

Crecimiento



BBVA Bancomer

Informe Anual 2009



ÍNDICE

Perfil del Grupo	2
Modelo de negocio.....	2
Estructura del Grupo.....	3
Nuestra Misión	3
Liderazgo.....	4
Informe del Director General	6
Crecimiento	9
Banca Comercial	10
Unidad de Crédito al Consumo.....	12
Banca de Empresas	12
Banca Gubernamental	13
Banca Hipotecaria.....	13
Banca Corporativa y de Inversión	14
Mercados Globales	16
Gestión de Activos	16
Afore y Pensiones.....	17
Seguros BBVA Bancomer	18
Áreas de Apoyo al Negocio.....	19
Finanzas	19
Riesgo y Recuperación de Crédito	19
Conocimiento del Cliente e Innovación	20
Sistemas y Operaciones.....	21
Recursos Humanos.....	23
Auditoría Interna.....	23
Análisis y Discusión de los Resultados.....	24
Responsabilidad y Reputación Corporativas.....	26
Comité Directivo	28
Consejo de Administración	29
Consejos Regionales.....	30
Estados Financieros	31
Grupo BBVA	84
Directorio de Oficinas.....	90



Crecimiento



Perfil del Grupo

Grupo Financiero BBVA Bancomer (BBVA Bancomer o el Grupo) es una institución financiera con importante presencia en México en los negocios de banca múltiple, fondos de pensión, fondos de inversión, seguros y envíos de dinero. Su principal actividad la realiza a través de BBVA Bancomer (Bancomer o el Banco), subsidiaria bancaria líder en México en términos de activos, depósitos, cartera de crédito y número de sucursales, cuyo modelo de negocios consiste en una distribución segmentada por tipo de cliente con una filosofía de control de riesgo y un objetivo de crecimiento y rentabilidad a largo plazo.

El Grupo trabaja por un futuro mejor para las personas, ofreciendo a su clientela una relación de beneficio mutuo, servicio proactivo, asesoramiento y soluciones integrales.

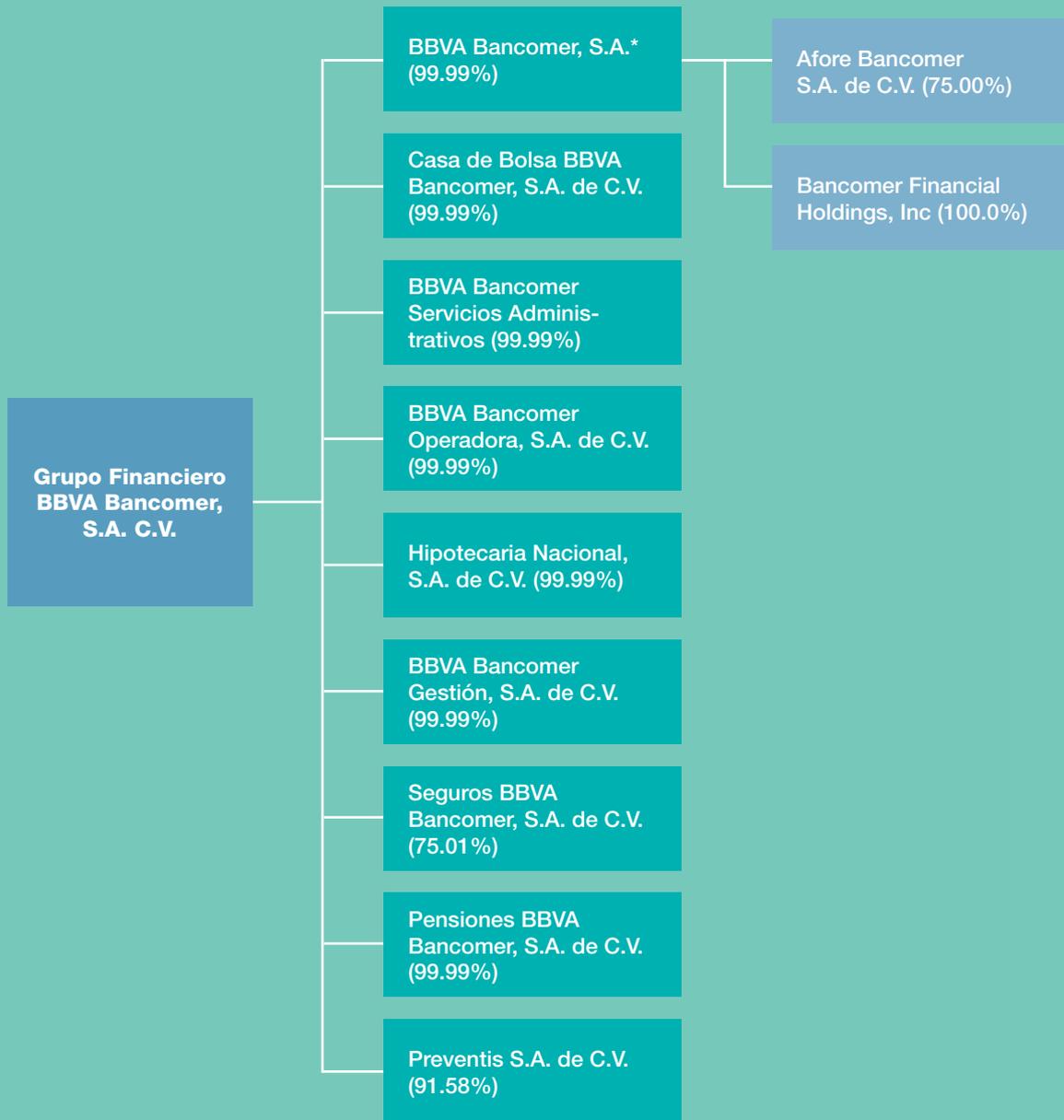
El Grupo es una empresa controladora filial de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA o el Grupo BBVA), uno de los grupos financieros líderes en Europa.

