

**CASA DE BOLSA BANORTE, S.A. DE C.V.
Y SUBSIDIARIAS**

**Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de Septiembre de 2006**

(Cifras en millones de pesos)

Nota 1. Inversiones en Valores

Al 30 de Septiembre de 2006, las inversiones en valores se integran de la siguiente manera:

Valores gubernamentales	233
Acciones	51
Sociedades de inversión	66
Garantías por futuros	3
Pagaré liq. al vencimiento	106
Inv. Val. Cotizados en mercado internacional	13
Total	472

Nota 2. Operaciones de reporto

Al 30 de Septiembre de 2006, los saldos netos deudores y acreedores por operaciones de reporto se analizan a continuación:

	Saldo neto	
	Deudor	Acreedor
Títulos a recibir	43,485	
Acreedores por reporto		43,551
Operaciones como reportada	43,485	43,551
Títulos a entregar		22,753
Deudores por reporto	22,822	
Operaciones como reportadora	22,822	22,753
Saldos deudores (acreedores) en Operaciones de reporto	66,307	66,304
Reclasificación	- 66,231	66,231
Saldos Netos	76	73

Nota 3. Resultado por valuación

El resultado por valuación de acuerdo al tipo de operación que le dio origen, al 30 de septiembre de 2006 se detalla a continuación:

Títulos a negociar	4
Operaciones de Reporto	4
Instrumentos financieros derivados	1
Total	9

Nota 4. Impuestos diferidos

El ISR Y PTU diferidos según su origen se muestran a continuación:

	<u>ISR</u>	<u>PTU</u>
Valuación de operaciones con valores y derivadas	(1)	(1)
Otras partidas	<u>(18)</u>	<u>(6)</u>
Total	(19)	(7)
 Total ISR y PTU diferidos	 (26)	

Nota 5. Requerimientos de Capitalización

- El índice de suficiencia del capital global, respecto a la suma de requerimientos por riesgo de crédito y mercado es de

- Capital global	
Capital básico	554.3
Capital complementario	0.0
Total	<u>554.3</u>

- Monto de activos ponderados	
Por riesgo crédito	255.8
Por riesgo mercado	38.7
Total	<u>294.5</u>

Nota 6. Riesgos

VAR

El valor en riesgo de mercado promedio y el porcentaje que representa de su capital global al 30 de Septiembre de 2006 son:

(cifras en Millones de Pesos)	3er Trimestre 2006
VaR Casa de Bolsa	10.29
Capital Global	554.30
VaR/ Capital Global	1.94%

CASA DE BOLSA BANORTE, S.A. DE C.V.
Y SUBSIDIARIAS

Notas a los Estados Financieros Consolidados
Al 30 de Septiembre de 2006

INDICADORES FINANCIEROS

	Sep-05	Dic-05	Mar-06	Jun-06	Sep-06
SOLVENCIA	2.48	2.40	2.63	4.13	3.48
LIQUIDEZ	11.85	17.35	8.34	5.40	5.55
APALANCAMIENTO	0.68	0.71	0.61	0.30	0.39
ROE = Resultado neto / Capital contable	10.41%	14.09%	6.75%	12.25%	16.65%
ROA = Resultado neto / Activos productivos	10.68%	12.08%	6.19%	17.26%	19.50%
Requerimiento de capital / Capital global	28.24%	27.44%	20.59%	33.30%	53.13%
Margen financiero / Ingreso total de la operación	41.58%	39.84%	42.62%	35.52%	36.37%
Resultado de operación / Ingreso total de la operación	14.24%	16.78%	25.59%	25.51%	26.27%
Ingreso neto / Gastos de administración	118.58%	122.42%	139.57%	138.92%	139.07%
Gastos de administración / Ingreso total de la operación	85.76%	83.22%	74.41%	74.49%	73.73%
Resultado neto / Gastos de administración	14.92%	15.49%	30.33%	27.90%	27.84%
Gastos del personal / Ingreso total de la operación	60.21%	54.24%	26.60%	20.14%	21.33%

SOLVENCIA = Activo Total / Pasivo Total

LIQUIDEZ = Activo circulante / Pasivo circulante

APALANCAMIENTO = Pasivo total - Liq. de la sociedad (acreedor) / Capital contable