

1T26

AL 31 DE MARZO DEL 2026

INFORMACIÓN FINANCIERA

Contacto:
investor@banorte.com
investors.banorte.com
+52 (55) 1670 2256

ÍNDICE

I.	Resumen Ejecutivo	3
II.	Discusión y Análisis de la Administración	8
	Acontecimientos Relevantes	19
	Sector Banca	21
	Banorte Ahorro y Previsión	29
	Sector Bursátil	32
	Otras subsidiarias	33
III.	Desempeño de Sustentabilidad	34
IV.	Información General	37
	Cobertura de Análisis de GFNORTE	37
	Estructura de Capital	37
V.	Estados Financieros	38
	Grupo Financiero Banorte	38
	Banorte	44
	Seguros Banorte	50
	Bineo	53
	Información por Segmentos	58
VI.	Anexos	64
	Cambios Contables y Regulatorios	64
	Notas a Estados Financieros	65
	Control Interno	73
	Situación Financiera y Liquidez	74
	Créditos Relacionados	76
	Créditos o adeudos fiscales	77
	Personas Responsables	77
	Consejo de Administración	78
	Compensaciones y Prestaciones	79
	Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros	80
	Metodología de Indicadores CNBV	80



FTSE4Good

Grupo Financiero Banorte

Most Honored Company

2025 Latin America Executive Team

Grupo Financiero Banorte

Best Company Board

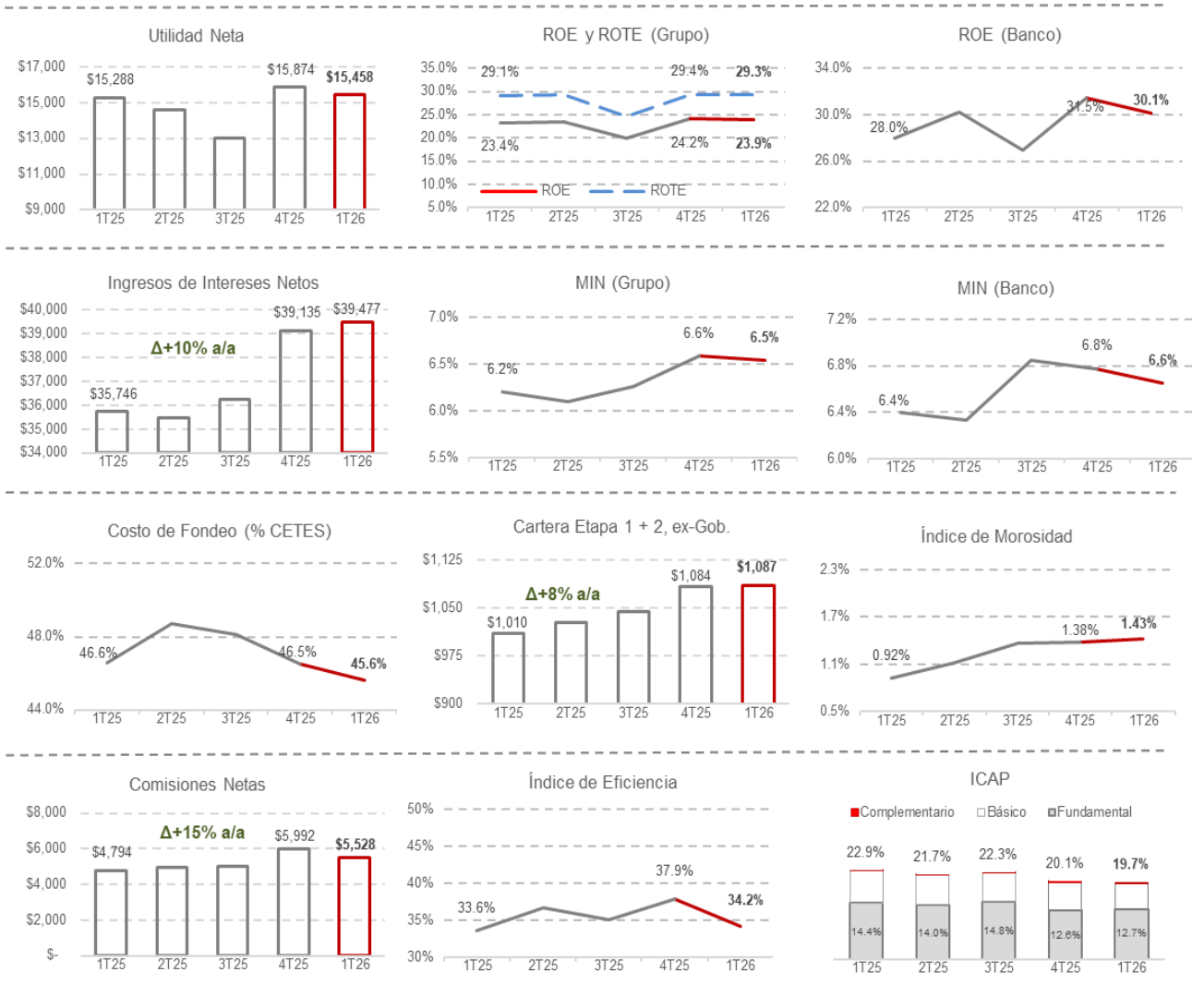
2025 Latin America Executive Team



I. Resumen Ejecutivo

- **GFNorte reporta sólidas métricas de rentabilidad en el trimestre.** Contra 1T25: **ROE del Grupo +54pb a 23.9%**; **ROTE del Grupo +18pb a 29.3%**; **ROE del Banco +213pb a 30.1%**.
- El **MIN del Banco se ubicó en 6.6% al 1T26, +25pb** contra el mismo periodo del año anterior, impulsado por la optimización del costo de fondeo y la mezcla de cartera. El **MIN del Grupo se expandió +34pb vs 1T25, a 6.5%**.
- **Crecimiento anual de cartera etapas 1 y 2, excluyendo gobierno, de +8%.** Consumo +11%, impulsada por la optimización de procesos y un enfoque comercial que prioriza la vinculación del cliente. Automotriz +30%, tarjeta de crédito +14%, nómina +12%, e hipotecario +6%.
- **Calidad de activos sólida y estable en 1.43%.** El costo de riesgo trimestral estuvo influenciado por la recalibración periódica de los modelos internos de riesgo, sin reflejar deterioro en la calidad de cartera.
- Sólida capitalización y liquidez de Banorte; ICAP en 19.74%, Capital Fundamental 12.74%, CCL promedio de 162.63% y CFEN de 129.70%, al primer trimestre, con fuentes de liquidez equivalentes a Ps 226,628 millones y un 97.5% de activos líquidos correspondientes a nivel 1, acorde con las regulaciones vigentes.

La información presentada en este reporte considera la desconsolidación retroactiva de Bineo y Tarjetas del Futuro conforme a los requerimientos contables regulatorios, así como la posterior integración del portafolio de crédito de Tarjetas del Futuro en Banorte a partir de mediados de diciembre 2025. En consecuencia, las cifras sujetas al análisis de este reporte no son comparables con aquellas presentadas en los periodos respectivos.



GFNorte reporta Utilidad Neta por Ps 15,458 millones al cierre del primer trimestre de 2026 1% superior al mismo periodo de 2025

(BMV: GFNORTEO; OTCQX: GBOOY; Latibex: XNOR)

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. reportó resultados del periodo finalizado el 31 de marzo de 2026.

A pesar de que el primer trimestre del año estuvo marcado por un entorno internacional más volátil y tensiones geopolíticas, GFNorte reportó resultados positivos.

Este desempeño se sustentó en la diversificación y dinámicas operativas de las diferentes subsidiarias del Grupo, generando sólidas métricas de rentabilidad y solvencia, márgenes robustos, una calidad de cartera estable, y un eficiente control del gasto.

Adicionalmente, nuestro negocio bancario se mantuvo como una de nuestras líneas de negocio más fuertes. La evolución positiva del portafolio de crédito, especialmente en consumo, reflejó una expansión resiliente, sustentada en la estrategia de hiperpersonalización mejora de procesos, y en las capacidades digitales del Grupo.

Al cierre del 1T26, GFNorte reportó una utilidad neta de Ps 15,458 millones, 1% superior al mismo periodo de 2025, con los siguientes resultados e indicadores relevantes:

- Los **Ingresos por Intereses Netos (IIN)** incrementaron 1% secuencialmente y 10% contra 1T25, ambos impulsados por la gestión del costo de fondeo, el crecimiento y mezcla del portafolio de crédito, y ajustes positivos por inflación en el negocio de pensiones. La estrategia de inmunización del balance frente al ciclo de baja en tasas sostuvo la expansión del margen en ambos periodos. El **MIN del Grupo** se mantuvo relativamente estable en el trimestre y aumentó 34pb en el año, ubicándose en **6.5% al 1T26**.
- El **MIN del Banco** se ubicó en **6.6% al cierre del trimestre**, reduciéndose (13pb) secuencialmente por mayores activos productivos. **Contra 1T25 incrementó 25pb**, asociado mayormente a la eficiencia y disminución en el costo de fondeo y el enfoque crediticio en el portafolio de consumo. El efecto de la reducción de (25pb) en la tasa de referencia, a 6.75%, se verá reflejado en el balance a partir del siguiente trimestre.
- Las **provisiones** aumentaron 60% secuencialmente y 36% en el año, principalmente por: i) la integración del portafolio de Tarjetas del Futuro en diciembre 2025; ii) la recalibración periódica de los modelos internos de riesgo; y, iii) la provisión correspondiente a este trimestre del caso aislado de cartera comercial registrado en etapa 3 durante 3T25. Es importante destacar que este ajuste complementario en provisiones comerciales obedece a nuestra política de reservas — alineada con la regulación —, y no representa un deterioro sistémico del portafolio.
- Los **ingresos no financieros crecieron 33% frente 4T25**, impulsados por mejor resultado técnico, considerando el beneficio estacional por la renovación de pólizas y menor siniestralidad en el negocio de seguros y pensiones. **Contra 1T25 disminuyeron (9%)**, derivado a una normalización en el resultado por intermediación y menor resultado técnico, parcialmente compensado por una base sólida de comisiones por servicios bancarios y utilidad en la venta de activos.
- El **gasto no financiero disminuyó (7%) secuencial**, derivado principalmente de un efecto de mayor base por el provisionamiento de compensaciones variables y la amortización de proyectos de tecnología durante el cuarto trimestre. **Contra 1T25 aumentó 10%**, explicado principalmente por la expansión inercial y orgánica del negocio, asociado con mayores inversiones en tecnología e infraestructura, así como el efecto del tratamiento contable de Tarjetas del Futuro en diciembre 2025. Como resultado del control y optimización de gastos operativos, el **índice de eficiencia se ubicó en 34.2%**
- **La cartera en etapas 1 y 2, excluyendo gobierno, permaneció estable en el trimestre.** La cartera de consumo se mantuvo como el principal motor de crecimiento gracias a la estrategia de hiperpersonalización, mejoras en procesos, alianzas comerciales e iniciativas de gestión del riesgo, impulsando un crecimiento de +5% en las carteras de auto y nómina, así como de +1% en tarjeta de crédito e hipoteca. Adicionalmente, la cartera comercial creció +1% por necesidades de capital de trabajo y refinanciamientos de pasivos. Por otro lado, la cartera corporativa disminuyó (5%) por mayores prepagos, mientras que la cartera de gobierno se contrajo (9%) debido a prepagos de entidades subnacionales y vencimientos programados durante el trimestre. **En el año, la cartera en etapas 1 y 2, excluyendo gobierno, se expandió 8%**. El desempeño estuvo impulsado por los productos de consumo: auto +30%, tarjeta de crédito +14%, nómina +12%, e hipotecario +6%. Por su parte, las carteras corporativa y comercial se expandieron +2% y +6%, respectivamente, como resultado de la cautela ante la incertidumbre de la política comercial y afectación por la apreciación del peso mexicano. Por último, la cartera de gobierno se contrajo (5%) debido a mayores amortizaciones y prepagos.

- **El índice de morosidad se ubicó en 1.43%**, incrementando 5pb secuencialmente y 51pb en el año, reflejando el caso aislado de la cartera comercial del 3T25, el crecimiento en la cartera de consumo, y los cambios recientes en la política de castigos en el portafolio de hipotecario.
- **La captación tradicional se mantuvo estable secuencialmente.** El desempeño refleja una base comparativa más elevada, derivada de movimientos temporales de fin de año sobre los depósitos a la vista, aunque compensado por una aceleración en los depósitos a plazo. **Contra 1T25, la captación tradicional creció 6%**, impulsados por mayores depósitos sin intereses, beneficiando la mezcla de fondeo y el margen financiero. Mantenemos una base estable de depósitos a la vista de 69% vs. 31% plazo.
- **El ROE se ubicó en 23.9% y el ROTE en 29.3% al cierre de 1T26**, aumentando 54pb y 18pb en el año, respectivamente, reflejando la solidez de la rentabilidad, una estructura de costos eficiente, y la generación interna de capital. **El ROE del Banco se ubicó en 30.1%** al cierre del trimestre, aumentando 213pb respecto al mismo periodo del año anterior.
- **La solidez del capital y la liquidez continúan siendo pilares fundamentales** para el Grupo. El **índice de capitalización de Banorte se ubicó en 19.74%**, con un nivel de **capital fundamental de 12.74%**, niveles que sobrepasan ampliamente los límites regulatorios vigentes, incluyendo el cumplimiento con los lineamientos del suplemento de capital neto (TLAC, por sus siglas en inglés, Total Loss-Absorbing Capacity), cuya implementación entró en vigor de forma gradual en diciembre 2022, y se alcanzó en su totalidad a partir de diciembre 2025. Por otro lado, el promedio trimestral del coeficiente de cobertura de liquidez y el coeficiente de fondeo estable neto se ubicó en 162.63% y 129.70%, respectivamente.

Con la decisión respecto a la venta de Bineo, cuyo proceso continúa en marcha, así como la liquidación de Tarjetas del Futuro, posterior a la dación de su cartera de crédito a Banorte, Grupo Financiero Banorte ha registrado la desconsolidación de dichas entidades como "Operaciones Discontinuas" dentro del Estado de Resultados. Asimismo, y en cumplimiento con los requerimientos de presentación de información estipulados en la norma contable NIF-B11, se desconsolidó la operación de Bineo y TDF de los Estados Financieros de GFNorte para los primeros meses del ejercicio 2025, por lo que las cifras sujetas al análisis de este reporte no son comparables con aquellas presentadas en los periodos respectivos.

GFNorte- Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Ingresos por Intereses	108,793	93,577	88,573	(5%)	(19%)
Gastos por Intereses	73,047	54,442	49,096	(10%)	(33%)
Ingresos de Intereses Netos	35,746	39,135	39,477	1%	10%
Comisiones por Servicios Netas	4,794	5,992	5,528	(8%)	15%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	21,325	18,867	22,078	17%	4%
Reservas técnicas Seg. y Pen.	13,479	13,264	15,574	17%	16%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	1,006	642	1,061	65%	5%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	8,367	10,353	8,841	(15%)	6%
Intermediación	2,115	1,890	1,755	(7%)	(17%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(987)	516	113	(78%)	111%
Ingresos No Financieros	4,396	3,007	3,999	33%	(9%)
Ingreso Total	40,142	42,142	43,476	3%	8%
Gasto No Financiero	13,491	15,981	14,858	(7%)	10%
Provisiones	5,086	4,329	6,916	60%	36%
Resultado Neto de Operación	21,566	21,832	21,702	(1%)	1%
Impuestos	6,179	6,107	6,210	2%	1%
Participación en el Resultado de Subsidiarias	408	470	360	(23%)	(12%)
Participación no controladora	208	232	215	7%	(4%)
Operaciones Discontinuas	(299)	(90)	(179)	99%	(40%)
Utilidad Neta	15,288	15,874	15,458	(3%)	1%
Otros Resultados Integrales	3,675	(2,192)	(1,234)	44%	(134%)
Resultado Integral	19,171	13,914	14,439	4%	(25%)

GFNorte-Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Activos en Administración	4,718,961	5,196,669	5,385,820	4%	14%
Cartera Etapa 1	1,178,394	1,257,692	1,243,006	(1%)	5%
Cartera Etapa 2	9,718	11,135	12,387	11%	27%
Cartera Etapas 1 y 2 (a)	1,188,113	1,268,827	1,255,392	(1%)	6%
Cartera Etapa 3 (b)	11,102	17,839	18,262	2%	64%
Partidas Diferidas (c)	3,217	4,033	4,397	9%	37%
Cartera de Crédito de Seg. y Fianzas (d)	3,873	4,228	4,330	2%	12%
Cartera Total (a+b+c+d)	1,206,305	1,294,927	1,282,381	(1%)	6%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios con Seg.	20,858	24,097	25,523	6%	22%
Cartera de Crédito Neto	1,185,447	1,270,830	1,256,858	(1%)	6%
Activo Total	2,552,759	2,598,663	2,635,909	1%	3%
Depósitos Total	1,177,314	1,242,008	1,243,419	0%	6%
Pasivo Total	2,286,624	2,346,450	2,371,478	1%	4%
Capital Contable	266,135	252,213	264,431	5%	(1%)

Indicadores Financieros GFNorte	1T25	4T25	1T26	12M*
Rentabilidad:				
MIN (1)	6.2%	6.6%	6.5%	6.4%
MIN ajustado sin Seguros y Pensiones	6.0%	6.3%	6.3%	
ROE (2)	23.4%	24.2%	23.9%	22.9%
ROA (3)	2.4%	2.5%	2.4%	2.3%
Operación:				
Índice de Eficiencia (4)	33.6%	37.9%	34.2%	35.9%
Índice de Eficiencia Operativa (5)	2.1%	2.5%	2.3%	2.3%
CCL Promedio Banorte y SOFOM - Basilea III (6)	183.5%	162.4%	162.6%	
Calidad de Activos:				
Índice de Morosidad	0.9%	1.4%	1.4%	1.4%
Índice de Cobertura	187.9%	135.1%	139.8%	139.8%
Costo de Riesgo (7)	1.7%	1.4%	2.2%	1.9%
Referencias de Mercado				
Tasa de Referencia Banxico	9.00%	7.00%	6.75%	
TIIIE 28 días (Promedio)	9.99%	7.63%	7.28%	
Tipo de Cambio Peso/Dólar	20.44	18.00	18.00	

1. MIN= Ingresos de Intereses Netos del periodo anualizado / promedio de Activos Productivos del periodo.
 2. ROE= Utilidad Neta del periodo anualizada / promedio del Capital Contable Mayoritario del periodo.
 3. ROA= Utilidad Neta del periodo anualizada / promedio del Activo Total del periodo.
 4. Índice de Eficiencia= Gasto No Financiero del periodo / Ingreso Total del periodo.
 5. Índice de Eficiencia Operativa= Gasto No Financiero del periodo anualizado / promedio del Activo Total del periodo.
 6. El cálculo del CCL es preliminar y será actualizado una vez que Banco de México emita su cálculo.
 7. Costo de riesgo= Provisiones del periodo anualizadas / promedio de Cartera Total del periodo.
- *Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Mayor detalle del Coeficiente de Cobertura de liquidez

Pág. 30 a 32 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Utilidad de Subsidiarias (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Banco Mercantil del Norte	11,032	12,457	11,705	(6%)	6%
Casa de Bolsa Banorte	337	45	212	377%	(37%)
Operadora de Fondos Banorte	134	155	154	(0%)	15%
Afore XXI Banorte	352	409	313	(24%)	(11%)
Seguros Banorte	2,609	1,578	2,087	32%	(20%)
Pensiones Banorte	683	725	729	1%	7%
BAP (Controladora)	0	0	(0)	(441%)	(125%)
Arrendadora, Factor y Almacenadora	156	563	175	(69%)	13%
G. F. Banorte (Controladora)	(15)	(56)	83	248%	653%
Utilidad Neta Total	15,288	15,874	15,458	(3%)	1%

Información de la Acción del Grupo	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Utilidad por Acción (Pesos) (1)	5.435	5.643	5.495	(3%)	1%
Utilidad por Acción Básica (Pesos) (2)	5.378	5.630	5.482	(3%)	2%
Dividendo por Acción del periodo (Pesos)	0.00	6.99	0.00	N.A.	N.A.
Payout del Periodo	0.0%	35.0%	0.0%	(35 pp)	N.A.
Valor en Libros por Acción (Pesos)	94.93	88.54	92.83	5%	(2%)
Acciones en Circulación - RNV (Millones) (3)	2,813.2	2,813.2	2,813.2	0%	0%
Acciones en Circulación Contables (Millones) (4)	2,791.6	2,776.6	2,774.7	(0%)	(1%)
Precio de la Acción (Pesos)	141.93	166.94	198.78	19%	40%
P/VL (Veces)	1.50	1.89	2.14	14%	43%
Capitalización de Mercado (Millones de dólares)	19,536	26,089	31,061	19%	59%
Capitalización de Mercado (Millones de pesos)	399,271	469,628	559,199	19%	40%

1. Utilidad por Acción= Utilidad neta del periodo / acciones en circulación registradas en el Registro Nacional de Valores (RNV).

2. Utilidad por Acción Básica= Utilidad neta del periodo / promedio ponderado de acciones en circulación contables.

3. Acciones en Circulación= Acciones en circulación registradas en el Registro Nacional de Valores.

4. Acciones en Circulación Contables= Acciones en circulación - acciones en Tesorería - acciones en el Fideicomiso del Plan de Acciones para empleados.

Comportamiento Anual de la Acción



II. Discusión y Análisis de la Administración

Las cifras incluidas en el presente reporte corresponden a Grupo Financiero Banorte, excepto en aquellos casos en los que se indique la subsidiaria a la que pertenecen los resultados financieros presentados.

Para efectos de comparación, es importante considerar que GFNorte tiene el 98.2618% de las acciones del Banco, por lo que en algunos casos ciertas cifras pueden variar al hacer referencia a ellas, tanto en Grupo como en Banco.

Las cifras presentadas en este reporte se expresan en millones de pesos, por lo que las variaciones aritméticas pueden diferir por efecto de redondeo.

Ingresos de Intereses Netos

Ingresos de Intereses Netos (IIN) (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.		12 M *
				4T25	1T25	
Ingresos por Intereses	108,793	93,577	88,573	(5%)	(19%)	
Gastos por Intereses	73,047	54,442	49,096	(10%)	(33%)	
IIN GFNORTE	35,746	39,135	39,477	1%	10%	
Provisiones para Crédito	5,086	4,329	6,916	60%	36%	
IIN Ajustado por Riesgos Crediticios	30,661	34,806	32,562	(6%)	6%	
Activos Productivos Promedio	2,306,327	2,378,321	2,415,576	2%	5%	
MIN (1)	6.2%	6.6%	6.5%			6.4%
MIN ajustado por Prov. de Crédito (2)	5.3%	5.9%	5.4%			5.4%
MIN sin Seguros y Pensiones	6.0%	6.3%	6.3%			
MIN de Cartera Crediticia (3)	8.5%	8.7%	8.7%			8.7%

1. MIN= Ingresos de Intereses Netos del periodo anualizado / promedio de Activos Productivos del periodo.

2. MIN Ajustado= Ingresos de Intereses Netos ajustados por Riesgos de Crédito del periodo anualizado / promedio de Activos Productivos en el periodo.

3. . MIN de Cartera Crediticia= Ingresos de Intereses Netos provenientes de la Cartera Crediticia del periodo anualizado / promedio de Cartera en etapa 1 y 2.

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Los **ingresos por intereses netos crecieron 1% secuencial**, impulsados principalmente por una reducción sostenida en el costo de fondeo y la mezcla crediticia. El crecimiento refleja igualmente el efecto positivo de la valorización de divisas y de los instrumentos utilizados en el negocio de pensiones.

En comparación con el 1T25, **los ingresos por intereses netos aumentaron 10%**, reflejando una gestión eficiente del costo de fondeo y una estrategia efectiva para mantener neutral la sensibilidad del balance ante un ciclo de reducción de tasas, que acumula una baja de (225pb) en los últimos 12 meses, así como un efecto positivo de ajustes por inflación en el negocio de pensiones y un mayor volumen y mezcla más favorable de la actividad crediticia, que derivaron en una expansión de 11% en el margen de cartera. Lo anterior compensó, tanto en la comparación anual como secuencial, el menor ingreso por reportos y mayores comisiones pagadas en el otorgamiento de crédito.

Como resultado, **el MIN se ubicó en 6.5% al cierre del 1T26**, mostrando una ligera contracción de 4pb secuencial, pero una expansión de 34pb anual, reflejando menores costos de fondeo y enfoque crediticio en créditos de consumo. Por su parte, **el MIN de la cartera crediticia cerró el trimestre en 8.7%**, con una contracción de (6pb) secuencial y una expansión de 19pb respecto al 1T25.

Mayor detalle de Sensibilidad del Margen Financiero (Banco):

1) pág. 36 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Provisiones para Crédito

Provisiones para Crédito (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Comercial, Corporativo y Gobierno	616	915	1,157	26%	88%
Consumo	4,721	3,449	5,824	69%	23%
Condonaciones, Quitas y Otros	(251)	(36)	(65)	(83%)	74%
Total Provisiones para Crédito	5,086	4,329	6,916	60%	36%

Las provisiones totales registraron un incremento de 60% en el trimestre, explicado principalmente por tres factores: i) efecto de menor base comparativa derivado de la integración del portafolio de Tarjetas del Futuro en diciembre 2025; ii) provisión correspondiente a este trimestre del caso aislado de cartera comercial registrada en etapa 3 durante 3T25; y, iii) recalibración periódica de los modelos internos de riesgo, cuyo impacto estaba previsto. Es importante destacar que el ajuste complementario en provisiones comerciales mencionado obedece a nuestra política de reservas — alineada con la regulación — y no representa un deterioro sistémico del portafolio.

De los Ps 6,916 millones de provisiones registradas en el trimestre, 32% corresponden a variaciones en saldos de cartera y el resto a variaciones de riesgo.

En la comparativa anual, las provisiones crecieron 36%, como resultado de la combinación de: i) el caso aislado de cartera comercial registrado en etapa 3 durante 3T25; ii) crecimiento y composición de la originación crediticia, especialmente mayor en consumo; iii) recalibración periódica de los modelos internos de riesgo; y iv) un efecto de menor base comparativa por la integración del portafolio de Tarjetas del Futuro en diciembre 2025.

Como consecuencia, el costo de riesgo se ubicó 2.2% al cierre del 1T26, aumentando 81pb contra 4T25 y 48pb comparado con el mismo periodo del año anterior.

Mayor detalle sobre los modelos internos para la gestión integral de riesgos de crédito:

1) pág. 17 a 24 del [Reporte de Administración de Riesgos](#)

Ingresos no Financieros

Ingresos No Financieros (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Comisiones por Servicios Netas	4,794	5,992	5,528	(8%)	15%
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	21,325	18,867	22,078	17%	4%
Reservas técnicas Seg. y Pen.	13,479	13,264	15,574	17%	16%
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	1,006	642	1,061	65%	5%
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto) (1)	8,367	10,353	8,841	(15%)	6%
Intermediación	2,115	1,890	1,755	(7%)	(17%)
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación (1)	(987)	516	113	(78%)	111%
Ingresos No Financieros	4,396	3,007	3,999	33%	(9%)

¹En el 4T25 se realizó la reclasificación contable de provisiones de seguros del rubro de "otros ingresos (egresos) de la operación" al rubro de "siniestralidad", asociado con el cambio en la acreditación del IVA.

Los ingresos no financieros incrementaron 33% o Ps 992 millones en el trimestre, reflejando principalmente el beneficio estacional en la renovación de pólizas en la compañía de seguros y menor siniestralidad. **Contra 1T25 disminuyen (9%)**, impactado por un menor resultado técnico dado el desfase en el registro de primas en el ramo de vida y la normalización de los ingresos por intermediación, parcialmente compensado por una base sólida de comisiones por servicios bancarios y utilidad por la venta de activos, entre ellos la venta accionaria de Trans Union de México, la cual contribuyó positivamente al ROE de 12 meses del Grupo en ~20pb.

Los ingresos por primas de seguros y pensiones se incrementaron 17% secuencialmente, en mayor medida relacionado con la estacionalidad en las renovaciones en el negocio de seguros, principalmente en los ramos de vida y daños. En consecuencia, **las reservas técnicas aumentaron 17%**, un incremento neto de Ps 2,311 millones, compuesto por el efecto combinado de: i) aumento de Ps 3,389 millones por pólizas de seguros; y, ii) una disminución de (Ps 1,078 millones) en pensiones, reflejando menor emisión de primas durante el periodo. El costo de adquisición se incrementó 65%, en línea con la generación de negocio y estacionalidad. Por su lado, la siniestralidad disminuyó (15%)

secuencialmente, principalmente por un efecto de mayor base comparativa en el negocio de seguros por la reclasificación contable de provisiones del rubro de otros ingresos (egresos) de la operación a siniestralidad, asociado con el cambio en la acreditación del IVA.

Contra 1T25, los ingresos por primas de seguros y pensiones se expandieron 4%, asociado en su mayoría con el crecimiento de la cartera de pensiones. En consecuencia, las reservas técnicas aumentaron 16% y los siniestros crecieron 6%.

