

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	1,168,439,312,728	1,044,084,982,430
10010000			DISPONIBILIDADES	65,083,750,912	59,618,331,297
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	1,763,832,556	1,628,133,696
10100000			INVERSIONES EN VALORES	255,703,996,885	308,391,632,514
	10100100		Títulos para negociar	84,122,280,972	174,660,985,935
	10100200		Títulos disponibles para la venta	162,693,803,789	126,881,424,921
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	8,887,912,124	6,849,221,658
10150000			DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)	1,058,571	19,627,413
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	28,580,531,076	19,053,251,709
	10250100		Con fines de negociación	28,231,391,789	18,959,277,835
	10250200		Con fines de cobertura	349,139,287	93,973,874
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	87,616,524	102,361,410
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	736,983,499,492	589,294,693,758
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	734,834,389,739	587,273,571,634
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	739,555,129,951	592,114,243,884
	10500100		Créditos comerciales	478,546,424,055	362,844,416,676
		10500101	Actividad empresarial o comercial	258,347,154,495	209,710,763,275
		10500102	Entidades financieras	26,114,462,106	22,516,587,551
		10500103	Entidades gubernamentales	194,084,807,454	130,617,065,850
	10500200		Créditos de consumo	110,491,391,517	99,186,283,781
	10500300		Créditos a la vivienda	150,517,314,379	130,083,543,427
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	13,611,939,530	10,787,618,316
	10550100		Créditos vencidos comerciales	7,435,078,669	5,566,067,929
		10550101	Actividad empresarial o comercial	7,422,388,838	5,565,992,838
		10550102	Entidades financieras	75,091	75,091
		10550103	Entidades gubernamentales	12,614,740	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	4,728,669,305	3,987,260,583
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	1,448,191,556	1,234,289,804
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-18,332,679,742	-15,628,290,566
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	2,149,109,753	2,021,122,124
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	2,149,109,753	2,021,122,124
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	168,922,563	176,895,251
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	42,558,804,258	35,952,583,681
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	767,970,719	755,124,028
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	14,753,357,490	12,777,088,310
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	346,621,119	113,309,072
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	0	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	4,173,529,613	3,146,364,243
11150000			OTROS ACTIVOS	17,465,820,950	13,055,586,048
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	17,159,763,142	10,918,490,709
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	306,057,808	2,137,095,339
20000000			P A S I V O	1,065,405,009,909	954,197,900,464
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	740,598,131,091	625,678,112,062
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	408,325,209,052	378,345,326,630
	20050200		Depósitos a plazo	325,231,736,048	244,587,384,331
		20050201	Del público en general	269,542,591,340	235,604,711,920
		20050202	Mercado de dinero	55,689,144,708	8,982,672,411
	20050300		Títulos de crédito emitidos	7,041,185,991	2,745,401,101
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	34,046,863,267	14,129,557,497
	20100100		De exigibilidad inmediata	0	9,363
	20100200		De corto plazo	12,674,927,061	7,609,947,537
	20100300		De largo plazo	21,371,936,206	6,519,600,597
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTE	181,147,781,922	228,695,941,963
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	1,077,292	28,081
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	1,077,292	28,081
	20300200		Préstamo de valores	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017

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	32,753,321,233	25,061,832,167
	20350100		Con fines de negociación	24,956,479,956	17,957,842,891
	20350200		Con fines de cobertura	7,796,841,277	7,103,989,276
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	0	0
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	44,133,285,259	30,119,206,004
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	1,929,344,741	1,351,241,170
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	356,075,818	320,091,421
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	6,972,041,927	9,904,263,555
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	11,286,133,674	3,859,523,864
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	23,589,689,099	14,684,085,994
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	32,240,882,357	30,254,879,850
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	483,667,488	258,342,840
30000000			CAPITAL CONTABLE	103,034,302,819	89,887,081,966
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	19,748,189,608	18,524,876,614
	30050100		Capital social	18,794,470,801	18,105,040,212
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	953,718,807	419,836,402
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	83,283,670,189	71,362,192,419
	30100100		Reservas de capital	14,847,095,136	13,013,241,380
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	55,547,754,754	46,400,144,162
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-1,355,431,080	-402,151,137
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-2,076,185,238	-1,922,634,290
	30100500		Efecto acumulado por conversión	1,622,752,641	1,539,607,827
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	-1,327,769,724	-754,851,674
	30100700		Resultado neto	16,025,453,700	13,488,836,151
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	2,443,022	12,933
40000000			CUENTAS DE ORDEN	1,665,648,716,037	1,058,214,390,718
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	166,071,598	111,410,340
40150000			Compromisos crediticios	280,010,676,675	194,370,241,884
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	469,345,727,253	283,559,008,284
	40200100		Fideicomisos	452,846,055,830	269,076,661,574
	40200200		Mandatos	16,499,671,423	14,482,346,710
40300000			Bienes en custodia o en administración	488,495,112,738	360,273,054,712
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	223,699,953,484	101,412,722,821
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	131,673,250,165	32,285,251,328
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	71,600,479,370	85,843,860,885
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	657,444,754	358,840,464
40550000			Otras cuentas de registro	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2018**

**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 2018 Y 2017

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	85,096,626,339	70,232,214,664
50100000	Gastos por intereses	38,024,745,434	29,440,129,977
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	47,071,880,905	40,792,084,687
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	11,825,965,102	11,115,072,316
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	35,245,915,803	29,677,012,371
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	15,458,827,093	13,449,613,622
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	5,664,989,676	4,459,958,185
50450000	Resultado por intermediación	2,651,142,213	1,956,219,131
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	327,978,486	1,602,807,103
50600000	Gastos de administración y promoción	25,802,505,801	23,558,518,593
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	22,216,368,118	18,667,175,449
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	118,875,508	25,030,914
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	22,335,243,626	18,692,206,363
50850000	Impuestos a la utilidad causados	6,026,857,516	4,804,612,131
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	-282,916,845	-486,218,771
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	16,025,469,265	13,401,375,461
51150000	Operaciones discontinuadas	0	87,461,720
51200000	RESULTADO NETO	16,025,469,265	13,488,837,181
51250000	Participación no controladora	15,565	1,030
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	16,025,453,700	13,488,836,151

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**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 2018 Y 2017

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	16,025,453,700	13,488,836,151
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	8,547,327,593	4,331,681,612
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,239,599,842	1,141,519,826
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	0	0
	820102060000	Provisiones	1,116,813,336	-2,163,100,948
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	6,309,774,360	5,290,830,898
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-118,859,945	-25,029,884
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	87,461,720
	820102900000	Otros	0	0
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	221,832,672	557,327,370
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	24,580,857,289	-18,285,944,620
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	4,205,472	-19,533,524
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-2,709,740,629	21,932,605,383
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-134,641,510,892	-34,869,881,226
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	-224,593,351	-621,074,606
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-28,201,777	-21,447,284
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	-15,796,446	466,752,163
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-9,433,637,185	5,184,674,466
	820103110000	Cambio en captación tradicional	91,975,959,464	49,922,659,005
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	18,784,849,008	-7,121,416,230
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	-9,214,776,380	-5,793,839,148
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-2,175,710	26,959
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	348,830,068	-22,445,404,610
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	-204,162,756	8,762,153,785
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-1,372,022,420	-1,339,629,998
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	-3,171,814,103	-1,411,914,872
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-6,989,318,337	-4,890,989,738
	820103900000	Otros	0	-108,758,140
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-32,091,216,013	-10,103,634,865
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	38,415,040	49,991,330
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-2,562,050,616	-2,065,698,996
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	3,195,103,674
	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	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	30,062,264	1,213,683,496
	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	-2,493,573,312	2,393,079,504
		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	0	-16,254,397,382
	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	-933,784,500	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-933,784,500	-16,254,397,382

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**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 2018 Y 2017

**CONSOLIDADO
Impresión Final**

(PESOS)

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-10,945,792,532	-6,144,434,980
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-32,981,932	-81,457,613
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	76,062,525,376	65,844,223,894
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	65,083,750,912	59,618,331,297

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

TRIMESTRE: 03

AÑO: 2018

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

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO
 AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018 Y 2017
(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	647,718,808	0	13,013,241,380	38,958,949,522	4,244,906	-3,652,996,103	1,590,575,707	-943,110,451	18,338,537,565	14,979	86,062,216,525
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	18,338,537,565	0	0	0	0	-18,338,537,565	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	1,833,853,757	-1,833,853,757	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	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros.	689,430,589	0	306,000,000	0	0	1,081,144,175	164,982,436	0	0	-23,275,276	0	0	2,218,281,924
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	689,430,589	0	306,000,000	0	1,833,853,757	17,585,827,983	164,982,436	0	0	-23,275,276	-18,338,537,565	0	2,218,281,924
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	16,025,453,700	0	16,025,453,700
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	-1,524,658,422	0	0	0	0	0	-1,524,658,422
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	1,576,810,865	0	0	0	0	1,576,810,865
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	32,176,934	0	0	0	32,176,934
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	-997,022,753	0	0	0	-361,383,997	0	2,428,043	-1,355,978,707
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	-997,022,753	-1,524,658,422	1,576,810,865	32,176,934	-361,383,997	16,025,453,700	2,428,043	14,753,804,370
Saldo al final del periodo	18,794,470,801	0	953,718,808	0	14,847,095,137	55,547,754,752	-1,355,431,080	-2,076,185,238	1,622,752,641	-1,327,769,724	16,025,453,700	2,443,022	103,034,302,819

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**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 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

CRECE 25% EL CRÉDITO DE BANORTE PARA EL DESARROLLO
DEL PAÍS AL 3T18

oLa cartera de crédito vigente ascendió a \$751,735 millones de pesos (mdp) al tercer trimestre de 2018 (3T18).

oEl resultado se debió al aumento de 13% en el crédito al consumo, donde destacó el crecimiento de 30% de la cartera automotriz, con lo que Banorte lideró el crecimiento en este mercado bancario, y al incremento de 16% en el crédito a la vivienda, mayor al del promedio de la banca –ambas cifras al 3T18–.

oEstos crecimientos se tradujeron en más de 16,000 familias beneficiadas con un crédito a la vivienda en los primeros 9 meses del año y de más de 52,500 personas que accedieron a un crédito automotriz.

oEl saldo de la cartera de tarjeta de crédito aumentó 8% respecto al mismo periodo del año anterior, liderando el crecimiento entre sus principales competidores, y el saldo de nómina se incrementó 4%.

oParte de esta cartera también se tradujo en el financiamiento de 93 proyectos de infraestructura en beneficio del desarrollo del país, en sectores clave como movilidad (construcción y rehabilitación de carreteras), energía, hidráulico y educativo.

oEl Grupo reportó una utilidad neta en el 3T18 de \$7,816 mdp, un 26% más con relación al periodo de julio-septiembre del año pasado.

oEntre los indicadores clave del trimestre sobresalen el aumento del Retorno Sobre Capital (ROE), que se ubicó en 19.7%, vs. 18.0% en el 3T17; el Retorno sobre Activos (ROA), en 2.1%, vs. 1.9% el mismo periodo del año anterior, y el Índice de Eficiencia, que mejora a 39.7% desde 41.4%. El Índice de Cartera Vencida mejoró al ubicarse en 1.8%.

oEl Índice de Capitalización (ICAP) se ubicó en 16.6%, con un nivel de Capital Fundamental de 12.1%. Por su parte, la razón de apalancamiento se registró en 8.3%.

CRECE 25% EL CRÉDITO DE BANORTE PARA EL DESARROLLO
DEL PAÍS AL 3T18

Ciudad de México, 18 de octubre de 2018.- Como aliado de las familias y del desarrollo del país, Grupo Financiero Banorte (GFNorte) incrementó un 25% su cartera de crédito vigente al 3T18 respecto al mismo periodo del año anterior, para alcanzar un saldo de \$751,735 mdp.

Este crecimiento está impulsado por su cartera de crédito al consumo, que registró un aumento de 13% respecto al mismo periodo previo, al ascender a \$263,414 mdp, donde destacaron los créditos automotriz e hipotecario.

El crédito automotriz reportó un crecimiento de 30%, al ubicarse en \$23,260 mdp en el periodo de comparación, liderando el aumento de esta cartera en el mercado bancario, y el saldo de la cartera de crédito a la vivienda ascendió a \$150,462 mdp, un crecimiento de 16%, lo que fortalece su segundo lugar dentro del sistema.

Estos crecimientos se tradujeron en 16,000 familias beneficiadas con un crédito a la vivienda durante los primeros nueve meses del año, y más de 52,500 personas accedieron a un crédito automotriz.

Por su parte, el saldo de la cartera de tarjeta de crédito se ubicó en \$35,590 mdp, con un aumento de 8% respecto al mismo periodo del año anterior, liderando el crecimiento entre sus principales competidores, resultado de la estrategia de prudencia en su originación para mantener la calidad de la cartera. El crédito de nómina creció 4%, al sumar \$54,102 mdp.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**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 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

El aumento en la cartera de crédito vigente también se explicó por la cartera comercial, que alcanzó un saldo de \$163,218 mdp, con un crecimiento de 25% vs. el 3T17; la cartera corporativa alcanzó un saldo de \$127,409 mdp, un 20% mayor al mismo periodo del año previo, y la de gobierno sumó \$197,636 mdp, lo que significó un incremento de 50%, resultados que reflejaron la integración de Grupo Financiero Interacciones.

La cartera integra 93 proyectos de infraestructura en beneficio del desarrollo del país, de los cuales destacan 28 en el sector de movilidad, con una presencia en 16 estados, para la construcción, modernización y mantenimiento de 2,300 km de carreteras, así como proyectos para mejorar la infraestructura del transporte público.

En energía se participó en 26 proyectos, con una presencia en 24 estados del país, que permitieron financiar 1,073 km de líneas de transmisión, 30 subestaciones, 530,104 medidores y 163,000 luminarias.

También se financiaron proyectos de prestación de servicio público de agua potable, drenaje, alcantarillado, saneamiento y disposición de aguas residuales, en diferentes estados y municipios.

