

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

**INFORME ANUAL SOBRE LA MARCHA DE LOS
NEGOCIOS 2025**

Informe Anual sobre la Marcha de los Negocios 2025, Grupo Financiero Banorte.

Concluimos el 2025 con resultados sólidos que reflejan la fortaleza de nuestro modelo de negocio, sustentado en la constante evolución de nuestras capacidades digitales, en una operación cada vez más eficiente, una gestión del riesgo rigurosa y por supuesto, en nuestra habilidad de presentar ofertas hiperpersonalizadas, alineadas con las necesidades reales de nuestros clientes. Estas capacidades nos permitieron fortalecer la preferencia de nuestros clientes.

En 2025, Banorte consolidó una estrategia digital robusta; después de años de aprendizaje, evolución, y pruebas, hoy estamos enfocados en la ejecución de una estrategia integral que aprovecha plenamente la escala de negocio, así como las capacidades humano-digitales, herramientas y tecnologías desarrolladas y adquiridas durante nuestro proceso de transformación, permitiéndonos servir de forma sostenible y competitiva a un mercado diverso, multisegmento y multidemográfico.

Con el soporte de una operación hiperpersonalizada, buscamos impulsar nuevas oportunidades de crecimiento y rentabilidad futura para el Grupo.

Asimismo, hemos sido firmes en mejorar la eficiencia operativa del Grupo. Optimizar procesos, reducir tiempos de atención y ampliar nuestras capacidades de autoservicio nos permitieron avanzar hacia modelos más consistentes y escalables, fortaleciendo la productividad de nuestra red humano-digital y consolidando un servicio más ágil, seguro, y centrado en el cliente.

A continuación, se presentan los resultados del 2025 sobre los principales indicadores:

Resultados del Grupo

Durante 2025, GFNorte consolidó su posición como uno de los grupos financieros líderes en México, manteniendo métricas sólidas de rentabilidad, eficiencia operativa y calidad crediticia. Este desempeño se sustentó en la fortaleza y diversificación de sus líneas de negocio, márgenes resilientes y una gestión disciplinada del gasto. En línea con su visión estratégica, el Grupo continuó impulsando su operación digital y de hiperpersonalización, orientada a mejorar la experiencia del cliente, incrementar la adopción de canales digitales y fortalecer la analítica avanzada para ofrecer soluciones financieras a la medida.

Ingresos por intereses netos

Los ingresos por intereses netos alcanzaron Ps 146,578 millones, un incremento de 6% en la comparativa anual, reflejando una estrategia efectiva para mantener neutral la sensibilidad del balance ante un ciclo de reducción de tasas, que suma una baja de (300pb) en los últimos 12 meses. Asimismo, el crecimiento anual responde a una sólida combinación entre expansión y mezcla de cartera y la gestión eficiente del costo de fondeo, cuya tasa se reprecia a mayor velocidad contra el ajuste en los intereses de cartera. Lo anterior compensó parcialmente el impacto negativo de la valorización de divisas.

El MIN se ubicó en 6.3%, 8pb por encima del año anterior, soportado por el crecimiento de cartera en segmentos más rentables y la optimización del costo de fondeo.

Provisiones para crédito

Al cierre del año, las provisiones se ubicaron en Ps 21,589 millones, 19% mayores respecto a 2024, como resultado de la combinación de: i) el registro de un caso aislado en la cartera comercial durante el tercer trimestre de 2025; ii) el crecimiento y la composición de la originación crediticia, especialmente enfocada en consumo; y, iii) el ajuste en provisiones de la cartera de Tarjetas del Futuro, por la integración operativa de la entidad. Como consecuencia, el costo de riesgo se ubicó en 1.8% en 2025.

Ingresos no financieros

Por su parte, los ingresos no financieros se expandieron 86% en el año a Ps 14,684 millones, soportados en una base sólida de comisiones por servicios bancarios y operación de mercado.

Gastos no financieros

Los gastos no financieros en 2025 se situaron en Ps 57,779 millones, expandiéndose 11% en el año, atribuible al crecimiento inercial del negocio, la expansión orgánica en áreas comerciales, la provisión de compensaciones variables y la amortización de proyectos de tecnología. En consecuencia, el índice de eficiencia se ubicó en 35.8% al cierre de 2025, incrementando 9pb contra 2024, en línea con nuestro sólido crecimiento en ingresos y una gestión disciplinada del gasto.

Utilidad neta

La utilidad neta se ubicó en Ps 58,788 millones, cifra 5% superior al 2024, reflejando la fortaleza en cada una de las líneas de negocio, márgenes resilientes y gestión disciplinada del gasto y el riesgo.

Las subsidiarias contribuyeron positivamente al resultado, fortaleciendo la diversificación de las fuentes de ingreso y permitiendo una oferta integral a nuestros clientes. En 2025, la utilidad neta del banco creció 5%, la aseguradora 23%, la Afore 13% y el sector bursátil 54%.