Comisiones por Servicios

Comisiones por Servicios (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Transferencia de Fondos	698	742	644	(13%)	(8%)
Manejo de Cuenta	497	551	560	2%	13%
Servicios de Banca Electrónica	5,216	4,430	4,119	(7%)	(21%)
Comisiones por Servicios Bancarios Básicos	6,411	5,723	5,323	(7%)	(17%)
Por Créditos Comerciales y Gubernamentales	425	678	544	(20%)	28%
Por Créditos de Consumo	2,217	2,903	2,855	(2%)	29%
Actividades Fiduciarias y Avalúos	114	132	116	(12%)	1%
Fondos de Inversión (1)	865	962	949	(1%)	10%
Asesoría e Intermediación Financiera (1)	139	246	225	(9%)	62%
Otras Comisiones Cobradas (2)	26	(97)	23	123%	(13%)
Comisiones por Servicios Cobrados	10,198	10,546	10,035	(5%)	(2%)
Cuotas de Intercambio	3,790	2,707	2,455	(9%)	(35%)
Otras Comisiones Pagadas	1,613	1,848	2,052	11%	27%
Comisiones por Servicios Pagados	5,404	4,555	4,506	(1%)	(17%)
Comisiones por Servicios Netas	4,794	5,992	5,528	(8%)	15%

¹A partir del 2T25, las comisiones cobradas por la compra y venta de valores que se realizan por cuenta de clientes son reconocidas en el rubro de Intermediación Financiera, previamente reconocidas en fondos de inversión.

²Incluye Comisiones por operaciones con fondos de pensiones, servicios de almacenaje, asesoría financiera y compraventa de valores, entre otros.

Los ingresos por **comisiones cobradas disminuyeron (5%) en el trimestre**, principalmente por la normalización de la transaccionalidad en productos de consumo, posterior a la estacionalidad del 4T25. **En la comparativa anual se redujeron (2%)**, reflejando principalmente una disminución en negocios afiliados digitales, por el enfoque en eficiencia y rentabilidad, compensado parcialmente por las comisiones asociadas a los créditos de consumo —respaldado por una apertura de cuentas récord en el segmento—, y el buen desempeño en la cartera mayorista.

Por otro lado, las **comisiones pagadas decrecieron (1%) en el trimestre**, en línea con el efecto estacional previamente mencionado, parcialmente mitigado por mayores comisiones pagadas a la fuerza de ventas dado el crecimiento en la colocación crediticia. **Contra 1T25 disminuyeron (17%)**, reflejando una dinámica más rentable en las cuotas de intercambio del negocio adquiriente digital, la cual contrarrestó el incremento de comisiones pagadas por la colocación de crédito a la fuerza de ventas.

En suma, los **ingresos netos por comisiones se redujeron (8%) de manera secuencial e incrementaron 15% contra 1T25**.

Intermediación

Ingresos por Intermediación (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Divisas y Metales	(1,263)	(1,091)	(333)	69%	74%
Derivados	2,408	(129)	459	455%	(81%)
Títulos	1,540	(138)	567	512%	(63%)
Valuación	2,686	(1,357)	692	151%	(74%)
Divisas y Metales	(532)	2,267	730	(68%)	237%
Derivados	(41)	(49)	(62)	(27%)	(53%)
Títulos	314	954	412	(57%)	31%
Compra-venta	(259)	3,173	1,080	(66%)	516%
Otros resultados financieros	(311)	75	(17)	(123%)	95%
Ingresos por Intermediación	2,115	1,890	1,755	(7%)	(17%)

Los ingresos por intermediación disminuyeron (7%) de manera secuencial y (17%) contra 1T25, en línea con los movimientos de mercado y la menor operación de divisas dada la volatilidad del tipo de cambio.

Otros ingresos (egresos) de la operación

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Aportaciones al IPAB	(1,272)	(1,297)	(1,329)	2%	5%
Costos y Gastos Incurred en la Recuperación de Cartera de Crédito	(389)	(445)	(401)	(10%)	3%
Resultado por Bienes Adjudicados	177	(33)	100	(408%)	(43%)
Ingresos por Arrendamiento	90	146	162	11%	79%
Provenientes de Seguros y Pensiones (1)	79	1,634	225	(86%)	187%
Otros	327	511	1,356	166%	314%
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(987)	516	113	(78%)	111%

¹En el 4T25 se realizó la reclasificación contable de provisiones de seguros del rubro de "otros ingresos (egresos) de la operación" al rubro de "siniestralidad", asociado con el cambio en la acreditación del IVA.

Otros ingresos de la operación disminuyeron (78%), reportando Ps 113 millones, principalmente por una mayor base comparativa dada la reclasificación contable de las provisiones de seguros relacionadas con la acreditación del IVA en 4T25. Lo anterior fue parcialmente compensado por mayor utilidad en venta de activos, incluyendo la venta accionaria de Trans Union de México, beneficiando al ROE de 12 meses del Grupo en ~20pb.

En la comparativa anual crecieron 111%, reflejando la venta del activo y el efecto contable de la reclasificación de provisiones de seguros previamente mencionadas. Lo anterior, fue parcialmente compensado por mayores aportaciones al IPAB, en línea con el crecimiento de la base de depósitos, así como menor venta de bienes adjudicados por parte del banco.

Gastos no financieros

Gasto No Financiero (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Gastos de Personal	6,184	7,102	6,879	(3%)	11%
Honorarios Pagados	1,028	1,451	1,099	(24%)	7%
Gastos de Administración y Promoción	1,568	1,654	1,663	1%	6%
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	3,043	3,913	3,325	(15%)	9%
Impuestos Diversos	781	864	900	4%	15%
PTU causado	404	532	504	(5%)	25%
Otros Gastos	483	466	489	5%	1%
Gasto No Financiero	13,491	15,981	14,858	(7%)	10%

El gasto no financiero disminuyó (7%) contra 4T25, derivado principalmente de un efecto de mayor base comparativa por el provisionamiento de compensaciones variables y la amortización de proyectos de tecnología durante el cuarto

trimestre. **En la comparativa anual, el gasto creció 10%**, explicado por el crecimiento inercial del negocio, reflejado principalmente en mayores gastos de personal, el crecimiento orgánico -asociado a mayores inversiones en proyectos de TI y en infraestructura en sucursales-, y el efecto retroactivo de desconsolidar Tarjetas del Futuro en diciembre 2025, y subsecuentemente integrarlo en el banco. Revirtiendo dicho efecto, el gasto no financiero hubiera crecido 9.3%.

El índice de eficiencia se ubicó en 34.2% al 1T26, mejorando (375pb) contra el trimestre anterior y creciendo en 57pb en el año, reflejando la solidez de los ingresos y la eficiente gestión del gasto.

Utilidad Neta

Utilidad Neta (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Resultado Neto de Operación	21,566	21,832	21,702	(1%)	1%
Participación en el Resultado de Subsidiarias y Asociadas no consolidadas	408	470	360	(23%)	(12%)
Resultado antes de Impuestos	21,974	22,303	22,062	(1%)	0%
Impuestos	6,179	6,107	6,210	2%	1%
Operaciones Discontinuas	(299)	(90)	(179)	99%	(40%)
Resultado Neto (al 100%)	15,496	16,106	15,673	(3%)	1%
Participación no controladora	208	232	215	(7%)	4%
Utilidad Neta	15,288	15,874	15,458	(3%)	1%
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	2,215	(747)	(1,081)	(45%)	(149%)
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	1,670	(358)	(316)	12%	(119%)
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	35	(1,049)	49	105%	41%
Efecto acumulado por conversión	(62)	(39)	(11)	72%	82%
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	(183)	2	125	N.A.	168%
Otros Resultados Integrales	3,675	(2,192)	(1,234)	44%	(134%)
Resultado Integral	19,171	13,914	14,439	4%	(25%)

La utilidad neta cerró el trimestre en Ps 15,458 millones, disminuyendo (3%) vs 4T25, y creciendo 1% respecto al mismo periodo del año anterior. El desempeño operativo se mantuvo sólido, apoyado en la fortaleza estructural del crédito y la captación, así como por una mayor contribución de las distintas líneas de negocio, particularmente de los servicios bancarios. Sin embargo, estos efectos positivos fueron parcialmente compensados por un aumento en las provisiones, un menor resultado de intermediación y por impactos negativos asociados a la valuación de los portafolios de las subsidiarias.

La **tasa efectiva de impuestos** se ubicó en 28.6% en el trimestre.

La **utilidad por acción** del trimestre fue de **Ps 5.49**.

Rentabilidad

	1T25	4T25	1T26	12M*
ROE	23.4%	24.2%	23.9%	22.9%
Intangibles	14,522	11,590	11,199	
Crédito Mercantil	28,034	27,478	27,511	
Capital Tangible Promedio	209,940	215,827	210,966	
ROTE	29.1%	29.4%	29.3%	28.1%

Cifras en millones de pesos.

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

El ROE disminuyó (22pb) en el trimestre y aumentó 54pb vs 1T25, ubicándose en 23.9%, manteniendo sólidos niveles de rentabilidad, sustentada en una optimización continua del balance y del perfil de riesgo, el escalamiento de la estrategia de hiperpersonalización y la gestión disciplinada del gasto.

El **ROTE** disminuyó (11pb) en el trimestre y aumentó 18pb en la comparativa anual, **situándose en 29.3%**.

	1T 25	4T 25	1T 26	12 M *
ROA	2.4%	2.5%	2.4%	2.3%
Activos Ponderados por Riesgo Promedio (millones de pesos)	1,006,749	1,027,768	1,052,828	
RAPR	5.7%	5.7%	5.6%	

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Por su parte, **el ROA se ubicó en 2.4% al 1T26**, disminuyendo (11pb) respecto al trimestre anterior y relativamente estable contra 1T25.

Depósitos

Depósitos (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Depósitos a la Vista – Sin Intereses	434,107	513,691	497,545	(3%)	15%
Depósitos a la Vista – Con Intereses	357,254	315,814	324,746	3%	(9%)
Cuenta Global de Capt. sin Movimientos	4,205	4,538	4,594	1%	9%
Depósitos a la Vista	795,567	834,043	826,885	(1%)	4%
Depósitos a Plazo – Ventanilla	327,886	352,807	365,423	4%	11%
Depósitos	1,123,453	1,186,850	1,192,308	0%	6%
Mesa de Dinero y Tit. de Crédito Emitidos	73,476	71,553	68,400	(4%)	(7%)
Captación Integral Banco	1,196,929	1,258,403	1,260,708	0%	5%
Depósitos Total GFNorte	1,177,314	1,242,008	1,243,419	0%	6%
Depósitos por cuenta de terceros	251,536	235,973	288,013	22%	15%
Total de Recursos en Administración	1,448,464	1,494,375	1,548,721	4%	7%

Los **depósitos tradicionales se mantuvieron estables** en la comparación trimestral, como resultado de la atracción de nuevos recursos a través de distintos canales comerciales, compensando el efecto estacional de mayores saldos de captación a fin de año. **Contra 1T25, los depósitos crecieron 6% impulsados por una expansión de 15% en la captación vista sin intereses** y de 11% en plazo, reflejando mayor tracción en la incorporación de clientes de alto valor, la relevancia de la integralidad del servicio para depósitos transaccionales, así como avances consistentes en los niveles de vinculación de la base existente.

Sostenemos la optimización de la mezcla de fondeo, conformada en 69% por depósitos a la vista y 31% a plazo, **y la mejora en el costo de fondeo** refleja una coordinación efectiva entre diferentes áreas del grupo, fortaleciendo nuestra eficiencia financiera y capacidad competitiva, y soportando la resiliencia del margen financiero.

La operación de mesa de dinero y títulos de crédito emitidos disminuyó (4%) vs 4T25 y (7%) contra el mismo periodo del año anterior. En suma, la **captación integral del banco** fue estable secuencialmente y subió 5% contra el 1T25.

Cartera de Crédito etapas 1 y 2

Cartera de Crédito etapas 1 y 2 (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Cartera de Crédito etapas 1 y 2					
Hipotecario	276,550	292,405	294,173	1%	6%
Automotriz	56,977	70,201	73,836	5%	30%
Tarjeta de Crédito	69,243	77,924	79,065	1%	14%
Crédito de Nómina	84,758	90,982	95,122	5%	12%
Consumo	487,528	531,512	542,196	2%	11%
Comercial	300,372	313,373	317,405	1%	6%
Corporativo	222,047	238,927	226,917	(5%)	2%
Gobierno	178,166	185,016	168,876	(9%)	(5%)
Cartera de Crédito etapas 1 y 2	1,188,113	1,268,827	1,255,392	(1%)	6%
Cartera de Crédito etapas 1 y 2 sin Gobierno	1,009,947	1,083,811	1,086,517	0%	8%

La cartera de crédito etapas 1 y 2, excluyendo gobierno, se mostró resiliente al mantener estable su balance en la comparativa trimestral y expandirlo +8% en el año, con crecimiento de saldos en todos los portafolios. El portafolio de consumo se refuerza como el principal catalizador de crecimiento, destacando auto +5% vs 4T25, o Ps 3,635 millones, y +30% en la comparativa anual, sostenido en el fortalecimiento de alianzas estratégicas con socios comerciales de alta relevancia, dinamismo del sector automotriz y estrategias focalizadas en clientes de alto valor. La cartera hipotecaria incrementó +1% secuencialmente, o Ps 1,768 millones, y +6% anual ante la optimización de los procesos de originación, acompañada de una gestión de riesgos disciplinada. Tarjetas de crédito +1% trimestralmente y +14% anual, derivado del despliegue de estrategias comerciales de colocación y retención, mayor penetración de canales digitales y mayor nivel de facturación de clientes de alto valor; y nómina +5% en el trimestre y +12% en el año tras ajustes selectivos en la oferta, orientados a elevar los montos de financiamiento para clientes con mejor perfil, fortaleciendo la calidad del crecimiento.

Por su parte, los segmentos empresariales continúan mostrando cautela ante un entorno de elevada incertidumbre. Durante el trimestre, se observaron desempeños mixtos: la cartera comercial registró un crecimiento de +1%, o Ps 4,032 millones, impulsado principalmente por mayores necesidades de capital de trabajo y refinanciamientos de pasivos; en contraste, la cartera corporativa presentó una contracción de (5%), o (Ps 12,011 millones), reflejando la dinámica de prepagos y el financiamiento de mercado. En términos anuales, a pesar de verse afectadas ambas carteras por la apreciación del peso mexicano, registraron un crecimiento de +6% en la cartera comercial y +2% en la cartera corporativa.

Por último, la cartera de Gobierno se contrajo (9%) secuencialmente y (5%) en el año por prepagos de entidades subnacionales y vencimientos programados durante el trimestre.

Dentro de la cartera comercial, el saldo de la cartera en etapas 1 y 2 de PyMEs incrementó secuencialmente 2% y 7% en el año, impulsado por la recalibración de modelos de originación y por estrategias diferenciadas por segmento de cliente. El índice de morosidad aumentó 11pb respecto al trimestre anterior y 10pb en el año, situándose en 1.82%. Esta normalización está alineada con el incremento de cartera, así como con estrategias específicas de selección de clientes y contención de riesgo.

Créditos a PYMES (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Cartera etapas 1 y 2	58,880	61,945	63,038	2%	7%
% de Cartera Etapas 1 y 2 Comercial	19.6%	19.8%	19.9%	9 pb	26 pb
% de Cartera Etapas 1 y 2	5.0%	4.9%	5.0%	14 pb	7 pb
Índice de Morosidad	1.72%	1.71%	1.82%	11 pb	10 pb

La cartera de crédito corporativa de GFNorte se encuentra bien diversificada por sectores y regiones y muestra una baja concentración. Del sector privado, las 20 principales empresas acreditadas por GFNorte representan el 11.7% de la cartera en etapas 1 y 2 del Grupo; el crédito más grande a empresas representa el 1.3%, mientras que la empresa número 20 representa el 0.3% de la misma. Las 20 empresas cuentan con calificación A1.

La cartera etapas 1 y 2 de gobierno cerró el trimestre con un saldo de Ps 168,876 millones, disminuyendo (9%) secuencialmente. La cartera de crédito gubernamental se encuentra bien diversificada por regiones. Asimismo, el perfil de riesgo de la cartera es adecuado, 27.6% de la cartera gubernamental corresponde al gobierno federal y de las exposiciones a estados y municipios, el 82.7% cuenta con garantía fiduciaria.

Posicionamiento en el mercado (cifras CNBV a febrero de 2026):

El sistema presentó una expansión anual de 5.6% en cartera etapas 1 y 2; **Banorte creció 4.7%**, con **participación de mercado en 15.1%**, perdiendo (12pb) en el año.

- **Hipotecario:** Banorte con **participación de mercado de 19.9%**, aumentando anualmente 27pb, manteniéndose en segundo lugar dentro del sistema bancario.
- **Tarjeta de Crédito:** Banorte **aumenta 56pb** su **participación de mercado** en el año, a **11.7%**, subiendo un lugar en el sistema para ubicarse en la tercera posición.
- **Automotriz:** En el año, Banorte **aumenta 201pb** su participación de mercado, situándose en **20.1%**, manteniendo la tercera posición respecto del total del sistema.
- **Créditos de Nómina:** La participación de mercado en **21.4%**, subiendo 35pb en el año, conservando el segundo lugar en el mercado.
- **Comercial:** La participación de mercado (incluyendo corporativa y PyME de acuerdo con la clasificación de la CNBV) en **12.3%**, disminuyendo (41pb) en los últimos 12 meses, manteniendo la segunda posición respecto del total del sistema.
- **Gobierno:** Banorte crece 76pb en participación de mercado a **28.3%**, manteniéndose en segundo lugar

Mayor detalle de cartera en etapas 1, 2 y 3 en el [Reporte de Administración de Riesgos](#)

- 1) agrupada por sector y subsidiaria pág. 11
- 2) agrupada por entidad federativa y subsidiaria pág. 12
- 3) agrupada por plazo remanente pág. 12

Cartera en Etapa 3

El saldo de cartera etapa 3 aumentó Ps 423 millones en el trimestre, derivado principalmente del ajuste en la política de castigos de la cartera hipotecaria. En la comparativa anual, aumentó Ps 7,160 millones principalmente por la cartera comercial, que no representa tendencia sectorial o geográfica. Asimismo, la evolución anual está alineada con el crecimiento de cartera. A nivel institucional, Banorte se ha enfocado en la selectividad de los portafolios, manteniendo la calidad de activos controlada.

Cartera Etapa 3 (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Tarjeta de Crédito	2,062	2,797	2,509	(288)	447
Crédito de Nómina	2,382	2,723	2,365	(358)	(17)
Automotriz	302	375	412	37	109
Hipotecario	2,142	3,013	3,737	724	1,595
Comercial	4,152	7,967	8,276	309	4,124
Corporativo	58	964	964	-	906
Gobierno	4	-	-	-	(4)
Total	11,102	17,839	18,262	423	7,160

El índice de morosidad se ubicó en 1.43% al cierre del trimestre, un aumento de 5pb en la comparativa trimestral y de 51pb contra 1T25, en línea con el crecimiento del portafolio de consumo y el efecto del caso específico de la cartera comercial, registrado en 3T25. El nivel de morosidad en las carteras del grupo refleja el enfoque en el riesgo selectivo y los estrictos controles de originación, prevención, mitigación, y cobranza.

Índice de Morosidad	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Tarjeta de Crédito	2.9%	3.2%	3.1%	3.5%	3.1%
Crédito de Nómina	2.7%	2.7%	2.5%	2.9%	2.4%
Automotriz	0.5%	0.6%	0.5%	0.5%	0.6%
Hipotecario	0.8%	0.8%	0.9%	1.0%	1.3%
Comercial	1.4%	1.7%	2.6%	2.5%	2.5%
PYMES	1.7%	2.2%	2.0%	1.7%	1.8%
Resto comercial	1.3%	1.5%	2.8%	2.7%	2.7%
Corporativo	0.0%	0.5%	0.4%	0.4%	0.4%
Gobierno	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Total	0.92%	1.13%	1.37%	1.38%	1.43%

La pérdida esperada de Banco Mercantil del Norte, la principal subsidiaria del Grupo Financiero, representó el 2.0% y la pérdida no esperada el 3.6%, ambas respecto a la cartera total al cierre del 1T26. Estos indicadores se ubicaban en 1.9% y 3.5%, respectivamente en 4T25 y en 1.6% y 3.4% hace 12 meses.

Las variaciones que impactan el saldo de la cartera en etapa 3 trimestral para Grupo Financiero fueron:

Variaciones de Cartera Etapa 3 (Millones de Pesos)	
Saldo al 31 diciembre 2025	17,839
Trasposos de cartera etapa 1 + 2 a etapa 3	9,392
Compra de Cartera	-
Renovaciones	(19)
Reverso de adeudos	-
Pago Efectivo	(2,157)
Quitas	69
Castigos	(5,530)
Adjudicaciones	-
Trasposos de cartera etapa 3 a etapa 1 + 2	(1,330)
Ventas de Cartera	-
Ajuste Cambiario	(1)
Valor Razonable lxe	-
Saldo al 31 marzo 2026	18,262

Del **portafolio crediticio total**, un 88% está calificado como Riesgo A, 8% como riesgo B, y 4% como riesgo C, D y E en su conjunto.

Calificación de Cartera de Créditos al 1T26 - GFNorte
(Millones de Pesos)

Categoría	CARTERA CREDITICIA	RESERVAS PREVENTIVAS					
		COMERCIAL			CONSUMO	VIVIENDA	TOTAL
		EMPRESARIAL	GUBERNAMENTAL	ENT. FINANCIERAS			
Riesgo A1	1,127,893	1,340	798	80	1,243	179	3,640
Riesgo A2	41,581	221	31	1	496	21	770
Riesgo B1	63,440	57	63	0	1,791	57	1,968
Riesgo B2	13,422	11	8	1	529	26	575
Riesgo B3	24,094	118	1	3	1,361	22	1,505
Riesgo C1	14,001	179	18	1	452	193	843
Riesgo C2	21,557	326	-	-	2,743	224	3,292
Riesgo D	12,261	719	-	1	2,283	828	3,831
Riesgo E	12,909	3,954	-	70	4,668	61	8,753
Total Calificada	1,331,157	6,927	919	156	15,564	1,611	25,177
Sin Calificar	(836)						
Cartera sector BAP	4,330						
Partidas diferidas	4,397						
Exceptuada	-						
Total	1,339,048	6,927	919	156	15,564	1,611	25,177
Reservas Constituidas							25,523
Reservas Sector BAP							346
Reservas complementarias							(0)

Notas:

1. Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2026.

2. La cartera crediticia se califica conforme a la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores en el Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, pudiendo calificarse por metodologías internas autorizadas por la propia Comisión.

La Institución utiliza las metodologías regulatorias para calificar a todos los portafolios de crédito. La Institución utiliza metodologías internas autorizadas por la CNBV de acuerdo a lo siguiente: para el portafolio de Consumo Revolvente a partir de Enero de 2018, para el portafolio de Auto (Personas Físicas) a partir de Enero de 2020, para el portafolio de Hipotecario a partir de Julio de 2023, para el portafolio de cartera comercial de acreditados con ventas o ingresos mayores o iguales a 14 millones de udis, a partir de Enero de 2019 en la filial Banco Mercantil del Norte y a partir de Febrero de 2019 en la filial Arrendadora y Factor Banorte y para el portafolio de cartera comercial de acreditados con ventas o ingresos menores a 14 millones de udis en la filial de Banco Mercantil del Norte y en la filial de Arrendadora y Factor Banorte a partir de Agosto 2024.

La Institución utiliza los grados de riesgos A1; A2; B1; B2; B3; C1; C2; D y E, para efectos de agrupar las reservas preventivas de acuerdo con el tipo de cartera y el porcentaje que las reservas representen del saldo insoluto del crédito, que se establecen en la Sección Quinta "De la constitución de reservas y su clasificación por grado de riesgo", contenida en el Capítulo V del Título Segundo de las citadas disposiciones.

3. Las reservas complementarias constituidas obedecen a las disposiciones generales aplicables a las instituciones de crédito.

De acuerdo con lo establecido en las Disposiciones, la Institución cuenta con políticas y procedimientos formalizados para que, en su caso, puedan ser migrados a una etapa de riesgo mayor aquellos créditos que cuenten con elementos que justifiquen un mayor potencial de deterioro, aún y cuando estos no hayan cumplido con los requisitos para migrar a una etapa de riesgo mayor de acuerdo con las Disposiciones y Criterios Contables aplicables a la cartera de crédito.

Al cierre del 1T26 la Institución **no cuenta con cartera que se haya considerado en etapa 3 bajo dichas políticas**.

Requerimientos de Reservas y Provisiones Preventivas para Riesgos Crediticios

Provisiones preventivas para Riesgos Crediticios (Millones de Pesos)	1T26
Provisiones Preventivas Iniciales	24,097
Cargos a resultados	7,511
Cargos a utilidades retenidas	-
Creadas con Margen de Utilidad	-
Reserva de Carteras Vendidas	-
Otros Conceptos	-
<u>Castigos, condonaciones y quitas:</u>	
Créditos Comerciales	(393)
Créditos al Consumo	(5,617)
Créditos a la Vivienda	(56)
Por Bienes Adjudicados	-
	(6,065)
Costo de Programas de Apoyo a Deudores	(16)
Valorización	(3)
Eliminaciones	-
Provisiones Preventivas Finales	25,523

Al cierre del 1T26, el saldo de las **provisiones preventivas** se ubicó en **Ps 25,523 millones**, estable secuencialmente. Las **condonaciones y quitas** fueron 8% mayores a las del trimestre previo.

El **índice de cobertura** de reservas se situó en **139.8% al 1T26**, desde 135.1% registrado en 4T25.

Capital

El saldo del **capital contable aumentó Ps 12,218 millones** secuencialmente, **situándose en Ps 264,431 millones**. Los movimientos principales en la comparativa trimestral fueron: resultado neto de Ps 15,458 millones, decremento de (Ps 1,081 millones) por valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender; y reducción de (Ps 1,357 millones) por intereses de obligaciones subordinadas.

Notas complementarias a la información financiera

A continuación, se presentan el desglose de las notas de crédito emitidas por cada entidad:

[Notas Anexo 1 Grupo Financiero Banorte](#)

[Notas Anexo 1 Banco Mercantil del Norte](#)

Acontecimientos Relevantes

1. AFORE XXI BANORTE LIDERA EL RENDIMIENTO DEL SISTEMA DE AHORRO PARA EL RETIRO

El 17 de febrero, Afore XXI Banorte se posicionó en el primer lugar en rendimiento anualizado dentro del Sistema de Ahorro para el Retiro (SAR), reflejando la consistencia de su estrategia de inversión. Entre el 31 de diciembre de 2025 y el 6 de febrero de 2026, la Administradora registró un rendimiento de 34.1%, superior al promedio ponderado del sistema de 30.1%. Este desempeño responde a una estrategia diversificada y una gestión activa orientada a capturar oportunidades en mercados globales y generar mayores plusvalías para las Cuentas Individuales.

2. TRANSUNION COMPLETA LA ADQUISICIÓN DE UNA PARTICIPACIÓN MAYORITARIA EN TRANS UNION DE MÉXICO

El 2 de marzo, Banorte, junto con otras instituciones de crédito mexicanas, concretó la venta de la totalidad de su participación accionaria en Trans Union de México a favor de TransUnion Reverse Exchange, S. de R.L. de C.V. La operación se realizó en seguimiento al evento relevante publicado el 16 de enero de 2025 y no incluye la participación que Banorte mantiene en Dun & Bradstreet México.

3. BANORTE ES RECONOCIDO POR *INTERNATIONAL BANKER* POR SU INNOVACIÓN EN LA BANCA MINORISTA Y SU COMPROMISO CON LA SUSTENTABILIDAD

El 6 de marzo, Grupo Financiero Banorte fue reconocido por la publicación internacional *International Banker* con dos distinciones otorgadas en el marco de los *International Banker Banking Awards*: i) *Sustainable Bank of the Year en México*; y, ii) *Best Innovation in Retail Banking* en México. Estos reconocimientos destacan el compromiso del Grupo con la sostenibilidad, la integración de criterios ambientales, sociales y de gobernanza en su estrategia de negocio, así como su enfoque en la innovación, la transformación digital y el desarrollo de soluciones financieras centradas en el cliente, que contribuyen al fortalecimiento del bienestar económico, social y ambiental del país.

4. BANORTE RECIBE LA RENOVACIÓN DE LA INSIGNIA DE LA CONDUSEF PARA LA ATENCIÓN A PERSONAS ADULTAS MAYORES

El 24 de marzo, Grupo Financiero Banorte recibió la renovación de la insignia Compromiso en la Atención a Personas Adultas Mayores, otorgada por la CONDUSEF. Esta distinción reconoce a las instituciones que implementan prácticas alineadas a los Principios Básicos para una atención clara, accesible y respetuosa. La renovación refleja los esfuerzos continuos del Grupo por fortalecer la inclusión financiera y mejorar la experiencia de este segmento mediante procesos, atención especializada y soluciones tecnológicas.

5. INAUGURACIÓN DEL ESTADIO 3 VECES MUNDALISTA: EL ESTADIO BANORTE

El 28 de marzo se llevó a cabo la inauguración del Estadio Banorte en el marco del partido entre México y Portugal, ante más de 84 mil asistentes. Como parte del evento inaugural, el banco presentó un espectáculo de medio tiempo que integró elementos emblemáticos de la identidad nacional. La reapertura del estadio incluyó un proceso de modernización tecnológica, con la instalación de pantallas, conectividad a internet y una operación cashless, apoyada en TPVs y medios de pago electrónicos, orientados a mejorar la experiencia de los asistentes. Esta inauguración marcó un nuevo hito en la presencia de Banorte en recintos de alto alcance y relevancia a nivel nacional.

6. EL FONDO NTEESG DE BANORTE ES RECONOCIDO POR *MORNINGSTAR* COMO EL MEJOR FONDO DE RENTA VARIABLE GLOBAL EN MÉXICO

El 31 de marzo, Operadora de Fondos Banorte fue reconocida por *Morningstar* con el premio al Mejor Fondo de Renta Variable Global en México, por el desempeño sobresaliente del fondo NTEESG. El reconocimiento, otorgado en el marco de los Morningstar Awards for Investing Excellence 2026, destacó la consistencia del desempeño del fondo y su enfoque de inversión bajo criterios Ambientales, Sociales y de Gobernanza (ASG). El premio destaca la solidez de la plataforma de inversión de Grupo Financiero Banorte y su capacidad de generar valor sostenible a largo plazo.

