

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

**INFORME ANUAL SOBRE LA MARCHA DE LOS
NEGOCIOS 2020**

Informe Anual sobre la Marcha de los Negocios 2020, Grupo Financiero Banorte.

“Hemos trabajado muy duro para fortalecer nuestras herramientas digitales y así estar más cerca de nuestros clientes. Seguiremos avanzando para honrar siempre nuestro eslogan: ser El Banco Fuerte de México”

Entorno Macroeconómico

México

La humanidad experimentó una fuerte e inesperada crisis sanitaria en 2020, cuyos efectos trascendieron a una gran cantidad de esferas más allá de la salud, tales como la económica y la social. Los gobiernos debieron enfrentar un difícil dilema: controlar las curvas de contagio a través de políticas de distanciamiento social o cierres parciales de actividad, a costa del desempeño de la economía. Ante ello, durante el segundo trimestre del año, se observó la peor recesión económica global desde la Gran Depresión de 1929 debido a un choque dual, tanto de oferta —disrupción en las cadenas de suministro y valor globales y cierre de empresas— como de demanda —abrupta caída en el ingreso de las empresas y las familias.

Esta compleja situación requirió de una respuesta de política económica sin precedentes en el mundo. Los bancos centrales recortaron tasas de interés al unísono y llevaron a cabo programas de inyección de liquidez y crédito. Al mismo tiempo, los gobiernos condujeron programas de estímulo fiscal nunca observados, cercanos a 15% del PIB global, de acuerdo con el Fondo Monetario Internacional.

De la mano del esfuerzo de familias, autoridades y empresas, en Banorte nos unimos a este llamado al implementar diversas medidas, desde el diferimiento de pagos de tarjeta de crédito y crédito automotriz, de nómina, hipotecario, personal y Pymes a clientes afectados directa o indirectamente por los efectos de la pandemia, hasta la extensión a 2021 de nuestro programa de reconstrucción integral por los sismos de 2017, Banorte Adopta una Comunidad. Adicionalmente, y priorizando siempre la salud de nuestros clientes y colaboradores, implementamos esquemas innovadores para la atención de los usuarios de nuestros servicios, tales como la posibilidad de realizar citas con los ejecutivos en sucursales a través de plataformas tecnológicas.

A lo largo de la segunda mitad del año, el mundo comenzó a reflejar una recuperación derivada de la introducción de programas de reapertura y medidas de protección sanitaria, los efectos de las medidas de política económica y la expectativa más promisoriosa en torno al desarrollo de vacunas por parte de diversas empresas farmacéuticas. Esta situación también se reflejó en el desempeño de los mercados financieros internacionales, mostrando un respiro importante tras la fuerte aversión al riesgo y la disrupción en los meses de marzo a mayo.

Ante este panorama tan complejo, México registró una caída en el PIB cercana a 8.5% durante el año, el peor nivel desde 1932, con una contracción muy importante en prácticamente todos los sectores, aunque los más afectados fueron aquellos asociados a inversión, consumo —principalmente de bienes durables— y servicios —sobre todo, de esparcimiento y entretenimiento, más dependientes de la interacción social. Por su parte, la demanda externa fue

la más impactada al inicio de la pandemia, pero logró un mayor dinamismo hacia el final, apoyada por los programas de estímulo fiscal y monetario en Estados Unidos y la reactivación de su economía.

En México, la respuesta de política económica vino principalmente de Banxico, quien redujo 300 puntos base su tasa de referencia en el año —de 7.25% a 4.25%—, además de anunciar una serie de medidas o facilidades para fortalecer la posición financiera de empresas y familias. En general, la fuerte contingencia vivida en 2020 tuvo efectos adversos muy importantes en la economía, generando secuelas que podrían durar más tiempo y cambios estructurales que requerirán de una mayor adaptación y flexibilidad por parte de familias, empresas y gobiernos.