Modelo de Negocio

	Enfoque	Red dedicada
Individuos		
Banca Patrimonial	Clientes Patrimoniales	57 oficinas
Banca Comercial	Clientes Individuales	1,779 oficinas
Banca Hipotecaria	Clientes Individuales	99 oficinas ¹
Compañías		
Banca Corporativa	Grandes Corporativos	3 oficinas
Banca de Empresas y Gobierno	Empresas Medianas	81 oficinas
	Entidades de Gobierno	37 oficinas
Banca Hipotecaria	Constructores de Vivienda	99 oficinas ¹

¹ Una sola red de oficinas

Estructura del Grupo



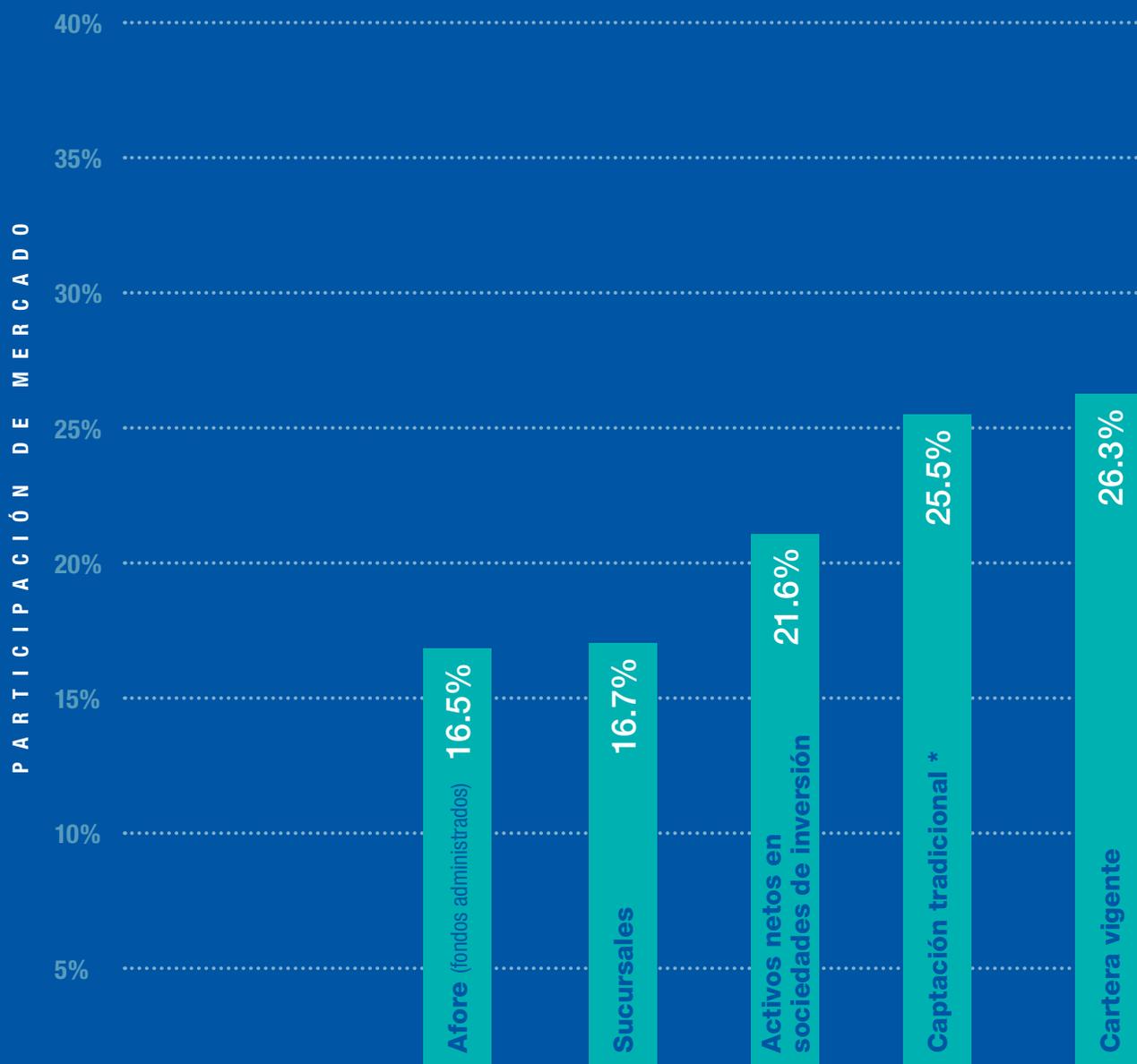
*En el tercer trimestre de 2009 se llevó a cabo la fusión entre BBVA Bancomer Servicios (fusionada) y BBVA Bancomer S.A. (fusionante).