7. AMORTIZACIÓN TOTAL ANTICIPADA BANORTE 26

El 31 de marzo, Banorte informó su intención de realizar la amortización total anticipada voluntaria de los Certificados Bursátiles Bancarios BANORTE 26, emitidos el 14 de enero de 2026. La operación se llevó a cabo el 13 de abril de 2026 a un precio de Ps 100.00 por certificado, por un monto total de Ps 5,000 millones, más intereses ordinarios devengados, y contempló la amortización de la totalidad de los certificados en circulación.

8. BANORTE ES RECONOCIDO COMO EL BANCO MÁS PODEROSO DE MÉXICO POR MUNDO EJECUTIVO

Banorte fue reconocido en marzo como el banco más poderoso de México en el ranking publicado por *Mundo Ejecutivo*. La evaluación consideró indicadores de desempeño financiero como ROA, ROE, e IMOR, con base en información reportada a la CNBV al cierre de 2025. Este reconocimiento refleja la solidez financiera del Grupo y el resultado del trabajo sostenido de su organización.

9. BANORTE RECIBE LA CERTIFICACIÓN ISO/IEC EN GESTIÓN DE DATOS PERSONALES Y PRIVACIDAD DE LA INFORMACIÓN

Banorte recibió en marzo la certificación ISO/IEC 27701:2019 – Sistema de Gestión de Datos Personales y Privacidad de la Información – así como la renovación del Esquema de Protección de Datos Personales, conforme la LFDPPP. Esta certificación refleja nuestro compromiso proactivo con la transparencia, la confianza de nuestros clientes y la mejora continua en el manejo seguro de información sensible.

10. BANORTE ESTABLECE ALIANZA ESTRATÉGICA CON LA LIGA MEXICANA DE BÉISBOL

El 13 de abril, Banorte concretó una alianza estratégica con la Liga Mexicana de Béisbol (LMB), que adopta la denominación LMB Banorte: La Liga Fuerte de México, integrando al banco en la operación financiera de la liga. El acuerdo impulsa su modernización mediante la implementación de soluciones tecnológicas y medios de pago electrónicos, orientados a fortalecer la eficiencia operativa y la experiencia de los aficionados. Esta alianza consolida la presencia de Banorte como habilitador tecnológico en plataformas de alto impacto y alcance nacional.

11. BANORTE ES RECONOCIDO POR TERCERA VEZ CONSECUTIVA COMO EL MEJOR BANCO DE MÉXICO POR GLOBAL FINANCE

El 14 de abril, Banorte fue distinguido, por tercera vez consecutiva, por la publicación internacional *Global Finance* como el Mejor Banco de México en la lista anual de los *World's Best Banks 2026*, en la que destacó entre las instituciones financieras más sólidas y mejor gestionadas de América Latina. Este reconocimiento distingue a las instituciones con el mejor desempeño en criterios como crecimiento, rentabilidad, innovación, solidez financiera y capacidad para atender de manera efectiva las necesidades de sus clientes, y refleja el liderazgo de Banorte en el sistema financiero mexicano y su compromiso con generar beneficios duraderos para sus clientes y la sociedad.

Sector Banca

Banco Mercantil del Norte (Banorte)

Estado de resultado integral con subsidiarias y Estado de situación financiera con subsidiarias- Banorte <i>(Millones de Pesos)</i>	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Ingresos de Intereses Netos	28,229	30,593	30,812	1%	9%
Ingresos No Financieros	4,968	6,235	6,485	4%	31%
Ingreso Total	33,197	36,827	37,297	1%	12%
Gasto No Financiero	12,377	14,755	13,677	(7%)	10%
Provisiones	4,984	4,270	6,739	58%	35%
Resultado Neto de Operación	15,837	17,802	16,881	(5%)	7%
Impuestos	4,641	5,243	4,878	(7%)	5%
Subsidiarias y participación no controladora	41	48	38	(20%)	(6%)
Utilidad Neta	11,227	12,677	11,912	(6%)	6%
Balance General					
Cartera Etapa 1	1,150,220	1,225,833	1,211,005	(1%)	5%
Cartera Etapa 2	9,289	10,827	12,156	12%	31%
Cartera Etapas 1 y 2 (a)	1,159,508	1,236,659	1,223,161	(1%)	5%
Cartera Etapa 3 (b)	10,563	17,354	17,572	1%	66%
Partidas Diferidas (c)	3,267	4,038	4,419	9%	35%
Cartera Total de Crédito (a+b+c)	1,173,338	1,258,051	1,245,152	(1%)	6%
Estimación Prev. Riesgos Crediticios	20,067	23,339	24,584	5%	23%
Cartera de Crédito Neto (d)	1,153,271	1,234,712	1,220,567	(1%)	6%
Activo Total	1,909,740	1,959,747	1,982,762	1%	4%
Depósitos Total	1,196,902	1,258,403	1,260,708	0%	5%
Pasivo Total	1,748,807	1,808,318	1,821,627	1%	4%
Capital Contable	160,933	151,429	161,136	6%	0%
Indicadores Financieros Banorte					
	1T 25	4T 25	1T 26	12 M *	
Rentabilidad:					
MIN (1)	6.4%	6.8%	6.6%	6.7%	
MIN ajustado por Prov. de Crédito (2)	5.3%	5.8%	5.2%	5.4%	
ROE (3)	28.0%	31.5%	30.1%	29.7%	
ROA (4)	2.4%	2.7%	2.4%	2.5%	
Operación:					
Índice de Eficiencia (5)	37.3%	40.1%	36.7%	38.1%	
Índice de Eficiencia Operativa (6)	2.6%	3.1%	2.8%	2.9%	
Coefficiente de Cobertura de Liquidez Promedio de Banorte y SOFOM (CCL) - Basilea III (7)	183.5%	162.4%	162.6%		
Calidad de Activos:					
Índice de Morosidad	0.9%	1.4%	1.4%	1.4%	
Índice de Cobertura	190.0%	134.5%	139.9%	139.9%	
Capitalización					
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito	32.0%	27.9%	28.5%		
Capital Neto/ Activos Sujetos a Riesgo de Crédito, Mercado y Operacional	22.9%	20.1%	19.7%		
Apalancamiento					
Capital Básico/ Activos Ajustados	11.9%	10.6%	10.9%		

1. MIN= Ingresos de intereses netos del periodo anualizado / promedio de activos productivos del periodo.

2. MIN Ajustado= Ingresos de intereses netos ajustados por riesgos de crédito del periodo anualizado / promedio de activos productivos en el periodo.

3. ROE= Utilidad Neta del periodo anualizada / promedio del Capital Contable Mayoritario del periodo.

4. ROA= Utilidad Neta del periodo anualizada / promedio del Activo Total del periodo.

5. Índice de Eficiencia= Gasto No Financiero del periodo / Ingreso Total del periodo.

6. Índice de Eficiencia Operativa= Gasto No Financiero del periodo anualizado / promedio del Activo Total.

7. El cálculo del CCL es preliminar y será actualizado una vez que Banco de México emita su cálculo.

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Variaciones con respecto al trimestre anterior

Los **ingresos por intereses netos (IIN) crecieron 1% frente al trimestre previo**, apoyados por una gestión eficiente del fondeo y por un efecto positivo asociado a la valorización de instrumentos udivizados y divisas. Durante el periodo, la tasa de referencia registró un recorte de (25pb), impulsando una reducción gradual del costo de fondeo hacia adelante. Estos factores fueron parcialmente compensados por menores ingresos por reportos y por un efecto base derivado de un mayor dinamismo de la cartera de crédito en el trimestre anterior.

Los **ingresos no financieros aumentaron 4% trimestralmente**, principalmente soportado por otros ingresos y (egresos) de la operación, compensando el resultado de intermediación y comisiones.

Los **ingresos netos por comisiones se redujeron (5%)** secuencialmente, reflejando menor transaccionalidad, posterior al efecto estacional del cuarto trimestre, principalmente en los productos de consumo y ecosistemas de pagos.

El **resultado por intermediación disminuyó (54%)** contra el trimestre anterior, como resultado de una disminución en ingresos por la operación de compra-venta de divisas y metales, compensado parcialmente por una menor pérdida en la valuación de divisas debido a la volatilidad del tipo de cambio.

Otros (egresos) de la operación disminuyeron (84%) de forma secuencial, debido a un mayor resultado de bienes adjudicados y utilidad por la venta de activos, incluyendo la venta accionaria de Trans Union de México.

El **gasto no financiero disminuyó (7%)** en el trimestre, explicado principalmente por un efecto de mayor base comparativa por el provisionamiento de gastos durante el cuarto trimestre. En consecuencia, el **índice de eficiencia** del trimestre se ubicó en 36.7%.

Las **provisiones presentaron un crecimiento de 58% frente al trimestre anterior**, explicado principalmente por: i) el impacto previsto de la actualización periódica de los modelos internos de riesgo; ii) la integración del portafolio de Tarjetas del Futuro durante diciembre 2025; y, iii) la constitución trimestral de reservas adicionales vinculadas al caso aislado en la cartera comercial registrado en etapa 3 durante 3T25. Este último obedece a nuestra política de reservas — alineada con la regulación — y no representa un deterioro sistémico del portafolio. En consecuencia, el **MIN ajustado por riesgos crediticios se ubicó en 5.2%**, contrayéndose (63pb) secuencialmente.

En suma, la **utilidad neta del trimestre se situó en Ps 11,912 millones**, disminuyendo (6%) respecto al trimestre previo. El **ROE** se redujo (139pb) contra 4T25, situándose en **30.1%**, mientras que el **ROA** bajó (23pb) a **2.4%** en el mismo periodo.

Variaciones acumuladas con respecto al año anterior

Los **ingresos por intereses netos (IIN) registraron un incremento de 9% frente al 1T25**, impulsados principalmente por una reducción sostenida en el costo de fondeo, derivada de una mezcla de depósitos más eficiente que refleja los esfuerzos comerciales implementados a través de diversos canales. Adicionalmente, una sensibilidad neutra del balance ante el entorno de tasas y el crecimiento de créditos de consumo contribuyeron a mitigar los efectos de la reducción de tasas de interés, que acumula una baja de (225pb) en los últimos 12 meses. Como resultado de estos factores, **el MIN se expandió 25pb** en la comparativa anual, alcanzando 6.6% al cierre del 1T26.

Los **ingresos no financieros se expandieron 31% vs 1T25**, impulsados principalmente por un mejor resultado de comisiones netas y otros egresos de la operación.

Los ingresos por **comisiones cobradas permanecieron estables vs 1T25**, asociados con el incremento en el esquema de comisiones pagadas por la distribución de banca-seguros; así como con el dinamismo de los productos de consumo. Lo anterior, fue compensado por el efecto de la priorización de la eficiencia y rentabilidad en los negocios afiliados digitales. Por su parte, las **comisiones pagadas decrecieron (17%)**, principalmente por la estrategia de priorización de la eficiencia y rentabilidad previamente mencionada, compensando el efecto de la incorporación de nuevos proveedores al ecosistema. Con lo anterior, los **ingresos netos por comisiones aumentaron 18%** en la comparativa anual.

El **resultado por intermediación decreció (28%)** contra 1T25, reflejando, en su mayoría, menor valuación cambiaria en derivados.

Otros (egresos) de la operación disminuyeron (76%) en el periodo, relacionado a una mayor depuración de pasivos, menores quebrantos y utilidad por la venta de activos, incluyendo la venta accionaria previamente mencionada.

El **gasto no financiero registró un crecimiento de 10%** respecto al año anterior. Este comportamiento estuvo influido, por una parte, por el componente inercial del negocio, reflejado en mayores costos de personal. Adicionalmente, el avance orgánico de nuestras operaciones implicó un mayor nivel de inversión en proyectos de tecnología e infraestructura en sucursales, en línea con nuestras prioridades estratégicas, y el efecto de la desconsolidación retroactiva y posterior integración de Tarjetas del Futuro en diciembre 2025. En este contexto, el **índice de eficiencia del trimestre se ubicó en 36.7%**, lo que representa una mejora de (61pb) frente al mismo periodo del año previo.

Las **provisiones aumentaron 35% respecto al año anterior**, explicado principalmente por: i) el caso aislado de cartera comercial registrado en etapa 3 durante 3T25; ii) crecimiento y composición de la originación crediticia, especialmente mayor en consumo; iii) recalibración periódica de los modelos internos de riesgo; y iv) un efecto de menor base comparativa por la integración del portafolio de Tarjetas del Futuro en diciembre 2025. El **MIN ajustado por riesgos crediticios se situó en 5.2%**, un decremento anual de (8pb).

La **utilidad neta creció 6% en el año**, reflejando la resiliencia del margen y la fortaleza de los ingresos por servicios bancarios, mitigando el impacto de mayores provisiones. En la comparativa anual, el **ROE se expandió 213pb a 30.1%**; mientras que el **ROA se mantuvo estable en 2.4%**.

Capital

El saldo del **capital contable** cerró en **Ps 161,136**, aumentando Ps 9,706 millones con respecto al trimestre previo. Los principales movimientos del trimestre fueron: resultado neto de Ps 11,912 millones, reducción de (Ps 923 millones) por valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender; y disminución de (Ps 1,381 millones) por intereses de obligaciones subordinadas.

Capital Regulatorio (Banorte)

Banorte ha adoptado en su totalidad los requerimientos de capitalización establecidos a la fecha por las autoridades mexicanas, mismas que incorporan las normas internacionales denominadas Reglas de Basilea III, en vigor desde enero del 2013.

Conforme a estas reglas, Banorte tiene un nivel mínimo regulatorio del **7.0% para el Capital Fundamental y del 10.5% para el Índice de Capitalización**.

Debido a que Banorte ha sido confirmado como Institución de Banca Múltiple de Importancia Sistémica Local de Grado II, debe mantener dos suplementos adicionales:

- 1) 0.90pp de conservación de capital por importancia sistémica, vigente a partir de diciembre de 2019;
- 2) 6.68pp de suplemento adicional de capital neto (TLAC), aplicable a marzo del 2026.

Lo anterior lleva el mínimo regulatorio del Capital Fundamental al 7.9%, y el del Índice de Capitalización al 18.08%.

Capitalización (Banorte) (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Capital Fundamental	146,262	131,945	142,204	8%	(3%)
Capital Básico	230,150	205,777	215,697	5%	(6%)
Capital Complementario	2,150	4,214	4,530	8%	111%
Capital Neto	232,300	209,991	220,227	5%	(5%)
Activos con Riesgo Crediticio	724,883	751,567	773,848	3%	7%
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	32.05%	27.94%	28.46%	0.5 pp	(3.6 pp)
Activos Riesgo Total	1,015,657	1,046,653	1,115,897	7%	10%
Capital Fundamental	14.40%	12.61%	12.74%	0.1 pp	(1.7 pp)
Capital Básico	22.66%	19.66%	19.33%	(0.3 pp)	(3.3 pp)
Capital Complementario	0.21%	0.40%	0.41%	0.0 pp	0.2 pp
Índice de Capitalización	22.87%	20.06%	19.74%	(0.33 pp)	(3.14 pp)

(*) El Índice de capitalización del último periodo reportado es el enviado a Banco de México.

Al cierre del 1T26, el Índice de Capitalización preliminar de Banorte fue de 19.74% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 28.46% considerando únicamente los riesgos crediticios; por su parte el nivel de Capital Fundamental fue de 12.74%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización disminuyó (0.33 pp) con respecto al 4T25, lo anterior debido a:

	1T26 vs 4T25
	(0.33 pp)
1. Utilidades generadas en 1T26	0.97 pp
2. Otros Efectos de Capital ⁽¹⁾	0.14 pp
3. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros) ⁽²⁾	0.03 pp
4. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	(0.05 pp)
5. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura ⁽³⁾	(0.06 pp)
6. Notas de Capital	(0.14 pp)
7. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Cartera)	(0.41 pp)
8. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	(0.81 pp)

(1) Incluye variación de inversiones permanentes e intangibles y otras variaciones en el capital.

(2) Incluye emisor, contraparte, líneas de crédito comprometidas, y otros activos.

(3) Incluye derivados de cobertura sobre posiciones que no valúan a mercado.

El Índice de Capitalización disminuyó en (3.14 pp) con respecto al 1T25, lo anterior debido a:

	1T26 vs 1T25
	(3.14 pp)
1. Utilidades generadas en el periodo	4.32 pp
2. Valuación de Instrumentos Financieros y Derivados de Cobertura ⁽¹⁾	(0.03 pp)
3. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Otros) ⁽²⁾	(0.07 pp)
4. Otros Efectos de Capital ⁽³⁾	(0.17 pp)
5. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	(0.22 pp)
6. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	(0.86 pp)
7. Efectos Activos en Riesgo – Crédito (Cartera) ⁽⁴⁾	(0.90 pp)
8. Notas de Capital	(1.46 pp)
9. Dividendo a Grupo Financiero ⁽⁵⁾	(3.75 pp)

(1) Incluye derivados de cobertura sobre posiciones que no valúan a mercado.

(2) Incluye emisor, contraparte, líneas de crédito comprometidas, y otros activos.

(3) Incluye variación de inversiones permanentes e intangibles y otras variaciones en el capital.

(4) Incluye efecto de calibración de modelos internos y efecto de la incorporación de cartera de Tarjetas del Futuro en balance de Banorte.

(5) Ps 14,000 millones el 2 de mayo de 2025; y Ps 25,300 millones el 2 de diciembre de 2025.

Evolución de Activos en Riesgo (Banorte)

En cumplimiento con los requerimientos de capitalización establecidos a la fecha por las autoridades mexicanas y las normas prudenciales internacionales denominadas Basilea, Banorte realiza la clasificación de sus Activos en Riesgo en Crédito, Mercado, y Operacional, mismos que se monitorean activamente por la Institución.

Los Activos en Riesgo Totales para marzo 2026 correspondieron a Ps 1,115,897 millones, presentando un incremento de Ps 69,244 millones respecto al cierre de diciembre 2025 y un incremento de Ps 100,240 millones respecto a marzo 2025.

La evolución de los Activos en Riesgo se presenta a continuación:

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Total de Crédito	724,883	751,567	773,848	3%	7%
Crédito (Cartera)	594,000	615,318	639,223	4%	8%
Crédito (Otros)	130,883	136,249	134,625	(1%)	3%
Total de Mercado	154,112	149,692	193,710	29%	26%
Total Operacional	136,662	145,393	148,339	2%	9%
Totales	1,015,657	1,046,653	1,115,897	7%	10%

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 1T26 respecto al 4T25 se puede observar:

- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito por evolución de cartera y calibración de modelos internos.
- Decremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) por disminución en requerimiento de riesgo contraparte y riesgo emisor.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por modelo estándar de depósitos y descalce activo en el balance.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo Operacional por incremento en activos productivos e ingresos computables para método de Indicador de Negocio.

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 1T26 respecto al 1T25 se puede observar:

- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) guiado por crecimiento en carteras de crédito, y calibración de modelos internos.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Otros) guiado por el efecto de evolución de tasas de interés en requerimiento de riesgo contraparte en operaciones de derivados.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado por efecto de modelo estándar de depósitos en estructura de bandas, y descalce activo en el balance.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo Operacional por incremento en activos productivos e ingresos computables para método de Indicador de Negocio.

Razón de Apalancamiento (Banorte)

A continuación, se presenta el **índice de apalancamiento** conforme a la regulación de la CNBV:

Apalancamiento (Banorte) (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Capital Básico	230,150	205,777	215,697	5%	(6%)
Activos Ajustados	1,927,271	1,936,455	1,987,024	3%	3%
Razón de Apalancamiento	11.94%	10.63%	10.86%	23 pb	(109 pb)

Los Activos Ajustados se definen conforme a lo establecido en la Circular Única de Bancos.

Bineo

Las operaciones de Bineo fueron reclasificadas como una Operación Discontinuada en el Estado de Resultados y un activo de larga duración disponible para la venta en el Estado de Situación Financiera. Por lo tanto, los resultados operativos presentados en esta sección corresponden exclusivamente a Bineo y no se consolidan dentro de las cifras del Grupo.

Estado de resultado integral y Estado de situación financiera -Bineo (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Ingresos de Intereses Netos	37	17	17	0%	(53%)
Ingresos No Financieros	(2)	(2)	2	218%	190%
Ingreso Total	35	16	19	24%	(44%)
Gasto No Financiero	309	185	226	22%	(27%)
Provisiones	8	1	0	(82%)	(98%)
Resultado Neto de Operación	(282)	(171)	(206)	(21%)	27%
Impuestos	7	2	(22)	(1344%)	(408%)
Subsidiarias y participación no controladora	-	-	-	N.A.	N.A.
Utilidad Neta	(289)	(172)	(184)	(7%)	36%
Balance General					
Cartera Etapa 1	22	2	1	(59%)	(97%)
Cartera Etapa 2	5	0	0	12%	(98%)
Cartera Etapas 1 y 2 (a)	27	2	1	(56%)	(97%)
Cartera Etapa 3 (b)	9	1	0	(62%)	(98%)
Partidas Diferidas (c)	-	-	-	N.A.	N.A.
Cartera Total de Crédito (a+b+c)	36	2	1	(57%)	(97%)
Estimación Prev. Riesgos Crediticios	11	1	0	(54%)	(98%)
Cartera de Crédito Neto (d)	25	2	1	(58%)	(97%)
Activo Total	3,698	3,181	3,154	(1%)	(15%)
Depósitos Total	36	25	21	(16%)	(42%)
Pasivo Total	324	69	167	140%	(49%)
Capital Contable	3,373	3,111	2,987	(4%)	(11%)

Capital Regulatorio (Bineo)

Bineo ha adoptado en su totalidad los requerimientos de capitalización establecidos a la fecha por las autoridades mexicanas, mismas que incorporan las normas internacionales denominadas Reglas de Basilea III, en vigor desde enero del 2013.

El Índice de Capitalización mínimo requerido para Bineo asciende a 10.50%, con un mínimo requerido para el capital fundamental de 7.00%.

Capitalización (Bineo) (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Capital Fundamental	1,168	920	863	(6%)	(26%)
Capital Básico	1,168	920	863	(6%)	(26%)
Capital Complementario	0	0	0	N.A.	N.A.
Capital Neto	1,168	920	863	(6%)	(26%)
Activos con Riesgo Crediticio	437	244	256	5%	(41%)
Capital Neto / Activos con Riesgo Crediticio	267.38%	377.14%	337.50%	(39.6 pp)	70.1 pp
Activos Riesgo Total	515	309	332	7%	(36%)
Capital Fundamental	226.78%	297.25%	259.95%	(37.3 pp)	33.2 pp
Capital Básico	226.78%	297.25%	259.95%	(37.3 pp)	33.2 pp
Capital Complementario	0.00%	0.00%	0.00%	0.0 pp	0.0 pp
Índice de Capitalización	226.78%	297.25%	259.95%	(37.30 pp)	33.17 pp

(*) El Índice de capitalización del último periodo reportado es el enviado a Banco de México.

Al cierre del 1T26, el Índice de Capitalización preliminar de Bineo fue de 259.95% considerando riesgos de crédito, mercado y operacional, y de 337.50% considerando únicamente los riesgos crediticios. Por su parte, el nivel de Capital Fundamental es de 259.95%. Lo anterior clasifica a la institución en nivel I de capitalización requerido por la CNBV.

El Índice de Capitalización disminuyó (37.30 pp) con respecto al 4T25, lo anterior debido a:

	1T26 vs 4T25
	(37.30 pp)
1. Reconocimiento Intangibles	21.92 pp
2. Capitalización	19.39 pp
3. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	(0.17 pp)
4. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	(8.56 pp)
5. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	(10.35 pp)
6. Pérdidas generadas en 1T26	(59.53 pp)

El Índice de Capitalización incrementó +33.17 pp con respecto al 1T25, derivado de:

	1T26 vs 1T25
	33.17 pp
1. Efectos Activos en Riesgo – Crédito	92.55 pp
2. Capitalización	78.65 pp
3. Reconocimiento Intangibles	15.85 pp
4. Efectos Activos en Riesgo – Mercado	1.24 pp
5. Efectos Activos en Riesgo – Operativo	(1.49 pp)
6. Pérdidas generadas en el periodo	(153.63 pp)

Evolución de Activos en Riesgo (Bineo)

En cumplimiento con los requerimientos de capitalización establecidos a la fecha por las autoridades mexicanas y las normas prudenciales internacionales denominadas Basilea, Bineo realiza la clasificación de sus Activos en Riesgo en Crédito, Mercado, y Operacional, mismos que se monitorean activamente por la Institución.

Los Activos en Riesgo Totales para marzo 2026 correspondieron a Ps 332 millones, presentando un incremento de Ps 23 millones respecto al cierre de diciembre 2025 y un decremento de (Ps 183 millones) respecto al cierre de marzo de 2025.

La evolución de los Activos en Riesgo se presenta a continuación:

Activos Sujetos a Riesgo (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Total de Crédito	437	244	256	5%	(41%)
Crédito (Cartera)	35	9	11	19%	(70%)
Crédito (Otros)	402	235	245	4%	(39%)
Total de Mercado	6	2	2	10%	(65%)
Total Operacional	72	64	74	17%	3%
Totales	515	309	332	7%	(36%)

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 1T26 respecto al 4T25 se observa:

- Incremento de Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) derivado de inversiones permanentes.
- Incremento marginal en Activos Sujetos a Riesgo de Mercado, derivado del enfoque en las operaciones principales de la entidad.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo Operacional por evolución del Indicador de Negocio.

Al comparar los Activos Sujetos a Riesgo de 1T26 respecto al 1T25 se observa:

- Disminución de Activos Sujetos a Riesgo de Crédito (Cartera) derivado una disminución de cartera.
- Disminución de Activos Sujetos a Riesgo de Mercado, derivado del enfoque en las operaciones principales de la entidad.
- Incremento en Activos Sujetos a Riesgo Operacional por evolución del Indicador de Negocio.

Razón de Apalancamiento (Bineo)

A continuación, se presenta el **índice de apalancamiento** conforme a la regulación de la CNBV:

Apalancamiento (Bineo) (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.	
				4T25	1T25
Capital Básico	1,168	920	863	(6%)	(26%)
Activos Ajustados	1,737	1,200	1,219	2%	(30%)
Razón de Apalancamiento	67.23%	76.66%	70.81%	(585 pb)	358 pb

Los Activos Ajustados se definen conforme a lo establecido en la Circular Única de Bancos.

Banorte Ahorro y Previsión

Seguros Banorte

Estado de Resultados y principales cifras/indicadores- Seguros Banorte (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.		12M*
				4T25	1T25	
Ingresos por Intereses (Neto)	1,002	898	884	(2%)	(12%)	
Provisiones para Crédito	(0)	-	-	N.A.	100%	
Ingresos por Primas (Neto)	18,311	12,930	17,516	35%	(4%)	
Incremento Neto de Reservas Técnicas	9,658	5,547	8,936	61%	(7%)	
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	1,993	1,928	2,484	29%	25%	
Siniestros, Reclamaciones (neto) (1)	4,635	6,191	4,715	(24%)	2%	
Intermediación de Valores	937	534	878	64%	(6%)	
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación (1)	151	1,620	289	(82%)	92%	
Ingreso Total de Operación	4,115	2,316	3,431	48%	(17%)	
Gasto No Financiero	543	490	534	9%	(2%)	
Resultado Neto de Operación	3,571	1,826	2,898	59%	(19%)	
Impuestos	960	249	809	225%	(16%)	
Participación en el Resultado de Subsidiarias	359	416	318	(24%)	(11%)	
Resultado Neto (al 100%)	2,970	1,993	2,408	21%	(19%)	
Participación no controladora	9	7	8	13%	(10%)	
Utilidad Neta	2,961	1,987	2,400	21%	(19%)	
Otros Resultados Integrales	(18)	(2)	32	1568%	283%	
Resultado Integral	2,952	1,991	2,440	23%	(17%)	
Capital Contable	29,548	28,597	31,036	9%	5%	
Activo Total	117,653	124,802	136,601	9%	16%	
Reservas Técnicas	74,555	84,860	93,749	10%	26%	
Primas Emitidas	22,494	13,557	20,559	52%	(9%)	
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.2	1.1	1.2	0.0 pp	(0.0 pp)	
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	7.3	11.5	14.4	2.8 pp	7.1 pp	
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	205.1	197.5	205.1	7.6 pp	(0.0 pp)	
Índice de siniestralidad	53.8%	83.0%	55.1%	(27.9 pp)	1.3 pp	
Índice combinado	64.5%	89.2%	68.5%	(20.6 pp)	4.0 pp	
ROE	41.9%	28.7%	32.0%	3.3 pp	(9.9 pp)	28.9%
ROE sin Banorte Futuro	84.8%	52.0%	59.6%	7.7 pp	(25.2 pp)	55.2%

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

1. Durante el cuarto trimestre se realizó la reclasificación contable de provisiones de seguros del rubro de otros ingresos (egresos) de la operación al rubro de siniestralidad asociado al cambio en la acreditación del IVA.

Los **ingresos por intereses netos disminuyeron (2%) en la comparativa trimestral y (12%) contra 1T25**, explicado por una reducción en el *mark to market* de los instrumentos en el portafolio. Adicionalmente, el resultado trimestral fue afectado por menores dividendos provenientes de instrumentos de inversión, mientras que la variación anual por una menor valorización de divisas.

El **ingreso por primas en seguros incrementó 35% en el trimestre**, asociado con la renovación estacional de cartera, principalmente en el ramo de vida y daños, además de mayor colocación de productos flexibles¹. En consecuencia, la constitución de reservas técnicas aumentó Ps 3,389 millones o 61% secuencialmente. **Contra 1T25, el ingreso por primas disminuyó (4%)**, derivado de un desfase en el registro de primas en el ramo de vida. Por lo tanto, las reservas técnicas disminuyeron (Ps 722 millones) o (7%) secuencialmente.