En el sector educativo se participó en el financiamiento para la instalación y mantenimiento de bebederos para escuelas públicas beneficiando con ello a 935 escuelas con una población cercana a los 102 mil alumnos en cuatro estados.

"El incremento en el crédito es resultado directo de nuestro compromiso con las familias mexicanas, con sus necesidades y sus sueños. Para Banorte, el crecimiento es un logro solo si es de la mano de los mexicanos en todas las regiones del país", dijo Marcos Ramírez Miguel, Director General de GFNorte.

La cartera vencida se ubicó en \$13,895 mdp al 3T18, lo que implicó un Índice de Cartera Vencida de 1.8%.

La captación tradicional aumentó un 9% al 3T18 respecto al mismo periodo del año previo, al sumar \$620,215 mdp. En el caso de la captación a la vista se incrementó un 8% y a plazo creció un 10%.

Gracias a estos resultados, durante el 3T18 el Grupo alcanzó una utilidad neta de \$7,816 mdp, superior en 26% al 3T17.

La utilidad neta al 9M18 sumó \$21,776 mdp, lo que representó un crecimiento anual de 25% respecto al mismo periodo del año previo, impulsado por el comportamiento de las subsidiarias: el Banco +19%, la Arrendadora y Factoraje +19%, la Casa de Bolsa +17%, la Operadora de Fondos +31% y el sector de Ahorro y Previsión +26%.

La rentabilidad de GFNorte creció de manera destacada:

El Margen Financiero creció 20% para alcanzar \$19,061 mdp en el 3T18. Los indicadores de rentabilidad reflejan también el éxito de la estrategia de GFNorte: el Margen de Interés Neto (MIN) pasó de 5.5% a 5.7% en el periodo anual de comparación; el Retorno Sobre Capital (ROE) alcanzó 19.7%, contra 18.0% del 3T17, mientras que el Retorno Sobre Activos (ROA) pasó de 1.9% a 2.1% en el mismo periodo.

Principales cifras de GFNorte 3T17 3T18 Variación 9M17 9M18 Variación

Utilidad Neta* 6,219 7,816 26% 17,426 21,776 25%

Margen Financiero* 15,883 19,061 20% 46,727 55,226 18%

Resultado Neto de la Operación* 8,227 10,318 25% 23,270 29,197 25%

Cartera Vigente* 601,602 751,735 25%

Eficiencia 41.4% 39.7% 43.3% 40.0%

ROE 18.0% 19.7% 16.6% 18.9%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**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 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

ROA1.9%2.1%1.8%2.0%

*Cifras en millones de pesos

Banco Mercantil del Norte registró un Índice de Capitalización (ICAP) de 16.6%, con un nivel de Capital Fundamental de 12.1%. Por su parte, la razón de apalancamiento se registró en 8.3%.

Acontecimientos relevantes:

1.FUSIÓN CON GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES

A partir del 13 de julio de 2018, las Fusiones entre Grupo Financiero Banorte ("GFNorte") y Grupo Financiero Interacciones ("GFInter") así como sus subsidiarias, surtieron efecto apegados a los acuerdos de asamblea de las Fusiones, así como a las autorizaciones de las autoridades financieras, quedando debidamente inscritos en los Registros Públicos de Comercio correspondientes, y en términos de la legislación aplicable.

El 10 de julio de 2018, GFNorte y GFInter obtuvieron de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, oyendo la opinión del Banco de México y de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, respectivamente, las autorizaciones necesarias para llevar a cabo la fusión de: (i) GFInter, como sociedad fusionada, con GFNorte, como sociedad fusionante; (ii) Banco Interacciones, S.A., como sociedad fusionada, con Banco Mercantil del Norte, S.A., como sociedad fusionante; (iii) Interacciones Casa de Bolsa, S.A. de C.V., como sociedad fusionada, con Casa de Bolsa Banorte, S.A. de C.V., como sociedad fusionante; (iv) Aseguradora Interacciones, S.A. de C.V., como sociedad fusionada, con Seguros Banorte, S.A. de C.V., como sociedad fusionante; y (v) Interacciones Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, S.A. de C.V., como sociedad fusionada, con Operadora de Fondos Banorte, S.A. de C.V., como sociedad fusionante (las "Fusiones").

2.FORO BANORTE 2018

GFNorte realizó los días 22 y 23 de agosto el Foro Estrategia Banorte 2018 con el tema "Banorte, Aliado del Futuro de México". El Foro fue un espacio de diálogo entre la próxima administración y el empresariado del país, quienes pudieron obtener de primera mano una visión del próximo gobierno en materia presupuestal, infraestructura, telecomunicaciones, educación y estado de derecho.

3.AFORE XXI BANORTE ES RECONOCIDO COMO EL MEJOR FONDO DE PENSIONES EN MÉXICO DURANTE 2018

El 31 de julio de 2018 y por tercera ocasión consecutiva, Afore XXI Banorte fue reconocida por The World Finance Pension Fund Awards como el mejor fondo de pensiones en México. Este es el cuarto reconocimiento que obtiene Afore XXI Banorte en esta categoría, que premia a las compañías que han demostrado la habilidad de innovar y adaptarse al cambiante y complejo entorno del sector y manteniendo un estándar de excelencia. Afore XXI Banorte fue seleccionada en reconocimiento a la trayectoria que ha mantenido en su política de inversión, además de su liderazgo en la industria al desarrollar estrategias innovadoras, así como por demostrar gran calidad, adaptabilidad y excelencia, además de soluciones tecnológicas que le permiten conocer más las necesidades de sus clientes.

4.GFNORTE FUE INCLUIDO POR TERCER AÑO CONSECUTIVO EN EL INDICE DE SUSTENTABILIDAD DE MERCADOS EMERGENTES FTSE4GOOD

En septiembre de 2018, GFNorte fue considerado de nueva cuenta dentro del FTSE4Good Index Series, con lo que se ratifica como una empresa que cumple con los más altos estándares de sustentabilidad dictados por la bolsa FTSE de Londres. Este índice está compuesto por 499 empresas, 24 de ellas mexicanas. Las compañías fueron evaluadas en sus ámbitos de cambio climático, biodiversidad, estándares laborales, salud y seguridad, así como manejo de riesgos y gobierno corporativo. GFNorte se encuentra en el lugar número 5 por capitalización de mercado en la división de "Emerging Latin America".

5.GFNORTE ES RECONOCIDO POR LA REVISTA INSTITUTIONAL INVESTOR

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**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 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

En agosto, la revista Institutional Investor dio a conocer los resultados de los rankings anuales al "Mejor Equipo Directivo en América Latina del 2018", determinados a través de una encuesta a 924 administradores de fondos y analistas de mercado de 205 instituciones.

Los atributos evaluados fueron: accesibilidad a la alta dirección; qué tan informado está el equipo; Información financiera oportuna y apropiada; prontitud de las respuestas a inquietudes; transparencia y revelación de información financiera; conferencias de resultados constructivas; información profunda y relevante sobre temas Ambientales Sociales y de Gobernanza (ASG) así como de Inversión Socialmente Responsable (ISR).

Por octavo año consecutivo, el Equipo Ejecutivo de GFNorte se mantuvo dentro de las primeras posiciones entre bancos de América Latina y compañías mexicanas destacando:

- 1er lugar como mejor Ejecutivo de Relación con Inversionistas (IRO, por sus siglas en inglés)
- 1er lugar como mejor equipo de Relación con Inversionistas (IR, por sus siglas en inglés).

Notas para el editor:

- Se anexa cápsula audiovisual con resumen de resultados.

Para más información:

•Verónica Reynold Reyes

Subdirectora de Comunicación Externa.

1103-4000 Ext: 1831 / veronica.reynold.reyes@banorte.com

•Alfonso Cadena

Analista de Comunicación.

1103-4000 Ext: 4768/ luis.cadena.velasco@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

COMPAÑÍAANALISTAOPINIÓNFecha

ActinverEnrique MendozaCompra13-jul-18
BarclaysGilberto GarcíaCompra26-sep-18
BBVARodrigo OrtegaCompra15-ago-18
BOFA - Merrill LynchMario PierryCompra26-jul-18
BradescoAlain NicolauCompra3-sep-18
Brasil PluralEduardo NishioCompra26-jul-18
BTG PactualEduardo RosmanCompra31-jul-18
BX+Marisol HuertaCompra27-jul-18
CitiJorg FriedmanCompra21-sep-18
Credit SuisseMarcelo TellesCompra26-jul-18
GBMJorge BenitezCompra9-jul-18
Goldman SachsCarlos MacedoCompra19-jul-18
IntercamSofía RoblesCompra26-jul-18
InvexMontserrat AntónCompra6-ago-18
Itaú BBATHiago BatistaCompra11-sep-18

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

**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 5 / 5

CONSOLIDADO

Impresión Final

JP MorganDomingos FalavinaCompra26-jul-18
Morgan Stanley Jorge KuriCompra27-jul-18
NauIñigo VegaCompra7-feb-18
PuntoAna María TelleriaCompra31-mar-17
Santander Claudia BenaventeCompra30-jul-18
ScotiaJason MollinCompra23-ago-18
UBSPhilip FinchCompra6-ago-18

HSBCCarlos GómezNeutral15-ago-18

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 95

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 2018

BANCO MERCANTIL DEL NORTE, S.A.,
INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE, GRUPO FINANCIERO BANORTE Y SUBSIDIARIAS
BALANCES GENERALES CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2018
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO 2018

DISPONIBILIDADES \$65,084

CUENTAS DE MARGEN 1,764

INVERSIONES EN VALORES

Títulos para negociar 84,122

Títulos disponibles para la venta 162,694

Títulos conservados a vencimiento 8,888

255,704

DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR) 1

DERIVADOS

Con fines de negociación 28,231

Con fines de cobertura 349

28,580

AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS 88

CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE

Créditos comerciales

Actividad empresarial o comercial 258,347

Entidades financieras 26,114

Entidades gubernamentales 194,085

Créditos de consumo 110,491

Créditos a la vivienda

Media y residencial 146,834

De interés social 19

Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE 3,665

TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE 739,555

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA

Créditos comerciales

Actividad empresarial o comercial 17,422

Entidades financieras -

Entidades gubernamentales 13

Créditos de consumo 4,729

Créditos a la vivienda

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Media y residencial1,323
De interés social2
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE123
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA13,612

CARTERA DE CRÉDITO753,167
(Menos) ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS (18,333)
CARTERA DE CRÉDITO, neta734,834
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS2,149
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO, neta736,983

BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN 169
OTRAS CUENTAS POR COBRAR, neto42,559
BIENES ADJUDICADOS, neto768
PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO, neto14,753
INVERSIONES PERMANENTES347
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS, neto4,174

OTROS ACTIVOS
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles17,160
Otros activos a corto y largo plazo305

TOTAL ACTIVO\$1,168,439

PASIVO Y CAPITAL CONTABLE2018

CAPTACIÓN TRADICIONAL
Depósitos de exigibilidad inmediata\$406,557
Depósitos a plazo
Del público en general269,543
Mercado de dinero55,689
Títulos de crédito emitidos7,041
Cuenta global de captación sin movimientos1,768
740,598

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS
De corto plazo12,675
De largo plazo21,372
34,047

ACREEDORES POR REPORTO181,148

COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA
Reportos (saldo acreedor)1

DERIVADOS
Con fines de negociación24,956
Con fines de cobertura7,797
32,753

OTRAS CUENTAS POR PAGAR
Impuestos a la utilidad por pagar1,929
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar356

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Acreeedores por liquidación de operaciones 6,972
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo 11,286
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar 23,590
44,133

OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN 32,241
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS, neto-
CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS 484

TOTAL PASIVO 1,065,405

CAPITAL CONTABLE

CAPITAL CONTRIBUIDO
Capital social 18,794
Prima en venta de acciones 954
19,748

CAPITAL GANADO
Reservas de capital 14,847
Resultados de ejercicios anteriores 55,548
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta (1,355)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo (2,076)
Efecto acumulado por conversión 1,623
Remediciones por beneficios definidos a los empleados (1,328)
Resultado neto 16,025
83,284
PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA 2
TOTAL CAPITAL CONTABLE 103,034

TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE \$1,168,439

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 2018, el monto del capital social histórico asciende a \$14,420. 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 2018

(Cifras en millones de pesos)

2018
Ingresos por intereses \$85,097

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Gastos por intereses 38,025
MARGEN FINANCIERO 47,072

Estimación preventiva para riesgos crediticios (11,826)
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS 35,246

Comisiones y tarifas cobradas 15,459
Comisiones y tarifas pagadas (5,665)
Resultado por intermediación 2,651
Otros ingresos de la operación 328
Gastos de administración y promoción (25,803)
(13,030)
RESULTADO DE LA OPERACIÓN 22,216

Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas 119

RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD 22,335

Impuestos a la utilidad causados (6,027)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos) (283)
(6,310)

RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS 16,025

Operaciones Discontinuas-

RESULTADO NETO \$16,025

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 periodos 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 2018
(Cifras en millones de pesos)

CAPITAL CONTRIBUIDO CAPITAL GANADO

Capital

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

Resultado por valuación de títulos

disponibles

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

para la ventaResultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo

Saldos al 31 de diciembre de 2017\$18,105\$648\$13,013\$38,959\$4(\$3,653)

MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS:

Aplicación del resultado neto del ejercicio anterior---18,339--

Creación de Reservas según Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas del día 27 de Abril del 2018.-- 1,834(1,834)--

Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital306 ----

Efecto contable en la venta de INB-- -(183)--

Efecto derivado de la fusión con Banco Interacciones689- -1,264165-

Total movimientos aprobados por los accionistas6893061,83417,586165-

RESULTADO INTEGRAL:

Resultado neto-----

Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta----(1,524)-

Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión---(36)--

Efecto acumulado por conversión -----

Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo-----1,577

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-

Intereses de obligaciones subordinadas---(934)--

Total resultado integral---(997)(1,524)1,577

Participación no controladora-----

Saldos al 30 de septiembre de 2018\$18,794\$954\$14,847\$55,548(\$1,355)(\$2,076)