Nuestra Misión

- Generar confianza al servir más y mejor a nuestra clientela, con transparencia e integridad, ofreciendo siempre productos y servicios de la más alta calidad.
- Proporcionar a nuestros colaboradores las mejores condiciones para su desarrollo integral.
- Ser solventes y ofrecer rendimientos atractivos a nuestros accionistas.
- Apoyar el bienestar social como una resultante de la actividad del negocio.

Liderazgo

Negocio bancario, cifras en millones de pesos a diciembre de 2009



Posición en el mercado

#2

#1

#1

#1

#1

\$

178,828

1,797

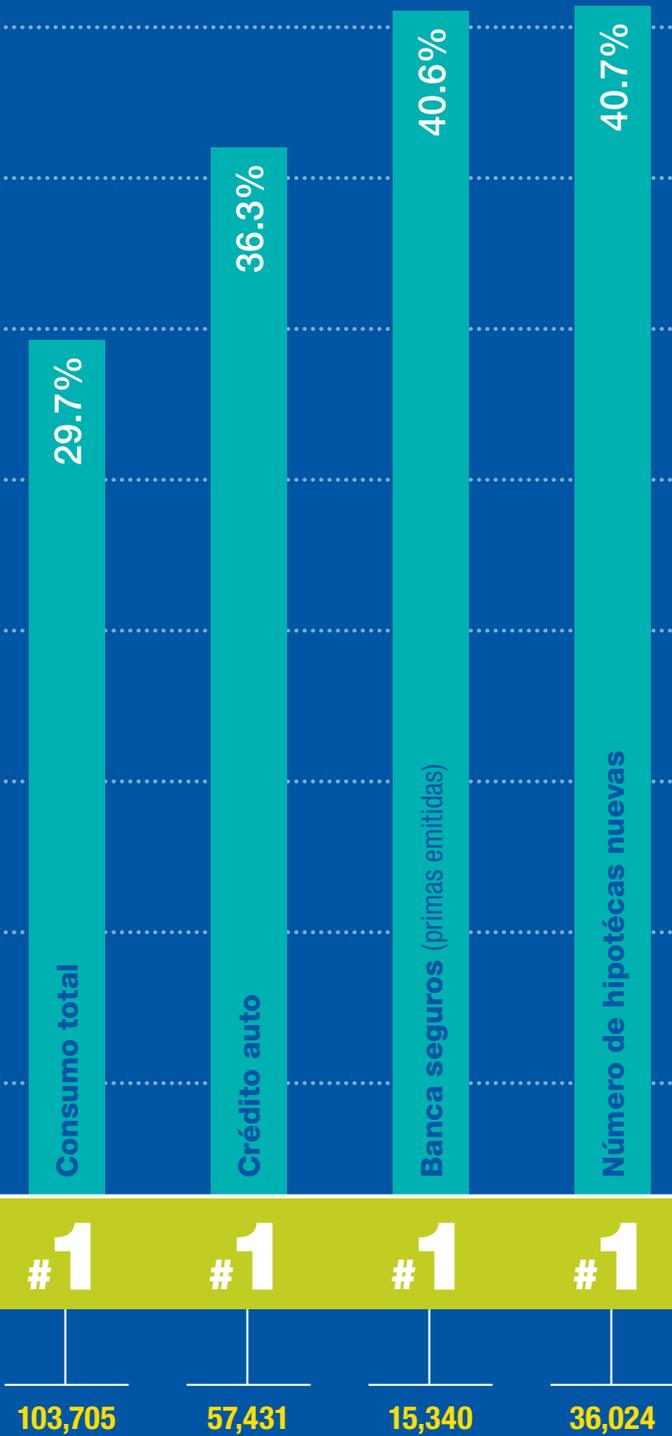
204,107

588,514

504,555

* Incluye: Exigibilidad inmediata más plazo más títulos de crédito emitidos.

La excelente gestión de BBVA Bancomer ha permitido que a pesar de un complicado entorno financiero y económico, durante el año 2009, se mantuviera el liderazgo en todas las líneas de negocio. El enfoque preferencial a nuestros clientes con atención especializada y la solidez de la Institución permitieron incrementar su posicionamiento.



Fuentes: Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), Jato, Sociedad Hipotecaria Federal (SHF), Comisión Nacional del Sistema de Ahorro para el Retiro (CON SAR), Asociación Mexicana de Instituciones de Seguros (AMIS) y Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB).

Informe del Director General

Estimados Empleados, Clientes y Accionistas:

Durante 2009, BBVA Bancomer fortaleció su franquicia y su reputación a pesar de enfrentar un adverso entorno económico. El compromiso de nuestra Institución con el país estuvo demostrado a través del continuo otorgamiento de crédito, el incremento de la inversión y la captación de depósitos del público.

El saldo de la cartera crediticia se ubicó en 504,564 millones de pesos (mp) al cierre de 2009, cifra ligeramente superior a la registrada a finales del 2008. En 2009, la composición de la cartera continuó modificándose para presentar una disminución del peso de préstamos al consumo y tarjetas a favor del crédito para la planta productiva del país y para la adquisición de vivienda. De esta manera, al cierre del año 2009 la cartera crediticia muestra una estructura diversificada, con un 53% de cartera comercial, es decir, préstamos a grandes corporaciones, a empresas pequeñas y medianas, a entidades financieras y a entidades gubernamentales; un 27% de préstamos a la vivienda y un 20% de financiación para productos de consumo.