La **siniestralidad disminuyó (24%) en el trimestre**, por una base comparativa más alta derivada de la reclasificación de provisiones de seguros de otros ingresos (egresos) de la operación al rubro de siniestralidad, asociado al cambio en

¹ Patrimonio Vida Banorte: Producto de plan de ahorro individual para el retiro con componente de seguro de vida.

la acreditación del IVA en el trimestre anterior. **En la comparativa anual incrementó 2%** debido al incremento en los siniestros del ramo de autos y gastos médicos mayores.

Los **costos de adquisición se expandieron 29% trimestralmente**, debido a la estacionalidad de la cartera y a mayor generación de negocio. **Contra 1T25, incrementó 25%** asociado con mayores comisiones pagadas al banco por la colocación de productos a través del modelo de banca-seguros.

El Resultado Neto de Operación fue de Ps 2,898 millones en 1T26, 59% mayor secuencialmente, por el efecto de la estacionalidad en las renovaciones de pólizas y menor siniestralidad. **En la comparativa anual disminuye (19%)**, atribuible a menores ingresos por primas en el ramo de vida, en combinación con menores ingresos por intereses y mayores costos de adquisición.

La **Utilidad Neta** del trimestre fue de **Ps 2,400 millones, 21% mayor respecto al 4T25**. Por su parte, la Utilidad Neta de Seguros Banorte, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, se ubicó en **Ps 2,087 millones**, contribuyendo con el 13.5% de la utilidad de GFNorte al 1T26.

El ROE de la compañía de Seguros, sin incluir su subsidiaria Afore XXI Banorte, incrementó 7.7 pp en la comparativa trimestral, situándose en **59.6% al cierre del trimestre**, beneficiado por la estacionalidad asociada a la renovación propia del negocio.

En referencia a lo solicitado por las Disposiciones de Carácter General aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, se menciona que para este periodo reportado:

- i. Riesgos asumidos por la emisión de primas de seguros y de fianzas, respecto de las operaciones y ramos autorizados de aquellas operaciones que se hayan cancelado.
 - *Durante el 1T26 no se registraron operaciones de cancelación en las que se haya asumido algún riesgo técnico.*
- ii. Siniestralidad y reclamaciones, así como el cumplimiento de los reaseguradores y reafianzadores en su participación.
 - *En el primer trimestre de 2026 se mantuvieron bajo control los indicadores de siniestralidad. En el mismo periodo las reaseguradoras mantuvieron el cumplimiento de sus compromisos.*
- iii. Costos derivados de la colocación de pólizas de seguros y fianzas.
 - *No se presentaron hechos relevantes por colocación de pólizas en el 1T26.*
- iv. Transferencia de los riesgos a través de contratos de reaseguros y reafianzamiento
 - *En los ramos de Daños se cedió a Reaseguradores, en su mayoría a Reaseguradores Extranjeros, dentro de los cuales se encuentran 4 negocios importantes, 2 asociados a gobierno y 2 de la industria de la transformación.*
- v. Contingencias derivadas de incumplimientos por parte de las reaseguradoras y reafianzadoras.
 - *No se presentaron hechos relevantes por incumplimiento en el 1T26.*

Afore XXI Banorte

Afore XXI Banorte (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.		12M*
				4T25	1T25	
Utilidad Neta	717	832	637	(24%)	(11%)	
Capital Contable	23,360	25,643	23,429	(9%)	0%	
Activo Total	25,455	27,943	25,691	(8%)	1%	
Activos Administrados (SIEFORE)	1,366,404	1,581,325	1,591,385	1%	16%	
ROE	12.0%	13.1%	10.5%	(2.6 pp)	(1.5 pp)	11.9%

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Al 1T26, la utilidad neta de Afore XXI Banorte se situó en Ps 637 millones, (24%) inferior a lo reportado en 4T25 y (11%) a comparación del 1T25, principalmente por menores ingresos de productos financieros, asociado con la volatilidad en tasas. Este efecto no fue compensado por el incremento en el ingreso por comisiones derivadas de mayores saldos administrados.

El ROE al 1T26 se ubicó en 10.5%, disminuyendo (2.6pp) en el trimestre y (1.5pp) en el año. Excluyendo el crédito mercantil, **el Retorno sobre Capital Tangible (ROTE) se ubicó en 33.8%** al cierre del 1T26.

La utilidad de la Afore representó el 2.0% de las utilidades del Grupo Financiero al cierre del primer trimestre.

Pensiones Banorte

Estado de Resultados y Balance General - Pensiones Banorte <i>(Millones de Pesos)</i>	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.		12M*
				4T25	1T25	
Ingresos por Intereses (Neto)	5,414	6,769	7,000	3%	29%	
Provisiones para Crédito	10	6	5	(16%)	(51%)	
Ingresos por Primas (Neto)	3,326	6,202	4,874	(21%)	47%	
Reservas técnicas	3,821	7,717	6,639	(14%)	74%	
Siniestros, Reclamaciones (neto)	3,748	4,162	4,144	(0%)	11%	
Intermediación de Valores	(2)	57	133	134%	N.A.	
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(75)	20	(65)	(423%)	13%	
Ingreso Total de Operación	1,085	1,164	1,155	(1%)	6%	
Gasto No Financiero	138	157	144	(8%)	4%	
Resultado Neto de Operación	947	1,007	1,010	0%	7%	
Impuestos	266	282	283	1%	7%	
Participación en el Resultado de Subsidiarias	2	(1)	2	416%	4%	
Utilidad Neta	683	725	729	1%	7%	
Otros Resultados Integrales	2	(32)	(5)	84%	(379%)	
Resultado Integral	685	693	724	4%	6%	
Capital Contable	10,656	12,795	13,519	6%	27%	
Activo Total	280,083	299,025	305,520	2%	9%	
Reservas Técnicas	264,768	280,628	287,355	2%	9%	
Primas Emitidas	3,326	6,202	4,874	(21%)	47%	
Índice de cobertura de reservas técnicas	1.0	1.1	1.1	0.0 pp	0.0 pp	
Índice de cobertura del requerimiento de capital de solvencia	8.5	8.6	9.0	0.4 pp	0.4 pp	
Índice de cobertura de capital mínimo pagado	45.6	54.8	55.7	0.9 pp	10.1 pp	
ROE	26.1%	23.0%	21.9%	(1.1 pp)	(4.2 pp)	23.4%

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

Los **ingresos por intereses netos incrementaron 3%** contra el trimestre anterior, situándose en **Ps 7,000 millones**, impulsados principalmente por el efecto positivo de la valorización de cuentas en UDIS. **En comparación con 1T25**, se expandieron 29% o Ps 1,586 millones, de los cuales Ps 1,329 millones corresponden al efecto positivo de la valorización de cuentas en UDIS y Ps 258 millones a mayores intereses ganados.

En la comparativa trimestral, los ingresos por primas disminuyeron (21%) asociado con la menor actividad natural de los primeros meses del año, disminuyendo las reservas técnicas en (14%). **Comparado con 1T25**, el ingreso por primas incrementó 47% y, por consecuencia, se constituyeron mayores reservas técnicas, impactadas por el incremento de la inflación en el año.

La **utilidad neta incrementó 1% secuencialmente** derivado del efecto positivo en la valorización de cuentas UDIS, menores reservas técnicas, y mayor intermediación de valores. **Contra 1T25 creció 7%**, impulsado por la expansión del negocio, a pesar del entorno competitivo.

El resultado de Pensiones Banorte representó 4.7% de la utilidad del Grupo Financiero al 1T26.

El ROE de la compañía de Pensiones se ubicó en **21.9%** en el trimestre, una disminución de (1.1pp) con respecto al trimestre anterior.

Sector Bursátil

Sector Bursátil (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.		12M*
				4T25	1T25	
Utilidad Neta	471	200	367	84%	(22%)	
Capital Contable	5,301	5,644	5,979	6%	13%	
Cartera en Custodia	1,513,378	1,699,635	1,809,732	6%	20%	
Activo Total Neto	266,316	217,134	208,413	(4%)	(22%)	
ROE	36.9%	13.9%	24.8%	10.9 pp	(12.1 pp)	24.4%
Capital Neto (1)	3,964	4,258	4,429	4%	12%	

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

1) Composición del Capital Neto: Capital Básico = Ps 4,429 millones, Capital Complementario = Ps 0 millones.

La **utilidad neta** de Casa de Bolsa y Operadora de Fondos fue de **Ps 367 millones en el trimestre**, incrementando 84% contra 4T25, impulsada principalmente por mayores ingresos de intermediación, derivado de un aumento en la valuación de instrumentos financieros. **En la variación anual disminuye (22%)**, por una reducción en el *mark to market* de los instrumentos en el portafolio, parcialmente compensados por mayores comisiones de asesoría y operación.

La utilidad del sector bursátil en el 1T26 representó 2.4% de las utilidades del Grupo.

Cartera en Custodia

Al cierre del 1T26, la cartera en custodia ascendió a **Ps 1,810 mil millones**, incrementando **6% en el trimestre** y **20%** en la comparativa anual.

Los **activos en administración de los fondos de inversión** ascendieron a **Ps 491 mil millones** en marzo, mostrando un incremento **anual de 25%**. Los **fondos de deuda** alcanzaron **Ps 428 mil millones**, aumentando **7% en el trimestre** y **22%** en el año; mientras que los **fondos de renta variable** se ubicaron en **Ps 64 mil millones**, 2% mayor en la comparativa trimestral y 42% contra marzo 2025.

La participación de mercado en fondos de inversión al 1T26 fue de 9.8%, compuesto por 11.4% en fondos de deuda y 4.9% en fondos de renta variable.

Otras subsidiarias

Otras subsidiarias (Millones de Pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Vs.		12M*
				4T25	1T25	
Arrendadora y Factor Banorte (1)						
Utilidad Neta	130	567	167	(71%)		28%
Capital Contable	14,152	15,245	15,415	1%		9%
Cartera Total	48,072	54,107	48,862	(10%)		2%
Cartera Etapa 3	530	485	690	42%		30%
Índice de Morosidad	1.1%	0.9%	1.4%	0.5 pp		0.3 pp
Índice de Cobertura	86.3%	85.6%	85.8%	0.2 pp		(0.5 pp)
Reservas Crediticias	458	416	592	43%		29%
Activo Total	59,449	67,263	61,732	(8%)		4%
ROE	3.7%	15.1%	4.3%	(10.8 pp)		0.7 pp 8.5%
Almacenadora Banorte						
Utilidad Neta	26	(4)	9	299%		(67%)
Capital Contable	431	457	466	2%		8%
Inventarios	1,504	1,297	1,291	(0%)		(14%)
Activo Total	2,164	2,063	2,014	(2%)		(7%)
ROE	24.8%	(3.8%)	7.4%	11.2 pp		(17.4 pp) 7.6%

*Indicadores 12 meses, de acuerdo con la nueva metodología de cálculo de la CNBV.

(1) Propiedades, Mobiliario y Equipo incluye arrendamiento puro operativo por Ps 5,183 millones y bienes en activo fijo propio por Ps 1,231 millones.

Arrendadora y Factor Banorte

La **utilidad neta al cierre del trimestre fue de Ps 167 millones**, disminuyendo (71%) secuencialmente, derivado de una disminución en otros ingresos de la operación por menores recuperaciones, así como por mayor requerimiento de reservas y menor margen financiero. **En la comparativa anual, la utilidad incrementó 28%**, derivado de un crecimiento en los ingresos por arrendamiento y mayores otros ingresos por recuperaciones, así como mayores comisiones, parcialmente afectada por un menor margen financiero y un mayor requerimiento de reservas.

El índice de morosidad se ubicó en 1.4% al cierre del trimestre, incrementando 0.5 pp contra el trimestre anterior. El Índice de Cobertura se ubicó en 85.8%, superior en 0.2 pp contra el 4T25; y el **Índice de Capitalización al 1T26 se ubicó en 28.7%**, considerando activos ponderados en riesgo totales por Ps 46,900 millones. La razón de apalancamiento a diciembre 2025 y marzo 2026 se ubicó en 22.23% y 25.07%, considerando activos ajustados por Ps 60,319 millones y Ps 53,746 millones, respectivamente.

Al cierre del trimestre, la utilidad de Arrendadora y Factor representó el 1.1% de los resultados del Grupo Financiero.

Almacenadora Banorte

En 1T26, Almacenadora registró una **utilidad de Ps 9 millones**, incrementando 299% secuencialmente, asociado con una expansión en el margen financiero y un mayor resultado por intermediación, así como por menores gastos. **En la comparativa anual disminuyó (67%)**, asociado principalmente con una disminución en otros ingresos de la operación por menor comercialización de mercancías y recuperaciones.

El **ROE se ubicó en 7.4%**, y el **Índice de Capitalización disminuyó de 93.6% a 92.2% al cierre del 1T26**, derivado de un incremento de requerimiento por riesgos operacionales, considerando un capital neto de Ps 424 millones y Certificados de Depósito Negociables en Bodegas Habilitadas por Ps 5,000 millones.

III. Desempeño de Sustentabilidad

A continuación, presentamos las actividades más significativas en materia ASG durante el trimestre, vinculadas con los 5 temas más materiales: i) Relación con Clientes; ii) Descarbonización; iii) Gobierno Corporativo; iv) Diversidad, Equidad e Inclusión; y v) Tecnología e Innovación.

Ambiental

- El 27 de febrero de 2026 se publicó el quinto Reporte de Riesgos y Oportunidades Climáticas, basado en las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con el Clima (TCFD, por sus siglas en inglés) y en requerimientos del estándar emitido por la fundación IFRS para Divulgaciones Relacionadas con el Clima (S2). *(Tema material: Descarbonización)*
- El 31 de marzo de 2026 se publicó el primer Reporte de Riesgos y Oportunidades relacionadas con la Naturaleza y la Biodiversidad, basado en las recomendaciones del Grupo de Trabajo sobre Divulgaciones Financieras Relacionadas con la Naturaleza (TNFD, por sus siglas en inglés).
- Durante el primer trimestre de 2026 se transitó del 30% al 50% del suministro de energía proveniente de fuentes limpias en cuatro de nuestros seis principales edificios corporativos, a través del Mercado Eléctrico Mayorista. *(Tema material: Descarbonización)*

Social

- Durante marzo, Mes de la Mujer, se impartieron cinco conferencias virtuales para fomentar la reflexión, el crecimiento personal y el desarrollo profesional. Las sesiones abordaron temas relacionados con la autoconciencia, el crecimiento personal y profesional, así como el liderazgo, a través de la plataforma Banorte Contigo. Además, se realizaron dos eventos presenciales para conmemorar y reconocer a nuestras colaboradoras. *(Tema material: Diversidad, Equidad e Inclusión)*
- Durante el primer trimestre del año se llevaron a cabo tres talleres de educación financiera en los cuales se benefició a 51 clientes de Banca de Gobierno y Banca Empresarial como parte de la oferta de valor agregado para la atracción y retención de nominahabientes.

Fundación Banorte

- Durante el 1T26 Fundación Banorte generó un impacto social cuantificable en los ámbitos de salud, comunidad, educación y desarrollo social a través de programas alineados con sus pilares estratégicos.

Comunidad externa

- **Eje Vivienda:**
 - 16 acciones implementadas y 10 talleres realizados
 - Beneficiarios: 192 personas
- **Eje Nutrición:**
 - 318 pruebas de tamizaje realizadas
 - 12,261 paquetes nutricionales entregados en siete entidades
- **Eje Salud:**
 - 112 consultas médicas en comunidad
 - Siete pláticas de medicina preventiva en higiene y saneamiento
 - Participantes: 467 personas
- **Eje Educación:**
 - Apertura de 44 cuentas Suma Menores, en el marco del programa Bécalos, para facilitar a las y los jóvenes el cobro de sus becas
 - 58 talleres sobre nutrición, higiene y saneamiento

- Beneficiarias del taller *Habilidades parentales*: 6,578 madres de familia
- **Eje Mujeres:**
 - Veracruz: 179 participantes en proyectos de huertos; 26 talleres con 186 beneficiarias; 245 asesorías brindadas
 - Estado de México: 20 huertos de traspatio productivos y 20 sistemas de almacenamiento de agua
 - Chiapas (alianza con Educampo): 121 mujeres fortalecidas en desarrollo personal y liderazgo; 96 capacitadas en derechos fundamentales; 143 integradas en dos comités regionales; 100 capacitadas en producción de cafés diferenciados de calidad

Comunidad interna

- **Fuerza Banorte**
 - Tipo de proyecto: Salud
 - Beneficiarios: 309 personas
 - Apoyos especiales de salud: nueve
 - Estudios preventivos realizados: 300
- **Yo Soy Voluntario Banorte**
 - Tipo de proyecto: Comunidad
 - Acciones realizadas: siete
 - Voluntarios: 73 participantes
 - Horas donadas: 292
 - Beneficiarios: 809 personas
- **Mil Sueños por Cumplir**
 - Tipo de proyecto: Educación
 - Total de becas otorgadas: 2,661
 - Académica: 1,454
 - Educación Especial: 101
 - Manutención: 1,106
 - Beneficiarios: 2,661 personas

Gobernanza

- El 27 de febrero de 2026 se publicó el Informe Anual Integrado 2025, en el cual se presenta el progreso en la estrategia del Grupo, incluyendo nuestros principales logros en materia de sustentabilidad, así como los resultados financieros. De manera complementaria, por tercera ocasión se publicó un archivo de soporte que muestra la evolución 2021–2025 de los principales indicadores financieros y de sustentabilidad. Entre las principales mejoras de este informe, destacan:
 - Mayor detalle sobre KPIs de compensación a ejecutivos
 - Mayor detalle sobre estrategia de inclusión financiera
 - Mayor divulgación sobre penetración de productos de género: Mujer PyME *(Tema material: Gobierno Corporativo)*
- El 24 de marzo se recibió la renovación de la insignia Compromiso en la Atención a Personas Adultas Mayores, otorgada por la Comisión Nacional para la Protección y Defensa de los Usuarios de Servicios Financieros (CONDUSEF), lo que refrenda el compromiso con una atención digna, incluyente y accesible para las personas adultas mayores.
- Por quinto año consecutivo, se obtuvo la calificación “AA” de MSCI, como resultado de un desempeño superior al promedio de la industria en temas ambientales y sociales, incluyendo el desarrollo de capital humano y la gestión de riesgos relacionados con la privacidad y seguridad de la información. *(Tema material: Gobierno Corporativo)*

Negocio Sustentable Negocio Sustentable

- Al cierre del 1T26, el producto Mujer Pyme registró una colocación por Ps 598 millones, a través de 283 créditos otorgados. De manera acumulada desde su lanzamiento, la colocación asciende a Ps 2,972 millones, correspondientes a 1,497 créditos.
- Al cierre del 1T26, se colocó un monto de Ps 3,608 millones a través de 9,515 créditos destinados a la compra de autos híbridos y eléctricos. Se evaluaron Ps 2,811 millones, con lo que se estima una reducción de 7,728 tCO₂e (la estimación de emisiones evitadas está disponible únicamente para el 77% de los vehículos en la flota). *(Tema material: Descarbonización)*
- En 1T26 se actualizaron los temas materiales e indicadores sectoriales de nuestra metodología interna de análisis ASG, con el objetivo de fortalecer su comparabilidad y relevancia para la toma de decisiones, en línea con mejores prácticas de inversión responsable.

IV. Información General

Cobertura de Análisis de GFNORTE

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

CLAVE DE LA EMISORA: GFNORTEO

COMPAÑÍA	ANALISTA	OPINIÓN	FECHA
Actinver	-	Compra	21-abr.-22
Autonomous	Renato Meloni	Compra	16-abr.-26
Barclays	Brian Morton	Compra	29-ene.-26
BBVA	Rodrigo Ortega	Compra	16-feb.-26
BofA	M. Pierry/ E. Gabilondo	Compra	09-abr.-26
Bradesco	Marcelo Mizrahi	Compra	12-abr.-26
CITI	Gustavo Schroden	Compra	10-abr.-26
GBM	Pablo Ordoñez	Compra	27-ene.-26
Goldman Sachs	Tito Labarta	Compra	07-abr.-26
Itaú BBA	Jorge Pérez Araya	Compra	23-feb.-26
JP Morgan	Yuri Fernandes	Compra	16-abr.-26
Monex	J. Roberto Solano	Compra	20-abr.-23
Punto Research	Miguel Cabrera	Compra	23-jul.-25
Safra	Daniel Vaz	Compra	15-abr.-26
UBS	Thiago Batista	Compra	20-feb.-26
BTG Pactual	Eduardo Rosman	Mantener	30-mar.-26
HSBC	Carlos Gómez	Mantener	21-abr.-26
Jefferies	Iñigo Vega	Mantener	09-sep.-25
Kapital	Alejandra Marcos	Mantener	27-ene.-26
Morgan Stanley	Jorge Kuri	Mantener	28-ene.-26
Santander	Andrés Soto	Mantener	28-ene.-26

Estructura de Capital

Estructura del Capital Social de la Holding

No. de Acciones	SERIES O Al 31 de marzo de 2026
Acciones Emitidas, Suscritas y Pagadas (1)	2,813,156,594
Acciones en Circulación Contables (2)	2,774,660,273
Acciones en Fideicomiso Plan de Acciones	38,496,321
Acciones en Tesorería de GFNorte (3)	0
- Aportaciones para Futuras Acciones del Plan de Empleados	0
- Acciones del Fondo de Recompra	0

1. Acciones registradas en el Registro Nacional de Valores (RNV).

2. Acciones registradas en el RNV - acciones en Tesorería - acciones en el Fideicomiso del Plan de Acciones para empleados.

3. Considera la operación del fondo de recompra y las Aportaciones para Futuras Acciones del Plan de Empleados.

V. Estados Financieros

Grupo Financiero Banorte

GFNorte-Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Ingresos por Intereses	108,793	105,500	97,168	93,577	88,573
Gastos por Intereses	73,047	70,047	60,924	54,442	49,096
Ingresos de Intereses Netos antes de Est. Ptva. Riesgos Crediticios	35,746	35,453	36,244	39,135	39,477
Provisiones para Riesgos crediticios	5,086	4,818	7,357	4,329	6,916
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	30,661	30,635	28,887	34,806	32,562
Transferencia de fondos	698	703	705	742	644
Manejo de cuenta	497	514	525	551	560
Servicios de Banca Electrónica	5,216	5,346	4,493	4,430	4,119
Por créditos comerciales y gubernamentales	425	428	424	678	544
Por créditos de consumo	2,217	2,429	2,529	2,902	2,855
Actividades Fiduciarias y Avalúos	114	131	133	132	116
Fondos de Inversión	865	852	931	962	949
Asesoría e Intermediación financiera	139	224	212	246	225
Otras comisiones Cobradas	26	(83)	(64)	(96)	23
Comisiones por Servicios Cobrados	10,198	10,543	9,888	10,546	10,035
Cuotas de Intercambio	3,790	3,723	2,925	2,707	2,455
Otras Comisiones Pagadas	1,613	1,884	1,975	1,848	2,052
Comisiones por Servicios Pagados	5,404	5,607	4,900	4,555	4,506
Comisiones por Servicios Netas	4,794	4,937	4,988	5,992	5,528
Ingresos por Primas Seg. y Pen. (Neto)	21,325	14,448	14,019	18,867	22,078
Reservas técnicas Seg. y Pen.	13,479	8,819	7,332	13,264	15,574
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	1,006	162	263	642	1,061
Siniestros, Reclamaciones Seg. y Pen. (neto)	8,367	8,856	9,000	10,353	8,841
Divisas y Metales	(1,263)	(7,200)	(1,832)	(1,091)	(333)
Derivados	2,408	5,696	9	(129)	459
Títulos	1,540	834	699	(138)	567
Valuación	2,686	(669)	(1,124)	(1,357)	692
Divisas y Metales	(532)	2,633	2,198	2,267	730
Derivados	(41)	(66)	305	(49)	(62)
Títulos	314	551	1,051	954	412
Compra-venta	(259)	3,118	3,554	3,173	1,080
Otros resultados financieros	(311)	3	8	75	(17)
Ingresos por Intermediación	2,115	2,451	2,437	1,890	1,755
Aportación al IPAB	(1,272)	(1,278)	(1,260)	(1,297)	(1,329)
Costos y Gastos Incurredos en Recup. de Cartera de Crédito	(389)	(399)	(397)	(445)	(401)
Resultado por bienes adjudicados	177	95	105	(33)	100
Ingresos por Arrendamiento	90	129	113	146	162
Provenientes de Seguros y Pensiones	79	86	119	1,634	225
Otros	327	541	580	511	1,356
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(987)	(826)	(741)	516	113
Total de Ingresos No Financieros	4,396	3,173	4,108	3,007	3,999
Ingreso Total de Operación	35,056	33,808	32,995	37,813	36,561
Gasto de Personal	6,184	6,497	6,475	7,102	6,879
Honorarios Pagados	1,028	1,179	1,161	1,451	1,099
Gastos de Administración y Promoción	1,568	1,551	1,828	1,654	1,663
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	3,043	3,461	3,405	3,913	3,325
Impuestos Diversos	781	777	706	864	900
PTU causado	404	355	330	532	504
Otros Gastos de Adm. y Prom.	483	348	234	466	489
Total Gasto No Financiero	13,491	14,168	14,140	15,981	14,858
Resultado de la Operación	21,566	19,640	18,855	21,832	21,702
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	408	390	456	470	360
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	21,974	20,030	19,311	22,303	22,062
Impuestos	6,179	4,942	4,544	6,107	6,210
Operaciones discontinuadas	(299)	(249)	(1,549)	(90)	(179)
Resultado Neto (al 100%)	15,496	14,839	13,219	16,106	15,673
Participación no controladora	208	221	210	232	215
Utilidad Neta	15,288	14,618	13,008	15,874	15,458
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	2,215	584	604	(747)	(1,081)
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	1,670	440	163	(358)	(316)
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-
Ingresos y Gastos relacionados con Activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	35	34	35	(1,049)	49
Efecto acumulado por conversión	(62)	(260)	(70)	(39)	(11)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	(183)	(20)	(116)	2	125
Otros Resultados Integrales	3,675	778	615	(2,192)	(1,234)
Resultado Integral	19,171	15,617	13,834	13,914	14,439

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias <i>(Millones de Pesos)</i>	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
ACTIVOS					
Efectivo y Equivalentes	136,906	139,682	97,537	100,295	90,150
Cuentas de Margen	3,569	4,165	3,781	3,989	4,545
Instrum. Finan. Negociables	409,632	423,023	437,769	436,130	435,082
Instrum. Finan. para Cobrar y Vender	187,613	178,873	165,534	199,502	223,413
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	383,598	383,109	391,186	387,090	409,010
Inversiones en Instrumentos Financieros	980,844	985,006	994,489	1,022,721	1,067,505
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	74	72	69	1	1
Deudores por reporto (saldo deudor)	4,699	2,000	3,500	2,950	900
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	16,011	16,142	14,847	15,281	16,613
Con fines de cobertura	2,352	3,214	3,435	3,002	2,779
Operaciones con Derivados	18,364	19,356	18,282	18,283	19,392
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-
Actividades empresariales o comerciales	482,568	479,462	479,876	500,397	495,986
Créditos a entidades financieras	37,496	43,551	43,961	48,645	44,579
Créditos al consumo	207,633	216,574	226,682	235,614	244,172
<i>Crédito de Nómina</i>	81,876	84,236	87,006	88,198	92,173
<i>Crédito Personal</i>	1,052	1,029	1,028	1,050	1,075
<i>Tarjeta de Crédito</i>	68,203	70,748	73,970	76,781	77,701
<i>Crédito Automotriz</i>	56,502	60,562	64,677	69,585	73,213
Créditos Hipotecarios	272,843	278,250	283,629	288,226	289,578
<i>Media y residencial</i>	271,519	277,020	282,476	287,138	288,542
<i>De interés social</i>	1	1	0	0	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	1,323	1,229	1,152	1,087	1,036
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	177,855	152,851	155,309	184,812	168,691
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	1,178,394	1,170,688	1,189,456	1,257,692	1,243,006
Actividades empresariales o comerciales	2,354	2,069	2,234	3,258	3,756
Créditos a entidades financieras	1	-	1	-	-
Créditos al consumo	3,345	3,240	3,817	3,493	3,850
<i>Crédito de Nómina</i>	1,790	1,613	2,017	1,692	1,807
<i>Crédito Personal</i>	40	35	37	42	57
<i>Tarjeta de Crédito</i>	1,040	1,122	1,195	1,142	1,364
<i>Crédito Automotriz</i>	475	470	568	616	623
Créditos Hipotecarios	3,707	4,318	4,174	4,180	4,595
<i>Media y residencial</i>	3,629	4,237	4,096	4,118	4,530
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	78	81	78	62	65
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	312	277	181	204	185
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	9,718	9,903	10,407	11,135	12,387
Actividades empresariales o comerciales	4,074	5,838	9,018	8,854	9,163
Créditos a entidades financieras	136	236	78	77	77
Créditos al consumo	4,746	5,126	5,054	5,895	5,285
<i>Crédito de Nómina</i>	2,309	2,368	2,245	2,670	2,299
<i>Crédito Personal</i>	73	64	43	52	66
<i>Tarjeta de Crédito</i>	2,062	2,339	2,426	2,797	2,509
<i>Crédito Automotriz</i>	302	354	340	375	412
Créditos Hipotecarios	2,142	2,279	2,604	3,013	3,737
<i>Media y residencial</i>	1,786	1,903	2,197	2,760	3,467
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	356	376	406	252	270
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	4	4	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	11,102	13,484	16,754	17,839	18,262
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	3,217	3,491	3,714	4,033	4,397
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	3,873	3,993	4,113	4,228	4,330
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	1,206,305	1,201,558	1,224,444	1,294,927	1,282,381
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	20,537	21,045	23,820	23,755	25,177
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. Y Fian.	321	330	336	342	346
Cartera de Crédito Neta de Reservas	1,185,447	1,180,184	1,200,288	1,270,830	1,256,858
Derechos de cobro adquiridos (neto)	835	808	740	796	758
Total de Cartera de Crédito (neto)	1,186,283	1,180,991	1,201,028	1,271,626	1,257,616
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	16,821	13,159	9,319	6,321	11,294
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	9,070	7,968	8,009	6,684	6,247
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	82,358	59,448	59,932	45,049	63,115
Inventario de Mercancías	1,504	1,389	1,352	1,297	1,291
Bienes Adjudicados (Neto)	4,635	4,508	4,844	4,647	4,596
Pagos Anticipados y Otros Activos	11,817	11,650	12,137	13,950	11,833
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	31,921	32,139	32,098	35,284	35,188
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	4,107	4,077	4,305	4,525	4,451
Inversiones permanentes	14,662	14,986	15,421	15,758	14,590
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	1,803	2,779	2,600
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	2,720	2,244	1,938	3,437	1,885
Activos Intangibles	14,522	13,879	11,913	11,590	11,199
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	28,034	27,905	27,644	27,478	27,511
TOTAL ACTIVOS	2,552,759	2,524,481	2,509,263	2,598,663	2,635,909

GFNorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias <i>(Millones de Pesos)</i>	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
PASIVOS					
Depósitos exigibilidad inmediata	773,797	777,250	742,978	813,139	810,025
Depósitos a plazo-Del Público en General	357,965	366,572	377,700	383,432	387,384
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	6,121	5,203	1,841	5,841	6,304
Cuenta global de captación sin movimientos	4,205	4,332	4,440	4,538	4,594
Títulos de crédito emitidos	35,226	35,075	34,797	35,057	35,112
Captación de Recursos	1,177,314	1,188,431	1,161,756	1,242,008	1,243,419
Préstamos de Bancos y otros:					
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-
De corto plazo	23,854	25,894	23,644	27,099	26,889
De largo plazo	11,722	7,878	7,709	10,230	9,799
Préstamos de Bancos y otros	35,575	33,771	31,354	37,328	36,688
Reservas Técnicas	339,329	347,475	354,805	365,502	381,150
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	430,144	452,201	451,561	454,145	451,450
Préstamos de Valores	-	0	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:					
Reportos (saldo acreedor)	78,182	56,691	51,706	64,773	57,911
Préstamos de valores	-	2	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	78,182	56,693	51,706	64,773	57,911
Instrumentos Financieros Derivados					
Con fines de negociación	14,694	9,414	7,775	8,283	9,748
Con fines de cobertura	1,055	356	39	13	45
Total de Instrumentos Financieros Derivados	15,749	9,770	7,814	8,296	9,793
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	(0)	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	5,712	4,633	3,450	3,516	4,337
Pasivo por Arrendamiento	4,266	4,234	4,508	4,717	4,831
Acreedores por liquidación de operaciones	44,197	34,440	34,986	21,431	44,745
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	7,185	9,364	10,278	11,169	10,531
Contribuciones por pagar	3,593	3,358	3,328	4,551	4,253
Proveedores	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	42,194	32,315	36,322	29,720	30,886
Otras cuentas por pagar	97,169	79,477	84,913	66,871	90,415
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	85,199	78,116	76,269	74,984	74,673
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	4,979	5,190	5,905	9,172	4,249
Pasivo por beneficio a los empleados	11,760	11,725	13,016	13,885	11,296
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,244	1,357	1,261	1,253	1,264
TOTAL PASIVOS	2,286,624	2,273,073	2,248,320	2,346,450	2,371,478
CAPITAL					
Capital Social	14,726	14,719	14,681	14,674	14,667
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gob.	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	47,978	48,390	48,143	42,141	41,869
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-
Capital contribuido	62,704	63,109	62,823	56,814	56,536
Reservas de capital	22,713	32,398	30,425	30,081	29,545
Resultado de ejercicios anteriores	168,740	129,081	127,637	106,548	163,969
Resultado neto	15,288	29,906	42,914	58,788	15,458
Resultados Integrales:					
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	(1,071)	(487)	117	(584)	(1,665)
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	804	1,243	1,406	1,048	731
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a empleados	(2,770)	(2,736)	(2,701)	(3,750)	(3,701)
Efecto acumulado por conversión	403	143	73	34	24
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	245	226	109	111	235
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Capital Ganado	204,352	189,774	199,981	192,276	204,596
Participación no controladora	(921)	(1,475)	(1,860)	3,123	3,299
Total Capital Contable	266,135	251,407	260,944	252,213	264,431
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	2,552,759	2,524,481	2,509,263	2,598,663	2,635,909

GFNorte - Cuentas de Orden <i>(Millones de Pesos)</i>	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Operaciones por Cuenta de Terceros					
Bancos de clientes	14	35	141	18	26
Dividendos por cobrar de clientes	-	-	-	-	-
Intereses por cobrar de clientes	-	-	-	-	-
Liquidación de operaciones de clientes	87	127	126	1,282	(291)
Premios de clientes	-	-	-	-	-
Liquidación con divisas de clientes	-	-	-	-	-
Cuentas margen operaciones con futuros	-	-	-	-	-
Otras cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Cientes Cuentas Corrientes	101	162	268	1,300	(265)
Valores de clientes recibidos en custodia	1,118,811	1,174,467	1,240,551	1,237,750	1,318,549
Valores y documentos recibidos en garantía	-	-	-	-	-
Valores de clientes en el extranjero	-	-	-	-	-
Valores de Clientes	1,118,811	1,174,467	1,240,551	1,237,750	1,318,549
Operaciones de reporto de clientes	247,458	231,619	220,451	207,625	194,379
Operac. de préstamo de valores de clientes	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos en garantía por cuentas de clientes	247,285	231,504	220,288	207,460	194,295
Colaterales entregados en garantía por cuentas de clientes	106	-	-	-	-
Compra de futs y cont. Adelan. (monto nacional)	-	-	-	-	-
Venta de futs y cont. Adelan. (monto nacional)	-	-	-	-	-
Operac. de compra de opciones de clientes	-	-	-	-	-
Operac. de venta de opciones de clientes	-	-	-	-	-
Operac. de Compra de paquetes de instrumentos derivados	-	-	-	-	-
Operac. de Venta de paquetes de instrumentos derivados de clientes	-	-	-	-	-
Fideicomisos administrados	261	223	187	188	188
Acciones de Siefores por cuenta de trabajadores	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	-	-	-	-	-
Operaciones por Cuenta de Clientes	495,109	463,346	440,926	415,273	388,863
Op. de Bca de Inv Cta de Terceros (Neto)	363,949	381,905	386,430	383,802	420,342
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	1,977,970	2,019,879	2,068,175	2,038,125	2,127,489
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Compromisos Crediticios	588,406	595,285	603,740	589,641	691,365
Fideicomisos	345,496	351,246	348,901	357,833	366,679
Mandatos	7,662	8,524	8,343	7,648	8,542
Bienes en Fideicomiso o Mandato	353,157	359,770	357,244	365,481	375,221
Bienes en custodia o administración	756,449	789,242	828,024	844,455	877,449
Acciones entregadas en custodia o en garantía	49,842	49,842	49,970	50,187	50,247
Colaterales recibidos por la entidad	245,996	228,149	231,668	249,168	243,705
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	78,218	56,699	51,691	64,768	57,918
Depósitos de bienes	4,571	5,272	4,302	5,978	5,804
Activos y Pasivos Contingentes	39	48	24	14	19
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	464	518	558	642	726
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	-	-	-	-	-
Reclamaciones contingentes	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Acciones de siefores, posición propia	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	720,296	612,963	607,124	582,704	608,392
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,797,439	2,697,789	2,734,345	2,753,038	2,910,846

GFNORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2026

(Millones de Pesos)

Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad	22,062
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	1,228
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	1,151
Amortizaciones de activos intangibles	258
Participación en el resultado neto de otras entidades	(360)
Operaciones discontinuadas	179
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	1,288
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	568
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	608
Intereses por pasivos por arrendamiento	112
Suma	2,516
<u>Cambios en partidas de operación</u>	(32,627)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(556)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(45,865)
Cambio en deudores por reporto (neto)	2,050
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(1,332)
Cambio en cartera de crédito (neto)	13,972
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	39
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	(4,973)
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	437
Cambio en inventarios	6
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(15,503)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	51
Cambio en captación tradicional	1,411
Cambio en reservas técnicas	15,648
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,209)
Cambio en acreedores por reporto	(2,695)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(6,862)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	1,465
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	821
Cambio en instrumentos financieros de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(61)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(2,589)
Cambio en otras cuentas por pagar	23,391
Pagos de impuestos a la utilidad	(10,273)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(8,049)
<u>Actividades de inversión</u>	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(1,181)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	183
Cobros de dividendos de inversiones permanentes	1,425
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	427
<u>Actividades de financiamiento</u>	
Pagos por pasivo por arrendamiento	(238)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como capital	(1,357)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(919)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(2,514)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(10,136)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(9)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	100,295
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	90,150

**GFNORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2026
(Millones de Pesos)**

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO									
	Capital Social	Prima en Venta de Acciones	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Valuación de Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Valuación de Inst. de Cob. de Flujos de Eivo	Remedios por Beneficios Definidos a los Empleados	Remedios por Resultado en la Valuación de la Reserva de Riesgos en Curso por Variaciones en las Tasas de Descuento	Efecto Acumulado por Conversión	Total Participación de la Controladora	Total Participación no Controladora	Total Capital Contable
Saldo al 31 de Diciembre de 2025	14,674	42,140	30,081	165,336	(584)	1,048	(3,750)	110	35	249,090	3,123	252,213
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS												
Recompra de plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital	(7)	(267)	(536)							(810)		(810)
Total	(7)	(267)	(536)	0	0	0	0	0	0	(810)	0	(810)
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL												
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión		(4)		(10)		(1)				(15)		(15)
Intereses de obligaciones subordinadas				(1,357)						(1,357)		(1,357)
Total	0	(4)	0	(1,367)	0	(1)	0	0	0	(1,372)	0	(1,372)
RESULTADO INTEGRAL:												
Resultado neto				15,458						15,458	215	15,673
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:												
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(1,081)					(1,081)		(1,081)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras									(11)	(11)		(11)
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(316)				(316)		(316)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento								125		125		125
Remedios por beneficios definidos a los empleados							49			49		49
Total	0	0	0	15,458	(1,081)	(316)	49	125	(11)	14,224	215	14,439
Participación no controladora											(39)	(39)
Saldos al 31 de Marzo de 2026	14,667	41,869	29,545	179,427	(1,665)	731	(3,701)	235	24	261,132	3,299	264,431

Banorte

Banorte-Estado de resultado integral consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Ingresos por Intereses	95,886	93,628	86,469	81,121	76,742
Gastos por Intereses	67,657	65,465	56,424	50,528	45,930
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	28,229	28,162	30,044	30,593	30,812
Provisiones para Crédito	4,984	4,774	7,282	4,270	6,739
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	23,246	23,388	22,763	26,322	24,072
Transferencia de fondos	698	703	705	742	644
Manejo de cuenta	497	514	525	551	560
Servicios de Banca Electrónica	5,216	5,346	4,493	4,430	4,119
Por créditos comerciales y gubernamentales	423	426	423	637	488
Por créditos de consumo	2,217	2,429	2,529	2,902	2,855
Actividades Fiduciarias y Avalúos	114	130	133	131	116
Fondos de Inversión	-	-	-	-	-
Asesoría e Intermediación financiera	-	-	-	-	-
Otras comisiones Cobradas	1,336	1,261	1,338	1,474	1,723
Comisiones por Servicios Cobrados	10,501	10,810	10,146	10,867	10,505
Cuotas de Intercambio	3,790	3,723	2,925	2,707	2,455
Otras Comisiones Pagadas	1,520	1,764	1,868	1,717	1,941
Comisiones por Servicios Pagados	5,311	5,487	4,793	4,424	4,396
Comisiones por Servicios Netas	5,190	5,323	5,352	6,443	6,109
Divisas y Metales	(1,265)	(7,209)	(1,832)	(1,090)	(335)
Derivados	2,407	5,698	12	(124)	460
Títulos	517	(18)	(35)	(433)	(244)
Valuación	1,659	(1,529)	(1,856)	(1,648)	(120)
Divisas y Metales	(526)	2,626	2,197	2,271	734
Derivados	(41)	(66)	305	(49)	(62)
Títulos	94	262	647	728	86
Compra-venta	(473)	2,822	3,150	2,950	758
Otros resultados financieros	(308)	(5)	10	78	(3)
Ingresos por Intermediación	878	1,288	1,303	1,379	636
Aportación al IPAB	(1,272)	(1,278)	(1,260)	(1,297)	(1,329)
Costos y Gastos Incurridos en Recup. de Cartera de Crédito	(383)	(389)	(388)	(435)	(396)
Derechos de cobro	134	162	142	138	112
Resultado por bienes adjudicados	171	88	115	(45)	98
Donativos	(56)	(32)	(84)	(49)	(50)
Deterioro de Activos	-	-	-	-	-
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	(12)	6	4	1	0
Ingresos por Arrendamiento	0	0	0	0	0
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otros	318	511	452	100	1,305
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	(1,100)	(933)	(1,020)	(1,588)	(259)
Total de Ingresos No Financieros	4,968	5,678	5,636	6,235	6,485
Ingreso Total de Operación	28,214	29,066	28,399	32,557	30,557
Gasto de Personal	5,530	5,847	5,829	6,282	6,145
Honorarios Pagados	896	998	1,005	1,253	960
Gastos de Administración y Promoción	1,731	1,715	1,932	1,774	1,840
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	2,865	3,287	3,238	3,744	3,152
Impuestos Diversos	671	689	631	796	796
PTU causado	377	328	303	503	471
Otros Gastos de Adm. y Prom.	306	281	221	403	322
Total Gasto No Financiero	12,377	13,145	13,159	14,755	13,677
Resultado de la Operación	15,837	15,921	15,240	17,802	16,881
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	47	64	50	52	41
Resultados antes de Impuestos a la Utilidad	15,883	15,985	15,290	17,854	16,921
Impuestos	4,641	3,984	3,809	5,243	4,878
Resultados antes de operaciones discontinuadas	11,242	12,001	11,481	12,611	12,043
Operaciones discontinuadas	(10)	(25)	(31)	70	(129)
Resultado Neto (al 100%)	11,233	11,976	11,451	12,681	11,914
Participación no controladora	6	6	4	4	2
Utilidad Neta	11,227	11,969	11,447	12,677	11,912
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	1,960	544	427	(500)	(923)
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	1,700	447	166	(365)	(322)
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-
Ingresos y Gastos relacionados con Activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	35	34	34	(1,071)	49
Efecto acumulado por conversión	(55)	(232)	(61)	(32)	(10)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales	3,639	793	566	(1,967)	(1,206)
Resultado Integral	14,872	12,769	12,017	10,714	10,708

Banorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
ACTIVOS					
Efectivo y Equivalentes	136,348	138,945	96,825	99,275	89,094
Cuentas de Margen	3,569	4,165	3,781	3,989	4,545
Instrum. Finan. Negociables	130,465	147,221	169,807	176,255	174,738
Instrum. Finan. para Cobrar y Vender	148,979	146,133	133,509	162,843	188,697
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	115,957	110,689	112,769	100,961	114,931
Inversiones en Instrumentos Financieros	395,402	404,042	416,086	440,058	478,366
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	74	71	69	1	1
Deudores por reporte (saldo deudor)	78,077	56,689	51,706	64,773	57,911
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	15,996	16,132	14,839	15,275	16,602
Con fines de cobertura	2,352	3,214	3,435	3,002	2,779
Operaciones con Derivados	18,348	19,346	18,274	18,277	19,381
Operaciones con Valores y Derivadas	96,425	76,035	69,980	83,050	77,292
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-
Actividades empresariales o comerciales	438,001	435,411	436,851	454,444	452,824
Créditos a entidades financieras	55,312	59,917	62,440	69,087	59,582
Créditos al consumo	207,610	216,564	226,681	235,613	244,171
<i>Crédito de Nómina</i>	81,876	84,236	87,006	88,198	92,173
<i>Crédito Personal</i>	1,031	1,020	1,028	1,050	1,085
<i>Tarjeta de Crédito</i>	68,202	70,748	73,970	76,781	77,701
<i>Crédito Automotriz</i>	56,502	60,561	64,676	69,584	73,213
Créditos Hipotecarios	272,843	278,250	283,629	288,226	289,578
<i>Media y residencial</i>	271,519	277,020	282,476	287,138	288,542
<i>De interés social</i>	1	1	0	0	0
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	1,323	1,229	1,152	1,087	1,036
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	176,452	150,897	151,526	178,463	164,849
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	1,150,220	1,141,039	1,161,127	1,225,833	1,211,005
Actividades empresariales o comerciales	2,241	2,053	2,224	3,154	3,711
Créditos a entidades financieras	1	-	1	-	-
Créditos al consumo	3,340	3,238	3,817	3,493	3,850
<i>Crédito de Nómina</i>	1,790	1,613	2,017	1,692	1,807
<i>Crédito Personal</i>	35	33	37	42	57
<i>Tarjeta de Crédito</i>	1,040	1,122	1,195	1,142	1,364
<i>Crédito Automotriz</i>	475	470	568	616	623
Créditos Hipotecarios	3,707	4,318	4,174	4,180	4,595
<i>Media y residencial</i>	3,629	4,237	4,096	4,118	4,530
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	78	81	78	62	65
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	9,289	9,609	10,216	10,827	12,156
Actividades empresariales o comerciales	3,552	5,265	8,586	8,373	8,477
Créditos a entidades financieras	132	232	74	73	73
Créditos al consumo	4,737	5,118	5,054	5,895	5,285
<i>Crédito de Nómina</i>	2,309	2,368	2,245	2,670	2,299
<i>Crédito Personal</i>	64	57	43	52	66
<i>Tarjeta de Crédito</i>	2,062	2,339	2,426	2,797	2,509
<i>Crédito Automotriz</i>	302	354	340	375	412
Créditos Hipotecarios	2,142	2,279	2,604	3,013	3,737
<i>Media y residencial</i>	1,786	1,903	2,197	2,760	3,467
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	356	376	406	252	270
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	10,563	12,895	16,317	17,354	17,572
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	3,267	3,525	3,736	4,038	4,419
Cartera de Crédito Total	1,173,338	1,167,067	1,191,396	1,258,051	1,245,152
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	20,067	20,553	23,456	23,339	24,584
Cartera de Crédito Neto	1,153,271	1,146,514	1,167,939	1,234,712	1,220,567
Derechos de cobro adquiridos (neto)	835	808	740	796	758
Total de Cartera de Crédito (neto)	1,154,106	1,147,322	1,168,680	1,235,508	1,221,325
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	66,659	53,670	51,134	39,003	55,090
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	4,568	4,440	4,784	4,562	4,515
Pagos Anticipados y Otros Activos	5,345	4,690	4,433	5,452	5,922
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	26,887	27,000	27,088	28,285	28,374
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	4,032	4,012	4,245	4,245	4,187
Inversiones permanentes	1,468	1,465	1,494	1,410	1,439
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	43	668	479
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	1,435	983	1,015	2,568	841
Activos Intangibles	10,863	10,190	9,833	9,526	9,112
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	2,706	2,577	2,316	2,149	2,183
TOTAL ACTIVOS	1,909,740	1,879,465	1,861,668	1,959,747	1,982,762

Banorte – Estado de situación financiera consolidado con subsidiarias (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
PASIVOS					
Depósitos exigibilidad inmediata	791,335	787,335	754,339	829,505	822,291
Depósitos a plazo-Del Público en General	358,005	366,582	377,710	383,462	387,394
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	6,121	5,203	1,841	5,841	6,304
Cuenta global de captación sin movimientos	4,205	4,332	4,440	4,538	4,594
Títulos de crédito emitidos	37,236	37,087	34,797	35,057	40,126
Captación de Recursos	1,196,902	1,200,539	1,173,126	1,258,403	1,260,708
Préstamos de Bancos y otros:					
De exigibilidad inmediata	1,511	1,183	-	-	-
De corto plazo	3,551	3,037	2,645	2,664	2,596
De largo plazo	7,599	4,386	4,700	5,458	5,254
Préstamos de Bancos y otros organismos	12,661	8,606	7,345	8,122	7,850
Reservas Técnicas	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	268,980	283,496	288,712	316,612	320,101
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:					
Reportos (saldo acreedor)	78,077	56,691	51,706	64,773	57,911
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía	78,077	56,691	51,706	64,773	57,911
Instrumentos Financieros Derivados					
Con fines de negociación	14,794	9,519	7,879	8,385	9,844
Con fines de cobertura	1,055	356	39	13	45
Total de Instrumentos Financieros Derivados	15,848	9,874	7,919	8,398	9,889
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	(0)	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	4,188	4,163	4,443	4,429	4,558
Acreedores por liquidación de operaciones	32,346	32,327	29,984	19,659	38,405
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	7,185	9,364	10,278	11,169	10,531
Contribuciones por pagar	1,897	1,912	2,058	1,997	1,935
Proveedores	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	30,210	21,583	25,556	20,466	20,941
Otras cuentas por pagar	71,638	65,186	67,876	53,291	71,811
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	85,199	78,116	76,269	74,984	74,673
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	3,497	2,973	3,116	5,617	2,813
Pasivo por beneficio a los empleados	10,757	10,710	11,919	12,704	10,317
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	1,061	1,150	1,016	985	996
TOTAL PASIVOS	1,748,807	1,721,504	1,693,447	1,808,318	1,821,627
CAPITAL					
Capital Social	18,795	18,795	18,795	18,795	18,795
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	5,996	6,300	6,593	475	853
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-
Capital contribuido	24,791	25,094	25,388	19,270	19,647
Reservas de capital	18,959	18,959	18,959	18,959	18,959
Resultado de ejercicios anteriores	112,309	96,762	95,293	68,545	114,487
Resultado neto	11,227	23,196	34,643	47,320	11,912
Resultados Integrales:					
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	(552)	(8)	422	(78)	(1,001)
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	816	1,264	1,429	1,065	743
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a empleados	(2,814)	(2,780)	(2,746)	(3,817)	(3,767)
Efecto acumulado por conversión	293	61	0	(31)	(41)
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Capital Ganado	140,238	137,455	148,002	131,964	141,291
Participación no controladora	(4,095)	(4,587)	(5,169)	195	197
Total Capital Contable	160,933	157,961	168,221	151,429	161,136
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	1,909,740	1,879,465	1,861,668	1,959,747	1,982,762

Banorte - Cuentas de Orden (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Compromisos Crediticios	525,736	536,485	534,921	521,526	620,426
Fideicomisos	345,496	351,246	348,901	357,833	366,679
Mandatos	7,662	8,524	8,343	7,648	8,542
Bienes en Fideicomiso o Mandato	353,157	359,770	357,244	365,481	375,221
Bienes en custodia o administración	725,476	752,754	769,089	766,011	806,259
Acciones entregadas en custodia o en garantía	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	233,283	219,924	222,265	240,900	237,685
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	78,112	56,699	51,691	64,768	57,918
Depósitos de bienes	-	-	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	39	48	24	14	19
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	428	479	515	597	678
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	-	-	-	-	-
Reclamaciones contingentes	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	658,267	543,176	542,606	514,347	544,150
TOTALES POR CUENTA PROPIA	2,574,499	2,469,335	2,478,354	2,473,645	2,642,355

**BANORTE - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2026
(Millones de Pesos)**

Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad	16,921
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	1,373
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	1,072
Amortizaciones de activos intangibles	213
Participación en el resultado neto de otras entidades	(41)
Operaciones discontinuadas	129
Ajustes por partidas asociadas con actividades de financiamiento:	941
Intereses asociados con préstamos interbancarios y de otros organismos	150
Intereses asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	684
Intereses por pasivos por arrendamiento	107
Suma	2,314
Cambios en partidas de operación	(25,738)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(556)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(39,231)
Cambio en deudores por reporto (neto)	6,862
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(1,327)
Cambio en cartera de crédito (neto)	14,144
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	39
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(16,011)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	47
Cambio en otros activos operativos (neto)	(89)
Cambio en captación tradicional	2,305
Cambios de préstamos interbancarios y de otros organismos	(423)
Cambio en acreedores por reporto	3,488
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(6,862)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	1,459
Cambio en otros pasivos operativos	11
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(67)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(2,387)
Cambio en otras cuentas por pagar	19,010
Pagos de impuestos a la utilidad	(6,150)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(6,503)
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(1,170)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	112
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,058)
Actividades de financiamiento	
Pagos de pasivo por arrendamiento	(234)
Pagos asociados a instrumentos financieros que califican como capital	(1,381)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(996)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(2,611)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(10,172)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(9)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	99,275
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	89,094

**BANORTE - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO CON SUBSIDIARIAS
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2026
(Millones de Pesos)**

	CAPITAL CONTRIBUIDO		CAPITAL GANADO								Total Capital Contable
	Capital Social	Prima en Venta de Acciones	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Valuación de Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	Valuación de Inst. de Cob. de Flujos de Eivo	Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	Efecto Acumulado por Conversión	Total Participación Controladora	Participación no Controladora	
Saldo al 31 de Diciembre de 2025	18,795	475	18,959	115,865	(77)	1,065	(3,817)	(31)	151,234	195	151,429
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS											
Plan de pagos basado en acciones liquidables en instrumentos de capital		378							378		378
Total	0	378	0	0	0	0	0	0	378	0	378
OTROS MOVIMIENTOS DE CAPITAL											
Intereses de obligaciones subordinadas				(1,381)					(1,381)		(1,381)
Efecto de subsidiarias, asociadas y sociedades de inversión				3	(1)				2		2
Total	0	0	0	(1,378)	(1)	0	0	0	(1,379)	0	(1,379)
RESULTADO INTEGRAL											
Resultado neto				11,912					11,912	2	11,914
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:											
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(923)				(923)		(923)
Resultado por conversión de operaciones extranjeras								(10)	(10)		(10)
Valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(322)			(322)		(322)
Remediones por beneficios definidos a los empleados							49		49		49
Total	0	0	0	11,912	(923)	(322)	49	(10)	10,706	2	10,708
Participación no controladora										0	0
Saldos al 31 de Marzo de 2026	18,795	853	18,959	126,399	(1,001)	743	(3,768)	(41)	160,939	197	161,136

Seguros Banorte

Estado de Resultados - Seguros Banorte (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Ingresos por Intereses	1,003	881	792	903	888
Gastos por Intereses	2	2	1	5	5
Resultado por Posición Monetaria (margen fincro.)	-	-	-	-	-
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	1,002	880	791	898	884
Provisiones Prev. para Riesgos crediticios	(0)	0	(0)	-	-
Ingresos de Intereses Netos	1,002	880	791	898	884
Comisiones y Tarifas Cobradas	-	-	-	-	-
Comisiones y Tarifas Pagadas	-	-	-	-	-
Ingresos por Primas (Neto)	18,311	10,685	9,729	12,930	17,516
Reservas técnicas	9,658	4,345	3,260	5,547	8,936
Costo de Adquisición por Oper. de Seg.	1,993	1,169	1,321	1,928	2,484
Siniestros, Reclamaciones (neto)	4,635	4,859	5,030	6,191	4,715
Resultado por intermediación	937	851	1,162	534	878
Total Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	151	142	169	1,620	289
Total de Ingresos No Financieros	3,113	1,305	1,448	1,418	2,548
Ingreso Total de Operación	4,115	2,184	2,239	2,316	3,431
Gastos de Personal	128	140	127	137	139
Honorarios Pagados	60	87	81	100	78
Gastos de Administración y Promoción	40	39	57	63	44
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	49	47	47	49	47
Impuestos Diversos	42	32	39	33	44
PTU causado	14	14	15	16	15
Otros gastos	210	118	72	92	167
Total Gasto No Financiero	543	477	438	490	534
Resultado de la Operación	3,571	1,707	1,801	1,826	2,898
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	359	324	401	416	318
Resultados Antes de Impuestos a la Utilidad	3,930	2,032	2,202	2,242	3,216
Impuestos	960	456	380	249	809
Resultados antes de operaciones discontinuadas	2,970	1,576	1,821	1,993	2,408
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	2,970	1,576	1,821	1,993	2,408
Participación no controladora	9	8	9	7	8
Utilidad Neta	2,961	1,567	1,812	1,987	2,400
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	165	41	137	0	(93)
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	-	-	-	-	-
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-
Ingresos y Gastos relacionados con Activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	1	1	1	(4)	1
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	(183)	(20)	(116)	2	125
Otros Resultados Integrales	(18)	22	21	(2)	32
Resultado Integral	2,952	1,598	1,843	1,991	2,440

Seguros Banorte – Balance General (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
ACTIVOS					
Efectivo y Equivalentes	237	261	1,663	1,585	3,629
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. Negociables	56,839	63,355	66,354	74,474	83,933
Instrum. Finan. para Cobrar y Vender	7,493	7,187	7,709	8,283	9,164
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
Inversiones en Instrumentos Financieros	64,332	70,543	74,064	82,756	93,096
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	-
Deudores por reporte (saldo deudor)	9,862	5,587	7,408	7,360	4,858
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	-	-	-	-	-
Operaciones con Valores y Derivadas	9,862	5,587	7,408	7,360	4,858
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-
Cart. de Créd. de Inst. de Seguro y Fianzas	40	40	37	39	37
Partidas Diferidas (BAP)	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	40	40	37	39	37
Estim. Prev. para Riesgos Cred. Seg. y Fian.	0	0	0	0	0
Cartera de Crédito (Neto) de Seg. y Fian.	40	40	37	38	37
Cartera de Crédito Neta de Reservas	40	40	37	38	37
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	40	40	37	38	37
Deudores de Aseguradoras y Afianzadoras	16,556	13,018	9,099	6,127	11,150
Importes recuperables por Reaseguro y Reafianz.	9,070	7,968	8,009	6,684	6,247
Ctas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores	-	-	-	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	675	393	346	506	631
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos	1,055	1,471	1,993	2,503	822
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	285	292	292	344	335
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	71	55	43	233	218
Inversiones permanentes	13,009	13,333	13,735	14,151	13,044
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	794	794	794	792	792
Activos Intangibles	1,668	1,686	1,711	1,722	1,742
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	117,653	115,442	119,192	124,802	136,601

Seguros Banorte – Balance General (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
PASIVOS					
Reservas Técnicas	74,555	78,017	81,198	84,860	93,749
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Total de Instrumentos Financieros Derivados	-	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	5,712	4,633	3,450	3,516	4,337
Pasivo por Arrendamiento	74	58	45	238	225
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	1,520	1,253	1,065	2,117	2,086
Proveedores	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	4,705	4,503	4,230	2,826	3,793
Otras cuentas por pagar	6,224	5,756	5,294	4,943	5,879
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	1,262	1,718	2,098	2,341	1,057
Pasivo por beneficio a los empleados	216	224	233	237	245
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	60	68	64	71	72
TOTAL PASIVOS	88,104	90,475	92,383	96,205	105,564
CAPITAL					
Capital Social	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Prima en venta de acciones	-	-	-	-	-
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-
Capital contribuido	13,928	13,928	13,928	13,928	13,928
Reservas de capital	5,278	5,966	5,966	5,966	5,966
Resultado de ejercicios anteriores	7,170	327	327	126	8,453
Resultado neto	2,961	4,528	6,341	8,327	2,400
<u>Resultados Integrales:</u>					
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	(329)	(288)	(151)	(151)	(244)
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	-	-	-	-	-
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a empleados	(19)	(19)	(18)	(22)	(21)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	247	227	111	113	237
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Capital Canado	15,307	10,742	12,576	14,359	16,791
Participación no controladora	314	297	306	310	318
Total Capital Contable	29,548	24,967	26,810	28,597	31,036
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	117,653	115,442	119,192	124,802	136,601

Bineo

Las operaciones de Bineo fueron reclasificadas como una Operación Discontinuada en el Estado de Resultados y un activo de larga duración disponible para la venta en el Estado de Situación Financiera. Por lo tanto, los resultados operativos presentados en esta sección corresponden exclusivamente a Bineo y no se consolidan dentro de las cifras del Grupo.

