas se encuentren debidamente amparadas por un contrato marco, registradas, contabilizadas, confirmadas e incluidas en todos los reportes.

Valuación.

Los modelos de valuación y de medición de riesgos son validados periódicamente por expertos internos y externos independientes de los que desarrollaron dichos modelos y del personal de operación.

El área de seguimiento de riesgos recaba directamente información de fuentes externas confiables que le permitan valorar las operaciones del portafolio vigente.

Contabilidad.

El personal de apoyo verifica su registro con el Front Office, con la información de Middle Office y compara ambas bases de datos con la contabilidad.

Las operaciones se contabilizan de acuerdo a las normas establecidas por las autoridades.

Las liquidaciones son hechas por el personal de apoyo bajo instrucciones debidamente autorizadas, montos verificados y con la confirmación de las contrapartes.

Los manuales de operación y control contienen procedimientos escritos para investigar las operaciones no cubiertas por parte de la institución y/o por la clientela, y reportan a la Dirección sus resultados para establecer las acciones correctivas correspondientes, manteniendo registros sobre su investigación de una manera sistemática.

Garantías.

Los manuales de operación y control incluyen procedimientos escritos que permiten definir, en su caso, las garantías a establecerse en este tipo de operaciones.

Jurídico.

La Institución cuenta con procedimientos para verificar los contratos marco (ISDA), fichas y demás formatos que obliguen a la institución y a la contraparte al debido cumplimiento de sus obligaciones antes de que sean firmados.

Operaciones con Derivados

i) Objetivos Productos Derivados.

1) Utilizar los instrumentos financieros derivados para reducir los riesgos a los que se encuentran expuestos los distintos portafolios del Grupo Financiero BANORTE ante expectativas de movimientos en las variables financieras exógenas.

2) Ofrecer a nuestros clientes, instrumentos financieros derivados y estructurados como productos de cobertura y/o inversión.

3) Utilizar los instrumentos derivados de tasas de interés tales como futuros de TIIE28, CETE 91, M10 y M20 así como swaps y opciones de tasas de interés y tipo de cambio como medio para aprovechar oportunidades de intermediación y arbitraje generadas por coyunturas en los mercados.

Procedimientos

Los principales procedimientos para la operación de derivados son:

1) Concertación y Registro en el Sistema: a cargo de la Dirección General de Tesorería y la Dirección General de Banca Mayorista.

2) Confirmación y Liquidación: a cargo de Dirección Ejecutiva de Operaciones Registro Contable: a cargo Dirección Ejecutiva de Operaciones, quien a su vez elabora la valuación diaria.

Las áreas de control que apoyan la operación con derivados son:

Administración de Riesgos: Principalmente a través del seguimiento de límites de VaR y contraparte.

Auditoría: Por medio de revisiones periódicas a los procesos y de soporte al

Comité de Auditoría.

Contraloría: Mediante el aseguramiento del Control Interno.

Jurídico: Apoyando en la revisión y actualización de contratos.

Los detalles para la operación se encuentran en los manuales específicos para cada función.

Instrumentos Derivados Operados.

- 1.Swaps de Tasa de Interés
- 2.Futuros de Tasa de Interés
- 3.Opciones de Tasa de Interés
- 4.Opciones sobre Swaps de Tasa de Interés
- 5.Swaps de Divisas
- 6.Futuros / Forwards de Divisas
- 7.Opciones sobre Divisas
8. Notas estructuradas con capital garantizado

Estrategias de Operación

Negociación.

La emisora participa en el mercado de derivados con fines de negociación y las exposiciones a riesgo generadas computan dentro de su límite global de VaR.

La estrategia de negociación se pone a consideración de manera semanal al Comité de Tesorería del Grupo Financiero el cual analiza los riesgos vigentes y posteriormente decide en consecuencia.

Cobertura.

La estrategia de Cobertura se determina de manera anual generalmente y cada vez que las condiciones de mercado lo demanden. Las estrategias de cobertura son puestas a consideración del Comité de Políticas de Riesgo.

Las operaciones de cobertura cumplen con la normatividad aplicable por el Boletín B-5 de CNBV. Esto implica entre otras cosas que la efectividad de la cobertura sea evaluada tanto previo a su concertación (Prospectiva) como posterior a su concertación (Retrospectiva). Estas pruebas se realizan de manera mensual.