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 periodos 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 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: 2018

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 6 / 95
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 2017\$1,590 (\$943)\$18,339\$-\$86,062
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS:
Aplicación del resultado neto del ejercicio anterior--(18,339)--
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital----306
Efecto contable en la venta de INB----(183)
Efecto derivado de la fusión con Banco Interacciones-(23)--2,095
Total movimientos aprobados por los accionistas-23(18,339)-2,218

RESULTADO INTEGRAL:

Resultado neto--16,025-16,025
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta----(1,524)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión-(1)--(37)
Efecto acumulado por conversión 33---33
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo----1,577
Modificación en la normatividad de la calificación de cartera hipotecaria y de consumo

Remediciones por beneficios definidos a los empleados-(361)--(388)
Intereses de obligaciones subordinadas----(934)
Total resultado integral33(362)16,025-14,752
Participación no controladora---22
Saldos al 30 de septiembre de 2018\$1,623 (\$1,328)\$16,025\$2\$103,034

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 2018
(Cifras en millones de pesos)

2018

Resultado neto\$16,025
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:
Depreciaciones y amortizaciones1,240
Provisiones 1,117
Impuestos a la utilidad causados y diferidos6,310
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas(119)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

8,548

ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:

Cambio en cuentas de margen 222
Cambio en inversiones en valores 24,581
Cambio en deudores por reporto 4
Cambio en derivados (activo) (2,710)
Cambio en cartera de crédito (134,642)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (224)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización (28)
Cambio en bienes adjudicados (16)
Cambio en otros activos operativos (9,434)
Cambio en captación tradicional 91,976
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos 18,785
Cambio en acreedores por reporto (9,215)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía (2)
Cambio en derivados (pasivo) 349
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo (204)
Cambio en otros pasivos operativos (1,372)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) (3,172)
Pago de impuestos a la utilidad (6,989)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación (7,518)

ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:

Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo 38
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo (2,562)
Cobro de dividendos en efectivo 30
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión (2,494)

ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:

Cobros por emisión de acciones -
Aportaciones para futuros aumentos de capital acordadas por su órgano de gobierno -
Pago de intereses de obligaciones subordinadas (934)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento (934)

(Disminución) incremento neto de efectivo (10,946)
Efectos por cambio en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo (33)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período 76,063
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período \$65,084

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 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2018
(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 2018.

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 hasta marzo de 2017 en los Estados Unidos de América.

2 - EVENTOS RELEVANTES

1. FUSIÓN CON GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES

A partir del 13 de julio de 2018, las Fusiones entre Grupo Financiero Banorte ("GFNorte") y Grupo Financiero Interacciones ("GFInter") así como sus subsidiarias, surtieron efecto apegados a los acuerdos de asamblea de las Fusiones, así como a las autorizaciones de las autoridades financieras, quedando debidamente inscritos en los Registros Públicos de Comercio correspondientes, y en términos de la legislación aplicable.

El 10 de julio de 2018, GFNorte y GFInter obtuvieron de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, oyendo la opinión del Banco de México y de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, respectivamente, las autorizaciones necesarias para llevar a cabo la fusión de: (i) GFInter, como sociedad fusionada, con GFNorte, como sociedad fusionante; (ii) Banco Interacciones, S.A., como sociedad fusionada, con Banco Mercantil del Norte, S.A., como sociedad fusionante; (iii) Interacciones Casa de Bolsa, S.A. de C.V., como sociedad fusionada, con Casa de Bolsa Banorte, S.A. de C.V., como sociedad fusionante; (iv) Aseguradora

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Interacciones, S.A. de C.V., como sociedad fusionada, con Seguros Banorte, S.A. de C.V., como sociedad fusionante; y (v) Interacciones Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, S.A. de C.V., como sociedad fusionada, con Operadora de Fondos Banorte, S.A. de C.V., como sociedad fusionante (las "Fusiones").

2.AMORTIZACIÓN ANTICIPADA DE CERTIFICADOS BURSÁTILES BINTER

Durante Agosto Banco Mercantil del Norte, en su carácter de causahabiente de Banco Interacciones, con fundamento en lo dispuesto por los títulos que amparan los certificados bursátiles con clave de pizarra BINTER15 y BINTER16-2, BINTER14-4, BINTER14-5, BINTER16 y BINTER17U, emitidos con fechas del 26 de marzo de 2015, 16 de junio de 2016, 26 de septiembre de 2014, 27 de noviembre de 2014, 17 de marzo de 2016 y 30 de marzo 2017, respectivamente, informó de la amortización anticipada de la totalidad de dichos certificados por los siguientes importes: BINTER15 (\$1,500) y BINTER16-2 (\$1,500); BINTER14-4 (\$2,500); BINTER14-5 (\$1,500); BINTER16 (\$1,500); BINTER17U (492 UDIS).

3 - BASES DE PRESENTACIÓN

Unidad monetaria de los estados financieros

Los estados financieros y notas al 30 de septiembre de 2018, 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 2018, la participación de la Tenedora en el capital contable de sus subsidiarias consolidadas, se muestra a continuación:

2018

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.99.60%
Bonds Finance Company Limited*100.00%
Fideicomiso BONY 469100.00%
Inmobiliaria Interorbe, S.A. de C.V.99.99%
Inmobiliaria Mobinter, S.A. de C.V.99.99%
Inmobiliaria Interdiseño, S.A. de C.V.99.94%
Interacciones Sociedad Operadora de Fondos de Inversión S.A. de C.V.99.99%
Estrategia en Finanzas & Infraestructura, S.A. de C.V.99.99%
Fideicomiso de coinversión FCICK16-197.50%

* Fideicomiso constituido el 11 de enero de 2017 de conformidad con la Ley de Sociedades de las Islas Caimán, su actividad principal es la de fungir como vehículo de propósito especial para la emisión de pagarés en las Islas Caimán

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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 2018, 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; remediones por beneficios a los empleados, modificación en la normatividad de la calificación de la cartera de consumo e hipotecario, intereses de obligaciones subordinadas, 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Adopción anticipada de cambios al criterio B-6 "Cartera de crédito"

En la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito publicada por la CNBV el 27 de diciembre de 2017, se incluyeron modificaciones al criterio B-6 Cartera de crédito, las cuales requieren que los siguientes conceptos se registren disminuyendo el rubro de la "Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios" en lugar de registrarse en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación":

- Excedentes de Reservas Crediticias,
- Recuperaciones de Créditos Castigados

Dichas modificaciones entran en vigor a partir del 1 de enero de 2019, asimismo, se estableció la opción de que las Instituciones de Crédito puedan aplicarlas en forma anticipada a partir del día siguiente de su publicación. Al respecto Banorte decidió adoptarlas en forma anticipada.

Al 30 de septiembre de 2018, Banorte ha reconocido en el rubro de "Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios" \$412 y \$1,342 relacionados a excedentes de reservas crediticias y recuperaciones de créditos castigados, respectivamente, los cuales hasta diciembre de 2017 se registraban en el rubro de "Otros ingresos (egresos) de la operación".

Para efectos de comparación se aplicó el cambio contable a la información trimestral del año 2017, conforme a lo siguiente:

	1T17	2T17	3T17	4T17
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación				
Saldo original	619	653	8201,119	
Saldo Reprocesado	49	109	252	701
Monto reclasificado	570	544	568	418

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios				
Saldo original	13,268	4,058	3,9273,961	
Saldo reprocesado	2,698	3,514	3,3593,544	
Monto reclasificado	570	544	568	418

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 3T18
Bonos Corporativos	\$183.0	\$36.6	\$100.6

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 3T18
Bonos Corporativos	\$2,728.7	\$545.7	\$1,500.7

La aplicación del 20% anual se reconoce mensualmente de manera proporcional durante el año 2018.

Los importes que se hubieran reconocido y presentado en el balance general al 30 de septiembre de 2018 de no haberse aplicado la opción antes señalada en los rubros afectados son:

Otros activos a corto y largo plazo (1) (950)	
Total de activos	1,583,481

Resultado de ejercicios anteriores	84,608
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(2,391)
Total capital contable	170,151
Total pasivo más capital contable	1,583,481

(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.

Nuevas Normas de Información Financiera

En relación con las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera (CINIF), conforme al artículo cuarto de la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito publicada el 27 de diciembre de 2017, éstas serán aplicables a las Instituciones de crédito a partir del 1 de enero de 2019.

El Grupo Financiero está en espera de que la Comisión publique la versión final del criterio A-2 "Aplicación de Normas Particulares" que actualmente tiene como proyecto en revisión, mismo que pudiera incluir algunas precisiones en la aplicación de las NIF, derivado de las recomendaciones y comentarios que las Instituciones de crédito realizamos a través de la Asociación de Bancos de México a la Comisión, considerando que las Instituciones de crédito realizan operaciones especializadas.

A la fecha nos encontramos en el proceso de análisis de los impactos que dichas NIF puedan tener en los estados financieros, mismos que informaremos en su momento considerando la versión final del proyecto una vez que sea publicado en el DOF y conforme a los requerimientos de la NIF B-1 "Cambios contables y correcciones de errores".

Las NIFs emitidas y que serán aplicables a las Instituciones de crédito a partir del 1 de enero de 2019 son:

- NIF B-17 "Determinación del Valor Razonable".
- NIF C-2 "Inversión en instrumentos financieros".
- NIF C-3 "Cuentas por cobrar".
- NIF C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos".
- NIF C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura".
- NIF C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar".
- NIF C-19 "Instrumentos financieros por pagar".
- NIF C-20 "Instrumentos financieros por cobrar principal e interés".
- NIF D-1 "Ingresos por contratos con clientes".
- NIF D-2 "Costos por contratos con clientes".

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 período 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: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 95

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: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 95

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 combinación con información adicional.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 concreta 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 registra en los resultados del ejercicio.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 95

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 traspasa 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: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 95

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

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

El 6 de enero 2017 la Comisión 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 reconocido por la Tenedora 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 de \$1,054. El registro contable de este efecto financiero fue de un incremento a la estimación preventiva de riesgo crediticio por \$1,054 (pasivo), un incremento del impuesto diferido por \$316 (activo) y una disminución al resultado de ejercicios anteriores por \$725 (capital contable).

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

- 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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-%

Más de 6 y hasta 12 10%

Más de 12 y hasta 18 20%

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Más de 18 y hasta 2445%
Más de 24 y hasta 3060%
Más de 30100%

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
Hasta 12	-	%
Más de 12 y hasta 24	10	%
Más de 24 y hasta 30	15	%
Más de 30 y hasta 36	25	%
Más de 36 y hasta 42	30	%
Más de 42 y hasta 48	35	%
Más de 48 y hasta 54	40	%
Más de 54 y hasta 60	50	%
Más de 60	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 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 2018, 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2018 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

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 2018, las disponibilidades se integran como sigue:

2018
Caja\$18,962
Bancos46,063
Otras disponibilidades59
\$65,084

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

El rubro de Bancos está representado por efectivo en moneda nacional y USD convertidos al tipo de cambio emitido por Banco de México de \$18.7231 al 30 de septiembre de 2018:

Moneda nacionalUSDTotal
Call money otorgado\$316\$-\$316
Depósitos con instituciones de crédito del extranjero-5,2365,236
Bancos del país1,709-1,709
Banco de México37,6321,17038,801
\$39,657\$6,406\$46,063

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 2018, los depósitos por regulación monetaria de la Tenedora ascienden a \$29,680.

Al 30 de septiembre de 2018 el importe total de disponibilidades restringidas es de \$35,608, 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 \$545.876 y \$326.16, respectivamente, al 30 de septiembre de 2018.

6 - INVERSIONES EN VALORES

a. Títulos para negociar

Al 30 de septiembre de 2018, los títulos para negociar se integran como sigue:

2018
Costo de adquisiciónIntereses devengadosIncremento (decremento)
por valuaciónValor en
Libros
Valores gubernamentales\$67,916\$496\$34\$68,447
Sin restricción(640)11(638)
Bonos M(623)--(623)
Eurobonos gubernamentales931195
Udibonos(110)--(110)
Con restricción68,5564963369,085
Bondes D3,97613-3,990
Bonos M8194(6)817
BPA48,5904464249,078
Cert. Bursátiles Gubernamental2,4877(5)2,490
Cetes9,003-19,004
Udibonos3,68125-3,706
Valores bancarios13,696391913,753
Sin restricción----
Con restricción13,696391913,753
Cert. Bursátiles Banca Des.9074-911
Cert. Bursátiles Bancarios.5,99712196,027
Certificados de Depósito6,44121-6,462
Otros títulos bancarios3511-353

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 32 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Valores privados1,70452131,922
Sin restricción1,44052121,658
Acciones128-111239
Acciones Soc. de Inversión24--24
Cert. Bursátiles Corporativos1,23941021,346
Eurobonos Privados491(1)49
Con restricción264--264
Certi. Bursátiles Corporativos264--264
\$83,316\$540\$266\$84,122

Durante 2018, la Tenedora ha reconocido en el rubro de "Resultado por intermediación" una utilidad neta de \$859, por concepto de valuación a valor razonable de estos títulos.