Bineo-Estado de resultado integral (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Ingresos por Intereses	37	30	19	17	18
Gastos por Intereses	0	0	0	0	0
Ingresos de Intereses Netos antes de Estim. Ptva. para Riesgos Cred.	37	30	19	17	17
Provisiones para Crédito	8	5	3	1	0
Ingresos de Intereses Netos Ajustado por Riesgos Crediticios	29	25	16	16	17
Transferencia de fondos	-	-	-	-	-
Manejo de cuenta	0	0	0	0	0
Servicios de Banca Electrónica	-	-	-	-	-
Por créditos comerciales y gubernamentales	-	-	-	-	-
Por créditos de consumo	0	0	0	0	0
Actividades Fiduciarias y Avalúos	-	-	-	-	-
Fondos de Inversión	-	-	-	-	-
Asesoría e Intermediación financiera	-	-	-	-	-
Otras comisiones Cobradas	(0)	(0)	(0)	0	0
Comisiones por Servicios Cobrados	0	0	0	0	0
Cuotas de Intercambio	-	-	-	-	-
Otras Comisiones Pagadas	3	3	3	2	2
Comisiones por Servicios Pagados	3	3	3	2	2
Comisiones por Servicios Netas	(3)	(3)	(2)	(2)	(2)
Divisas y Metales	0	(0)	(0)	0	(0)
Derivados	-	-	-	-	-
Títulos	-	-	-	-	-
Valuación	0	(0)	(0)	0	(0)
Divisas y Metales	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Títulos	-	-	-	-	-
Compra-venta	-	-	-	-	-
Otros resultados financieros	-	-	-	-	-
Ingresos por Intermediación	0	(0)	(0)	0	(0)
Aportación al IPAB	-	-	(0)	(0)	(0)
Costos y Gastos Incurridos en la Recuperación de Cartera de Crédito	-	-	-	-	-
Derechos de cobro	-	-	-	-	-
Resultado por bienes adjudicados	-	-	-	-	-
Donativos	-	-	-	-	-
Deterioro de Activos	-	-	-	-	-
Resultado en venta de Prop., Mob y Equipo	-	-	-	-	-
Ingresos por Arrendamiento	-	-	-	-	-
Resultado por Valuación en Op. de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otros	1	(1)	1	0	4
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	1	(1)	1	0	4
Total de Ingresos No Financieros	(2)	(4)	(2)	(2)	2
Ingreso Total de Operación	27	21	14	15	19
Gasto de Personal	111	42	20	20	26
Honorarios Pagados	70	49	47	37	63
Gastos de Administración y Promoción	6	6	3	5	1
Rentas, Depreciaciones y Amortizaciones	81	130	128	106	109
Impuestos Diversos	22	22	24	14	19
PTU causado	-	-	-	-	-
Otros Gastos de Adm. y Prom.	18	5	4	4	6
Total Gasto No Financiero	309	255	226	185	226
Resultado de la Operación	(282)	(234)	(211)	(171)	(206)
Participación en subsidiarias y asociadas no consolidadas	-	-	-	-	-
Resultados antes de Impuestos a la Utilidad	(282)	(234)	(211)	(171)	(206)
Impuestos	7	(10)	0	2	(22)
Resultados antes de operaciones discontinuadas	(289)	(224)	(212)	(172)	(184)
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Resultado Neto (al 100%)	(289)	(224)	(212)	(172)	(184)
Participación no controladora	-	-	-	-	-
Utilidad Neta	(289)	(224)	(212)	(172)	(184)
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	-	-	-	-	-
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-
Ingresos y Gastos relacionados con Activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediación de Beneficios definidos a los empleados	(0)	(0)	-	0	(0)
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Remediación por resultado en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	-	-	-	-	-
Otros Resultados Integrales	(0)	(0)	-	0	(0)
Resultado Integral	(289)	(224)	(212)	(172)	(184)

Bineo – Estado de situación financiera (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
ACTIVOS					
Efectivo y Equivalentes	1,523	1,195	1,033	1,132	1,140
Cuentas de Margen	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. Negociables	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. para Cobrar y Vender	-	-	-	-	-
Instrum. Finan. para Cobrar Principal e Interés	-	-	-	-	-
Inversiones en Instrumentos Financieros	-	-	-	-	-
Estim. de Pérdidas Credit. Esperadas para Invers.	-	-	-	-	-
Deudores por reporto (saldo deudor)	-	-	-	-	-
Préstamo de Valores	-	-	-	-	-
Con fines de negociación	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-
Operaciones con Derivados	-	-	-	-	-
Operaciones con Valores y Derivadas	-	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos	-	-	-	-	-
Actividades empresariales o comerciales	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	22	9	4	2	1
<i>Crédito de Nómina</i>	-	-	-	-	-
<i>Crédito Personal</i>	22	9	4	2	1
<i>Tarjeta de Crédito</i>	0	-	-	-	-
<i>Crédito Automotriz</i>	-	-	-	-	-
Créditos Hipotecarios	-	-	-	-	-
<i>Media y residencial</i>	-	-	-	-	-
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 1	22	9	4	2	1
Actividades empresariales o comerciales	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	5	2	0	0	0
<i>Crédito de Nómina</i>	-	-	-	-	-
<i>Crédito Personal</i>	5	2	0	0	0
<i>Tarjeta de Crédito</i>	-	-	-	-	-
<i>Crédito Automotriz</i>	-	-	-	-	-
Créditos Hipotecarios	-	-	-	-	-
<i>Media y residencial</i>	-	-	-	-	-
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vigente, Etapa 2	5	2	0	0	0
Actividades empresariales o comerciales	-	-	-	-	-
Créditos a entidades financieras	-	-	-	-	-
Créditos al consumo	9	7	2	1	0
<i>Crédito de Nómina</i>	-	-	-	-	-
<i>Crédito Personal</i>	9	7	2	1	0
<i>Tarjeta de Crédito</i>	-	-	-	-	-
<i>Crédito Automotriz</i>	-	-	-	-	-
Créditos Hipotecarios	-	-	-	-	-
<i>Media y residencial</i>	-	-	-	-	-
<i>De interés social</i>	-	-	-	-	-
<i>Créditos adquiridos a INFONAVIT o FOVISSSTE</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía por banca de desarrollo o fideicomisos públicos</i>	-	-	-	-	-
<i>Remod. o mejora, garantía de subcuenta de vivienda</i>	-	-	-	-	-
Créditos a Entidades Gubernamentales	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Vencida, Etapa 3	9	7	2	1	0
Cartera de Crédito Valuada a Valor Razonable	-	-	-	-	-
Partidas Diferidas	-	-	-	-	-
Cartera de Crédito Total	36	19	7	2	1
Reservas Prev. Riesgos Crediticios	11	7	2	1	0
Cartera de Crédito Neto	25	11	4	2	1
Derechos de cobro adquiridos (neto)	-	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	25	11	4	2	1
Beneficios por recibir en operaciones de Bursatilización	-	-	-	-	-
Otras Cuentas por cobrar, neto	40	28	31	31	34
Inventario de Mercancías	-	-	-	-	-
Bienes Adjudicados (Neto)	-	-	-	-	-
Pagos Anticipados y Otros Activos	88	4	45	28	11
Propiedades, mobiliario y equipo, neto	6	5	4	4	3
Activos por Derechos de Uso de Propiedades, Mobiliario y equipo	-	-	-	-	-
Inversiones permanentes	-	-	-	-	-
Activos de larga duración disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Activos por Impuestos a la Utilidad diferidos	390	400	399	398	420
Activos Intangibles	1,626	1,619	1,629	1,587	1,545
Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles	-	-	-	-	-
Crédito Mercantil	-	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	3,698	3,263	3,147	3,181	3,154

Bineo – Estado de situación financiera (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
PASIVOS					
Depósitos exigibilidad inmediata	36	34	28	25	21
Depósitos a plazo-Del Público en General	-	-	-	-	-
Depósitos a plazo-Mercado de Dinero	-	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	-	-	-	-
Captación de Recursos	36	34	28	25	21
Préstamos de Bancos y otros:					
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	-	-	-	-
De largo plazo	-	-	-	-	-
Préstamos de Bancos y otros organismos					
Reservas Técnicas	-	-	-	-	-
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Acreedores por reporto	-	-	-	-	-
Préstamos de Valores	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía:					
Reportos (saldo acreedor)	-	-	-	-	-
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos	-	-	-	-	-
Total de Colaterales vendidos o dados en garantía					
Instrumentos Financieros Derivados					
Con fines de negociación	-	-	-	-	-
Con fines de cobertura	-	-	-	-	-
Total de Instrumentos Financieros Derivados					
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a Reaseguradores y Reafianzadores (Neto)	-	-	-	-	-
Pasivo por Arrendamiento	-	-	-	-	-
Acreedores por liquidación de operaciones	-	-	-	-	-
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	8	9	6	4	3
Proveedores	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Acreedores Diver. y otras ctas. p/pagar	189	37	16	16	114
Otras cuentas por pagar	197	46	22	20	117
Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas en circulación	-	-	-	-	-
Pasivo por Impuestos a la Utilidad	-	-	-	-	-
Pasivo por beneficio a los empleados	91	33	31	24	29
Créditos diferidos y Cobros Anticipados	0	0	0	0	0
TOTAL PASIVOS	324	114	80	69	167
CAPITAL					
Capital Social	4,179	4,179	4,179	4,179	4,179
Aport. para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	400	400	528	745	805
Prima en venta de acciones	4	4	5	5	5
Inst. finan. que califican como capital	-	-	-	-	-
Capital contribuido	4,582	4,582	4,711	4,928	4,988
Reservas de capital	10	10	10	10	10
Resultado de ejercicios anteriores	(930)	(930)	(930)	(930)	(1,827)
Resultado neto	(289)	(513)	(725)	(897)	(184)
Resultados Integrales:					
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. para Cobrar y Vender	-	-	-	-	-
Valuación de Instr. Fin. de Cobertura de Flujos de Efectivo	-	-	-	-	-
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a empleados	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-
Res. por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Remediación por res. en valuación de reserva de riesgos en curso por variación en tasas de descuento	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Capital Ganado	(1,209)	(1,433)	(1,645)	(1,817)	(2,001)
Participación no controladora	-	-	-	-	-
Total Capital Contable	3,373	3,149	3,067	3,111	2,987
TOTAL PASIVOS Y CAPITAL	3,698	3,263	3,147	3,181	3,154

Bineo - Cuentas de Orden (Millones de Pesos)	1T25	2T25	3T25	4T25	1T26
Operac. Bca de Inv. por cuenta de terceros	-	-	-	-	-
TOTALES POR CUENTA DE TERCEROS	-	-	-	-	-
Avales otorgados	-	-	-	-	-
Compromisos Crediticios	7	-	-	-	-
Fideicomisos	-	-	-	-	-
Mandatos	-	-	-	-	-
Bienes en Fideicomiso o Mandato	-	-	-	-	-
Bienes en custodia o administración	-	-	-	-	-
Acciones entregadas en custodia o en garantía	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos por la entidad	-	-	-	-	-
Colaterales recibidos o vendidos o entregados por la inst.	-	-	-	-	-
Depósitos de bienes	-	-	-	-	-
Activos y Pasivos Contingentes	-	-	-	-	-
Int.dev. no cob. deriv. de cart. de crédito vencida	0	0	0	0	0
Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	-	-	-	-	-
Garantías de recuperación por fianzas expedidas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recibidas pendientes de comprobación	-	-	-	-	-
Reclamaciones contingentes	-	-	-	-	-
Reclamaciones pagadas	-	-	-	-	-
Reclamaciones canceladas	-	-	-	-	-
Reclamaciones recuperadas	-	-	-	-	-
Otras cuentas de registro	6,926	6,936	6,943	6,946	9,293
TOTALES POR CUENTA PROPIA	6,934	6,936	6,943	6,946	9,293

**BINEO - ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2026**
(Millones de Pesos)

Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad	(206)
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	43
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	1
Amortizaciones de activos intangibles	42
Cambios en partidas de operación	111
Cambio en cartera de crédito (neto)	1
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(4)
Cambio en otros activos operativos (neto)	17
Cambio en captación tradicional	(4)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	4
Cambio en otras cuentas por pagar	(1)
Cambio en otras provisiones	98
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(52)
Actividades de financiamiento	
Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en asamblea de accionistas	60
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	60
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	8
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	1,132
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	1,140

**BINEO - ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2026**

(Millones de Pesos)

	CAPITAL CONTRIBUIDO			CAPITAL GANADO			
	Capital Social	Aportación para futuros aumentos de capital formalizados por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	Total Capital Contable
Saldo al 31 de Diciembre de 2025	4,179	745	5	10	(1,827)	0	3,112
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS							
Aportación para futuros aumentos de capital formalizado en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del día 25 de febrero 2026		60					60
Total	0	60	0	0	0	0	60
RESULTADO INTEGRAL							
Resultado neto					(184)		(184)
Total	0	0	0	0	(184)	0	(184)
Saldos al 31 de Marzo de 2026	4,179	805	5	10	(2,011)	0	2,988

Información por Segmentos

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de Marzo de 2026
(Millones de Pesos)

	Holding	Banorte	Banorte Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Ingresos por intereses	176	76,742	7,891	1,075	30	4,143
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	98	974	28	1	5	68
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	(13)	-	-	-	1
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	44	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	77	7,303	3,568	-	-	3,700
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	1	1,169	-	-	-	28
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	1,216	-	-	-	-
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	29,032	-	-	-	348
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1						
Actividad empresarial o comercial	-	10,217	-	997	25	-
Entidades financieras	-	1,112	-	28	-	-
Entidades gubernamentales	-	3,369	-	26	-	-
Créditos de consumo	-	13,875	-	0	-	-
Créditos a la vivienda	-	6,930	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2						
Actividad empresarial o comercial	-	104	-	4	-	-
Entidades financieras	-	-	-	0	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	5	-	-
Créditos de consumo	-	308	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	110	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3						
Actividad empresarial o comercial	-	27	-	0	-	-
Entidades financieras	-	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	26	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	27	-	-	-	-
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	315	-	-	-
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	496	-	13	-	-
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	153	-	0	-	-
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	-	142	-	-	-
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	71	5	-	-	0
Utilidad por valorización	-	193	3,834	-	-	-
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-	-
Gastos por intereses		45,930	5	790	0	3,850
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	3,238	-	-	-	-
Intereses por depósitos a plazo	-	5,379	-	-	-	-
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	150	-	754	-	-
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	684	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	122	-	-	-	-
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	-	6,158	-	-	-	3,507
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	806	-	-	-	-
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	28,102	-	-	-	342
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	-	-	-	-	0
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	141	-	-	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	990	-	29	-	-
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	-	0	7	-	1
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	53	-	-	-	-
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	107	5	-	0	0
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-	-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-	-	-
Margen financiero	176	30,812	7,886	285	30	294
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	6,739	5	171	-	-
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	176	24,072	7,881	113	30	294
Comisiones y tarifas cobradas	-	10,505	-	56	-	574
Comisiones y tarifas pagadas	-	4,396	-	14	0	92
Ingresos por primas (neto)	-	-	22,365	-	-	-
Incremento neto de reservas técnicas	-	-	15,574	-	-	-
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	-	2,487	-	-	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	-	8,859	-	-	-
Resultado por intermediación	-	636	1,010	(4)	1	104
Otros ingresos(egresos) de la operación	0	(259)	216	389	8	5
Gastos de administración y promoción	15	13,677	644	310	23	592
Resultado de la operación	161	16,881	3,907	230	16	292
Participación en el resultado neto de otras entidades	15,375	41	318	(0)	-	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	15,536	16,921	4,226	230	16	292
Impuestos a la utilidad	28	4,878	1,091	63	7	80
Resultado de operaciones continuas	15,508	12,043	3,134	167	9	212
Operaciones discontinuadas	(50)	(129)	-	-	-	-
RESULTADO NETO	15,458	11,912	3,129	167	9	212
Participación no controladora	-	2	6	(0)	0	-
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	(1,081)	(923)	(137)	-	-	(36)
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	(316)	(322)	-	-	-	-
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	49	49	1	(0)	(0)	(0)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	125	-	125	-	-	-
Efecto Acumulado por conversión	(11)	(10)	-	-	-	(1)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(1,234)	(1,206)	(11)	(0)	(0)	(37)
RESULTADO INTEGRAL	14,224	10,708	3,123	167	9	175

GFNorte - Estado de Resultados al 31 de Marzo de 2026
(Millones de Pesos)

	Operadora de Fondos Banorte	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Ingresos por intereses	4	90,061	1,487	-	88,573
Intereses de efectivo y equivalentes de efectivo	4	1,177	190	-	986
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	-	(12)	-	-	(12)
Intereses y rendimientos a favor provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	44	-	-	44
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en instrumentos financieros	-	14,648	77	-	14,571
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporte	-	1,197	780	-	417
Ingresos provenientes de operaciones de cobertura	-	1,216	-	-	1,216
Ingresos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	29,380	-	-	29,380
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	11,239	-	-	11,239
Entidades financieras	-	1,140	345	-	795
Entidades gubernamentales	-	3,395	-	-	3,395
Créditos de consumo	-	13,875	-	-	13,875
Créditos a la vivienda	-	6,930	-	-	6,930
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	108	-	-	108
Entidades financieras	-	0	-	-	0
Entidades gubernamentales	-	5	-	-	5
Créditos de consumo	-	308	-	-	308
Créditos a la vivienda	-	110	-	-	110
Intereses de cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	28	-	-	28
Entidades financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	26	-	-	26
Créditos a la vivienda	-	27	-	-	27
Intereses de cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	315	-	-	315
Intereses por derechos de cobro adquiridos (créditos deteriorados)	-	-	-	-	-
Comisiones por el otorgamiento del crédito	-	509	-	-	509
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	153	-	-	153
Premios a favor en operaciones de préstamo de valores	-	142	96	-	46
Primas por colocación de deuda	-	-	-	-	-
Dividendos de instrumentos que califican como instrumentos financieros de capital	-	75	-	-	75
Utilidad por valorización	-	4,027	-	-	4,027
Incremento por actualización de ingresos por intereses	-	-	-	-	-
Gastos por intereses	-	50,575	-	1,479	49,096
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	-	3,238	-	190	3,048
Intereses por depósitos a plazo	-	5,379	-	0	5,378
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	-	905	-	336	569
Intereses, costos de transacción y descuentos a cargo por emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	684	-	77	608
Intereses y rendimientos a cargo provenientes de colaterales en operaciones OTC	-	122	-	-	122
Premios pagados por la redención anticipada de instrumentos financieros que califican como pasivo	-	-	-	-	-
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporte	-	9,665	-	876	8,790
Gastos provenientes de operaciones de cobertura	-	806	-	-	806
Gastos provenientes de instrumentos financieros derivados de negociación	-	28,444	-	-	28,444
Premios a cargo en operaciones de préstamo de valores	-	0	-	-	0
Efecto por renegociación de cartera de crédito	-	141	-	-	141
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito	-	1,019	-	-	1,019
Costos y gastos asociados con el otorgamiento del crédito por instituciones de seguros y fianzas	-	-	-	-	-
Pérdida por valorización	-	7	-	-	7
Intereses a cargo asociados con la cuenta global de captación sin movimientos	-	53	-	-	53
Intereses sobre pasivos por arrendamiento	-	112	-	-	112
Incremento por actualización de gastos por intereses	-	-	-	-	-
Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	-	-	-	-	-
Margen financiero	4	39,486	1,487	1,479	39,477
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	6,916	-	-	6,916
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	4	32,570	1,487	1,479	32,562
Comisiones y tarifas cobradas	949	12,083	2,048	-	10,035
Comisiones y tarifas pagadas	666	5,168	-	662	4,506
Ingresos por primas (neto)	-	22,365	287	-	22,078
Incremento neto de reservas técnicas	-	15,574	-	-	15,574
Costo neto de adquisición por operaciones de seguros y fianzas	-	2,487	-	1,426	1,061
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones pendientes de cumplir	-	8,859	-	18	8,841
Resultado por intermediación	8	1,755	-	-	1,755
Otros ingresos(egresos) de la operación	(0)	358	251	7	113
Gastos de administración y promoción	79	15,341	40	522	14,858
Resultado de la operación	216	21,702	4,114	4,114	21,702
Participación en el resultado neto de otras entidades	1	15,735	15,375	-	360
Resultado antes de impuestos a la utilidad	217	37,437	19,488	4,114	22,062
Impuestos a la utilidad	63	6,210	-	-	6,210
Resultado de operaciones continuas	154	31,227	19,488	4,114	15,852
Operaciones discontinuadas	-	(179)	-	-	(179)
RESULTADO NETO	154	31,056	19,488	4,321	15,458
Participación no controladora	-	8	-	207	215
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	-	(2,178)	411	1,508	(1,081)
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	-	(638)	(460)	(138)	(316)
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-
Remediones por beneficios definidos a los empleados	(0)	99	50	-	49
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	249	125	-	125
Efecto Acumulado por conversión	-	(22)	-	11	(11)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	(0)	(2,489)	126	1,381	(1,234)
RESULTADO INTEGRAL	154	28,575	19,615	5,909	14,439

GFNorte - Balance General al 31 de Marzo de 2026
(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Holding	Banorte	Banorte Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,555	89,094	3,804	282	186	4,195
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	4,545	-	-	-	-
Inversiones en valores	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros negociables	-	174,738	89,095	-	-	170,578
Instrumentos financieros para cobrar y vender	-	188,697	9,208	-	-	25,509
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	5,014	114,931	294,426	-	-	-
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	(1)	(0)	-	-	-
Deudores por reporte (saldo deudor) (neto)	-	57,911	6,018	-	-	-
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Derivados con fines de negociación	-	16,602	-	-	-	396
Derivados con fines de cobertura	-	2,779	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	452,824	-	43,162	-	-
Entidades financieras	-	59,582	-	959	-	-
Entidades gubernamentales	-	164,849	-	3,841	-	-
Créditos de consumo	-	244,171	-	1	-	-
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	288,542	-	-	-	-
De interés social	-	0	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	1,036	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	1,211,005	-	47,963	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	3,711	-	46	-	-
Entidades financieras	-	-	-	185	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	3,850	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	4,530	-	-	-	-
De interés social	-	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	65	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	12,156	-	231	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	-	-	-	-	-
Créditos comerciales	-	-	-	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	8,477	-	686	-	-
Entidades financieras	-	73	-	4	-	-
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	5,285	-	-	-	-
Créditos a la vivienda	-	-	-	-	-	-
Media y residencial	-	3,467	-	-	-	-
De interés social	-	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	270	-	-	-	-
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	17,572	-	690	-	-
Cartera de crédito	-	1,240,733	-	48,884	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	4,419	-	(23)	-	-
Menos	-	-	-	-	-	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(24,584)	-	(592)	-	-
Cartera de crédito (neto)	-	1,220,567	-	48,269	-	-
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	-	4,330	-	-	-
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-	-
(-) Menos	-	-	-	-	-	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	(346)	-	-	-
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	-	3,984	-	-	-
Derechos de cobro adquiridos	-	758	-	-	-	-
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	1,221,325	3,984	48,269	-	-
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	-	11,294	-	-	-
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	-	-	6,247	-	-	-
Otras cuentas por cobrar (neto)	-	55,090	719	1,710	411	5,807
Inventario de mercancías	-	-	-	-	1,291	-
Bienes adjudicados netos	-	4,515	-	62	20	-
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	1,827	479	-	294	-	-
Pagos anticipados y otros activos (neto)	9	5,922	1,212	4,336	40	331
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	28,374	161	6,413	50	31
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	4,187	250	-	3	11
Inversiones permanentes	224,184	1,439	13,044	33	-	4
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	47	841	722	308	8	-
Activos intangibles (neto)	66	9,112	1,749	24	4	195
Crédito mercantil	25,329	2,183	-	-	-	-
TOTAL ACTIVOS	261,031	1,982,762	441,933	61,732	2,014	207,057

GFNorte - Balance General al 31 de Marzo de 2026

(Millones de Pesos)

ACTIVOS	Operadora de Fondos Banorte	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Efectivo y equivalentes de efectivo	218	102,334	92	12,275	90,150
Cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	-	4,545	-	-	4,545
Inversiones en valores					
Instrumentos financieros negociables	671	435,082	-	-	435,082
Instrumentos financieros para cobrar y vender	-	223,413	-	-	223,413
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	414,371	-	5,361	409,010
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	-	(1)	-	-	(1)
Deudores por reporte (saldo deudor) (neto)	-	63,930	-	63,030	900
Préstamo de valores					
Instrumentos financieros derivados					
Derivados con fines de negociación	-	16,998	-	385	16,613
Derivados con fines de cobertura	-	2,779	-	-	2,779
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1					
Créditos comerciales					
Actividad empresarial o comercial	-	495,986	-	-	495,986
Entidades financieras	-	60,541	-	15,962	44,579
Entidades gubernamentales	-	168,691	-	-	168,691
Créditos de consumo	-	244,172	-	-	244,172
Créditos a la vivienda					
Media y residencial	-	288,542	-	-	288,542
De interés social	-	0	-	-	0
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	1,036	-	-	1,036
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 1	-	1,258,968	-	15,962	1,243,006
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2					
Créditos comerciales					
Actividad empresarial o comercial	-	3,756	-	-	3,756
Entidades financieras	-	-	-	-	-
Entidades gubernamentales	-	185	-	-	185
Créditos de consumo	-	3,850	-	-	3,850
Créditos a la vivienda					
Media y residencial	-	4,530	-	-	4,530
De interés social	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	65	-	-	65
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 2	-	12,387	-	-	12,387
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3					
Créditos comerciales					
Actividad empresarial o comercial	-	9,163	-	-	9,163
Entidades financieras	-	77	-	-	77
Entidades gubernamentales	-	-	-	-	-
Créditos de consumo	-	5,285	-	-	5,285
Créditos a la vivienda					
Media y residencial	-	3,467	-	-	3,467
De interés social	-	-	-	-	-
Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE	-	270	-	-	270
Remodelación o mejoramiento con garantía de la subcuenta de vivienda	-	-	-	-	-
Cartera de crédito con riesgo de crédito etapa 3	-	18,262	-	-	18,262
Cartera de crédito	-	1,289,617	-	15,962	1,273,654
(+/-) Partidas diferidas	-	4,397	-	-	4,397
Menos					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(25,177)	-	-	(25,177)
Cartera de crédito (neto)	-	1,268,836	-	15,962	1,252,874
Cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas	-	4,330	-	-	4,330
(+/-) Partidas diferidas	-	-	-	-	-
(-) Menos					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	(346)	-	-	(346)
Total cartera de crédito de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-	3,984	-	-	3,984
Derechos de cobro adquiridos	-	758	-	-	758
Total de Cartera de Crédito (neto)	-	1,273,578	-	15,962	1,257,616
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	-	11,294	-	-	11,294
Importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	-	6,247	-	-	6,247
Otras cuentas por cobrar (neto)	403	64,140	-	1,025	63,115
Inventario de mercancías	-	1,291	-	-	1,291
Bienes adjudicados netos	-	4,596	-	-	4,596
Activos de larga duración mantenidos para la venta o para distribuir a los propietarios	-	2,600	-	-	2,600
Pagos anticipados y otros activos (neto)	48	11,899	-	67	11,833
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	0	35,029	203	44	35,188
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	4,451	-	-	4,451
Inversiones permanentes	71	238,775	390	224,575	14,590
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	6	1,934	-	48	1,885
Activos intangibles (neto)	49	11,199	-	-	11,199
Crédito mercantil	-	27,511	-	-	27,511
TOTAL ACTIVOS	1,467	2,957,996	685	322,772	2,635,909