Por segmentos, fue el financiamiento comercial el más dinámico, con un aumento interanual del 5.1%, destacando particularmente el avance del crédito para pequeñas y medianas empresas que creció 21.7% comparado con diciembre de 2008. Convencidos de la importancia económica que tienen estas pequeñas y medianas empresas, en BBVA Bancomer hemos desarrollado una red especializada que ya atiende a más de 300 mil clientes. Para apoyar adecuadamente a este sector, en 2009 se lanzó el *Programa de Liquidez PYME*, que benefició a más de 6,000 empresas afectadas por la crisis financiera y por la contingencia sanitaria.

Adicionalmente, BBVA Bancomer mantuvo el financiamiento a los grandes corporativos a través de créditos directos y por medio de la colocación de bonos y créditos sindicados en el mercado local, reforzando su posición de liderazgo al cerrar el 2009 con una participación de 20.6% y 27.1%¹, respectivamente.

Por su parte, la cartera de vivienda registró un aumento interanual de 5.5%, para situarse en 135,129 mp. Durante el año, se otorgaron más de 36.000 créditos para individuos y más de 72.900 viviendas fueron financiadas a través del crédito para constructores de vivienda. De esta manera, BBVA Bancomer mantuvo el liderazgo en nuevas hipotecas, otorgando

1 de cada 3 créditos en el sistema financiero. Este liderazgo, así como la elevada calidad de atención a los clientes, fueron reconocidos con el *Premio Nacional de Vivienda 2008*.

El crédito al consumo continuó disminuyendo respecto al año previo, afectado por el ciclo económico y por una adecuada gestión del riesgo a través de la instrumentación de avanzadas metodologías y modelos que permitieron fortalecer el seguimiento, recuperación y la cobranza preventiva, sin afectar a nuestros clientes cumplidos. Esto se reflejó en la estabilización de la cartera morosa y en mejores resultados de indicadores de riesgo, como la prima de riesgo, que aquellos presentados por nuestros principales competidores.