Contrapartes y Mercados de Negociación.

Las operaciones derivadas se celebran tanto en mercados reconocidos como en OTC.

Toda contraparte con la cual se operan productos derivados es autorizada por los Órganos Facultados de la institución.

Las contrapartes pueden ser Bancos Internacionales, Bancos del País y en menor medida clientes de la institución.

Designación de Agente de Cálculo.

La designación del agente de cálculo recae en la contraparte con mayor capital y con la mejor calidad crediticia de acuerdo a las calificaciones de las 3 principales calificadoras.

Para el caso de las operaciones con clientes, Banorte es el agente de cálculo en todos los casos.

Principales Condiciones o Términos de los Contratos.

Banorte, cuando opera con contrapartes internacionales, utiliza el contrato aprobado por la International Swaps And Derivatives Association (ISDA), mismo que se rige bajo las leyes del estado de Nueva York, EEUUA.

Cuando las operaciones se llevan a cabo con contrapartes nacionales, se utiliza un contrato similar al ISDA adaptado a la jurisdicción local, de conformidad con la regulación vigente para este tipo de operaciones.

Todos los contratos por procedimiento interno y por regulación, se revisan por el área Jurídica del Banco.

Políticas de márgenes, colaterales y líneas de Crédito

En las operaciones con intermediarios financieros, se firma un contrato conocido como el Anexo de Crédito (CSA: Credit Support Annex) bajo el cual se establecen las líneas de crédito entre las partes, así como las condiciones bajo las cuales se estarán colateralizando las operaciones celebradas al amparo del contrato ISDA. El colateral se exige cuando la valuación a mercado del total de las operaciones excede la línea de crédito pactada en el contrato. Estas líneas de crédito podrán incrementarse o disminuirse en función a la calificación de las partes.

Para el caso de la operación con clientes, a través de los Órganos Facultados, Banorte otorga líneas de crédito para operar productos derivados o bien, en algunos casos, define un porcentaje de depósito inicial para garantizar las operaciones derivadas que se realicen.

Procesos y niveles de autorización por Tipo de Operación.

Los objetivos se fijan de manera semestral previa autorización del Consejo y el Comité de Políticas de Riesgo (CPR) y su estrategia y seguimiento se lleva a cabo de manera quincenal por el Comité de Posiciones Propias.

ii) Descripción de las Técnicas de Valuación.

Dado que los productos Derivados operados son considerados como convencionales (Plain Vanilla), se utilizan los modelos de valuación estándar contenidos en

nuestro sistema de Operación de Derivados (Murex) y Administración de Riesgos (Algorithmics).

Todos los modelos de valuación utilizados por la institución tienen como resultado el valor razonable de las operaciones y son calibrados periódicamente; asimismo, son auditados tanto por auditores internos como externos, así como por las autoridades financieras.

La valuación de las posiciones se lleva a cabo de manera diaria y los insumos utilizados por los sistemas de Operación y de Administración de Riesgos son generados por un proveedor de precios, el cual genera estas curvas en función a las condiciones diarias de los mercados.

Para los instrumentos derivados considerados de cobertura, en todos los casos se aplica el Método de cobertura de Flujo de Efectivo y para la medición de la efectividad se utiliza el Método de Compensación Acumulado; Ambos Métodos aprobados por la normatividad contable vigente. En caso de presentarse ineffectividad en las coberturas, esta es reconocida en los resultados del ejercicio.

Al inicio del tercer trimestre 2017, Banorte mantenía 93 expedientes de cobertura, los cuales su efectividad ha sido cumplida. El grado de efectividad cumplida oscila entre el 85% y 100%, cumpliendo con el rango establecido por las Reglas de Contabilidad vigentes, siendo éstas de 80% a 125%.

iii) Fuentes Internas y Externas de Liquidez.

Las fluctuaciones de mercado pudieran llegar a ocasionar que se presenten llamadas de margen sobre las operaciones derivadas vigentes.

Dado lo anterior, la institución cuenta con diferentes alternativas para el fondeo de dichas llamadas:

En relación a las fuentes internas se cuenta con depósitos líquidos y valores en instituciones del exterior por \$ 1,466 millones de dólares, y posiciones en valores en Moneda Nacional por un importe de \$ 60,000 millones de pesos.