Resultados del Grupo

En Grupo Financiero Banorte, sabemos que una de nuestras fortalezas competitivas es el amplio conocimiento que tenemos de las necesidades de nuestros clientes. Fue por eso que, en marzo, fuimos el primer banco en México en poner en marcha un programa de apoyo dirigido a clientes de consumo y Pymes. Los programas de apoyo brindaron originalmente periodos de gracia de cuatro meses, en promedio, y posteriormente extensiones de uno o dos meses a casos particulares. Aproximadamente 630 mil clientes se afiliaron a estos programas, los cuales tuvieron como objetivo primordial mantenernos siempre de la mano de nuestros clientes y apoyarlos durante la contingencia.

Ingresos por Intereses Netos

Los ingresos por intereses netos, sin seguros ni pensiones, crecieron anualmente 2%, derivados en mayor medida por las eficiencias en el costo de fondeo gracias a la reducción de 31% en gastos por intereses y un alza de 1% en ingresos por intereses de cartera, mientras que la cartera total creció 5% en el año.

Respecto al Margen de Intermediación Neto (MIN), sin seguros ni pensiones, decreció 28pb para ubicarse en 5.3% al cierre de 2020, principalmente por el ajuste en el precio de los productos a tasa variable, como resultado de la fuerte reducción de 259pb en la tasa promedio de referencia TIIE 28d durante el año.

En lo que respecta a los Ingresos de Intereses Netos (IIN) de seguros y pensiones, estos se incrementaron 8% derivado de un crecimiento de 22% en ingresos por intereses netos a pesar de la afectación en el resultado técnico, el cual refleja un incremento de \$4,312 millones de pesos en ingresos por primas, que no logró compensar el incremento en reservas técnicas —principalmente en pensiones— y el incremento de 17% en la siniestralidad.

En suma, los ingresos por intereses netos de GFNorte registraron un crecimiento notorio de 3% en el año y, ante un entorno de reducción de tasas, el MIN decreció únicamente (32pb) en el año, quedando en 5.3%, mientras que la tasa de referencia del Banco de México disminuyó 300pb durante el año, terminando en 4.25%

Provisiones para Crédito

Con un año complejo por la pandemia Covid-19, en el cual la actividad económica se contrajo fuertemente y los niveles de desempleo registraron un incremento notorio, Banorte anticipó de

manera proactiva los efectos del deterioro de cartera y registró provisiones adicionales durante el segundo y cuarto trimestres del año, que en conjunto totalizaron \$7,274 millones de pesos, de los cuales \$5,000 millones de pesos correspondieron a reservas adicionales y \$2,274 millones de pesos a castigos anticipados en la cartera de los diferentes productos. Respecto de 2019, el total de provisiones significó un incremento de \$6,584 millones de pesos o 43%.

Ingresos No Financieros

En comparación con 2019, los ingresos no financieros se contrajeron (11%), debido principalmente al reconocimiento del ingreso bruto no recurrente de \$1,661 millones de pesos por el efecto de conversión de Banorte USA durante el primer trimestre de 2019; al eliminar los ingresos extraordinarios, la contracción sería de sólo (4%). Adicionalmente, los ingresos no financieros se vieron impactados por menores ingresos por comisiones netas ligadas al efecto de la pandemia y menores ingresos por intermediación, ante una menor posición de títulos y derivados.

Gastos No Financieros

Los gastos no financieros se incrementaron 6% en comparación con el año anterior, debido en parte a mayores gastos de personal por inflación, así como previsión de gastos de indemnización asociados a la reestructura en la operación para hacer frente al nuevo entorno derivado de la pandemia, así como incremento en gastos por honorarios y rentas. De no haber considerado los gastos asociados a reestructura, el crecimiento en el gasto habría sido de 4.6% anual.