Durante el 2009, BBVA Bancomer decidió reconocer el buen comportamiento de los clientes cumplidos a través del programa permanente *Paga bien, Paga menos* que ha beneficiado a más de un millón clientes de tarjeta de crédito con tasas de interés inferiores al 28% y con la posibilidad de reducirse semestralmente hasta llegar al 23%, dependiendo del comportamiento del tarjetahabiente. Asimismo, se implementaron programas de apoyo para clientes con problemas de pago en tarjeta de crédito, logrando beneficiar a más de 500,000 personas.

En cuanto a la captación de depósitos, incluyendo bancarios, reportos y títulos de crédito emitidos, el saldo asciende a 588,340 mp a diciembre de 2009, lo que representa un incremento interanual del 6.0%. Su positivo comportamiento es fruto del fortalecimiento de la red de distribución, del lanzamiento de productos novedosos, de la potencia comercial de nuestra red de sucursales y de la elevada productividad de los ejecutivos. En los recursos fuera de Balance, sobresale el comportamiento de las Sociedades de Inversión cuyos activos en administración cierran el 2009 en 199,556 mp, lo que representó un crecimiento de 13.0% respecto al cierre del 2008.

De esta manera, en el año 2009 continuó la mejora de la composición de los depósitos ya que el 45% pertenecen a vista y ahorro; un 25% a sociedades de inversión; un 24% a recursos de plazo y el restante 6% pertenece a títulos de crédito emitidos.

La crisis financiera no fue pretexto para descuidar la inversión en infraestructura; al cierre del 2009, BBVA Bancomer cuenta con más de 6,200 cajeros automáticos, 423 más que en 2008, con una red de 1,797 oficinas incluyendo a las redes minorista, empresarial, corporativa y de crédito hipote-

¹ Fuente: Bloomberg y Thompson Financial al cierre de diciembre 2009.





México es un país que presenta grandes oportunidades; estamos convencidos de que BBVA Bancomer se encuentra en una posición fortalecida y claramente diferencial que le permitirá aprovechar sus ventajas competitivas para seguir creciendo.

cario mientras que contamos con más de 120,000 terminales punto de venta activas. Cabe destacar que a finales del 2009 BBVA Bancomer recibió la autorización para operar corresponsales bancarios, lo que le permitirá incrementar en más de 12,000 unidades los puntos de venta en 2010 potenciando, aún más, la infraestructura actual.

En 2009, como parte del compromiso de BBVA Bancomer con la reactivación económica del país, se anunció una inversión de 900 millones de dólares en la construcción de dos nuevas sedes corporativas en la Ciudad de México, lo que permitirá la generación de más de 14,000 empleos directos e indirectos durante los próximos años.

Hemos seguido priorizando en la mejora permanente de la atención de nuestros clientes, que suman cerca de 16 millones. Ello se reflejó en la mejora de la calificación de nuestros clientes respecto al tiempo de espera en fila en sucursales, que alcanzó niveles máximos al cierre del 2009. Asimismo, el cumplimiento de nuestras promesas para procesos altamente valorados por los clientes a través del programa de *Garantías Bancomer* fue de 99.98%. El continuo esfuerzo por atender de manera especializada a cada segmento de clientes fue reconocido por la revista Euromoney que otorgó el premio de *Mejor Banca Privada de México* a la Banca Patrimonial de BBVA Bancomer.

La evolución de los negocios no bancarios fue altamente satisfactoria. Seguros Bancomer mantuvo una elevada actividad comercial que le permitió registrar una utilidad neta de 2,273 mp y mantenerse como líder en el segmento de banca-seguros. Afore Bancomer reportó un crecimiento superior al 40% en utilidad neta al cierre del 2009, manteniéndose como una de las administradoras de pensiones líder en el país.

Como resultado de una adecuada gestión del capital y de la liquidez, durante el 2009, BBVA Bancomer fue la primera entidad privada en emitir bonos respaldados por hipotecas y realizó la mayor emisión en el mercado mexicano por un importe de 5,910 mp. Adicionalmente y con el objetivo de mantener adecuados indicadores de capital, se efectuó una emisión de obligaciones subordinadas, por 2,729 mp.

El elevado nivel de actividad comercial y una adecuada gestión del negocio, permitió que Grupo Financiero BBVA Bancomer alcanzara una utilidad neta de 21,612 mp al cierre del año 2009, presentando positivos indicadores de eficiencia, rentabilidad, solvencia y liquidez.