Al 30 de septiembre de 2018, se tienen títulos para negociar restringidos por un monto de \$83,103 relacionados con operaciones de reporte.

b. Títulos disponibles para la venta

Al 30 de septiembre de 2018, los títulos disponibles para la venta se integran como sigue:

2018
Costo de adquisiciónIntereses devengadosIncremento (decremento)
por valuaciónValor en
Libros
Valores gubernamentales\$135,637\$1,039(\$1,210)\$135,466
Sin restricción32,708284(405)32,587
Bonos M3707(34)343
BREMs7,7784027,820
Cert. Bursátiles Gubernamental7423-745
Cert. Bursátiles Municipales13911142
Cetes1,575--1,575
Eurobonos gubernamentales22,105233(375)21,962
Con restricción102,928755(804)102,879
Bondes D12,646471112,704
BPA62,0935851862,695
Cert. Bursátiles Gubernamental2,3464(4)2,347
Cetes95--96
Eurobonos gubernamentales25,747119(830)25,037
Valores bancarios2,0365(31)2,009
Sin restricción2,0365(31)2,009
Cert. Bursátiles Banca de Desarrollo5382-540
Cert. de Depósito1,0503-1,053

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 33 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Notas Estructuradas	448-	(32)	416
Con restricción	----		
Valores privados	26,514	274	(1,570) 25,219
Sin restricción	24,948	248	(1,538) 23,658
Acciones	1,900-	(1,147)	753
Acciones Sociedades de Inversión	3,626-	261	3,887
Cert. Bursátiles BORHIS17-	(4)	13	
Cert. Bursátiles Corporativos	6,887	25	(518) 6,394
Eurobonos Privados	12,518	223	(130) 12,611
Con restricción	1,567	26	(32) 1,561
Eurobonos Privados	1,567	26	(32) 1,561
	\$164,187	\$1,318	(\$2,811) \$162,694

Al 30 de septiembre de 2018, se tienen títulos disponibles para la venta restringidos por un monto de \$104,440 relacionados con operaciones de reporto.

c. Títulos conservados a vencimiento

Al 30 de septiembre de 2018, los títulos conservados a vencimiento se integran como sigue:

Títulos de deuda de mediano y largo plazo:

2018			
Costo de adquisición	Intereses devengados	Valor en libros	
Valores gubernamentales	\$5,025	\$28	\$5,053
Sin restricción	1,711	141,	725
Cetes Especiales	537-	537	
Udibonos	1,174	141,	188
Con restricción	3,314	143,	328
Cert. Bursátiles Municipales	3,314	143,	328
Valores bancarios	---		
Sin restricción	---		
Con restricción	---		
Valores privados	3,828	73,	835
Sin restricción	1,351-	1,	351
Cert. Bursátiles BORHIS2-	2		
Otros títulos privados	1,349-	1,	349

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 34 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Con restricción 2,47772,484
Cert. Bursátiles Corporativos 2,47772,484
\$8,853\$35\$8,888

Al 30 de septiembre de 2018, se tienen títulos conservados a vencimiento restringidos por un monto de \$5,812 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 2018, los saldos deudores y acreedores en operaciones de reporto se integran como sigue:

Reportada (Pasivo)
Instrumento 2018
Cert Bursatiles de Entidades del Gob Fed \$4,935
Cetes con Impuesto 8,627
Certificados Bursatiles de Banca de Desarrollo 911
Bonos del Gob Fed en el Exterior UMS (Fix) 17,491
Bonos de Protección al Ahorro (BPAG28) 5,165
Bonos de Protección al Ahorro (BPAG91) 73,592
Bonos de Protección al Ahorro (BPAT182) 32,074
Bondes D16,517
Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija 194
Udibonos 3,205
Títulos gubernamentales 162,711
Certificado Bursatiles Bancario 6,030
Certificados de Depósito (Fix) 6,462
Títulos de Org Financieros Multilaterales 353
Títulos bancarios 12,845
Certificados Bursatiles Corporativos 3,421
Certificados Bursatiles Municipales 2,171
Títulos privados 5,592
\$181,148

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 35 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Actuando la Tenedora como reportada, el monto de los intereses devengados cargados a resultados durante 2018, asciende a \$15,203, y se presenta en el rubro de "Gastos por intereses".

Durante 2018, los plazos de las operaciones de reporto efectuadas por la Tenedora en carácter de reportada, oscilaron entre 1 y 364 días.

Reportadora (Activo)

2018

Instrumento

Deudores por reporto Colaterales recibidos

vendidos en reporto

Diferencia deudora

Diferencia acreedora

Certs Bursátiles de Entidades Gob Fed 7,9637,963--

Cetes con Impuesto 170170--

Certs Bursátiles de Banca de Desarrollo 2,3602,360--

Bonos de Prot. al Ahorro (BPAG28) 2,1342,134--

Bonos de Prot. al Ahorro (BPAG91) 78,56678,566--

Bonos de Prot. al Ahorro (BPAT182) 7,4727,472--

Bondes D23,32423,325-1

Bonos del Gob. Fed. Tasa Fija 1,4011,4001-

Títulos gubernamentales 123,390123,39011

Cert Bursátiles Bancario 1,9881,988--

Certs de Depósito (Fix) 4,3464,345--

Títulos de Organismos Multilaterales 197197--

Títulos bancarios 6,5306,530--

Certs Bursátiles Municipales 1,4461,446--

Certs Bursátiles Segregables Udizados 500500--

Títulos privados 1,9471,947--

\$131,8667 \$131,867 \$1 \$1

Actuando la Tenedora como reportadora, el monto de los intereses devengados a favor reconocidos en resultados durante 2018, ascienden a \$3,672, y se presentan en el rubro de "Ingresos por intereses".

Durante 2018, 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.

Al 30 de septiembre de 2018, 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 2018, las posiciones en instrumentos financieros derivados se integran como se muestra a continuación:

Posición activa 2018

Futuros

Futuros TIIE 28 \$-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 36 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Forward
Forward de divisa9
Opciones
Opciones de tasas665
Opciones de divisa48
Opciones de acciones2
Swaps
Swap de tasas24,305
Swaps de divisas3,202
Total negociación28,231

Opciones
Opciones de tasas2
Opciones de divisa-
Swaps
Swap de tasas85
Swaps de divisas262
Total cobertura349
Total posición\$28,580

Posición pasiva 2018

Futuros
Futuros TIIE28-
Forward
Forward de divisa354
Opciones
Opciones de tasas627
Opciones de divisa46
Swaps
Swap de tasas20,935
Swaps de divisas2,994
Total negociación24,956

Swaps
Swap de tasas393
Swaps de divisas7,497
Total cobertura7,997
Total posición\$32,753

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.

9 - CARTERA DE CRÉDITO

La cartera crediticia por tipo de préstamo al 30 de septiembre de 2018, se muestra a continuación:

Cartera vigente Cartera vencida Total

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 37 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Créditos comerciales
Denominados en pesos
Comercial\$210,815\$5,875\$216,690

Denominados en USD
Comercial47,5321,54749,079

Total créditos comerciales\$258,347\$7,422\$265,769

Créditos a entidades financieras\$26,114\$-\$26,114

Tarjeta de crédito35,5902,28137,871
Otros de consumo74,9012,44877,349
Créditos a la vivienda
Denominados en pesos150,3831,434151,817
Denominados en USD
Denominados en UDIS13514149
Créditos a entidades gubernamentales194,08513194,098
481,2086,190487,398
Total cartera crédito\$739,555\$13,612\$753,167

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.

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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 38 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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:

2018

Cartera emproblemada \$8,978

Cartera total 811,936

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 2018 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 2018, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de \$538 y sus vencimientos están entre el 2022 y 2027.

11 - ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

La calificación de la cartera de la Tenedora, base para el registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios se muestra a continuación:

2018

Importe cartera crediticia Reservas preventivas necesarias

Categoría de riesgo Empresas Gobierno Entidades financieras Cartera de consumo Cartera hipotecaria Total

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 39 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Riesgo A1597,1801,0645821056481822,581
Riesgo A267,802316278632931960
Riesgo B132,78511211485020997
Riesgo B212,9586813834029458
Riesgo B326,0901584633526181,168
Riesgo C117,189109523-483781,193
Riesgo C28,71475--1,1761411,392
Riesgo D13,4972,9446-1,6903655,005
Riesgo E6,039751--3,377634,191
Sin calificar(2,240)-----
\$780,014\$5,597\$1,876\$126\$9,419\$927\$17,945
Menos: Reservas constituidas\$18,333
Complemento de reservas*\$388

*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 y por el Buffer solicitado por la CNBV por uso de Metodología Interna.

De acuerdo a la regulación vigente, al 30 de septiembre de 2018 la Institución califico bajo las metodologías regulatorias basadas en pérdidas esperadas a los portafolios de cartera comercial (excepto créditos destinados a proyectos de inversión con pago de fuente propia), cartera hipotecaria y cartera de consumo revolvente y no revolvente. En el caso de la cartera de consumo no revolvente, a partir de Enero de 2018 la Institución utiliza la metodología interna autorizada por la CNBV.

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

2018

Tipo de

CarteraExposición

al IncumplimientoProbabilidad de Incumplimiento PonderadaSeveridad

de la Pérdida Ponderada

Comercial*406,3486.7%25.1%

Hipotecaria151,9663.3%18.3%

Consumo No Revolvente77,3529.3%69.4%

Consumo Revolvente56,4538.9%87.5%

* 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:

2018

Saldo al inicio del año\$15,551

Incremento registrado en resultados13,136

Incremento registrado en utilidades retenidas-

Quitas y castigos(11,937)

Bonificaciones y beneficios a deudores de vivienda-

Fusión de empresas1,508

Otros75

Saldo al final del año\$18,333

12 - DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 40 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

El saldo de derechos de cobro adquiridos al 30 de septiembre de 2018 se integra como sigue:

Método de valuación 2018
Método con base en efectivo \$1,682
Método de recuperación de costo 455
Método de interés 12
\$2,149

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 2018 se integra como sigue:

2018
Préstamos a funcionarios y empleados \$2,584
Deudores por liquidación de operaciones 21,582
Deudores por colaterales otorgados en efectivo 13,639
Portafolios inmobiliarios 1,255
Deudores diversos moneda nacional 14,289
Deudores diversos moneda extranjera 344
Otros 218
43,911
Estimación para cuentas incobrables (1,352)
\$42,559

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

14 - BIENES ADJUDICADOS, NETO

El rubro de bienes adjudicados al 30 de septiembre de 2018 se integra como sigue:

2018
Bienes muebles \$294
Bienes inmuebles 2,679
Bienes prometidos en venta 41
3,014
Estimación por tenencia de bienes muebles (120)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 41 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Estimación por tenencia de bienes inmuebles(2,120)
Estimación por tenencia de bienes prometidos en venta(6)
(2,246)
\$768

15 - PROPIEDADES, MOBILIARIO Y EQUIPO, NETO

El rubro de propiedades, mobiliario y equipo al 30 de septiembre de 2018 se integra como sigue:

2018
Mobiliario y equipo\$11,166
Inmuebles destinados a oficinas10,410
Gastos de instalación6,076
27,652
Menos - Depreciación y amortización acumulada(12,899)
\$14,753

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

Vida útil
Equipo de transporte4 años
Equipo de cómputo (excepto cajeros automáticos)4.7 años
Equipo de cómputo - cajeros automáticos7 años
Mobiliario y equipo10 años
InmueblesDe 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	2018
Operadora de Fondos Banorte	
Controladora PROSA, S. A. de C. V.	11.16%
19.73%	56
140	
Trans Unión de México S.A. SIC	4.81%32
Sociedades de Inversión	Varios16
Dun & Bradstreet S.A. SIC	4.80%8
Inversiones de Fideicomiso FCICK	16-1
Inversiones de Estrategia en Finanzas	
Otras	Varios
Varios	
Varios	30
32	
33	
\$347	

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 42 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.

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 2018, la Tenedora ha reconocido un impuesto diferido neto a cargo por \$4,174, y se integra como sigue:

2018

DiferenciasEfecto diferido

TemporalesISR

Diferencias temporales activas:

Reservas preventivas para riesgos crediticios\$18,333\$5,500

Exceso de valor fiscal sobre el contable por bienes adjudicados y activo fijo3,311991

PTU causada deducible498149

Comisiones cobradas por anticipado2,983895

Provisiones contables4,3251,297

Valuación de instrumentos financieros1395419

Perdidas Fiscales289

Otros activos--

Total activos diferidos \$30,873\$9,260

Diferencias temporales pasivas:

Aportaciones anticipadas al fondo de pensiones\$1,768\$530

Adquisición de portafolios 547164

Gastos proyectos capitalizables14,5864,376

Efecto por otras partidas5516

Total pasivos diferidos16,9565,086

Efecto neto acumulado\$13,917\$4,174

Impuesto diferido\$4,174

Como se explica en la Nota 24, por el periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2018, la tasa de ISR aplicable es del 30%.

18 - OTROS ACTIVOS

El saldo de otros activos al 30 de septiembre de 2018 se integra como sigue:

2018

Activo neto proyectado de la obligaciones laborales y fondo de ahorro\$55

Pagos por amortizar18,922

Amortización acumulada de pagos(2,936)

Crédito mercantill1,424

\$17,465

19 - CAPTACIÓN

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 43 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

2018

Depósitos de exigibilidad inmediata

Cuentas de cheques sin intereses:

Depósitos en firme \$255,465

USD personas físicas residentes en la frontera norte 2,849

Depósitos a la vista en cuenta corriente 22,953

Cuentas de cheques con intereses:

Depósitos salvo buen cobro 109,867

USD personas físicas residentes en la frontera norte 2,012

Depósitos a la vista en cuenta corriente 13,411

406,557

Depósitos a plazo

Público en general:

Depósitos a plazo fijo 29,193

Inversiones ventanilla 57,491

PRLV mercado primario 181,501

Depósitos de residentes en el extranjero 6

Provisión de intereses 1,352

269,543

Mercado de dinero:

Pagaré mesa de dinero 55,402

Provisión de intereses 287

55,689

325,213

Titulos de Credito Emitidos 7,041

Cuenta global de captación sin movimientos 1,768

\$740,598

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 2018 son como sigue:

Moneda nacional USD valorizados Total

Exigibilidad inmediata:

Bancos del país (Call Money) \$-\$-\$-

Corto plazo:

Banca comercial -5454

Banca de desarrollo 6,0887476,835

Fideicomisos públicos 5,4822275,709

Provisión de intereses 77-77

11,6471,02812,675

Largo plazo:

Banca comercial -14,98114,981

Banca de desarrollo -1,9951,995

Fideicomisos públicos 3,8675294,396

3,86717,50521,372

\$15,514\$18,533\$34,047

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 44 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

21 - ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El rubro de acreedores diversos y otras cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2018 se integra como sigue:

2018

Cheques de caja, certificados y otros títulos de crédito \$7,027
Provisión para indemnizaciones 1,300
Provisiones para obligaciones diversas 8,015
Otros 7,248
\$23,590

22 - OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN

Al 30 de septiembre de 2018, las obligaciones subordinadas en circulación se integran como sigue:

2018

Obligaciones subordinadas no preferentes no susceptibles de convertirse en acciones representativas del capital social Q BINTER 15 con vencimiento en febrero de 2025 e intereses a una tasa anual de TIIE a 28 días más 2.5 puntos porcentuales.
\$1,000

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 6,553

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%. 10,297

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. 2,731

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. 2,246

Obligaciones subordinadas no preferentes no susceptibles a convertirse en capital social BANO36 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. 9,362

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. 379

Gastos de emisión y colocación. (327)

\$32,241

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 \$23 en 2018.