GFNorte - Balance General al 31 de Marzo de 2026
(Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Holding	Banorte	Banorte Ahorro y Previsión	Arrendadora y Factor Banorte	Almacenadora Banorte	Casa de Bolsa Banorte
Captación Tradicional						
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	822,291	-	-	-	-
Depósitos a plazo						
Del público en general	-	387,394	-	-	-	-
Mercado de dinero	-	6,304	-	-	-	-
Títulos de crédito emitidos	-	40,126	-	-	-	-
Cuenta global de captación sin movimientos	-	4,594	-	-	-	-
Préstamos de bancos y otros organismos						
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	2,596	-	35,578	1,478	-
De largo plazo	-	5,254	-	7,745	-	-
Valores asignados por liquidar						
Reservas técnicas	-	-	381,104	-	-	-
Acreeedores por reporto	-	320,101	-	-	-	194,379
Préstamos de valores	-	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía						
Reportos	-	57,911	-	-	-	-
Préstamo de valores	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados						
Con fines de negociación	-	9,844	-	-	-	289
Con fines de cobertura	-	45	-	-	-	-
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	-	4,337	-	-	-
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	4,558	257	-	3	12
Otras cuentas por pagar						
Acreeedores por liquidación de operaciones	-	38,405	-	-	-	6,432
Acreeedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	-	10,531	-	-	-	-
Contribuciones por pagar	(0)	1,935	2,106	18	2	164
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	0	20,941	7,975	2,425	46	206
Instrumentos financieros que califican como pasivo						
Obligaciones subordinadas en circulación	-	74,673	-	-	-	-
Pasivo por impuestos a la utilidad	10	2,813	1,179	183	5	88
Pasivo por beneficios a los empleados	-	10,317	267	107	14	527
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	996	72	262	-	1
TOTAL PASIVO	10	1,821,627	397,297	46,317	1,548	202,097
Capital						
Capital contribuido						
Capital social	14,667	18,795	15,776	14,294	87	1,985
Prima en venta de acciones	41,714	853	5,594	36	-	130
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-	-
Capital ganado						
Reservas de capital	29,545	18,959	2,849	996	73	397
Resultados acumulados						
Resultado de ejercicios anteriores	164,013	114,487	17,330	(79)	296	2,199
Resultado neto	15,458	11,912	3,129	167	9	212
Otros resultados integrales						
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	(1,665)	(1,001)	(540)	-	-	(32)
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	731	743	-	-	-	-
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	(3,701)	(3,767)	(30)	1	1	5
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	235	-	236	-	-	-
Efecto Acumulado por conversión	24	(41)	-	-	-	65
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-	-
Participación controladora	261,021	160,939	44,344	15,415	466	4,960
Participación no controladora	-	197	292	0	0	-
TOTAL CAPITAL CONTABLE	261,021	161,136	44,636	15,415	466	4,960
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	261,031	1,982,762	441,933	61,732	2,014	207,057

GFNorte - Balance General al 31 de Marzo de 2026

(Millones de Pesos)

PASIVOS Y CAPITAL	Operadora de Fondos Banorte	Total	Cargos Eliminaciones Intercompañías	Créditos Eliminaciones Intercompañías	Saldo Final
Captación Tradicional					
Depósitos de exigibilidad inmediata	-	822,291	12,265	-	810,025
Depósitos a plazo					
Del público en general	-	387,394	10	-	387,384
Mercado de dinero	-	6,304	-	-	6,304
Títulos de crédito emitidos	-	40,126	5,014	-	35,112
Cuenta global de captación sin movimientos	-	4,594	-	-	4,594
Préstamos de bancos y otros organismos					
De exigibilidad inmediata	-	-	-	-	-
De corto plazo	-	39,651	12,762	-	26,889
De largo plazo	-	12,999	3,200	-	9,799
Valores asignados por liquidar	-	-	-	-	-
Reservas técnicas	-	381,104	-	47	381,150
Acreedores por reporte	-	514,480	63,030	-	451,450
Préstamos de valores	-	-	-	-	-
Colaterales vendidos o dados en garantía					
Reportos	-	57,911	-	-	57,911
Préstamo de valores	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-
Otros colaterales vendidos o dados en garantía	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados					
Con fines de negociación	-	10,133	385	-	9,748
Con fines de cobertura	-	45	-	-	45
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	-	4,337	-	-	4,337
Obligaciones en operaciones de bursatilización	-	-	-	-	-
Pasivo por arrendamiento	-	4,831	-	-	4,831
Otras cuentas por pagar					
Acreedores por liquidación de operaciones	-	44,836	91	-	44,745
Acreedores por cuentas de margen	-	-	-	-	-
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	-	10,531	-	-	10,531
Contribuciones por pagar	29	4,253	-	-	4,253
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	333	31,926	1,086	45	30,886
Instrumentos financieros que califican como pasivo					
Obligaciones subordinadas en circulación	-	74,673	-	-	74,673
Pasivo por impuestos a la utilidad	21	4,298	48	-	4,249
Pasivo por beneficios a los empleados	65	11,296	-	-	11,296
Créditos diferidos y cobros anticipados	-	1,331	67	-	1,264
TOTAL PASIVO	448	2,469,344	97,958	92	2,371,478
Capital					
Capital contribuido					
Capital social	170	65,774	51,107	(0)	14,667
Prima en venta de acciones	26	48,352	6,809	326	41,869
Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros que califican como capital	-	-	-	-	-
Capital ganado					
Reservas de capital	34	52,854	23,309	-	29,545
Resultados acumulados					
Resultado de ejercicios anteriores	634	298,880	143,150	8,238	163,969
Resultado neto	154	31,040	15,582	-	15,458
Otros resultados integrales					
Valuación de instrumentos financieros negociables	-	-	-	-	-
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	-	(3,239)	442	2,016	(1,665)
Valuación de instrumentos financieros de cobertura de flujos de efectivo	-	1,474	(318)	(1,061)	731
Valuación de otros instrumentos financieros de cobertura	-	-	-	-	-
Remediciones por beneficios definidos a los empleados	1	(7,491)	-	3,790	(3,701)
Remediación por resultado en la valuación de la reserva de riesgos en curso por variación en las tasas de descuento	-	471	236	-	235
Efecto Acumulado por conversión	-	47	23	-	24
Resultado por tenencia de activos no monetarios	-	-	-	-	-
Participación en ORI de otras entidades	-	-	-	-	-
Participación controladora	1,019	488,163	240,340	13,309	261,132
Participación no controladora	-	489	-	2,811	3,299
TOTAL CAPITAL CONTABLE	1,019	488,652	240,340	16,119	264,431
TOTAL PASIVO Y CAPITAL	1,467	2,957,996	338,298	16,211	2,635,909

VI. Anexos

Cambios Contables y Regulatorios

Cifras denominadas en millones de pesos

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 Ps 29 millones, 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 31 de marzo de 2026, el saldo remanente de los CETES ESPECIALES que no han sido recomprados por el Gobierno Federal es de Ps 496 millones y su vencimiento es en 2027.

Declaratoria de Instituciones que Consolidan para el Cálculo del CCL y el CFEN

En línea con los cambios normativos que entraron en vigor a partir del 1 de marzo de 2022, la declaratoria de las instituciones que consolidan para el cálculo del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto se encuentra en la siguiente [liga](#).

Suplemento de Capital Neto

Banorte, al ser una entidad de Importancia Sistémica Local, se encuentra sujeta al suplemento de capital neto incorporado en la normativa durante el 2021 y que ha entrado en vigor de forma paulatina desde diciembre 2022, con implementación total a partir de diciembre 2025. Actualmente, Banorte cumple cabalmente con los niveles mínimos regulatorios.

Notas a Estados Financieros

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 1T26

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros Negociables	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	342,361	5,084	67	347,513
Sin Restricción	28,236	1,992	306	30,533
BONDES F	(737)	4	6	(727)
BONDES M	1,095	14	(41)	1,067
BPA	275	3	0	278
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamentales	181	1	(0)	182
Certificados Bursátiles Udizados	2,492	25	126	2,643
CETES	19,867	1,903	228	21,997
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	2,457	14	42	2,513
Udibonos	2,540	28	(56)	2,511
Treasury Bills	18	0	(0)	18
Treasury Notes	49	0	2	51
Restringidos	314,125	3,092	(239)	316,979
BONDES D	223	1	0	223
BONDES F	58,407	90	15	58,512
BONDES M	18,370	261	(179)	18,453
BPA	224,326	2,700	(20)	227,007
Certificados Bursátiles Gubernamental	4,859	13	1	4,873
Certificados Bursátiles Udizados	10	0	0	10
CETES	5,354	3	1	5,358
Eurobonos Gubernamentales	-	-	-	-
Udibonos	2,576	24	(57)	2,543
Valores bancarios	32,423	75	4	32,503
Sin Restricción	7,474	1	0	7,476
Aceptaciones Bancarias	7	-	-	7
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	9	0	(0)	9
Certificados Bursátiles Bancarios	20	0	(0)	20
Certificados de Depósitos	602	-	-	602
Otros Títulos Bancarios	58	1	0	60
Pagarés	6,779	-	0	6,779
Con Restricción	24,950	74	3	25,027
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	10,832	33	1	10,866
Certificados Bursátiles Bancarios	8,642	25	1	8,668
Certificados de Depósitos	4,226	10	0	4,236
Otros Títulos Bancarios	1,162	6	1	1,169
Pagarés	89	-	(0)	89
Valores Privados	663	13	2	678
Sin Restricción	660	13	2	675
Certificados Bursátiles BORHIS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Corporativos	582	13	3	598
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Eurobonos Privados	77	1	(1)	76
FIBRAS	1	-	0	1
Otros Títulos Privados	-	-	-	-
Restringidos	4	-	(0)	4
Certificados Bursátiles Corporativos	4	-	(0)	4
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Instrumentos financieros de Capital	48,288	-	6,100	54,388
Sin Restricción	48,162	-	6,100	54,262
Acciones	3,582	-	1,427	5,009
Acciones Sociedades de Inversión	44,580	-	4,673	49,253
Restringidos	126	-	0	126
Acciones	126	-	0	126
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	423,736	5,173	6,173	435,082

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 1T26

(Millones de Pesos)

	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	172,373	2,570	(845)	174,098
Sin Restricción	76,491	753	(416)	76,828
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	18,014	438	(31)	18,421
BPA	-	-	-	-
BREMS	7,778	29	-	7,807
Certificados Bursátiles Gubernamentales	664	7	(92)	579
Certificados Bursátiles Udizados	90	3	142	236
CETES	20,792	-	(45)	20,746
CETES Especial	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	16,608	181	(397)	16,391
Udibonos	12,545	96	7	12,648
Treasury Bills	-	-	-	-
Treasury Notes	-	-	-	-
Restringidos	95,882	1,817	(429)	97,270
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	22,231	303	103	22,637
BPA	39,120	1,300	(4)	40,415
Certificados Bursátiles Gubernamentales	4,176	14	(21)	4,169
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	930	-	0	930
Eurobonos Gubernamentales	27,946	200	(506)	27,640
Udibonos	1,478	-	(0)	1,478
Valores bancarios	34,145	269	(263)	34,152
Sin Restricción	18,114	235	(267)	18,082
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	5,329	68	(213)	5,185
Certificados Bursátiles Bancarios	4,896	98	(19)	4,976
Certificados de Depósitos	2,073	6	0	2,079
Otros Títulos Bancarios	4,684	62	(36)	4,710
Pagarés	1,132	0	0	1,132
Con Restricción	16,031	35	4	16,070
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	1,598	3	(1)	1,601
Certificados Bursátiles Bancarios	11,832	29	3	11,864
Certificados de Depósitos	1,500	1	0	1,501
Otros Títulos Bancarios	1,100	1	2	1,104
Pagarés	-	-	-	-
Valores Privados	15,820	79	(736)	15,163
Sin Restricción	13,405	76	(694)	12,786
Certificados Bursátiles BORHIS	77	-	(77)	(0)
Certificados Bursátiles Corporativos	11,686	50	(643)	11,093
Certificados Bursátiles Municipales	671	6	32	710
Eurobonos Privados	970	19	(7)	983
FIBRAS	-	-	-	-
Otros Títulos Privados	-	-	-	-
Restringidos	2,416	3	(42)	2,377
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	2,416	3	(42)	2,377
Instrumentos financieros de Capital	-	-	-	-
Sin Restricción	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	-	-	-	-
Total	222,338	2,918	(1,843)	223,413

INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS Y RESULTADOS POR VALUACIÓN AL 1T26

(Millones de Pesos)

Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Intereses (valores) (neto)	Valor en Libros	Intereses	Valuación	Valor de Mercado
Valores Gubernamentales	396,692	5,480	-	402,171
Sin Restricción	337,929	4,731	-	342,660
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	849	21	-	870
BPA	-	-	-	-
BREMS	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	1,083	4	-	1,087
Certificados Bursátiles Udizados	87	2	-	89
CETES	-	-	-	-
CETES Especial	36	458	-	494
Eurobonos Gubernamentales	46,929	552	-	47,481
Udibonos	287,153	3,679	-	290,832
Treasury Bills	-	-	-	-
Treasury Notes	1,791	15	-	1,806
Restringidos	58,763	748	-	59,511
BONDES D	-	-	-	-
BONDES F	-	-	-	-
BONDES M	12,727	317	-	13,044
BPA	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Gubernamental	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Udizados	-	-	-	-
CETES	-	-	-	-
Eurobonos Gubernamentales	45,905	430	-	46,334
Udibonos	131	2	-	133
Valores bancarios	1,069	11	-	1,079
Sin Restricción	1,069	11	-	1,079
Aceptaciones Bancarias	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	1,069	11	-	1,079
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Con Restricción	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Banca de Desarrollo	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Bancarios	-	-	-	-
Certificados de Depósitos	-	-	-	-
Otros Títulos Bancarios	-	-	-	-
Pagarés	-	-	-	-
Valores Privados	5,241	865	-	6,107
Sin Restricción	2,739	862	-	3,601
Certificados Bursátiles BORHIS	2	0	-	2
Certificados Bursátiles Corporativos	988	857	-	1,845
Certificados Bursátiles Municipales	-	-	-	-
Eurobonos Privados	700	5	-	705
FIBRAS	-	-	-	-
Otros Títulos Privados	1,049	-	-	1,049
Restringidos	2,502	3	-	2,506
Certificados Bursátiles Corporativos	-	-	-	-
Certificados Bursátiles Municipales	2,502	3	-	2,506
Instrumentos financieros de Capital	-	-	-	-
Sin Restricción	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Acciones Sociedades de Inversión	-	-	-	-
Restringidos	-	-	-	-
Acciones	-	-	-	-
Ajuste Valor Razonable Adq Ixe Banco	(347)	-	-	(347)
Est. de Pérdidas Crediticias Esperadas	(1)	-	-	(1)
Total	402,653	6,356	-	409,009

POSICIONES POR OPERACIONES DE REPORTO 1T26
(Millones de Pesos)

	Deudores por Reporto		Acreedores por Reporto
	VM deudores por reporto	VM colaterales recibidos/ vendidos en reporto	VM acreedores por reporto
Valores gubernamentales	900	48,082	402,460
Valores bancarios	0	9,829	18,720
Valores privados	-	-	30,271
Total	900	57,911	451,450

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 1T26
(Millones de Pesos)

Posición Pasiva	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de tasas	-
Forward de divisa	314
Forward de acciones	-
Opciones	
Opciones de tasas	473
Opciones de divisa	86
Opciones de acciones	-
Swaps	
Swaps de tasas	3,534
Swaps de divisas	5,301
Swaps de crédito	39
Total negociación	9,748
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	23
Swaps de divisas	23
Swaps de crédito	-
Total cobertura	45
Total posición	9,793

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS
DERIVADOS AL 1T26
(Millones de Pesos)

Posición Activa	
Instrumento	Valor Razonable
Futuros	
Futuros TIIE 28	-
Forward	
Forward de tasas	-
Forward de divisa	187
Forward de acciones	-
Opciones	
Opciones de tasas	479
Opciones de divisa	95
Opciones de acciones	-
Swaps	
Swaps de tasas	8,501
Swaps de divisas	7,336
Swaps de crédito	14
Total negociación	16,613
Opciones	
Opciones de tasas	-
Opciones de divisa	-
Swaps	
Swaps de tasas	1,081
Swaps de divisas	1,698
Swaps de crédito	-
Total cobertura	2,779
Total posición	19,392

MONTOS NOCIONALES EN OPERACIONES DERIVADAS AL 1T26

(Millones de Pesos)

PRODUCTO	TIPO	SUBYACENTE	NOCIONAL	OPERATIONS
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (USD/MXN)	6,701.56	289
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (USD/MXN)	7,872.97	266
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (EUR/MXN)	2,607.77	1
Forwards de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (GBP/USD)	4.78	1
Forwards de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (GBP/USD)	4.78	1
Opciones de Divisa	Compras	Tipo de Cambio (Dólar)	4,645.78	279
Opciones de Divisa	Ventas	Tipo de Cambio (Dólar)	4,073.86	274
Opciones de Tasa	Compras	TIIE	49,547.23	103
Opciones de Tasa	Ventas	TIIE	73,822.70	247
Opciones de Tasa	Compras	LIBOR	1,598.57	3
Opciones de Tasa	Ventas	LIBOR	215.10	1
Opciones de Tasa	Compras	SOFR	47,681.21	75
Opciones de Tasa	Ventas	SOFR	48,469.83	90
Opciones de Tasa en Casa de Bolsa	Compras	SOFR	1,582.67	1
Opciones de Tasa en Casa de Bolsa	Ventas	SOFR	1,582.67	1
Swaps de Tasa	USD LIBOR	LIBOR	66,087.45	974
Swaps de Tasa	MXN TIIE	TIIE	1,488,097.74	3,540
Swaps de Tasa	USD SOFR	SOFR	367,765.46	1,593
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	MXN TIIE M M	TIIE	16,313.35	12
Swaps de Tasa en Casa de Bolsa	USD SOFR	SOFR	6,652.06	6
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	VARIABLE/VARIABLE	149,978.32	229
Swaps de Tasa y Divisa	CS USDMXN	FIJO/FIJO	20,588.43	19
Swaps de Tasa y Divisa	CS CHFUSD	FIJO/VARIABLE	466.06	4
Swaps de Tasa y Divisa	CS EURMXN	FIJO/FIJO	23,125.40	73
Swaps de Tasa y Divisa	CS UDIMXN	FIJO/FIJO	1,377.91	3
Derivados de Crédito	CDS USD	ESTADOS UNIDOS MEXICANOS	4,570.93	22
Derivados de Crédito	CDS USD	J.P. MORGAN NY	950.04	3
Opciones de Equity	Compras	1A_CRM_*	62.83	1

CARTERA DE CRÉDITO

(Millones de Pesos)

	Moneda Nacional		UDIS		Moneda Extranjera		Total	
	1T25	1T26	1T25	1T26	1T25	1T26	1T25	1T26
	Cartera Vigente Etapa 1 y 2							
Créditos Comerciales	338,152	351,435	-	-	146,770	148,307	484,922	499,742
Créditos a Entidades Financieras	17,560	27,024	-	-	19,937	17,554	37,497	44,579
Créditos al Consumo	210,978	248,023	-	-	-	-	210,978	248,023
Créditos a la Vivienda	276,517	294,149	33	24	-	-	276,550	294,173
Créditos a Entidades Gubernamentales	152,498	158,888	-	-	25,668	9,988	178,166	168,876
Total	995,705	1,079,518	33	24	192,375	175,850	1,188,113	1,255,392
Cartera Vencida Etapa 3								
Créditos Comerciales	3,599	8,855	-	-	475	308	4,074	9,163
Créditos a Entidades Financieras	136	77	-	-	-	-	136	77
Créditos al Consumo	4,746	5,285	-	-	-	-	4,746	5,285
Créditos a la Vivienda	2,140	3,735	2	2	-	-	2,142	3,737
Créditos a Entidades Gubernamentales	4	-	-	-	-	-	4	-
Partidas Diferidas	3,213	4,377	-	-	3	20	3,217	4,397
Total de Cartera de Crédito	1,009,542	1,101,847	35	26	192,854	176,178	1,202,432	1,278,051
Cartera de Crédito de Seg. Y Fianzas	3,873	4,330	-	-	-	-	3,873	4,330
Cartera de Crédito Total con Seguros y Fianzas	1,013,416	1,106,177	35	26	192,854	176,178	1,206,305	1,282,381

**COSTO DEL PERIODO Y SALDO DE LA CARTERA DE LOS
PROGRAMAS: FINAPE, FOPYME, HIPOTECARIO UDIS E
HIPOTECARIO TIPO FOVI AL 1T26- GFNorte**

(Millones de Pesos)

	COSTO DEL PERIODO	TOTAL SALDO DE CARTERA
FINAPE	-	-
FOPYME	-	-
Hipotecario UDIS	8.2	0.0
Hipotecario tipo FOVI	-	-
	8.2	0.0

EXPLICACIÓN DEL SALDO DE IMPUESTOS DIFERIDOS AL 1T26

(Millones de Pesos)

DIFERENCIAS TEMPORALES ACTIVAS	ISR	Neto
Reservas preventivas globales de cartera crediticia	7,800	7,800
Provisiones no deducibles	2,630	2,630
Exceso del valor contable sobre el fiscal del bienes adjudicados y activo fijo	(1)	(1)
PTU disminuible	747	747
Comisiones cobrada por anticipado	1,133	1,133
Efecto por valuación de instrumentos financieros	-	-
Pérdidas fiscales por amortizar	66	66
Provisiones para posibles pérdidas de créditos	667	667
Aportación fondo de pensiones	-	-
Pérdida en venta de créditos y bienes adjudicados	1	1
Disminución del valor de bienes inmuebles	-	-
Intereses en préstamos	-	-
Otras partidas	56	56
Total Activo	13,098	13,098
DIFERENCIAS TEMPORALES PASIVAS		
Aportación fondo de pensiones	(6)	(6)
Adquisición de portafolios de cartera	(198)	(198)
Proyectos capitalizables, pagos, e ingresos anticipados	(7,051)	(7,051)
Activos intangibles distintos del fondo de comercio	-	-
Efecto por valuación de instrumentos financieros	(3,653)	(3,653)
Activos intangibles con relación con clientes	(268)	(268)
Efecto por otras partidas	(36)	(36)
Total Pasivo	(11,213)	(11,213)
Activo (Pasivo) neto acumulado	1,885	1,885

EMISIONES O TÍTULOS DE DEUDA A LARGO PLAZO VIGENTES AL 31 DE MARZO 2026 BANCO MERCANTIL DEL NORTE

(Millones de Pesos)

TIPO DE DEUDA	MONEDA	FECHA DE EMISIÓN	MONTO ORIGINAL	MONTO ORIGINAL (VALORIZADO)	MONTO ACTUAL	PLAZO	TASA	FECHA DE CALL	FECHA DE VENCIMIENTO	PAGO DE INTERESES
Obligación en dólares emisión 2016 (D8_BNR1031_575C)	USD	04-oct-16	500	9,607	1,327	15 años	5.750%	04-oct-26	04-oct-31	180 días
Certificados bursátiles emisión 2016 (94_BINTER_16U)	UDIS	13-oct-16	365	2,000	3,209	10 años	4.970%	-	01-oct-26	182 días
Obligación en dólares emisión 2017 (D8_BNRP_7625C)	USD	06-jul-17	550	10,077	9,859	Perpetuo	7.625%	10-ene-28	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2019 (D8_BANP_75C)	USD	27-jun-19	500	9,584	8,963	Perpetuo	7.500%	27-jun-29	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2020 (D2_BANOC21_999999)	USD	14-jul-20	500	11,309	8,963	Perpetuo	8.375%	14-oct-30	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2020 (94_BANORTE_20U)	UDIS	30-sep-20	107	700	939	10 años	2.760%	-	18-sep-30	182 días
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOA99_999999)	USD	24-nov-21	500	10,718	8,963	Perpetuo	5.875%	24-ene-27	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2021 (D2_BANOB72_999999)	USD	24-nov-21	550	11,790	9,859	Perpetuo	6.625%	24-ene-32	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-3)	MXN	24-feb-23	4,180	4,180	4,180	4 años	TIIE + .08%	-	19-feb-27	28 días
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-4)	MXN	25-may-23	5,277	5,277	5,277	3 años	TIIE fondeo+0.30%	-	21-may-26	28 días
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23-5)	MXN	25-may-23	2,387	2,387	2,387	7 años	9.410%	-	16-may-30	182 días
Certificados bursátiles emisión 2023 (94_BANORTE_23U)	UDIS	25-may-23	276	2,149	2,423	10 años	4.680%	-	12-may-33	182 días
Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24-2X)	MXN	19-feb-24	3,642	3,642	3,642	7 años	9.740%	-	10-feb-31	182 días
Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24UX)	UDIS	19-feb-24	648	5,249	5,693	10 años	4.900%	-	06-feb-34	182 días
Certificados bursátiles emisión 2024 (94_BANORTE_24X)	MXN	19-feb-24	4,172	4,172	4,172	4 años	TIIE fondeo+0.33%	-	14-feb-28	28 días
Obligación en dólares emisión 2024 (D2_BANOD06_999999)	USD	20-nov-24	750	15,242	13,444	Perpetuo	8.375%	20-may-31	Perpetuo	Trimestral
Obligación en dólares emisión 2024 (D2_BANOE88_999999)	USD	20-nov-24	750	15,242	13,444	Perpetuo	8.750%	20-may-35	Perpetuo	Trimestral
Certificados bursátiles emisión 2026 (94_BANORTE_26)	MXN	14-ene-26	5,000	5,000	5,000	1 año	TIIE fondeo+0.24%	-	18-ene-27	28 días

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y CON OTROS ORGANISMOS AL 1T26

(Millones de Pesos)

	MONEDA NACIONAL	MONEDA EXTRANJERA	TOTAL
Préstamos de Bancos del Extranjero concertados desde el extranjero	-	13	13
Préstamos de Banca de Desarrollo	13,971	7,226	21,198
Préstamos de Banca de Fomento	5,127	1,294	6,421
Préstamos de Bancos	24,989	-	24,989
Préstamos de Fondos Fiduciarios	17	-	17
Provisiones de Intereses	12	-	12
	44,117	8,533	52,650
Eliminaciones			(15,962)
Total			36,688

TASAS DE INTERÉS - CAPTACIÓN VENTANILLA Y PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS AL 1T26

CAPTACIÓN VENTANILLA (BANORTE)

Depósitos Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	1.64%
Moneda Extranjera	1.59%

Depósitos a Largo Plazo - del Público en General

Moneda Nacional y UDIs	5.47%
Moneda Extranjera	1.48%

Depósitos a Largo Plazo - Mesa de Dinero

Moneda Nacional y UDIs	6.75%
------------------------	-------

PRÉSTAMOS DE BANCOS Y OTROS (BANORTE)

De Exigibilidad Inmediata

Moneda Nacional y UDIs	-
Moneda Extranjera	-

Banca de Fomento y Desarrollo

Moneda Nacional y UDIs	7.97%
Moneda Extranjera	3.98%

PRINCIPALES LINEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS AL 1T26 (BANORTE)
(Millones de pesos)

	1T25			4T25			1T26		
	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto	Línea	Dispuesto	% dispuesto
Contrapartes Bancarias (Call Money)	240,768	4,037	1.7%	226,657	7,591	3.3%	251,932	14,008	5.6%
Banxico Reportos p/Liq. al Sistema de Pagos (RSP)*	101,319	18,108	17.9%	105,199	5,530	5.3%	103,095	15,503	15.0%
Banxico c/Gtía Tit. Gub., Banc. y Depósitos. (Facilidades Permanentes)*	133,047	-	0.0%	129,774	-	0.0%	165,328	-	0.0%
Banxico c/Gtía Créditos GEM (Facilidades Extraordinarias)	65,800	-	0.0%	63,097	-	0.0%	75,748	-	0.0%
TOTAL	540,934	22,145	4.1%	524,726	13,121	2.5%	596,103	29,511	5.0%

* Las líneas de Subastas de Financiamiento en MXN+USD y Facilidades Ordinarias, ahora están contenidas en las Facilidades Permanentes de Liquidez de acuerdo con la circular 1/2024 de Banxico. El importe de las líneas de crédito RSP y Facilidades Permanentes de Liquidez pueden intercambiarse.

INGRESOS POR INTERMEDIACIÓN AL 1T26
(Millones de Pesos)

Resultado por intermediación	Consolidado
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable	1,026
Instrumentos financieros negociables	567
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	433
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	26
Estimación de pérdidas crediticias esperadas para inversiones en instrumentos financieros	(17)
Resultado por valuación de divisas	(334)
Resultado por valuación de metales preciosos o amonedados	1
Resultado por compraventa de valores e instrumentos financieros derivados	350
Instrumentos financieros negociables	149
Instrumentos financieros para cobrar o vender	124
Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (valores)	140
Instrumentos financieros derivados con fines de negociación	1
Instrumentos financieros derivados con fines de cobertura	(63)
Resultado por compraventa de divisas	722
Resultado por compraventa de metales precios amonedados	8
Total	1,755

Control Interno

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. (GFNORTE) concibe el control interno como una responsabilidad de cada uno de los miembros que lo conformamos. Así, el Consejo de Administración, los demás Órganos de Gobierno Corporativo, la Alta Dirección y cada uno de sus funcionarios y empleados somos parte del Sistema de Control Interno (SCI).

El SCI es el marco general establecido por el Consejo de Administración con el propósito de coadyuvar al cumplimiento de los objetivos institucionales mediante lineamientos, políticas, procedimientos y actividades de control y monitoreo que incidan positivamente sobre la administración de los riesgos, la confiabilidad en la generación de la información financiera y el cumplimiento de la regulación.