Estos resultados financieros y de actividad no hubieran sido posibles sin el permanente apoyo, dedicación y esfuerzo de nuestro equipo de trabajo. Conscientes de ello, hemos seguido desarrollando el talento en BBVA Bancomer y durante el año 2009 se capacitó en habilidades gerenciales y de liderazgo a 2,774 ejecutivos en nuestra *Escuela de Management*.

El ejercicio de nuestra responsabilidad corporativa se realizó a través de Fundación BBVA Bancomer a la que destinamos el 1% de las utilidades del Grupo Financiero para lograr el adecuado desarrollo de diversos programas educativos y culturales. Asimismo, en 2009 se continuaron los esfuerzos por impulsar la cultura financiera en nuestro país. Por ello, el programa de BBVA Bancomer en educación financiera, *Adelante con tu Futuro*, alcanzó a más de 110,000 personas a través de una difusión masiva en aulas ubicadas en sucursales de BBVA Bancomer, aulas móviles y medios virtuales.

México es un país que presenta grandes oportunidades; estamos convencidos de que BBVA Bancomer se encuentra en una posición fortalecida y claramente diferencial que le permitirá aprovechar sus ventajas competitivas para seguir creciendo.

En el año 2010 estaremos dedicados al fortalecimiento de nuestra relación con los clientes, al desarrollo de estrategias para impulsar el crecimiento de la actividad comercial especialmente en la oferta de crédito para todos los segmentos, manteniendo una elevada calidad crediticia. Buscaremos la permanente mejora en la calidad del servicio y mantendremos el impulso para el desarrollo de nuestros empleados.

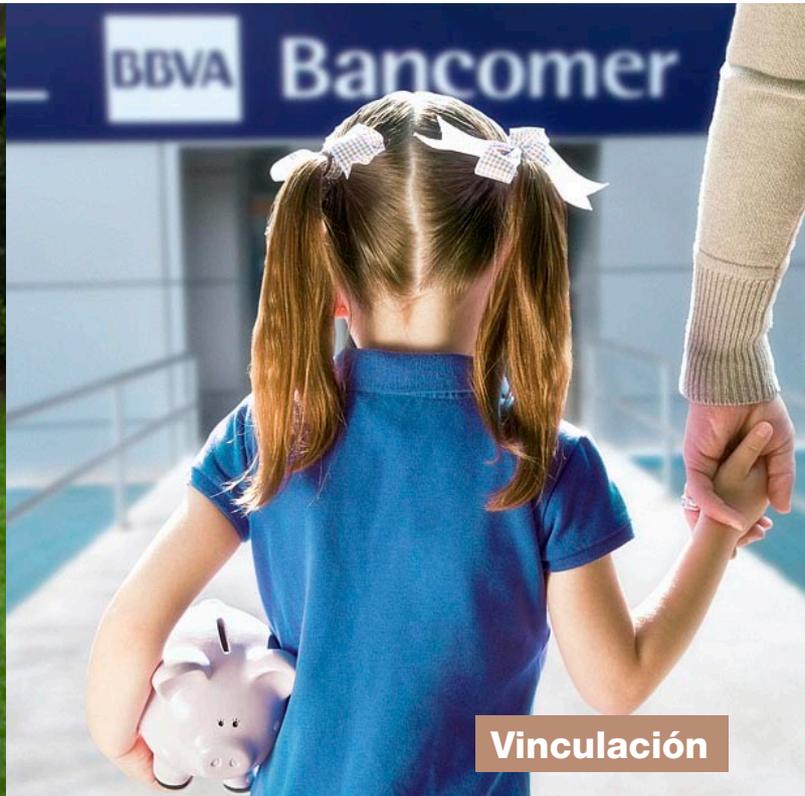
Agradezco la permanente dedicación de nuestros equipos de trabajo, la preferencia de nuestros clientes y, a los miembros de nuestro Consejo de Administración, su dedicada actuación para seguir fortaleciendo nuestra Institución.

Ignacio Deschamps González
Presidente y Director General





Sinergia



Vinculación



Transformación



Liderazgo

Crecimiento

BBVA Bancomer ha experimentado a lo largo de su historia gratos momentos de importante crecimiento.

Entre los años 2000 y 2009 la base de depósitos de BBVA Bancomer se duplicó mientras que la cartera crediticia se multiplicó por tres y la utilidad neta por trece. Los clientes incrementaron en 7 millones para alcanzar un total de 16 millones al cierre de 2009.

Ahora BBVA Bancomer está enfocado en potenciar los pilares que fundamentarán su nueva etapa de crecimiento.