23 - TRANSACCIONES Y SALDOS CON COMPAÑÍAS FILIALES Y ASOCIADAS

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 45 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los saldos y transacciones con compañías filiales y asociadas al 30 de septiembre de 2018 se integran como sigue:

Ingresos Cuentas por cobrar
Institución
Arrendadora Banorte, S.A. de C.V. \$525,607
Almacenadora Banorte, S.A. de C.V. 29224
Seguros Banorte, S.A. de C.V. 71276
Pensiones Banorte S.A. de C.V. 2-
Ixe Casa de Bolsa S.A. de C.V. 3,04715
Ixe Fondos S.A. de C.V. 43259
Ixe Servicios S.A. de C.V. --
Sólida Administradora de portafolios S.A. de C.V. 6658,544
Total \$5,412,525

Egresos Cuentas por pagar
Institución
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. \$513,410
Arrendadora y Factor Banorte, S.A. de C.V. 24157
Almacenadora Banorte, S.A. de C.V. 1-
Seguros Banorte, S.A. de C.V. 583343
Pensiones Banorte, S.A. de C.V. -6
Casa de Bolsa Banorte-Ixe, S.A. de C.V. 1,2631,970
Ixe Fondos, S.A. de C.V. 22311
Ixe Servicios, S.A. de C.V. 236
Sólida Administradora de Portafolios, S.A. de C.V. 1103
Banorte Ahorro y Previsión, S.A. de C.V. 2119
Total \$2,430,355

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 2018% del Capital Básico
Banorte \$18,12918%

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 Sólida a un precio de \$378. De esta operación, \$1,861 corresponden a cartera vencida y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 46 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

\$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 2018:

Moneda nacional	ME valorizada	Total
Tipo de cartera	Ago 02	Sep 18
Cartera vigente		
Comercial	\$5	\$-55-\$10\$-
Hipotecario	545	--545
Total	5955	-645
Cartera vencida		
Comercial	4051842931	698185
Consumo	8171	--8171
Hipotecario	1,112206	--1,112206
Total	1,59846129311	891462
Cartera Total	1,65746629811	955467
Reservas crediticias (1)		
Comercial	3261842461572	185
Consumo	7771	--7771
Hipotecario	669206	--669206
Total de Reservas	1,07246124611	318462
Cartera neta	\$585\$5\$52\$-	\$637\$5

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

Al 30 de septiembre de 2018, 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 18	Sep 18
Créditos comerciales	\$422,519\$56,272	\$478,791
Créditos de consumo	110,492	-110,492
Créditos a la vivienda	150,522	-150,522
Cartera vigente	683,53356,272739	805
Créditos comerciales	6,0711,5487,619	
Créditos de consumo	4,800-4,800	
Créditos a la vivienda	1,654-1,654	
Cartera vencida	12,5251,54814,073	
Cartera Total	696,058	57,820 753,878
Reservas crediticias	17,7501,04418,794	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 47 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Cartera neta \$678,308\$56,776\$735,084
Reservas a cartera vencida133.54%
Cartera vencida1.87%

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 2018 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:

2018
Tasa legal30%
Inflación fiscal(2%)
Deducciones contables no fiscales2%
Otras partidas(2%)
Tasa efectiva28%

25 - CAPITAL CONTABLE

El capital social de la Tenedora al 30 de septiembre de 2018 se integra como sigue:

Número de acciones con valor nominal de \$0.10

Septiembre 2018

Capital social pagado

Serie "O"144,197,415,428

Importes históricos

Septiembre 2018

Capital social pagado

Serie "O"14,420

Actualización a pesos de diciembre de 20074,374

\$18,794

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: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 48 / 95

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 2018, el importe de la reserva legal asciende a 14,565 y representa el 77% del capital social.

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

Las reglas de capitalización para instituciones financieras determinadas por la Secretaría 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 2018.

El índice de capitalización de la Tenedora al 30 de septiembre del 2018 se registró en 16.57% de riesgo total (mercado, crédito y operativo) y 19.89% 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 correspondiente19,748

2Resultados de ejercicios anteriores55,548

3Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)26,113

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 regulatorios101,409

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)1,061

9Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)9,388

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)-

11Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo(2,076)

12Reservas pendientes de constituir-

13Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización169

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(1,328)

16

(conservador) Inversiones en acciones propias -

17

(conservador) Inversiones recíprocas en el capital ordinario-

18

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 49 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

(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%)-

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%)753

20

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

21Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales

(monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)-

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 nacionales1,623

Adel cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)1,623

Bdel cual: Inversiones en deuda subordinada-

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

Ddel cual: Inversiones en organismos multilaterales-

Edel cual: Inversiones en empresas relacionadas-

Fdel cual: Inversiones en capital de riesgo-

Gdel cual: Inversiones en sociedades de inversión-

Hdel cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias-

I del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones-

Jdel cual: Cargos diferidos y pagos anticipados-

Kdel cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas-

Ldel cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas-

Mdel cual: Personas Relacionadas Relevantes-

Ndel cual: Plan de pensiones por beneficios definidos-

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 deducciones-

28Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 111,432

29Capital común de nivel 1 (CET1)89,977

Capital adicional de nivel 1: instrumentos

30Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima16,851

31de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables-

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 12,247

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

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

36Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios19,097

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 50 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 nacionales-

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 -

44Capital adicional de nivel 1 (AT1)19,097

45Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)109,074

Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima10,361

47Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2,731

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

50Reservas811

51Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios13,903

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 nacionales-

57Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2-

58Capital de nivel 2 (T2)13,903

59Capital total (TC = T1 + T2)122,977

60Activos ponderados por riesgo totales741,948

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 51 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Razones de capital y suplementos

- 61Capital Común de Nivel 1
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)12.13%
- 62Capital de Nivel 1
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)14.70%
- 63Capital Total
(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)16.57%
- 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 capital2.50%
- 66del cual: Suplemento contracíclico bancario específico0.0005%
- 67del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)0.45%
- 68Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)4.68%
- 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)4,198
- 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)811
- 77Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada6,758
- 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)-
- 79Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas-
- 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 gradual2,247
- 83Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)
- 84Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual2,731
- 85Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)-

Tabla II.1

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 52 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Cifras del balance general

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

Activo	1,168,201
BG1 Disponibilidades	64,790
BG2 Cuentas de margen	1,764
BG3 Inversiones en valores	255,680
BG4 Deudores por reporto	1
BG5 Préstamo de valores-	
BG6 Derivados	28,581
BG7 Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	88
BG8 Total de cartera de crédito (neto)	737,228
BG9 Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	169
BG10 Otras cuentas por cobrar (neto)	41,125
BG11 Bienes adjudicados (neto)	768
BG12 Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	14,125
BG13 Inversiones permanentes	2,690
BG14 Activos de larga duración disponibles para la venta-	
BG15 Impuestos y PTU diferidos (neto)	4,184
BG16 Otros activos	17,008
Pasivo	1,065,169
BG17 Captación tradicional	738,198
BG18 Préstamos interbancarios y de otros organismos	33,992
BG19 Acreedores por reporto	184,105
BG20 Préstamo de valores-	
BG21 Colaterales vendidos o dados en garantía	1
BG22 Derivados	32,753
BG23 Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros-	
BG24 Obligaciones en operaciones de bursatilización-	
BG25 Otras cuentas por pagar	43,395
BG26 Obligaciones subordinadas en circulación	32,241
BG27 Impuestos y PTU diferidos (neto)-	
BG28 Créditos diferidos y cobros anticipados	484
Capital contable	103,032
BG29 Capital contribuido	19,748
BG30 Capital ganado	83,284
Cuentas de orden	1,665,528
BG31 Aavales otorgados-	
BG32 Activos y pasivos contingentes	166
BG33 Compromisos crediticios	280,011
BG34 Bienes en fideicomiso o mandato	469,346
BG35 Agente financiero del gobierno federal-	
BG36 Bienes en custodia o en administración	488,495
BG37 Colaterales recibidos por la entidad	223,579
BG38 Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	131,673
BG39 Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	71,600
BG40 Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	657
BG41 Otras cuentas de registro-	

Tabla II.2

Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto
Identificador Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto
Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo
Monto de conformidad con las notas a la tabla
Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto
Referencia

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 53 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

(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 mercantil81,061BG16: 1,061 (Crédito Mercantil)

2Otros Intangibles99,388BG16: 9,388 (Otros Intangibles)

3Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales 10-

4Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización13169BG9: 169 (Beneficios por Recibir en operaciones de bursatilización)

11Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido19753BG13: 753 (Inversiones Permanentes)

12Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales21No aplica

13Reservas reconocidas como capital complementario50811

Pasivo

24Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil81,061BG16: 1,061 (Crédito Mercantil)

25Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles99,388BG16: 9,388 (Otros Intangibles)

30Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 232,247BG26: 2,247 (Obligaciones subordinadas en circulación)

32Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario472,731BG26: 2,731 (Obligaciones subordinadas en circulación)

Capital contable

34Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q119,748BG29; 19,748 (Capital contribuido)

35Resultado de ejercicios anteriores255,548BG30; 55,548 (Capital ganado)

36Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable3(2,076)BG30; -2,076 (Capital ganado)

37Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores328,189BG30; 28,189 (Capital ganado)

40Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable3, 11(2,076)BG30; -2,076 (Capital ganado)

41Efecto acumulado por conversión3, 26 - A1,623BG30; 1,623 (Capital ganado)

Cuentas de orden

Conceptos regulatorios no considerados en el balance general

44Reservas pendientes de constituir12-

45Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)26 - C-

46Operaciones que contravengan las disposiciones26 - I-

47Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes26 - M-

48Derogado26 - O, 41, 56-

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 nominal46,0453,684

Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable

6,298504

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 54 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's 2,266181
 Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General- -
 Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC695
 Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general--
 Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal 8,265661
 Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio 8,238659
 Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones 41333
 Posiciones en Mercancías--

Tabla III.2

Activos ponderados sujetos a riesgo de crédito por grupo de riesgo

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	7,383	
591		
Grupo III (ponderados al 50%)	2,660	
213		
Grupo III (ponderados al 100%)	12,365	
989		
Grupo IV (ponderados al 20%)	12,413	
993		
Grupo V (ponderados al 20%)	24,327	
1,946		
Grupo V (ponderados al 50%)	3,546	
284		
Grupo V (ponderados al 115%)	224	
18		
Grupo V (ponderados al 150%)	20,210	
1,617		
Grupo VI (ponderados al 50%)	40,908	
3,273		
Grupo VI (ponderados al 75%)	12,996	
1,040		
Grupo VI (ponderados al 100%)	206,418	
16,513		
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	9,069	
725		
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	2,591	
207		
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	20,903	
1,672		
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	30	
2		
Grupo VII_B (ponderados al 20%)	4,428	
354		
Grupo VII_B (ponderados al 50%)	1,997	
160		
Grupo VII_B (ponderados al 100%)	169,479	
13,558		
Grupo VII_B (ponderados al 150%)	99	
8		
Grupo VIII (ponderados al 115%)	6,741	
539		
Grupo VIII (ponderados al 150%)	1,341	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 55 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

107		
Grupo IX (ponderados al 100%)		35,116
2,809		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)		
1,645	132	
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)		
344	28	
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)		
1,136	91	
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, o No calificados (ponderados al 1250%)		370
30		
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5 o No Calificados (ponderados al 1250%)		-
-		

Tabla III.3

Activos ponderados sujetos a riesgo de operacional
 Método Empleado Activos ponderados por riesgo Requerimiento de capital
 Método Estándar Alternativo 51,5694,126

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
 44,004 64,696

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

Referencia Característica Q BANORTE 08U
 1 Emisor Banco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.
 2 Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg MX0QBA070037
 3 Marco legal LMV, LIC, CIRCULAR 2019/95, LGTOC
 Tratamiento regulatorio
 4 Nivel de capital con transitoriedad Capital Complementario
 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 494'543,600 (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.).
 9 Valor nominal del instrumento 100 (Cien) UDIs
 9A Moneda del instrumento UDI

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 56 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 (WriteDown)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.
35Posición de subordinación en caso de liquidaciónObligaciones Subordinadas Preferentes
36Características de incumplimientoNo
37Descripción de características de incumplimientoN.A.

ReferenciaCaracterísticaD2 IXEGB40 141020
1EmisorIxe Banco, S.A., Institución de Banca Múltiple, Ixe Grupo Financiero
2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergUSP59974AB40
3Marco legalLeyes de Nueva York
Tratamiento regulatorio
4Nivel de capital con transitoriedad Capital Básico 2
5Nivel de capital sin transitoriedadN.A.
6Nivel del instrumento Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7Tipo de instrumentoObligación Subordinada
8Monto reconocido en el capital regulatorioU.S.\$120,000,000 (Ciento veinte millones de
Dólares 00/100USD)
9Valor nominal del instrumentoU.S. \$1,000.00 (Mil dólares 00/100 USD)
9AMoneda del instrumentoUSD Dólar
10Clasificación contablePasivo a costo amortizado
11Fecha de emisión14/10/2010
12Plazo del instrumentoVencimiento
13Fecha de vencimiento14/10/2020
14Cláusula de pago anticipadoSí
15Primera fecha de pago anticipadoEn cualquier momento antes de la fecha de vencimiento
15AEventos regulatorios o fiscalesSí
15BPrecio de liquidación de la cláusula de pago anticipadoValor Nominal más los
intereses devengados no pagados a la fecha de amortización anticipada

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 57 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

16 Fechas subsecuentes 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 Si

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 (Write0Down) 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 Si

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.