El SCI establece los objetivos y lineamientos generales que enmarcan las acciones y responsabilidades de todo el personal en la originación, procesamiento y realización de las operaciones, mismas que son monitoreadas por áreas especializadas en la vigilancia de los riesgos que se identifican y los controles que los mitigan.

La estructura del SCI está conformada sobre tres líneas de defensa:

- A. **Primera:** Los dueños de los procesos de negocio y apoyo, sobre quienes recae la función primaria de control interno en sus actividades.
- B. **Segunda:** Las áreas de Riesgos, Crédito, Jurídico, la Contraloría y CISO, las cuales apoyan con actividades permanentes de monitoreo y control y,
- C. **Tercera:** Auditoría Interna, que con la independencia que le otorga su reporte al Comité de Auditoría y Prácticas Societarias revisa las actividades y el adecuado desarrollo de las funciones de todas las áreas.

En GFNorte estamos convencidos que mantener un adecuado ambiente de control es una más de las ventajas competitivas que apoyan al crecimiento de nuestra presencia en el mercado financiero nacional, por lo cual todos los funcionarios y empleados desarrollan sus actividades con disciplina, en franco apego a la normatividad, y con la filosofía de realizar sus actividades bajo el principio de hacer las cosas bien a la primera, sin la necesidad de descansar en las revisiones que puedan hacer otras áreas.

Durante el primer trimestre de 2026, se continuaron desarrollando actividades relacionadas con el fortalecimiento del ambiente de control, la evaluación y administración de riesgos, el establecimiento y monitoreo de los controles, y el aseguramiento de la calidad de la información; destacando las siguientes:

- A. Los diferentes Comités del Gobierno Corporativo han contado con la información financiera, económica, contable y/o jurídica requerida según corresponda en cada caso, para la adecuada toma de decisiones.
- B. Se mantuvieron actualizados los manuales de políticas y procedimientos por cambios en la regulación externa, nuevos productos, cambios en los procesos de la Institución o mejoras en los controles internos.
- C. Se atendieron las solicitudes de diferentes áreas internas en materia de control interno tanto en apoyo al desarrollo de nuevos proyectos institucionales, como aquellas que derivan de cambios a la Regulación.
- D. Se monitorean los diferentes procesos de negocio y apoyo que conforman la operación en GFNorte a través de los Contralores de Procesos y Gestión, informando periódicamente sobre el cumplimiento y en su caso identificación de áreas de oportunidad para su apropiada remediación.
- E. Se comenzaron con las diversas actividades en materia de control interno contable, de conformidad al plan de trabajo establecido al inicio del año.
- F. Se iniciaron las pruebas de efectividad relacionadas con el Plan de Continuidad del Negocio (el Plan) de acuerdo con el calendario y alcance que al efecto aprobó el órgano de Gobierno Corporativo correspondiente, en esta materia. Asimismo, el Plan se activó con resultados satisfactorios ante 12 eventos naturales, sociales y tecnológicos que se presentaron.
- G. Se efectuaron revisiones para asegurar el cumplimiento regulatorio relacionado con los requisitos solicitados por la Autoridad en la operación de los medios de pago SPID, SPEI, CoDi y BDT.
- H. Se mantuvo el monitoreo a la transaccionalidad de las cuentas de clientes para la detección de posibles operaciones que por sus características pudieran relacionarse con alguna tipología del delito de lavado de dinero y financiamiento al terrorismo, adicionalmente se mantienen actividades en curso para el fortalecimiento al Programa de Cumplimiento de Sanciones a raíz de la designación del Gobierno de Estados Unidos de algunos cárteles de la droga como organizaciones terroristas internacionales (OIT's) tales como el reforzamiento de la normatividad institucional, la revisión y ajustes en nuestras metodologías de riesgo y el recorrido en áreas estratégicas.
- I. Se realizaron tareas tendientes a asegurar el adecuado tratamiento de los datos personales. Banorte es el único banco en México con Certificación de Cumplimiento de la Ley de Protección de Datos Personales, además de que en el trimestre se obtuvo la certificación internacional ISO 27701 y también cuenta con las certificaciones PCI-DSS para sus canales Adquiriente, Banca Electrónica y Centro de Contacto.

- J. El Oficial de Seguridad de la Información (CISO, por sus siglas en inglés) llevó a cabo sus funciones con base en el Plan Director, reportando los hallazgos encontrados y el detalle de las actividades realizadas al Director General de GFNorte y a los Comités de Gobierno Corporativo correspondientes, guardando una coordinación matricial con la Contraloría como parte del SCI.
- K. Se elaboró el Plan de Gestión para la Prevención del Fraude 2026 el cual fue autorizado por el Director General, presentado al Consejo de Administración y entregado a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.
- L. Se continuó con el seguimiento a las acciones de mejora respecto a las observaciones que realizan los diferentes integrantes del SCI.
- M. Se dio respuesta a los requerimientos de las Autoridades Supervisoras, y se cumplió con las obligaciones de hacer e informar requeridas por la regulación externa, asimismo se da seguimiento a la remediación de las recomendaciones resultantes de las visitas de inspección ordinarias de las Autoridades.

Situación Financiera y Liquidez

Política de Tesorería

Marco Regulatorio

Todas las operaciones que realiza la Dirección General Adjunta de Tesorería se ejecutan en apego y conformidad a lo establecido por las autoridades reguladoras de la Banca Múltiple, como son Banco de México (BANXICO), Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP), así como lo establecido en la Ley de Instituciones de Crédito.

Asimismo, la Dirección General Adjunta de Tesorería se sujeta a las políticas en materia de administración de riesgos de liquidez, mercado y crédito con contrapartes, establecidas por el Comité de Políticas de Riesgo (CPR) anualmente, mediante los siguientes parámetros de operación de la Tesorería:

Riesgo de Mercado:

- VAR (valor en riesgo)
- DV01 (sensibilidad por instrumento, por plazo y por moneda)

Riesgo de Liquidez:

- CCL (Coeficiente de Cobertura de Liquidez)
- ACLME (Regímenes de admisión de pasivos y de inversión en moneda extranjera y Límite de posición de riesgo cambiario)
- CFEN (Coeficiente de Financiamiento Estable Neto)
- Horizonte de supervivencia

Riesgo de Crédito:

- Líneas con contrapartes

Gestión de Capital:

- Capital Básico, Fundamental y Neto (estos umbrales son de seguimiento y la Dirección General Adjunta de Tesorería implementará mecanismos en la medida que el Banco o alguna de sus filiales se acerquen a los límites establecidos por el CPR)

Gestión de Tesorería

A fin de mantener una estrategia prudencial en la administración de activos y pasivos a través de fuentes de fondeo estables, constituir y mantener activos líquidos en niveles óptimos, la Dirección General Adjunta de Tesorería aplica los siguientes lineamientos:

1. Diversificar las fuentes de fondeo tanto en mercados nacionales como internacionales.
2. Estructurar pasivos de forma que se evite la acumulación de vencimientos que influyan de manera significativa sobre la administración y control de los recursos que opera la Tesorería.
3. Emitir pasivos de mediano y largo plazo para asegurar liquidez.
4. Administrar y mantener activos líquidos en relación con los activos totales, considerando tanto su efecto sobre la rentabilidad como las necesidades de liquidez.
5. Determinar y proponer las Políticas de Precios de Transferencia acordes a los planes de negocio en curso.

Fuentes de Financiamiento de la Tesorería

Las fuentes de financiamiento de la Dirección General Adjunta de Tesorería se clasifican de la siguiente manera:

1. Público:
 - Depósitos a la vista
 - Depósitos a plazo
2. Mercado:
 - Papel comercial
 - *Cross-Currency Swaps*
 - Bursatilizaciones
 - Certificados de depósito
 - Programas de Emisión
 - Préstamos Bancarios
3. Bancos nacionales y Fondos de Fomento:
 - Bancos nacionales
 - Fondos
4. Bancos corresponsales:
 - Bancos extranjeros
5. Líneas de crédito disponibles: (no dispuestas)
 - Papel comercial
 - Call Money
 - Bancos corresponsales

A través de diversos programas de financiamiento de largo plazo se analizan e implementan programas que permiten consolidar el perfil de la deuda.

La Dirección General Adjunta de Tesorería, en coordinación con la Dirección General de Administración de Riesgos, supervisa de forma permanente el cumplimiento a los límites del Coeficiente de Cobertura de Liquidez establecidos por el Comité de Políticas de Riesgo y por las autoridades.

Principales Fuentes de Liquidez

La captación de nuestros clientes, incluyendo los depósitos a la vista con y sin intereses y los depósitos a plazo, es nuestra principal fuente de liquidez.

En lo referente a otras fuentes de liquidez, se cuenta con diversos mecanismos de acceso a los mercados de deuda y de capital. Al respecto, emitimos títulos de deuda, deuda subordinada (Notas de Capital), y tomamos préstamos y otras facilidades de otras instituciones Bancarias incluyendo el Banco Central y Banca Internacional.

Nuestros activos líquidos están constituidos principalmente por valores gubernamentales y depósitos en el Banco Central, así como también depósitos en bancos extranjeros.

Principales iniciativas que incidieron sobre la liquidez de Banorte durante el 1T26.

La estrategia de liquidez de Banorte está orientada a sostener niveles adecuados en función a las circunstancias prevalecientes; en este sentido decidimos mantener nuestros niveles de liquidez a través de nuestra estructura de fondeo con nuestros clientes.

En enero 2026 se emitieron Certificados Bursátiles Bancarios por un monto de Ps 5,000 millones con clave de pizarra BANORTE 26.

Cabe destacar que Banorte no ha usado las Facilidades Permanentes de Liquidez ni las Facilidades Extraordinarias de Banco de México durante el 1T26.

La información detallada relativa a las fuentes de liquidez se encuentra en los diferentes rubros del Balance General de GFNorte que se presenta en este Reporte.

Política de Dividendos

Mediante resolución de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2019, se aprobó modificar la Política de Dividendo a fin de que el pago de dividendos sea por un porcentaje de conformidad con lo siguiente:

1. Entre el 16% y hasta el 50% de la utilidad del ejercicio anterior.

Como referencia, anteriormente la Política de Dividendos fue aprobada de conformidad con lo siguiente:

- a) Mediante resolución de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 19 de noviembre de 2015 se aprobó modificar la Política de Dividendo a fin de que el pago de dividendos sea por un porcentaje de conformidad con lo siguiente:

1. Entre el 16% y hasta el 40% de la utilidad del ejercicio anterior.

- b) Mediante resolución de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 17 de octubre de 2011, contemplaba el pago de dividendos según lo siguiente:

1. Un 16% de la utilidad neta recurrente en caso de que la utilidad crezca entre 0% y 10% durante el año.
2. Un 18% de la utilidad neta recurrente en caso de que utilidad crezca entre 11% y 20% durante el año.
3. Un 20% de la utilidad neta recurrente en caso de que la utilidad crezca más del 21% durante el año.

Créditos Relacionados

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.

En GFNorte al 31 de marzo de 2026 y 31 de diciembre de 2025, el monto de los créditos otorgados a personas relacionadas se integra como sigue (millones de pesos):

Institución que otorga el crédito	Mar-2026	% del Capital Básico	Dic-2025	% del Capital Básico
Banorte	28,907	14.0%	26,326	11.6%

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

Banorte

Al **31 de marzo de 2026**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 28,907 millones (incluyendo Ps 2,719 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 2.4% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 27,518 millones fueron créditos otorgados a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 1,389 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de marzo de 2026 no se cuenta con créditos otorgados a clientes vinculados con accionistas.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de marzo de 2026 se encuentra al 14.0% del capital básico.

Los créditos relacionados han sido otorgados en condiciones de mercado y calificados de acuerdo con las políticas, procedimientos y sistemas de calificación aplicables al resto de la cartera de crédito de GFNORTE sobre la base de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de calificación de cartera crediticia emitidas por la CNBV. El 100% de los créditos relacionados están calificados con categoría "A" y la gran mayoría de estos créditos son clasificados en cartera comercial.

Al **31 de diciembre de 2025**, el total de la cartera de créditos relacionados bajo el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, es de Ps 26,326 millones (incluyendo Ps 2,470 millones de cartas de crédito (CC), los cuales se encuentran registrados en cuentas de orden), representando el 2.1% del total de la cartera de crédito (excluyendo del total de cartera los saldos correspondientes a CC). Del monto total de créditos relacionados, Ps 24,905 millones fueron créditos otorgados

a clientes vinculados con miembros del Consejo de Administración y Ps 1,421 millones vinculados con empresas relacionadas con GFNORTE. Al cierre de diciembre de 2025 no se cuenta con créditos otorgados a clientes vinculados con accionistas.

De conformidad con el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, el saldo de la cartera de crédito de GFNORTE para personas físicas y morales relacionadas al cierre de diciembre de 2025 se encuentra al 11.6% del capital básico.

Los créditos relacionados han sido otorgados en condiciones de mercado y calificados de acuerdo con las políticas, procedimientos y sistemas de calificación aplicables al resto de la cartera de crédito de GFNORTE sobre la base de las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito en materia de calificación de cartera crediticia emitidas por la CNBV. El 100% de los créditos relacionados están calificados con categoría "A" y la gran mayoría de estos créditos son clasificados en cartera comercial.

Créditos o adeudos fiscales

Los créditos fiscales que a continuación se listan, se encuentran actualmente en litigio:

Al 31 de marzo de 2026		
AFORE BANORTE	Ps	2
Crédito No 4429309391 Impuesto sobre nóminas del estado de Coahuila		2
PENSIONES BANORTE	Ps	279
Ejercicio 2014		279
SEGUROS BANORTE	Ps	46
Ejercicio 2016		46
SEGUROS BANORTE	Ps	80
Ejercicio 2017		80
SEGUROS BANORTE	Ps	668
Ejercicio 2025		668

Millones de pesos

Personas Responsables

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a la emisora contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este reporte trimestral o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas.

Act. José Marcos Ramírez Miguel
Director General de Grupo Financiero Banorte, S. A. B. de C. V.

Ing. Rafael Arana de la Garza
Director General de Finanzas y Operaciones

C.P. Isaías Velázquez González
Director General de Auditoría Interna

Lic. Jorge Eduardo Vega Camargo
Director General Adjunto de Contraloría

C.P.C. Mayra Nelly López López
Directora General Adjunta de Contabilidad

Consejo de Administración

El Consejo de Administración para el ejercicio 2026 queda sujeto a la aprobación en la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas que se llevará a cabo el 23 de abril de 2026.

Al cierre de marzo de 2026, el Consejo de Administración de Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. ("GFNorte"), estaba integrado por 14 Consejeros Propietarios y en su caso, por sus respectivos Consejeros Suplentes, de los cuales 9 son independientes. Asimismo, el Consejo de Administración fue designado por la Asamblea General Ordinaria Anual de Accionistas de fecha 23 de abril de 2025, de conformidad con lo siguiente:

Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	
Consejo de Administración	
PROPIETARIOS	
Don Carlos Hank González	Presidente del Consejo de Administración
Don Juan Antonio González Moreno	Propietario
Don David Juan Villarreal Montemayor	Propietario
Don José Marcos Ramírez Miguel	Propietario
Don Carlos de la Isla Corry	Propietario
Doña Alicia Alejandra Lebrija Hirschfeld	P. Independiente
Don Clemente Reyes Retana Valdés	P. Independiente
Doña Mariana Baños Reynaud	P. Independiente
Don Federico Carlos Fernández Senderos	P. Independiente
Don David Peñaloza Alanís	P. Independiente
Don José Antonio Chedraui Eguía	P. Independiente
Don Alfonso de Angoitia Noriega	P. Independiente
Don Thomas S. Heather Rodríguez	P. Independiente
Doña Diana Muñozcano Félix	P. Independiente
SUPLENTES	
Doña Graciela González Moreno	Suplente
Don Juan Antonio González Marcos	Suplente
Don Alberto Halabe Hamui	S. Independiente
Don Gerardo Salazar Viezca	Suplente
Don Rafael Victorio Arana de la Garza	Suplente
Don Roberto Kelleher Vales	S. Independiente
Doña Cecilia Goya de Riviello Meade	S. Independiente
Don José María Garza Treviño	S. Independiente
Don Manuel Francisco Ruiz Camero	S. Independiente
Don Carlos Césarman Kolteniuk	S. Independiente
Don Humberto Tafolla Núñez	S. Independiente
Don Carlos Phillips Margain	S. Independiente
Don Diego Martínez Rueda-Chapital	S. Independiente
Don Manuel Guillermo Muñozcano Castro	S. Independiente

Compensaciones y Prestaciones

El importe acumulado de compensaciones y prestaciones percibidas durante el año 2025 por los principales funcionarios de Banorte ascendió aproximadamente a Ps 439.4 millones.

Las compensaciones y prestaciones son las siguientes:

- **Compensación fija:** Sueldo.
- **Plan de Bono Anual 2025:**

El esquema para las áreas de negocio contempla la evaluación del cumplimiento presupuestal de la utilidad directa de su unidad, así como la evaluación del desempeño individual a través del cumplimiento de las metas y objetivos de cada participante. Adicionalmente, se aplica para ciertas áreas una evaluación del riesgo operativo a través de revisiones periódicas de las áreas de Control, con la cual se ajusta el bono. Asimismo, para un grupo de directivos se tiene establecida una mecánica de revisión en función de riesgo y cumplimiento con base en la cual se determina la elegibilidad para recibir la compensación variable diferida.

Para el personal elegible de las áreas de staff se evalúa el cumplimiento presupuestal de la utilidad institucional y el desempeño individual a través del cumplimiento de las metas y objetivos de cada participante.

Para la alta dirección el bono correspondiente al ejercicio se cubre en un 60% y el restante 40% se cubre en tres anualidades de 13%, 13% y 14% respectivamente.

- **Plan de Incentivos a Largo Plazo para Banorte:**

Plan de Acciones:

El esquema de incentivos a largo plazo consiste en asignar a los funcionarios designados por el Comité de Asignaciones, un paquete accionario a través de un fideicomiso, teniendo derecho al 100% en un plazo de hasta 4 años. Los participantes tendrán el derecho a ejercer un porcentaje del paquete cada año, recibiendo las acciones en su cuenta patrimonial.

- **Vacaciones:** De 16 a 40 días hábiles por año, según la antigüedad del empleado.
- **Prima Vacacional:** De 8 a 23 días de sueldo a pagar en cada aniversario del empleado, según su antigüedad.
- **Aguinaldo:** El equivalente a 42 días de sueldo.
- **Fondo de Ahorro:** La empresa aporta una cantidad igual al ahorro del empleado, siendo lo máximo el 13% del sueldo mensual con los topes legales establecidos en la Ley del Impuesto Sobre la Renta.
- **Servicio Médico: Esquema Tradicional:** Servicios médicos a través de Instituciones especializadas reconocidas, obteniendo eficiencias en servicio y costo. **Esquema Salud Total:** Cobertura médica mediante la administración de una póliza de Gastos Médicos Mayores.
- **Seguro de Vida:** En caso de fallecimiento o incapacidad total, se otorga un seguro de vida cuya suma asegurada asciende a 36 meses de sueldo. En caso de muerte accidental comprobada por la aseguradora, la indemnización sería doble.
- **Pensión y Jubilación:** La institución cuenta con dos tipos de planes, uno de Beneficio Definido (Tradicional y Especial) y otro de Contribución Definida (Asegura tu Futuro).
- **Asegura tu Futuro:** Instituido a partir del 1 de enero de 2001. Es un plan de Contribución Definida, el cual es un porcentaje de ahorro individual que el empleado y la empresa (Banorte) realizan para constituir el fondo para el retiro de cada empleado hasta la fecha de terminación de la relación laboral. Este plan parte de una "aportación inicial individual" (solo para los empleados que ingresaron antes del 1 de enero de 2001), la cual corresponde a los beneficios de pensión por servicios pasados acumulados a la fecha de creación del plan. La aportación máxima mensual es del 10% del sueldo bruto nominal (5% del empleado y 5% de la empresa). El importe total acumulado por Banorte en el plan Asegura tu Futuro para sus principales funcionarios asciende a Ps 322.7 millones.
- **Remuneración Consejeros por asistencia a sesiones del Consejo de Administración:** 2 Monedas Ps 50 oro ("Centenarios") al valor de cada sesión. En el 2025 fueron Ps 9.94 millones neto.

Bases de Formulación y Presentación de los Estados Financieros

Grupo Financiero Banorte (GFNorte). Emite los estados financieros en forma consolidada con sus Subsidiarias conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros y Subcontroladoras que regulan las materias que corresponden de manera conjunta a las Comisiones Nacionales Supervisoras (las Disposiciones) publicadas en Diario Oficial de la Federación el 29 de junio de 2018, modificadas mediante Resolución publicada en el mismo medio oficial el 21 de diciembre de 2021 y 14 de marzo de 2025 y 19 y 22 de diciembre de 2025.

Sector Bancario (Banorte). Emite los estados financieros en forma consolidada con sus Subsidiarias conforme a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la información financiera de las Instituciones de Crédito (las Disposiciones) publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, modificadas mediante Resoluciones publicadas en el citado Diario Oficial el 3 y 28 de marzo, 15 de septiembre, 6 y 8 de diciembre de 2006, 12 de enero, 23 de marzo, 26 de abril, 5 de noviembre de 2007, 10 de marzo, 22 de agosto, 19 de septiembre, 14 de octubre, 4 de diciembre de 2008, 27 de abril, 28 de mayo, 11 de junio, 12 de agosto, 16 de octubre, 9 de noviembre, 1 y 24 de diciembre de 2009, 27 de enero, 10 de febrero, 9 y 15 de abril, 17 de mayo, 28 de junio, 29 de julio, 19 de agosto, 9 y 28 de septiembre, 25 de octubre, 26 de noviembre y 20 de diciembre de 2010, 24 y 27 de enero, 4 de marzo, 21 de abril, 5 de julio, 3 y 12 de agosto, 30 de septiembre, 5 y 27 de octubre y 28 de diciembre de 2011, 19 de junio, 5 de julio, 23 de octubre, 28 de noviembre y 13 de diciembre de 2012, 31 de enero, 16 de abril, 3 de mayo, 3 y 24 de junio, 12 de julio, 2 de octubre y 24 de diciembre de 2013, 7 y 31 de enero, 26 de marzo, 12 y 19 de mayo, 3 y 31 de julio, 24 de septiembre, 30 de octubre, 8 y 31 de diciembre de 2014, 9 de enero, 5 de febrero, 30 de abril, 27 de mayo, 23 de junio, 27 de agosto, 21 de septiembre, 29 de octubre, 9 y 13 de noviembre, 16 y 31 de diciembre de 2015, 7 y 28 de abril, 22 de junio, 7 y 29 de julio, 1 de agosto, 19 y 28 de septiembre, y 27 de diciembre de 2016, 6 de enero, 4 y 27 de abril, 31 de mayo, 26 de junio, 4 y 24 de julio, 29 de agosto, 6 y 25 de octubre, 18, 26 y 27 de diciembre de 2017, 22 de enero y 14 de marzo, 26 de abril, 11 de mayo, 26 de junio, 23 de julio, 29 de agosto, 4 de septiembre, 5 de octubre, 15 y 27 de noviembre de 2018, 15 de abril, 5 de julio, 1 de octubre, 4 y 25 de noviembre de 2019, 13 de marzo, 9 de abril, 9 de junio, 21 de agosto, 12 de octubre, 19 de noviembre, 4 de diciembre de 2020, 21 de mayo, 18 de junio, 20 y 23 de julio, 6 de agosto, 23 de septiembre, 15, 30 y 31 de diciembre de 2021, 13 y 27 de mayo, 22 de junio, 2 de septiembre, 19 de octubre de 2022, 13 de enero, 17 de abril, 13, 15 y 27 de septiembre, y 27 de diciembre de 2023, 07, 09, y 27 de febrero, 16 de abril, 30 de mayo, 14 de junio, 11 de julio, 14 y 29 de agosto, 30 de septiembre, 27 y 30 de diciembre de 2024, 31 de marzo, 23 de junio, 24 de julio y 11 de septiembre, 2,3, 4 de diciembre de 2025, 26 y 27 de marzo de 2026, respectivamente.

GFNorte y Banorte. La información financiera contenida en este documento se ha preparado de acuerdo con la regulación emitida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) para la sociedad controladora y las entidades financieras que conforman el Grupo Financiero y a las NIF emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINF). La regulación de la CNBV y de las NIF antes mencionados difieren entre si debido a las operaciones especializadas de las Instituciones de Crédito. Asimismo, también difieren de los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América (US GAAP) y de las regulaciones y principios establecidos por las autoridades Norteamericanas para este tipo de entidades financieras. Con el fin de presentar la información aquí contenida en un formato internacional, el formato de clasificación y presentación de determinada información financiera difiere del formato utilizado para la información financiera publicada en México.

La información contenida en el presente documento está basada en información financiera no auditada de cada una de las entidades a las que se refiere.

Metodología de Indicadores CNBV

Eficiencia Operativa

Índice de Eficiencia = Gasto No Financiero del periodo / Ingreso Total del periodo

Donde:

Ingreso Total = Ingresos por Intereses Netos + Ingresos No Financieros

Ingresos No Financieros = Comisiones cobradas – Comisiones Pagadas + Resultado por Intermediación + Otros Ingresos y Egresos

Eficiencia Operativa = Gasto No Financiero del periodo anualizado / Activo Total Promedio del periodo

Rentabilidad

MIN = Ingresos por Intereses Netos del periodo anualizado / Activos Productivos Promedio del periodo

MIN Ajustado por Riesgos Crediticios = Ingresos por Intereses Netos ajustados por Riesgos de Crédito del periodo anualizado / Activos Productivos Promedio del periodo

Donde:

Activos Productivos = Efectivo y Equivalentes de Efectivo + Inversiones en Instrumentos Financieros + Estimación Inversiones Instrumentos Financieros + Deudores por Reporto + Préstamos de Valores + Instrumentos Financieros Derivados + Ajuste de Valuación por Cobertura de Activos Financieros + Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito Etapas 1 y 2 + Beneficios por Recibir en Operaciones de Bursatilización

ROE = Utilidad Neta Controladora del periodo anualizado / Promedio del Capital Contable Mayoritario del periodo

Donde:

Capital Contable Mayoritario = Capital Contable Total – Participación No Controladora

ROTE = Utilidad Neta Controladora del periodo anualizada / Promedio del Capital Contable Mayoritario Tangible del periodo

Donde:

Capital Contable Mayoritario Tangible = Capital Contable Total – Participación No Controladora - Intangibles - Crédito Mercantil

Intangibles = Cargos Diferidos + Pagos Anticipados + Activos Intangibles + Activos por Derechos de Uso de Activos Intangibles

ROA = Utilidad Neta Controladora del periodo anualizada / Promedio del Activo Total del periodo

Calidad de Activos

Costo de Riesgo = Provisiones del periodo anualizada / Cartera Total Promedio del periodo

IMOR = Índice de Morosidad = Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito en Etapa 3 del mes / Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito en Etapas 1 + 2 + 3 del mes

ICOB = Índice de Cobertura = Estimaciones Preventivas para Riesgos Crediticios del Estado de Situación Financiera del mes / Cartera de Crédito con Riesgo de Crédito en Etapa 3 del mes

Impuestos

Tasa de Impuestos = Impuestos a la Utilidad del periodo / Utilidad de la Operación del periodo

Liquidez

Liquidez = Activos Líquidos del mes / Pasivos Líquidos del mes

Donde:

Activos Líquidos = Efectivo y Equivalentes de Efectivo + Instrumentos Financieros Negociables sin restricción + Instrumentos Financieros para cobrar o vender sin restricción

Pasivos Líquidos = Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de corto plazo

Solvencia

Índice de Apalancamiento = Activo Total del mes / Capital Contable del Mes

Notas sobre Metodología de Cálculo:

Cálculos Acumulados 12 meses

Para ROA, ROE, ROTE, MIN, MIN Ajustado por Riesgos Crediticios, Costo de Riesgos, Eficiencia Operativa e Índice de Eficiencia 12M, se suman los últimos 12 meses las cifras del Estado de Resultados y se promedian los últimos 12 meses de las cifras del Estado de Situación Financiera.

Cálculos Acumulados 9 meses

Para ROA, ROE, ROTE, MIN, MIN Ajustado por Riesgos Crediticios, Costo de Riesgos, y Eficiencia Operativa, se suman los 9 meses del año de cálculo y se anualizan (dividiéndose entre 9 y multiplicándose por 12) las cifras del Estado de Resultados y se promedian los últimos 9 meses de las cifras del Estado de Situación Financiera.

Cálculos Acumulados 6 meses

Para ROA, ROE, ROTE, MIN, MIN Ajustado por Riesgos Crediticios, Costo de Riesgos, Eficiencia Operativa, se suman los 6 meses del año de cálculo y se anualizan (dividiéndose entre 6 y multiplicándose por 12) las cifras del Estado de Resultados y se promedian los últimos 6 meses de las cifras del Estado de Situación Financiera.

Cálculos Trimestrales

Para ROA, ROE, ROTE, MIN, MIN Ajustado por Riesgos Crediticios, Costo de Riesgos y Eficiencia Operativa, se suman los 3 meses del trimestre de cálculo y se anualizan (dividiéndose entre 3 y multiplicándose por 12) las cifras del Estado de Resultados y se promedian los últimos 3 meses de las cifras del Estado de Situación Financiera.

Indicadores del Estado de Resultados

Tasa de Impuestos e Índice de Eficiencia Acumulados: Se toman los saldos acumulados al mes en el que se realiza el cálculo.

Tasa de Impuestos e Índice de Eficiencia Trimestral: Se toman los saldos del trimestre en el que se realiza el cálculo.

Indicadores del Estado de Situación Financiera

IMOR, ICOB, Índice de Liquidez e Índice de Apalancamiento: Se toman las cifras correspondientes al mes de cálculo del Estado de Situación Financiera; al tratarse de cifras del Estado de Situación Financiera no existe diferencia para los cálculos trimestrales o acumulados.