Tomará la delantera con las ventajas competitivas que ha construido a lo largo de los años y que le permiten mantener el *Liderazgo* del sistema financiero mexicano en prácticamente todas las líneas de negocio.

BBVA Bancomer mantiene la humildad y es autocrítico para realizar la *Transformación* que demanda la sociedad y las necesidades de los clientes.

Con arduo trabajo en equipo y enfocado hacia un resultado común, en *Sinergia*, alcanzará las exigentes metas que se plantea desde hoy.

Aprovechará las oportunidades que México ofrece y con la fuerza de la *Vinculación*, a través de la continua mejora del servicio mantendrá la preferencia, lealtad y permanencia de sus clientes, que son lo más importante para la Institución.

Estamos preparados para el siguiente período de CRECIMIENTO...

Resumen de Operaciones

Banca Comercial

La Banca Comercial clasifica a sus clientes principalmente por el monto de sus depósitos en Banca de Menudeo, Banca Patrimonial, Banca Privada y Residentes Extranjeros; así como en Pequeñas Empresas y Personas Físicas con Actividad Empresarial (PYMES) que atiende a través de una amplia red de 1,779 oficinas.

A pesar de la fuerte caída en la actividad económica del país durante 2009, la Banca Comercial, incrementó su capacidad negocio a través del fortalecimiento de su infraestructura.

Banca al Menudeo

I. Actividad

Durante el 2009 la productividad de la Red de oficinas, medida como la venta de productos por ejecutivo al mes, incrementó 22.2%, mientras que la calificación del servicio al cliente continuó mejorando al crecer 1.33% respecto a 2008.

Captación

Para impulsar la captación de recursos, se realizaron las tradicionales campañas comerciales como las *Quincenas del Ahorro* y los sorteos de *El Libretón*. Así como la campaña lanzada por primera vez en 2009, *Hecha a Volar tu Negocio*, dirigida a las Pymes. Cabe destacar que la afiliación de cuentas nóminas continuó en aumento durante el 2009, a pesar de la pérdida de empleos en la economía.

En abril se lanzó *El Libretón con Chequera*, que permite participar en los sorteos y promociones de *El Libretón*, alcanzando al cierre del 2009 un total de 158 mil cuentas.

Durante el año 2009, la competencia en la captación de recursos fue muy elevada. A pesar de ello, los recursos a la vista alcanzaron un monto superior a los 220 mil mp. La lucha por recursos líquidos se intensificó en rubros como captación a plazo fijo y fondos de inversión, donde BBVA Bancomer

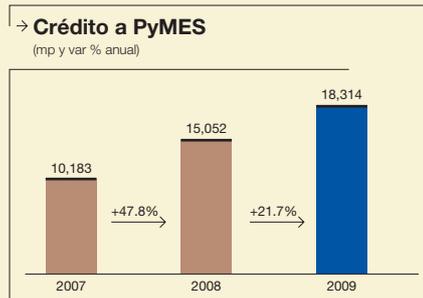


alcanzó un saldo de 156,000 mp apoyado por la campaña *Invierte y Gana*.

En el segmento de Residentes Extranjeros, que atiende a migrantes en México a través del ofrecimiento de un anaquel de productos especializado, los recursos captados ascendieron a 3,000 mp, duplicando lo alcanzado en el 2008.

Crédito

La evolución del crédito para todo el sistema financiero mexicano se vio afectado por el adverso entorno macroeconómico. Sin embargo, la Banca Comercial colocó más de 1 millón de tarjetas durante el año permitiendo que en términos de saldo en cartera de tarjeta de crédito, BBVA Banco-



mer alcanzara una cuota de mercado de 31.5%, de acuerdo a datos de CNBV.

Así mismo, la Banca Comercial apoyó ampliamente la evolución del crédito hipotecario, rubro en el que se logró un incremento de 450 puntos base en la participación de mercado de acuerdo al número de créditos y de 260 puntos básicos de acuerdo al monto de colocación.

En el segmento PYMES, durante el año 2009 se lanzó exitosamente el programa emergente *Liquidez PYME* que permitió reestructurar los pagos de los créditos otorgados a estos clientes afectados por la crisis sanitaria, a través del otorgamiento de nuevos recursos. A través de este programa se colocaron 2,000 mp que apoyaron a más de 6,000 negocios al tiempo que se ejerció un positivo control de la calidad crediticia del portafolio.