Referencia Característica Q BINTER 15

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

2 Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg MX0QB1000051

3 Marco legal LMV, LIC, CIRCULAR 2019/95, LGTOC Tratamiento regulatorio

4 Nivel de capital con transitoriedad Capital Complementario

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 \$1,000,000,000 (Mil millones de Pesos 00/100 MXN)

9 Valor nominal del instrumento \$100.00 (Cien Pesos 00/100 MXN)

9A Moneda del instrumento MXN Pesos

10 Clasificación contable Pasivo a costo amortizado

11 Fecha de emisión 26/02/2015

12 Plazo del instrumento Vencimiento

13 Fecha de vencimiento 13/02/2025

14 Cláusula de pago anticipado Si

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

15A Eventos regulatorios o fiscales Si

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 subsecuentes de pago anticipado En cualquier momento antes de la fecha de vencimiento

Rendimientos / dividendos

17 Tipo de rendimiento/dividendo Fija

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 58 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

18Tasa de Interés/DividendoReal Bruta (Yield)
19Cláusula de cancelación de dividendosSí
20Discrecionalidad en el pagoDiscrecional
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.
35Posición de subordinación en caso de liquidaciónObligaciones Subordinadas No Preferentes
36Características de incumplimientoSí
37Descripción de características de incumplimientoIncumplimiento de 30 días en el pago de intereses, incumplimiento en el pago de principal en la fecha de vencimiento, concurso mercantil o quiebra.

ReferenciaCaracterísticaD2 BANOD19 999999

1EmisorBanco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.

2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergUSP14008AD19

3Marco legalLeyes de Nueva York

Tratamiento regulatorio

4Nivel de capital con transitoriedad Capital Básico 2

5Nivel de capital sin transitoriedadN.A.

6Nivel del instrumento Institución de crédito sin consolidar subsidiarias

7Tipo de instrumentoObligación Subordinada

8Monto reconocido en el capital regulatorioU.S.\$350,000,000 (Trescientos cincuenta millones de Dólares 00/100 USD)

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

9AMoneda del instrumentoUSD Dólar

10Clasificación contablePasivo a costo amortizado

11Fecha de emisión06/07/2017

12Plazo del instrumentoVencimiento

13Fecha de vencimientoPerpetuo

14Cláusula de pago anticipadoSí

15Primera fecha de pago anticipadoEn cualquier momento antes de la fecha de vencimiento

15AEventos regulatorios o fiscalesSí

15BPrecio de liquidación de la cláusula de pago anticipadoValor Nominal más los intereses devengados no pagados a la fecha de amortización anticipada

16Fechas subsecuentes de pago anticipadoEn cualquier momento antes de la fecha de vencimiento

Rendimientos / dividendos

17Tipo de rendimiento/dividendoFija

18Tasa de Interés/DividendoIRUSD0Libor

19Cláusula de cancelación de dividendosSí

20Discrecionalidad en el pagoDiscrecional

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 59 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.
35Posición de subordinación en caso de liquidaciónObligaciones Subordinadas No
Preferentes
36Características de incumplimientoSí
37Descripción de características de incumplimientoIncumplimiento de 30 días en el pago
de intereses, incumplimiento en el pago de principal en la fecha de vencimiento,
concurso mercantil o quiebra.

ReferenciaCaracterísticaD2 BANOE91 999999
1EmisorBanco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero
Banorte.
2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergUSP14008AE91
3Marco legalLeyes de Nueva York
Tratamiento regulatorio
4Nivel de capital con transitoriedad Capital Básico 2
5Nivel de capital sin transitoriedadN.A.
6Nivel del instrumento Institución de crédito sin consolidar subsidiarias
7Tipo de instrumentoObligación Subordinada
8Monto reconocido en el capital regulatorioU.S.\$550,000,000 (Quinientos cincuenta
millones de Dólares 00/100 USD)
9Valor nominal del instrumentoU.S. \$1,000.00 (Mil dólares 00/100 USD)
9AMoneda del instrumentoUSD Dólar
10Clasificación contablePasivo a costo amortizado
11Fecha de emisión04/10/2017
12Plazo del instrumentoVencimiento
13Fecha de vencimientoPerpetuo
14Cláusula de pago anticipadoSí
15Primera fecha de pago anticipadoEn cualquier momento antes de la fecha de vencimiento
15AEventos regulatorios o fiscalesSí
15BPrecio de liquidación de la cláusula de pago anticipadoValor Nominal más los
intereses devengados no pagados a la fecha de amortización anticipada
16Fechas subsecuentes de pago anticipadoEn cualquier momento antes de la fecha de
vencimiento
Rendimientos / dividendos
17Tipo de rendimiento/dividendoFija
18Tasa de Interés/DividendoIRUSD0Libor
19Cláusula de cancelación de dividendosSí
20Discrecionalidad en el pagoDiscrecional
21Cláusula de aumento de interesesNo
22Rendimiento/dividendosNo acumulables
23Convertibilidad del instrumentoNo convertibles
24Condiciones de convertibilidadN.A.
25Grado de convertibilidadNo Susceptibles de Convertirse en Acciones

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 60 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.
35Posición de subordinación en caso de liquidaciónObligaciones Subordinadas No Preferentes
36Características de incumplimientoSí
37Descripción de características de incumplimientoIncumplimiento de 30 días en el pago de intereses, incumplimiento en el pago de principal en la fecha de vencimiento, concurso mercantil o quiebra.

ReferenciaCaracterísticaD2 BANOC36 311004
1EmisorBanco Mercantil del Norte, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Banorte.
2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergUSP14008AC36
3Marco legalLeyes de Nueva York
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 regulatorioU.S.\$500,000,000 (Quinientos cincuenta millones de Dólares 00/100 USD)
9Valor nominal del instrumentoU.S. \$1,000.00 (Mil dólares 00/100 USD)
9AMoneda del instrumentoUSD Dólar
10Clasificación contablePasivo a costo amortizado
11Fecha de emisión04/10/2016
12Plazo del instrumentoVencimiento
13Fecha de vencimiento04/10/2031
14Cláusula de pago anticipadoSí
15Primera fecha de pago anticipadoEn cualquier momento antes de la fecha de vencimiento
15AEventos regulatorios o fiscalesSí
15BPrecio de liquidación de la cláusula de pago anticipadoValor Nominal más los intereses devengados no pagados a la fecha de amortización anticipada
16Fechas subsecuentes de pago anticipadoEn cualquier momento antes de la fecha de vencimiento

Rendimientos / dividendos
17Tipo de rendimiento/dividendoFija
18Tasa de Interés/DividendoIRUSD0Libor
19Cláusula de cancelación de dividendosSí
20Discrecionalidad en el pagoDiscrecional
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)Si

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 61 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

31Condiciones para disminución de valorSi
32Grado de baja de valor7%.
33Temporalidad de la baja de valorN.A.
34Mecanismo de disminución de valor temporalN.A.
35Posición de subordinación en caso de liquidaciónObligaciones Subordinadas No
Preferentes
36Características de incumplimientoSí
37Descripción de características de incumplimientoIncumplimiento 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
las Instituciones.

Suplemento de Capital Contracíclico de la Institución
4.41 millones

JurisdicciónPonderador
Hong Kong1.25%
Reino Unido0.50%
Suecia2.00%

Anexo 1-0 Bis (millones de pesos)

REVELACIÓN DE INFORMACIÓN RELATIVA A LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO
Septiembre 2018 (3T)

I.Integración de las principales fuentes de apalancamiento

TABLA I.1

FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO

REFERENCIARUBROIMPORTE

Exposiciones dentro del balance

1Partidas 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)
1,139,619

2(Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea
III)
(13,055)

3Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados
y SFT, suma de las líneas 1 y 2)
1,126,564
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)
11,495

5Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 62 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

todas las operaciones con instrumentos financieros derivados
10,729

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)
(10,910)

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 nocional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos

No Aplica

10(Compensaciones realizadas al nocional 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)

11,314

Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores

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

131,671

13

(Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)

(2)

14

Exposición Riesgo de Contraparte por SFT

1,011

15

Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros

-

16Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)

132,680

Otras exposiciones fuera de balance

17

Exposición fuera de balance (importe nocional bruto)

280,010

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 63 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

18
(Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)
(233,127)

19
Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)
46,883

Capital y exposiciones totales

20
Capital de Nivel 1
109,074

21
Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)
1,317,441
Coeficiente de apalancamiento
22 Coeficiente de apalancamiento de Basilea III 8.28%

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 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
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 64 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 65 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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
1,168,201

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
(13,055)

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 66 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

No Aplica

4Ajuste por instrumentos financieros derivados
(17,266)

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

132,679

6Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden
46,883

7Otros ajustes

-

8Exposición del coeficiente de apalancamiento
1,317,442

[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 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.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 67 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

TABLA III.1

CONCILIACIÓN E

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

REFERENCIA

CONCEPTO

IMPORTE

1 Activos totales

1,168,201

2 Operaciones en instrumentos financieros derivados

(28,581)

3 Operaciones en reporto y prestamos de valores

(1)

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

1,139,619

TABLA III.2

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

REFERENCIA

DESCRIPCIÓN

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

2 El 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.

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

El monto se debe registrar con signo negativo.

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

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 68 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 '18

SEPTIEMBRE '18

VARIACIÓN (%)

Capital Básico

102,290

109,074

6.632%

Activos Ajustados

1,152,058

1,317,442

14.356%

Razón de Apalancamiento

8.88%

8.28%

(6.754%)

VI. Gestión del 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 2018 se tienen activos y pasivos en moneda extranjera, principalmente en USD, convertidos al tipo de cambio emitido por Banco de México de \$18.7231 por dólar americano, como se muestra a continuación:

Miles de USD

2018

Activos 7,088,648

Pasivos 7,305,372

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 69 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Posición activa, neta en USD(216,724)
Posición activa, neta en moneda nacional(\$4,058)

27 - POSICIÓN EN UDIS

Al 30 de septiembre de 2018, se tienen activos y pasivos denominados en UDIS convertidos a moneda nacional considerando su equivalencia vigente de \$6.106995 por UDI, respectivamente, como se muestra a continuación:

Miles de UDIS	2018
Activos	2,324,459
Pasivos	905,734
Posición activa (pasiva), neta en UDIS	1,418,725
Posición activa (pasiva), neta en moneda nacional	\$8,664

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: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 70 / 95

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: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 71 / 95

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, 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 75 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2018, el monto total de las exposiciones brutas sujetas al Método Estándar y al Modelo Interno Avanzado (para Tarjetas de Crédito) para el cálculo del Índice de Capital es el siguiente:

Exposiciones Brutas (SalDOS)

sujetas al Método Estándar y/o Modelos Internos

(Millones de pesos)Banorte

Comercial182,679

Ingresos o Ventas anuales < 14 MM UDIS68,010

Ingresos o Ventas anuales >= 14 MM UDIS114,669

Entidades Federativas o Municipios128,610

Organismos Descentralizados del Gobierno Federal y Empresas Productivas del Estado
65,487

Proyectos con Fuente de Pago Propia83,335

Instituciones Financieras26,115

Hipotecario151,966

Consumo No Revolvente77,349

Cartera Total sujeta al Método Estándar715,540

Tarjeta de Crédito37,871

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 76 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Cartera Total sujeta a Modelo Interno Avanzado 37,871

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, Verum, DBRS Ratings México y A.M. Best America Latina. 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 2018, la exposición al Riesgo de Crédito de Inversiones en Valores para Banco Mercantil del Norte es de \$252,131 millones de pesos, de los cuales el 99.5% 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 10% del Capital Básico a junio de 2018. 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 2018 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 4 meses por \$13,585 a 4.7%.

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 2018.

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) 3T18 Promedio 3T18
Forwards (14) (3)
FX Swap (325) (20)
FX (1) (2)
Opciones 4272
Swap Tasa de Interés (IRS) 4,1884,178
Cross Currency Swap (CCIRS) (6,904) (7,286)
Total (3,014) (3,061)
Valor Razonable Positivo 11,060 11,159
(Valor de Mercado positivo)
Efecto del neteo * 14,074 14,220
Garantías Entregadas (-) / Recibidas (+) 00
Efectivo (1,212) (950)
Valores 00
Totales (1,212) (950)

*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: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 77 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

respectivamente.

(Millones de pesos) Riesgo Potencial Riesgo Actual
Contrapartes 3T18 Promedio 3T18 3T18 Promedio 3T18
Financieras
FWD 1,6901,225320
FX SWAP (325) (20)
FX (1) (2)
OPCIONES 835868569601
SWAP TASA 15,16715,4655,8255,956
CCS 1,3161,301 (6,881) (7,264)
Total 5,9595,347 (810) (710)
Clientes 3T18 Promedio 3T18 3T18 Promedio 3T18
(No Financieras)
FWD 2534 (17) (23)
OPCIONES 3333 (527) (529)
SWAP TASA 836780 (1,637) (1,777)
CCS 2323 (23) (22)
Total 911868 (2,205) (2,352)

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)
3T18 Promedio 3T18
Salida de Efectivo con Downgrade de 1 Escalón 00
Salida de Efectivo con Downgrade de 2 Escalones 00
Salida de Efectivo con Downgrade de 3 Escalones 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.

Intervalo de Calificación

(Mill. pesos) MtM 3T18 Promedio 3T18
AAA/AA-00
A+/A-266387
BBB+/BBB- (1,109) (1,133)
BB+/BB- (845) (928)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 78 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

B+/B-00
CCC/C0(1)
SC(1,326)(1,386)
Total(3,014)(3,061)

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
3T18
Cartera Total753,412
Cartera Cubierta por Tipo de Garantía
Garantías Reales Financieras26,940
Garantías Reales No Financieras393,369
Pari Passu20,502
Primeras Pérdidas40,804
Garantías Personales18,141
Cartera Total Cubierta499,756

2.4. Pérdidas Esperadas

Al 30 de septiembre de 2018, la cartera total de Banco Mercantil del Norte, es de \$753,412 millones de pesos. La pérdida esperada representa el 2.0% y la pérdida no esperada el 4.2% ambas con respecto a la cartera total. El promedio de la pérdida esperada representa el 2.0% del periodo julio - septiembre 2018.