Utilidad Neta

En la utilidad neta se observa una contracción de (16%) con respecto a 2019, debido al reconocimiento adicional de provisiones anticipadas en el año. Con cifras recurrentes —sin el ingreso extraordinario del primer trimestre de 2019 de Banorte USA y sin las provisiones adicionales del año— la utilidad neta acumulada de 2020 creció 1%, a pesar de la fuerte contracción en la economía y la baja en tasas de referencia.

Rentabilidad

El ROE de 14.8% durante 2020 refleja el registro de provisiones anticipadas, así como la concentración de capital por la suspensión temporal del pago de dividendos, de acuerdo con las recomendaciones de las autoridades. Con cifras recurrentes, fue de 17.1% en el año. El ROA registró 1.8% y, con cifras recurrentes, se ubicó en 2.1%.

Depósitos

En comparación con 2019, los depósitos se incrementaron 13%; a plazo disminuyeron (5%), mientras que los depósitos a la vista se incrementaron 22%, como resultado de esfuerzos enfocados en aumentar los saldos con clientes y la consecuente reducción de fondeo interbancario de mayor costo, en línea con la estrategia para mejorar el margen.

Cartera Vigente

Ante un entorno de incertidumbre, necesidades de liquidez y apoyos para los clientes de Consumo y Pymes, la cartera de crédito vigente creció 5% durante el año. Sin considerar el portafolio de gobierno, la cartera registró un crecimiento de 9% anual, con comportamiento positivo en prácticamente todos los segmentos, con excepción de tarjeta de crédito, como era de esperarse en las circunstancias del año. Este crecimiento permitió incrementar la participación de mercado en 108 puntos base.

Cartera Vencida

En 2020, el saldo de cartera vencida decreció \$3,875 millones de pesos por el efecto combinado de castigos anticipados por \$3,348 millones de pesos aplicados durante el año y porque no se materializó en su totalidad el efecto pandemia gracias a la extensión de los programas de apoyo. El indicador de cartera vencida, comparado con 2019, registró una mejora de (55pb) por el efecto explicado previamente.

Requerimiento de Reservas y Provisiones Preventivas para Créditos

Al cierre del año, el saldo de las reservas para cartera vencida se incrementó de manera significativa ante el registro extraordinario de provisiones adicionales por \$7,274 millones de pesos, de los cuales \$4,868 millones de pesos se registraron en el segundo trimestre del año y \$2,406 millones de pesos en el cuarto trimestre, en anticipación a un probable deterioro en la cartera ante las condiciones derivadas de la pandemia.

El índice de cobertura de reservas se situó en 224%, muy por arriba respecto del año anterior, como resultado combinado del incremento en provisiones, castigos anticipados y el alza de cartera vencida.

Índice de Capitalización

Banorte se ha destacado por mantener un índice de capitalización sólido y por arriba de los mínimos regulatorios, con bajos índices de apalancamiento que reflejan la solidez del balance.

Se han adoptado los requerimientos de capitalización establecidos a la fecha por las autoridades mexicanas y las normas internacionales denominadas Reglas de Basilea III, en vigor desde enero de 2013.

Al cierre del 2020, el índice de capitalización (ICAP) de Banorte fue de 20.18% considerando riesgos de crédito, de mercado y operacional, y de 26.69% considerando únicamente los riesgos crediticios, y el nivel de capital fundamental se ubicó en 13.90%. De no haberse constituido las reservas adicionales en los meses de junio y diciembre de 2020, el ICAP habría sido de 20.10% con un capital fundamental de 13.85%.

Eventos Relevantes

Gracias al trabajo de nuestros colaboradores para servir mejor a nuestros clientes, durante 2020 alcanzamos diversos logros, entre los cuales destacan los siguientes:

- The Banker nombró a Banorte Banco del año 2020.