En cuanto a fuentes externas, la institución cuenta con líneas de crédito por un monto superior a los 50 mil millones de pesos.

iv) Cambios en la Exposición a los Principales Riesgos.

Al mantener en posición Instrumentos Financieros Derivados OTC, se tiene exposición a Riesgo de Mercado y Riesgo de Crédito.

Para el primer caso mantenemos un límite de exposición con base a Metodología de Valor en Riesgo (VaR), este límite es monitoreado continuamente por el área de

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 8 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

Administración de Riesgos.

En el caso del Riesgo de Crédito cada contraparte cuenta con una línea de crédito específica para estas operaciones y se establece un límite de exposición a cada una de ellas.

En el caso de cambios originados por condiciones de mercado, los derivados en tenencia presentaron cambios en su valor razonable, ocasionados por la volatilidad en las variables del mercado tales como tasas de interés, tipos de cambio, etc.

Durante el tercer trimestre del año 2017 se enviaron 3,000 millones de pesos a cuentas de colateral y se recibieron 16,000 millones de pesos aproximadamente. Asimismo se enviaron 400 millones de dólares y se recibieron 500 millones de dólares. Siendo 130 llamadas a favor de Banorte y 120 llamadas a favor de las contrapartes.

Incumplimientos de Contrapartes:

Durante el trimestre no se presentaron incumplimientos de pago en operaciones derivadas.

Vencimientos anticipados.

Durante el trimestre se presentaron vencimientos anticipados de operaciones tipo Swaps IRS.

V. Información cualitativa .

SEPTIEMBRE 2017 cifras en millones de pesos
 Tipo de Derivado valor o contrato Fines de Cobertura u otros fines tales como
 negociación Monto Nacional/
 Valor Nominal Valor del Activo Subyacente/variable de referencia Valor Razonable
 Colateral
 líneas de crédito/valores dados en garantías
 SEPTIEMBRE 2017 JUNIO 2017 SEPTIEMBRE 2017 JUNIO 2017
 Trimestre Trimestre Trimestre Trimestre

| | | |
|--|-------------------|----------------------------|
| Swaps de Tasa de Interés Cobertura | 33,644 | TIIE28 = 7.3725 % |
| LIBOR3M = 1.33 % | TIIE28 = 7.3650 % | |
| LIBOR3M = 1.26 %- | 336 - | 428 Efectivo |
| Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Cobertura | | 8,100 VOLAT = 19.52 %VOLAT |
| = 22.2 % | 6 | 10 Efectivo |

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

| | | |
|---|--------------------------|-------------------------------|
| Cross Currency SwapsCobertura | 15,529 | TIIE28 = 7.3725 % |
| LIBOR3M = 1.33 % | | |
| TC = 18.1590 | TIIE28 = 7.3650 % | |
| LIBOR3M = 1.26 % | | |
| TC = 18.0626- | 8,000 - | 7,126 Valores |
| Swaps de Tasa de InterésNegociación | 178,394 | TIIE28 = 7.3725 % |
| LIBOR3M = 1.33 % | TIIE28 = 7.3650 % | |
| LIBOR3M = 1.26 % | 1,001 | 855 Efectivo |
| Opciones de Tasa de Interés (CAPS)Negociación | | 22 VOLAT = 19.52 % |
| VOLAT = 22.2 %6860Efectivo | | |
| Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)Negociación | | 21,862 VOLAT = 20 %VOLAT = 20 |
| %00Efectivo | | |
| Cross Currency SwapsNegociación | 9,154 | TIIE28 = 7.3725 % |
| LIBOR3M = 1.33 % | | |
| TC = 18.1590 | TIIE28 = 7.3650 % | |
| LIBOR3M = 1.26 % | | |
| TC = 18.0626- | 1 - | 27 Valores |
| Forwards FXNegociación402TC = 18.1590TC = 18.0626618Efectivo | | |
| Opciones FXNegociación82VOLAT = 10.5 % | | |
| TC = 18.1590VOLAT = 11.85 % | | |
| TC = 18.06261-1Efectivo | | |
| Futuros Mex DerNegociación20TIIE28 = 7.3725 %TIIE28 = 7.3650 %00Efectivo y Valores | | |
| TOTALES | 267,208 -7,255-6,639 | |

IV. ANALISIS DE SENSIBILIDAD.

El análisis de sensibilidad que se presenta a continuación se divide por producto y por Categoría: Negociación y Cobertura. Las posiciones de Negociación afectan directamente en el Estado de Resultados; por otra parte, la valuación de las posiciones de Cobertura se registra en el Capital Contable.