Rentabilidad

El ROE en 2025 se expandió 36pb, ubicándose en 22.8%, resultado de la adecuada gestión del balance y la ejecución de estrategias transversales para reducir costos. Asimismo, este indicador refleja el sólido desempeño de las diversas líneas de negocio del Grupo, impulsado por las capacidades de hiperpersonalización como un diferenciador clave para ofrecer experiencias únicas y de valor en cada interacción con nuestros clientes. Por su parte, el ROA se ubicó en 2.3% al cierre de 2025, estable contra 2024.

Cartera de Crédito etapa 1 y 2

Por otra parte, la cartera de crédito en etapas 1 y 2 se expandió 8% en 2025, impulsada principalmente por los productos de consumo: hipotecario +7%, auto +32%, tarjeta de crédito +14%, y nómina +11%. Esta evolución responde a la consolidación de alianzas estratégicas, mejoras en procesos de originación y al robustecimiento de la oferta de valor en estos productos.

Las carteras corporativa y comercial se expandieron 8% y 5%, respectivamente, atendiendo a la demanda de capital de trabajo para el desarrollo de sus capacidades productivas. Si bien, persiste la cautela por la incertidumbre de la política de comercio exterior, estos segmentos mantienen proyectos que continúan avanzando. Por su parte, la cartera de gobierno creció 1%, reflejando el impacto de prepagos y amortizaciones.

Cartera en etapa 3

Al cierre de 2025 el saldo de cartera etapa 3 se ubicó en Ps 17,838 millones, expandiéndose Ps 6,713 millones contra 2024, principalmente por la cartera comercial, que no representa tendencia sectorial o geográfica. Asimismo, la evolución anual está alineada con el crecimiento de cartera.

La calidad de los activos se mantiene sólida, en línea con la evolución observada en años anteriores. El índice de morosidad se ubicó en 1.4%, aumentando 45 puntos base respecto al año anterior. 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.

Depósitos

En 2025, la captación integral del Banco se ubicó en Ps 1,258,403 millones, expandiéndose 9% respecto al 2024, en línea con la mayor productividad comercial, así como por la personalización de la oferta de valor, enfocada en la vinculación de los clientes y la captación transaccional. Tanto los depósitos a la vista como a plazo aumentaron 12%, ubicándose en Ps 834,043 millones y Ps 352,807 millones, respectivamente, al cierre de 2025.

Cobertura y Capitalización

El índice de cobertura de reservas se situó en 135.1% al cierre de 2025.

La fortaleza del capital y la liquidez continuó siendo un pilar fundamental para el Grupo. El índice de capitalización de Banorte se ubicó en 20.06%, con un nivel de capital fundamental de 12.61%, niveles que superaron ampliamente los requerimientos regulatorios vigentes. Esta posición permite atender los requisitos del suplemento de Capacidad Total de Absorción de Pérdidas (TLAC, por sus siglas en inglés), cuyo proceso de implementación inició de forma gradual en diciembre de 2022 y concluyó en diciembre de 2025 con la adopción total del mismo.

Eventos Relevantes

Adicionalmente, como resultado de este desempeño, les comparto con orgullo algunos de los principales reconocimientos que recibimos en 2025:

- The Banker The Banker nos galardonó como el “Mejor Banco en Tecnología de América Latina” y como “Banco del Año” en México.
- Global Finance nos distinguió como “Mejor Banco en México”, “Mejor Banco Digital en México y Latinoamérica” y por quinto año consecutivo, fuimos galardonados con el premio “Mejor Banco PyME”.
- World Finance nos otorgó los premios “Mejor Banco de Consumo”, “Mejor Gobierno Corporativo”, “Mejor Banco Digital de Consumo” y “Mejor Aplicación Bancaria” en México.
- Euromoney nos reconoció como “Mejor Banco para PyMEs en México”.
- La Operadora de Fondos Banorte fue reconocida por la AMIB por haber alcanzado el mayor importe de activos administrados en fondos de inversión con temática ASG.
- LatinFinance nos otorgó las distinciones “Banco del Año en Infraestructura” y “Financiamiento Portuario del Año en Latinoamérica”.
- Fuimos distinguidos con la Insignia Saásil, otorgada por la CONDUSEF, por impulsar el desarrollo de las empresas lideradas por mujeres a través de Mujer PyME Banorte.

Reflexión

A lo largo de este informe, mostramos cómo nuestra estrategia y gestión interna están plenamente alineadas con el compromiso que asumimos con los diez principios del Pacto Mundial de las Naciones Unidas. Este compromiso ha sido un eje rector desde 2011, año en que nos adherimos, y continúa guiando nuestras acciones para fortalecer la ética, la sostenibilidad y la responsabilidad corporativa en todas nuestras operaciones.

Estos avances son el resultado de una organización que se transforma para competir mejor, servir mejor y crear valor sostenible. Reconocemos que operamos en un entorno de intensa competencia por clientes, talento y capital de inversionistas, lo cual nos impulsa a revisar de manera constante nuestros procesos, capacidades tecnológicas y propuesta de valor, con el objetivo de mantenernos como la primera opción para nuestros clientes, el mejor desarrollador de talento para nuestra gente y una alternativa de inversión atractiva y confiable para nuestros inversionistas

Gracias por ser parte de la gran familia Banorte.

Afectuosamente,

Act. José Marcos Ramírez Miguel

Director General de Grupo Financiero Banorte