2.5. Modelo Interno Avanzado para Tarjeta de Crédito

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 79 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

GF Banorte obtuvo el 15 de Noviembre 2017 por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores la aprobación para el uso de Modelos Internos (MI) de calificación de Tarjeta de Crédito (TDC) para la constitución de reservas y capital regulatorios por riesgo de crédito con un enfoque avanzado (Oficio 111-3/706/2017).

Estos modelos internos mejoran la gestión integral del riesgo de crédito, estimando los parámetros de riesgo a través de la experiencia de la Institución, y han sido aplicados a partir de febrero de 2018 (con cifras de enero). Los parámetros antes mencionados son:

- Probabilidad de Incumplimiento. Indica la probabilidad de que un acreditado incumpla sus obligaciones contractuales en los siguientes doce meses respecto al mes de calificación. Para cada crédito se obtiene una puntuación, que es mapeada a una escala Maestra de calificación.
- Severidad de la Pérdida. Mide la intensidad de la pérdida en el incumplimiento expresada como porcentaje de la Exposición al Incumplimiento (EI).
- Exposición al Incumplimiento. Es el monto de la deuda al momento del incumplimiento de un crédito, considerando un horizonte de los siguientes 12 meses respecto al mes de calificación.

En la siguiente tabla se observa la Cartera de Tarjeta de Crédito sujeta al Modelo Interno Avanzado clasificado por grados de riesgo regulatorios:

Cartera de Consumo Revolvente bajo Modelo Interno Avanzado

Millones de pesos

Grado de Riesgo*Saldo ContableExposición al Incumplimiento (EI)**Severidad de la PérdidaPD ponderada por EICompromisos No DispuestosEI media ponderada por posiciónEI Vigente

A115,42228,30687.16%1.20%40,08858%28,305

A26,2398,57987.16%3.40%5,32537%8,579

B13,1254,07687.16%5.36%1,70330%4,076

B21,0251,17487.16%7.85%45313%1,174

B32,1752,87087.16%7.30%97432%2,870

C12,8043,58587.16%10.76%91327%3,585

C24,2114,90487.16%22.69%78316%4,840

D1,8481,92487.16%70.72%1544%678

E1,0231,03588.78%98.77%1281%45

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 80 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Cartera Total 37,871,564,538.20% 8.92% 50,521,335,415.1

* La escala de grados de riesgo del Modelo Interno Avanzado ha sido mapeada a los niveles de riesgo regulatorios.

** Los saldos de la EI incluyen tanto el riesgo potencial como el saldo dispuesto.

En la siguiente tabla se presentará la diferencia entre la pérdida esperada y la observada resultante del Modelo Interno Avanzado para Tarjeta de Crédito a partir del 1T19:

Backtesting

Cartera Pérdida Esperada Modelos Internos

(Promedio Ene-Sep18) Pérdida Observada

Diferencia \$

(Pérdida Observada - Pérdida Esperada) % Uso

Tarjeta de Crédito 4,275N/DN/DN/D

Cartera Total 4,275N/DN/DN/D

Dado que los MI fueron implementados por primera vez en febrero de 2018, no es posible a la fecha, estimar la pérdida observada a un año.

2.6. 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, 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 2018

(Millones de pesos) 102,290

I. Financiamientos cuyo monto individual representa más del 10% del capital básico:

Operaciones crediticias

Número de financiamientos-

Monto de los financiamientos en su conjunto-

% en relación al capital básico -%

Operaciones en mercado de dinero

Número de financiamientos-

Monto de los financiamientos en su conjunto-

% en relación al capital básico -%

Operaciones overnight

Número de financiamientos-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 81 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

Monto de los financiamientos en su conjunto-
% en relación al capital básico -%

II. Monto máximo de financiamiento con los 3 mayores deudores y grupos de riesgo común
52,007

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.
- 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).

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 82 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2018 del portafolio es de \$54.8 millones de pesos (\$15.6 millones mayor que el VaR promedio del trimestre anterior).

El resultado mostrado representa que la pérdida potencial del Banco será superior a \$54.8 millones de pesos en uno de cada cien días.

VaR

(Millones de pesos) Promedio 3T18

VaR Banorte 54.8

Capital neto Banorte 122,977

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 2018 de la siguiente manera:

Factor de Riesgo

(Millones de pesos) 3T18 Promedio

3T18

Tasas 61.254.3

FX 1.64.0

Renta Variable 6.14.3

Efecto Diversificación VaR (6.7) (7.8)

VaR Total del Banco 62.254.8

El VaR al cierre del 3T18 corresponde a \$62.2 millones de pesos. La aportación al VaR por cada factor de Riesgo es:

Factor de Riesgo

(Millones de pesos) 3T18 Promedio

3T18

Tasas Domésticas 59.253.9

Tasas Extranjeras 2.00.4

FX 0.020.7

Renta Variable (1) (0.2)

VaR Total del Banco 62.254.8

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 Riesgo3T18
Tasas89%
FX2%
Renta Variable9%

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 84 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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) 2T18 3T18 Var vs. 2T18

Depósitos a la Vista

Moneda Nacional (1) 349,568,360,935 3.3%

Moneda Extranjera (1) 55,733,47,783 (14.3%)

Depósitos a la Vista 405,301,408,717 0.8%

Depósitos a Plazo - Ventanilla

Moneda Nacional (2) 184,723,193,033 4.5%

Moneda Extranjera 21,750,18,857 (13.3%)

Captación Ventanilla 611,774,620,607 1.4%

Mesa de Dinero

Moneda Nacional (3) 45,430,116,179 155.7%

Moneda Extranjera (3) 1,984,4,204 111.9%

Captación Integral Sector Banca 659,188,740,990 12.4%

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 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 3T18.

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 105,384

SALIDAS DE EFECTIVO

2 Financiamiento minorista no garantizado 355,497,24,548

3 Financiamiento estable 220,031,11,002

4 Financiamiento menos estable 135,466,13,547

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 85 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

5Financiamiento mayorista no garantizado	251,95490,159
6Depósitos operacionales	148,52633,428
7Depósitos no operacionales	98,50051,803
8Deuda no garantizada	4,9284,928
9Financiamiento mayorista garantizado	296,34023,312
10Requerimientos adicionales:	299,41918,238
11Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	70,9725,478
12Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda---	
13Líneas de crédito y liquidez	228,44712,761
14Otras obligaciones de financiamiento contractuales--	
15Otras obligaciones de financiamiento contingentes--	
16TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVONO aplica	156,258
ENTRADAS DE EFECTIVO	
17Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	108,6223,797
18Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	68,70052,605
19Otras entradas de efectivo	1,8711,871
20TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVONO aplica	58,274
Importe Ajustado	
21TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLESNo aplica	105,384
22TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVONO aplica	97,984
23COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZNo aplica	107.57%

Durante 3T18, se observó un CCL promedio de los 91 días del trimestre para Banco y Sofomes de 107.57%, con CCL al cierre de 3T18 de 93.55%, 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 2T18 y el cierre del 3T18 se presenta en la siguiente tabla.

Componente CCL

(Millones de pesos) 2T18 3T18 Var vs. 2T18
Activos Líquidos 89,35498,46110.2%
Entradas de Efectivo 50,21047,351 (5.7%)
Salidas de Efectivo 138,565152,59610.1%

Los Activos Líquidos que computan para el CCL del Banco y Sofomes entre el cierre del 2T18 y el cierre del 3T18 presentan la siguiente distribución:

Tipo de Activo

(Millones de pesos) 2T18 3T18 Var vs. 2T18
Total 89,35498,46110.2%
Nivel I 80,53792,08114.3%
Nivel II 8,8166,379 (27.6%)
Nivel II A 7,1712,103 (70.7%)
Nivel II B 1,6464,276159.8%

Los activos líquidos disminuyen en la comparativa de los cierres del 2T18 y 3T18, guiada por la entrega de títulos del gobierno federal en moneda extranjera como parte de una operación de reporto a largo plazo.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 86 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

4.5.Principales Causas de los Resultados del CCL

Las variaciones en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez entre el 2T18 y el 3T18 se derivan principalmente por el incremento en salidas de efectivo por la posición adquirida durante el proceso de fusión, incluyendo tanto activos líquidos como fondeo.

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 descalces 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 3T18, las salidas netas por derivados fueron las siguientes:

Salidas de Efectivo por Derivados

(Millones de pesos) 2T183T18Var vs. 2T18

Salida neta a valor de mercado y por exposición potencial4,3794,3790.0%

Salidas de Efectivo por Baja de 3 escalafones en calificación crediticia000%

La medición anterior, indica que las salidas potenciales por derivados podrían representar un requerimiento de liquidez de hasta \$4,379 millones, estables contra 2T18.

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 3T18.

Concepto

(Millones de pesos)2T183T18Var vs. 2T18

Brecha Acumulada a un mes(45,572) (69,178)51.8%

Activos Líquidos88,95893,0234.6%

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 3T18:

Concepto

(Millones de pesos)1 día7 días1 mes3 meses6 meses12 meses

Brecha Natural(17,437) (20,733) (31,008) (3,458) (26,516)1,185

Brecha Acumulada(17,437) (38,170) (69,178) (72,636) (99,152) (97,966)

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 3T18 correspondieron a \$162,694 millones de pesos, y en promedio durante el 3T18 a \$170,945 millones de pesos.

(Millones de pesos) 2T18 3T18 Var vs. 2T18
Sensibilidad al Margen 1,0901,50838.3%

5. RIESGO OPERACIONAL

La Institución cuenta con un área formal de Riesgo Operacional perteneciente a la "Dirección Ejecutiva de Estrategia de Riesgos", 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.

Pilares en la Administración del 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 alternativo. 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 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.

6. BURSATILIZACIONES REALIZADAS POR BANORTE

El objetivo principal de las operaciones de bursatilización realizadas por la Institución es transferir los riesgos y beneficios de determinados activos financieros en posición propia a terceros.

Banorte ha realizado las siguientes bursatilizaciones:

- El 11 de octubre de 2006, Fincasa Hipotecaria (Fincasa), actualmente fusionada con Banorte, celebró el contrato de fideicomiso irrevocable para la emisión de certificados bursátiles No. 563, con clave de emisora FCASACB, cuyo activo subyacente son créditos hipotecarios originados y cedidos por Fincasa.

- El 5 de noviembre de 2007, Banorte celebró el contrato de fideicomiso irrevocable para la emisión de certificados bursátiles No. 477, con clave de emisora BNTECB, cuyo activo subyacente son créditos a entidades federativas, municipios, entidades paraestatales o paramunicipales, así como fideicomisos en los que cualquiera de dichas entidades actúen como fideicomitentes, originados y cedidos por Banorte.

Conforme al criterio C-1 Reconocimiento y baja de activos financieros, estos activos fueron dados de baja del balance de la institución como una venta, dado que se cumplían los requisitos de transferencia de riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La institución no es responsable de los riesgos asumidos o retenidos con respecto al patrimonio de los fideicomisos, su única responsabilidad es en relación al cumplimiento de las obligaciones que estén expresamente previstas en el contrato de fideicomiso y en el contrato de administración.

La Institución es responsable de que cada uno de los créditos cedidos cumpla con los criterios de elegibilidad, al momento de la cesión respectiva. Si el fiduciario, el representante común, el garante financiero, identifican algún crédito no elegible, se le podrá exigir a Banorte que reemplace dicho crédito o si dicho reemplazo no es posible, el pago de "crédito no elegible no reemplazado" en cuestión. Si Banorte identifica algún crédito no elegible, deberá notificarlo y reemplazarlo o realizar el pago correspondiente.

Particularmente en el Fideicomiso 477 se tienen celebradas operaciones con derivados, específicamente contratos de swaps, con la finalidad de reducir su exposición a los riesgos de tasa de interés y de tipo de cambio. La Institución asume el riesgo de contraparte generado por estas operaciones, sin embargo las operaciones solo se realizan con instituciones de reconocida solvencia. La política del Fideicomiso es no realizar operaciones con instrumentos derivados con propósitos de especulación, solo de cobertura.

No se cuenta con políticas predeterminadas para la emisión de bursatilizaciones por parte del Consejo de Administración de la Institución, la autorización para originar alguna nueva emisión se solicitaría cuando se requiera.

La Institución no participa en bursatilización de posiciones de terceras personas.

Existen diversos factores de riesgo que pueden afectar el patrimonio de los fideicomisos de las bursatilizaciones. En caso de materializarse estos riesgos, el pago a los tenedores de los certificados bursátiles podría verse afectado en forma adversa. Los principales riesgos a los que se encuentran expuestos estos instrumentos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 92 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

financieros son: Riesgo Crédito, Riesgo Mercado, Riesgo Liquidez y Riesgo Operacional, los cuales han sido detallados en secciones anteriores.

Para vigilar la calidad crediticia de la exposición al Riesgo Crédito de los instrumentos financieros originados por activos bursatilizados, la Institución calcula la pérdida esperada con un horizonte de tiempo de un año, mientras que para dar seguimiento a la exposición de Riesgo de Mercado calcula el valor en riesgo a un horizonte de tiempo de un día y con un nivel de confianza al 99%, para dichos instrumentos.

En las bursatilizaciones realizadas, Banco Mercantil del Norte, es el fideicomitente y fideicomisario de los fideicomisos. A su vez actuó como intermediario colocador en cada emisión, ofreciendo los certificados bursátiles a los inversionistas. Adicionalmente, la Institución también desempeña funciones de administrador en cada uno de los fideicomisos.