Los resultados se dividieron en 3 escenarios que se describen a continuación:

Escenario Probable:Considera un 10% de cambio en los precios

Escenario Posible:Considera un 25% de cambio en los precios

Escenario Remoto o de Estrés: Considera un 50% de cambio en los precios

Los principales riesgos de mercado identificados son las tasas de interés, el tipo de cambio y la volatilidad.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

En el cuadro anexo, se detalla que variable afecta a cada producto y los escenarios se elaboraron estresando cada variable mencionada en el porcentaje señalado.

Los importes representan el cambio en las valuaciones considerando los diferentes escenarios.

DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN

Millones de pesos

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

29 SEPTIEMBRE 2017 Disminución 10% Precios Aumento 10% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 1001-89110

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 68-1213

Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS) Tasas y Volatilidad 000

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio -1-1114

Forwards FX Tipo de Cambio 6-11

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 11 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

Opciones FX Tipo de Cambio y Volatilidad 11-1
Futuros Mex Der Tasas de Interés 000

TOTAL 1,075-112137

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

29 SEPTIEMBRE 2017 Disminución 25% Precios Aumento 25 % Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 1001-189163
Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 68-2821
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS) Tasas y Volatilidad 000
Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio-1-2431
Forwards FX Tipo de Cambio 6-23
Opciones FX Tipo de Cambio y Volatilidad 12-2
Futuros Mex Der Tasas de Interés 000

TOTAL 1,075-241216

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

29 SEPTIEMBRE 2017 Disminución 50 % Precios Aumento 50 % Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 1001-395441
Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 68-3949
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS) Tasas y Volatilidad 000
Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio-1-6193
Forwards FX Tipo de Cambio 6-811
Opciones FX Tipo de Cambio y Volatilidad 15-6
Futuros Mex Der Tasas de Interés 000

TOTAL 1075-498588

DERIVADOS DE COBERTURA

Millones de pesos

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

29 SEPTIEMBRE 2017 Disminución 10% Precios Aumento 10% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés-336-4861
Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 6-1619
Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio-8,0002,503-1,871

TOTAL -8,330
1,791

2,439 -

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

29 SEPTIEMBRE 2017 Disminución 25% Precios Aumento 25% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés-336-8189
Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 6-2324

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 12 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio-8,0003,625-3,845

TOTAL-8,330 3,521 -
3,732

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

29 SEPTIEMBRE 2017 Disminución 50% Precios Aumento 50% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés-336-191214

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 6-3446

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio-8,0004,526-5,203

TOTAL-8,330 4,301 -
4,943

Las operaciones con instrumentos derivados que tiene BANORTE son principalmente para cobertura de riesgo de tasa de interés y divisas, tanto de su portafolio crediticio a tasa fija como de sus pasivos denominados en moneda extranjera. En este sentido, las posiciones primarias, activas y pasivas, compensan las valuaciones de los derivados de cobertura.

Todos los derivados se valúan a su valor justo de mercado y su valuación es registrada en el rubro del balance correspondiente. Dichas valuaciones se informan oportunamente en el reporte de resultados trimestral de GFNORTE. Asimismo, constantemente se informa a Banco de México sobre el desempeño de las posiciones derivadas del banco.

Las variaciones por valuación a mercado (mark to market) de los instrumentos derivados de cobertura impactan de manera positiva o negativa el capital del Grupo, dependiendo de las condiciones de mercado, lo cual se refleja en el índice de capitalización regulatorio que publica Banorte en forma trimestral.

Banorte no tiene presencia significativa en el mercado como contraparte de empresas en operaciones de derivados. Asimismo, el banco continúa con su compromiso de informar a las autoridades y a los mercados financieros de manera oportuna y transparente sobre la evolución de sus exposiciones a este tipo de instrumentos para efectos de cobertura y negociación.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2017**

**BANCO MERCANTIL DEL NORTE,
S.A., INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BANORTE**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 13 / 13

CONSOLIDADO

Impresión Final