- Reforestamos México, Conafor, BIOFIN/PNUD y la Universidad Anáhuac reconocieron a Banorte por las mejores iniciativas empresariales en favor de los bosques del país.
- Banorte y Rappi ofrecen RappiCard, una propuesta de valor innovadora que conjuga lo mejor en servicios financieros y comercio electrónico.
- ALAS (Asociación Latinoamericana de Seguridad) otorgó a Grupo Financiero Banorte Premios ALAS 2020 en diversas categorías: inversión responsable, gobierno corporativo y sustentabilidad.
- Afore XXI Banorte es reconocida por la Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (Consar) como la administradora número uno en capacidad operativa.
- Grupo Banorte obtuvo el tercer lugar en el ranking Mejores Lugares para Trabajar en el sector de Banca, Seguros y Finanzas.
- Afore XXI Banorte y Operadora de Fondos obtienen la calificación A+ en el reporte de Principios de Inversión Responsable, sobre una calificación promedio del sector de A.
- Banorte ocupó el lugar número 9 como una de las mejores empresas para trabajar en temas de diversidad e inclusión, de acuerdo con la calificadora Great Place to Work.
- Banorte fue calificado como el mejor banco de México en el ranking Lafferty 1,000 Global Banking Database, al destacarnos entre mil bancos por nuestro enfoque en el cliente.
- Institutional Investor ratifica la solidez y el liderazgo de Banorte como grupo financiero y mejor equipo ejecutivo en el sector finanzas y banca en México y segundo en Latinoamérica.
- Por décimo año consecutivo, Grupo Financiero Banorte obtiene el distintivo ESR otorgado por el Cemefi, en reconocimiento a nuestro compromiso con una gestión socialmente responsable.
- Best Workplaces otorga a Banorte el premio Computrabajo como mejor empresa para trabajar en México.
- Banorte es la marca mexicana más valiosa en el ranking Banking 500 2020 difundido por la prestigiada publicación The Banker, al colocarse en la posición número 137 del mundo.
- Afore XXI se convirtió en la primera Afore signataria de los Principios de Inversión Responsable de las Naciones Unidas.
- Afore XXI obtiene por primera vez el reconocimiento como Empresa Socialmente Responsable (ESR).

Reflexión

De cara al futuro, nuestras prioridades estratégicas serán continuar con la transformación digital del banco, innovando, fortaleciendo y agregando funcionalidades a los canales web y móvil, así como con el fortalecimiento en la oferta de productos y servicios a través de nuestra alianza estratégica con Rappi. Todo esto con la finalidad de satisfacer las necesidades de cada uno de nuestros clientes. Respecto al portafolio de crédito, creceremos con prudencia, aprovechando nuestras capacidades analíticas para conocer más sobre cada cliente y ofrecerles productos de una manera más eficiente.

Continuaremos enfocándonos en mantener una disciplina en costos y en mejorar nuestros indicadores de eficiencia y rentabilidad. Por último, pero no menos importante, seguiremos fortaleciendo nuestra base de capital, alineados con la visión de ser el Banco Fuerte para los mexicanos y la mejor empresa de servicios financieros de México.

En lo que se refiere a la integración de la sustentabilidad en nuestra operación, desde 2009 formamos parte de importantes iniciativas nacionales e internacionales, que nos han permitido mantenernos siempre a la vanguardia en temas prioritarios del sector y ser agentes de cambio en materia ambiental, social y de gobierno corporativo. En este sentido, siempre estaremos en favor de iniciativas que busquen contribuir al desarrollo sustentable.

Firmemente comprometidos con los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) y el Acuerdo de París, en 2018 nos adherimos a los Principios de la Banca Responsable (PBR) como miembros fundadores, en los cuales trabajamos dos años hasta lograr su implementación. A lo largo de este informe, encontrarán las acciones emprendidas para fortalecer nuestro compromiso hacia una economía más sustentable.

Nuestros logros en 2020 son gracias al soporte, la confianza y la preferencia de nuestros accionistas y clientes y el enorme esfuerzo y contribución a los resultados alcanzados de nuestros colaboradores y del Consejo de Administración. A todos ustedes, gracias.

Afectuosamente,

Act. José Marcos Ramírez Miguel

Director General de Grupo Financiero Banorte