Por otra parte, la Institución también actúa como inversionista al adquirir títulos de los certificados bursátiles emitidos por los fideicomisos constituidos para las bursatilizaciones. Al 30 de septiembre de 2018, Banorte tiene en posición propia los siguientes títulos y montos de las bursatilizaciones realizadas por la misma Institución:

Bursatilización

(Millones de pesos) Banorte

Títulos Monto

91_BNTECB_07	50,763,776	1,906
91_BNTECB_07-2	563,059	18
97_FCASACB_06U	-	-

A continuación se muestra la proporción de títulos que mantiene en posición propia Banorte, en relación al total de los títulos emitidos por cada serie:

Bursatilización

(Millones de pesos) Títulos emitidos Banorte

91_BNTECB_07	52,313,776	97.0%
91_BNTECB_07-2	1,113,059	50.6%
97_FCASACB_06U	1,351,386	-%

A continuación se presentan las calificaciones asignadas por cada agencia calificadora al cierre del trimestre para cada certificado bursátil emitido por los fideicomisos mencionados:

Bursatilización Standard & Poor's Fitch Ratings Moody's SHR Ratings

Nacional Global Nacional Global Nacional Global Nacional Global

91_BNTECB_07Aa3.mx	Baa3	3HR	AAA
91_BNTECB_07-2A3.mx	Ba3	3HR	AA+
97_FCASACB_06U	UmxA+	A-	(mex)

Al 30 de septiembre de 2018, los montos de los activos subyacentes de cada bursatilización son:

Bursatilización

(Millones de pesos) Monto

Vigente Vencido Total

91_BNTECB_07	\$2,660	\$-	\$2,660
--------------	---------	-----	---------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 93 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

91_BNTECB_07-2
97_FCASACB_06U\$106\$131\$237

No se tienen activos deteriorados en el Fideicomiso 477.

La exposición mantenida de bursatilizaciones realizadas, desglosada por ponderador de Riesgo Crédito, se muestra a continuación:

Concepto

(Millones de pesos) Saldo Requerimiento de capital
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%) --
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%) 1,90676
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%) 181
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%) --
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%) --

No se cuenta con posición de bursatilizaciones registradas en cuentas de orden y ninguna posición mantenida de las bursatilizaciones se deduce del capital fundamental.

Las bursatilizaciones de los fideicomisos 563 y 477 cuentan con cláusulas de amortización anticipada. La Institución no ha realizado bursatilizaciones de operaciones revolventes ni rebursatilizaciones durante el trimestre.

6.1. Políticas contables aplicadas

Todas las operaciones de bursatilización realizadas por la Institución fueron reconocidas como venta de acuerdo con lo establecido por el criterio C-1 Reconocimiento y Baja de Activos Financieros. Esto se debe a que, a pesar de retener los derechos contractuales a recibir los flujos de efectivo provenientes de los activos financieros, se asume una obligación contractual de pagar dichos flujos de efectivo a un tercero. Además, en el análisis de la transferencia de estos activos, se concluyó que la entidad transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos financieros. El reconocimiento del beneficio sobre ventas se ajusta a lo establecido por el párrafo 31 del criterio C-1, donde se establece:

- a) Dar de baja los activos financieros transferidos al último valor en libros;
- b) Reconocer las contraprestaciones recibidas en la operación;
- c) Reconocer en los resultados del ejercicio la ganancia o pérdida, por la diferencia que exista entre el valor en libros de los activos financieros dados de baja, y la suma de (i) las contraprestaciones recibidas (reconocidas a valor razonable) y (ii) el efecto (ganancia o pérdida) por valuación acumulado que en su caso se haya reconocido en el capital contable.

Los fiduciarios de BORHIS y GEM emitieron instrumentos conocidos como constancias a favor de la Institución, como titulares de los derechos en último lugar bajo el contrato del fideicomiso. Estas constancias dan el derecho a recibir un porcentaje de las distribuciones y en general a la proporción que corresponda del remanente que pueda haber en el patrimonio del fideicomiso después del pago total de los certificados bursátiles. La valuación de las constancias se basa en el método de valor presente neto de los flujos de efectivo remanentes esperados durante la vida de la bursatilización. Los flujos de efectivo remanentes se determinan de la siguiente manera dependiendo del tipo de bursatilización:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 94 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

a)BORHIS: es la suma del flujo de efectivo a recibir de la cartera de créditos bursatilizados, menos el flujo de efectivo a pagar de los certificados bursátiles, menos el gasto mensual por administración y más el ingreso proveniente de venta de inmuebles adjudicados, en su caso.

b)GEM: es la suma del flujo de efectivo a recibir de la cartera de créditos bursatilizados, menos el flujo de efectivo a pagar de los certificados bursátiles, menos el gasto por administración, más o menos el cambio en la reserva de intereses.

Los flujos remanentes son descontados con la curva bancaria B1, la cual toma en consideración el Riesgo de Crédito de los fideicomisos. Entre los supuestos más importantes en la valuación de las constancias se tienen los siguientes:

a)Tasa de incumplimiento: los flujos de efectivos a recibir de la cartera de crédito son ajustados por determinado porcentaje sobre el saldo insoluto de cartera que se estima caerá en incumplimiento. Dicho porcentaje se estima con información histórica del comportamiento de dicha cartera. Este porcentaje se aplica a los flujos mayores a 12 meses.

b)Tasa de prepago: los flujos de efectivo a recibir de la cartera de crédito son ajustados por determinado porcentaje sobre el saldo insoluto de la cartera que se estima se prepagará. Dicho porcentaje se estima con información histórica del comportamiento de dicha cartera.

c)Plazo de la cartera: Se estima a través del WAM (Weighted Average Maturity) de la cartera bursatilizada.

d)Tasa de interés de la cartera: Se estima a través del WAC (Weighted Average Coupon) de la cartera bursatilizada.

e)Fechas de pago de la cartera: Se considera como supuesto que las fechas de pago de los créditos de la cartera son iguales a los de los certificados bursátiles.

f)Reserva por calificación: El valor presente de los flujos remanentes son disminuidos por el monto de la reserva por calificación. Esta reserva corresponde al riesgo por incumplimiento de los flujos de efectivo de los primeros 12 meses.

g)Cuenta general: El valor presente de los flujos remanentes son adicionados con el monto de efectivo o equivalentes a efectivo depositados en la cuenta general, cuenta de cobranza y en su caso en la cuenta de reserva de gastos, ya que en caso del pago total de los certificados bursátiles, esto activos serían distribuidos a los tenedores de la constancia.

h)Términos generales de certificados bursátiles: Se estiman conforme a lo publicado por el proveedor de precios Valmer.

En lo que respecta a las políticas para el reconocimiento de obligaciones en balance de los acuerdos que pudieran requerir de la Institución apoyo financiero para la bursatilización de activos, se tiene que todas las cantidades adeudadas bajo los certificados bursátiles de las diferentes bursatilizaciones vigentes, se pagarán con cargo al patrimonio del fideicomiso. En caso de que, por cualquier motivo, los recursos líquidos del patrimonio del fideicomiso no sean suficientes para pagar íntegramente las cantidades adeudadas bajo los certificados bursátiles, los tenedores no tendrán derecho de reclamar su pago a la Institución, al fiduciario, al representante común, al intermediario colocador, al garante o garantes, que en su caso se hubieran contratado, o a cualquier persona. Los certificados bursátiles no han sido garantizados o avalados por ninguna de las personas participantes en la emisión de los mismos, por lo que ninguno de ellos está obligado a realizar pagos a los tenedores, con excepción, en el caso del fiduciario, de los pagos que tenga que hacer a cargo al patrimonio del fideicomiso de acuerdo con lo previsto en el contrato de fideicomiso.

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: **2018**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 95 / 95

CONSOLIDADO

Impresión Final

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

Informe Trimestral de Derivados, Septiembre 2018.

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 discrecionales, así como los niveles de tolerancia para riesgos no discrecionales.
-

-
- 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 2018, Banorte mantenía 57 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 \$ 1,145 millones de dólares, y posiciones en valores en Moneda Nacional por un importe de 22,700 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 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 8 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 2018 se enviaron 2,900 millones de pesos a cuentas de colateral y se recibieron 3,800 millones de pesos aproximadamente. Asimismo se enviaron 830 millones de dólares y se recibieron 737 millones de dólares. Siendo 450 llamadas a favor de Banorte y 470 llamadas a favor de las contrapartes.

Incumplimientos de Contrapartes:

Durante el trimestre no se presentaron incumplimientos de pago en operaciones derivadas.

Descripción y número de instrumentos financieros derivados que vencieron durante el trimestre.

Durante el tercer trimestre 2018 se presentaron 1,054 vencimientos anticipados de operaciones Swap de tasa, tipo IRS TIIE mxn.

Revelación de eventualidades que impliquen que el uso de instrumentos financieros derivados difiera de aquél con el que originalmente fueron concebidos.

Actualmente no hay ningún evento relevante que reportar y como se señala en el presente informe, en la sección I) Objetivos de Derivados y en el desarrollo del mismo; los derivados son de uso exclusivo de cobertura y reducción de riesgos a los que están expuestos los distintos portafolios ante expectativas de movimientos en las variables financieras exógenas. Además poder contar con productos financieros de cobertura y/o inversión que nos solicite nuestra clientela, previa autorización de las autoridades regulatorias y los Órganos internos establecidos.

V. Información cualitativa.

SEPTIEMBRE 2018 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 VALUACIÓN
 Residual Colateral
 líneas de crédito/valores dados en garantías
 SEPTIEMBRE 2018 JUNIO 2018 SEPTIEMBRE 2018 JUNIO 2018
 Trimestre Trimestre anterior Trimestre Trimestre anterior

Swaps de Tasa de Interés Cobertura	9,089	TIIE28 = 8.12 %
LIBOR3M = 2.39 %	TIIE28 = 8.1004 %	
LIBOR3M = 2.33 %	52243 Efectivo	
Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Cobertura	3,900	VOLAT = 20.2 % VOLAT =
23.33 %-7-1 Efectivo		
Cross Currency Swaps Cobertura	32,119	TIIE28 = 8.12 %

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 9 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

LIBOR3M = 2.39 %
 TC = 18.7231 TIIE28 = 8.1004 %
 LIBOR3M = 2.33%
 TC = 19.6912 2,365 - 2,230 Valores
 Swaps de Tasa de InterésNegociación 82,533 TIIE28 = 8.12 %
 LIBOR3M = 2.39 % TIIE28 = 8.1004 %
 LIBOR3M = 2.33 % 1,181 512Efectivo
 Opciones de Tasa de Interés (CAPS)Negociación 1,314 VOLAT = 20.2 %
 VOLAT = 23.33 %-7914Efectivo
 Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)Negociación0VOLAT = 20 %VOLAT = 20 %00Efectivo
 Cross Currency SwapsNegociación 20,096 TIIE28 = 8.12 %
 LIBOR3M = 2.39 %
 TC = 18.7231 TIIE28 = 8.1004 %
 LIBOR3M = 2.33 %
 TC = 19.6912-1129Valores
 Forwards FXNegociación 26,185 TC = 18.7231TC = 19.69127-14Efectivo
 Opciones FXNegociación0VOLAT = 11.89 %
 TC = 18.7231VOLAT = 14.93 %
 TC = 19.6912-94Efectivo
 Futuros Mex DerNegociación0TIIE28 = 8.12 %TIIE28 = 8.1004 %00Efectivo y
 Valores

TOTALES 175,236 3,499-1,443

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.

En el cuadro anexo, se detalla que variable afecta a cada producto y los

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 COBERTURA

Millones de pesos

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

30 SEPTIEMBRE 2018 Disminución 10% Precios Aumento 10% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 52-87

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 71-2

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 2,365-12498

TOTAL 2,410-

103

131

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

30 SEPTIEMBRE 2018 Disminución 25% Precios Aumento 25% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 52-1211

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 72-3

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 2,365-191151

TOTAL 2,410-

159

202

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTO EXPOSICIÓN VALUACIÓN AL

30 SEPTIEMBRE 2018 Disminución 50% Precios Aumento 50% Precios

Swaps de Tasa de Interés Tasas de Interés 52-2925

Opciones de Tasa de Interés (CAPS) Tasas y Volatilidad 74-7

Cross Currency Swaps Tasas, Tipo de Cambio 2,365-446353

TOTAL 2,410-

371

472

DERIVADOS DE NEGOCIACIÓN

Millones de pesos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 11 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTOEXPOSICIÓNVALUACIÓN AL

30 SEPTIEMBRE 2018Disminución 10% PreciosAumento 10% Precios

Swaps de Tasa de InterésTasas de Interés1,18190-102
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)Tasas y Volatilidad-79-64
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)Tasas y Volatilidad000
Cross Currency SwapsTasas, Tipo de Cambio-111-1
Forwards FXTipo de Cambio71-1
Opciones FXTipo de Cambio y Volatilidad-9-11
Futuros Mex DerTasas de Interés000

TOTAL108985-99

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTOEXPOSICIÓNVALUACIÓN AL

30 SEPTIEMBRE 2018Disminución 25% PreciosAumento 25% Precios

Swaps de Tasa de InterésTasas de Interés1181138-156
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)Tasas y Volatilidad-79-96
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)Tasas y Volatilidad000
Cross Currency SwapsTasas, Tipo de Cambio-112-2
Forwards FXTipo de Cambio72-2
Opciones FXTipo de Cambio y Volatilidad-9-22
Futuros Mex DerTasas de Interés000

TOTAL1089130-151

ESCENARIO PROBABLE

PRODUCTOEXPOSICIÓNVALUACIÓN AL

30 SEPTIEMBRE 2018Disminución 50% PreciosAumento 50% Precios

Swaps de Tasa de InterésTasas de Interés1181175-198
Opciones de Tasa de Interés (CAPS)Tasas y Volatilidad-79-128
Opciones sobre Swaps (SWAPTIONS)Tasas y Volatilidad000
Cross Currency SwapsTasas, Tipo de Cambio-112-2
Forwards FXTipo de Cambio72-2
Opciones FXTipo de Cambio y Volatilidad-9-22
Futuros Mex DerTasas de Interés000

TOTAL1089165-192

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. Adicionalmente Banorte participa activamente en la terminación anticipada de derivados con el objetivo de rebalancear su portafolio, disminuir el riesgo crediticio y optimizar el uso adecuado del capital.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BANORTE**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2018**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 12 / 12

CONSOLIDADO

Impresión Final

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.