En noviembre se realizó el lanzamiento de la *Tarjeta Micronegocios*, que atiende a microempresarios ofreciéndoles el beneficio de separar las finanzas personales del negocio; este producto cuenta con una tasa de interés muy atractiva y destaca por su simplicidad de uso y transparencia.

Banca Patrimonial

La Banca Patrimonial recibió el reconocimiento por la revista *Euromoney* como “Mejor Banca Privada Local de México” debido a su acertado modelo de negocio que permite ofrecer a los clientes atractivas estrategias de diversificación de inversiones otorgando los mejores rendimientos. Este re-

conocimiento es evidente cuando se observa el importante crecimiento de 1,700 clientes a lo largo del 2009, reflejando seguridad en los recursos invertidos.

Infraestructura y Servicio Corresponsales Bancarios

A finales de 2009, BBVA Bancomer obtuvo la autorización por parte de la CNBV para realizar alianzas comerciales, bajo el esquema de *Corresponsales Bancarios*. Los socios corresponsales de BBVA Bancomer son Oxxo, Walmart, Benavides, Telecom, Chedraui y Piticó. Con esta aprobación, se espera que durante el 2010, el banco logre expandir sus puntos de venta en más de 12 mil establecimientos comerciales con 40 millones de operaciones anuales. Algunas de las operaciones que podrán realizarse en efectivo son: pagos a terceros, depósitos en cuentas Bancomer, pagos de créditos Bancomer y pagos de tarjetas de crédito Bancomer.

Infraestructura

En 2009 se realizó una fuerte inversión en tecnología que facilitará las labores de ventas de productos de alto valor de los ejecutivos en sucursal logrando aprovechar el conocimiento de los clientes para ofrecer productos especializados.

También se habilitó la venta de productos en los cajeros automáticos, iniciando con el crédito nómina, al tiempo que se instaló un nuevo modelo de franquicia en la red de oficinas que permitirá dar un seguimiento más puntual en los resultados así como mejorar los métodos de venta y de servicio al cliente.

Te presentamos al incomparable ¡CUARTETO DEL CRECIMIENTO!

Tu Negocio PyME + Tarjeta Versátil + Tarjeta de Débito Negocios + Nómina Versátil

Tú.
Tu talento.
Tu esfuerzo diario haciendo lo que mejor sabes hacer.

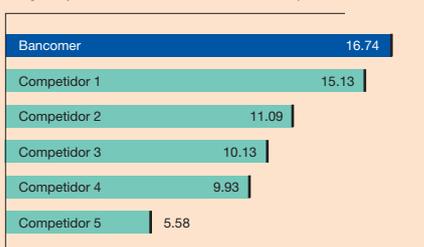
Libera las líneas de tu tarjetas personales y crece tu negocio porque te permite tener una mejor contabilidad.

NO TIENE COSTO y te permite:

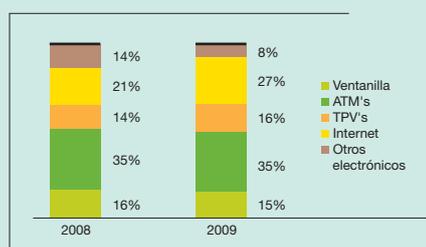
Hazlo a través de Bancomer.com y descubre cómo AHORRAS DINERO Y ¡NO TIENE COSTO!

→ Número de Oficinas

(participación de mercado % / Diciembre 2009)



→ Transacciones por Canal



Unidad de Crédito al Consumo

La Unidad de Crédito al Consumo, tiene el objetivo de otorgar crédito para bienes de consumo; incluye los préstamos personales, tarjeta de crédito y crédito de auto. Está conformada además, por un área llamada Marcas Privadas que ha desarrollado redes de distribución masiva de tarjetas de crédito y crédito de auto. Por su parte, Tarjetas Bancarias y Crédito al Consumo, otorgan financiamiento en la red de sucursales y en canales externos.

Durante el año 2009, a pesar de la crisis financiera, la Unidad de Crédito al Consumo mostró un adecuado desempeño basado en tres pilares fundamentales: adecuada gestión de precios, reacción ante la volatilidad de los factores de riesgo y, fortalecimiento y expansión de la unidad a través de alianzas con socios comerciales.

Marcas Privadas

En 2009 se colocaron más de un millón de nuevas tarjetas de crédito para registrar al cierre del año, un inventario total de 4.7 millones. El lanzamiento de diversas acciones comerciales permitió alcanzar una cartera de 11,900 mp al cierre del ejercicio 2009.

Tarjeta de Crédito Bancaria

Durante 2009 se colocaron más de 1 millón de tarjetas de crédito principalmente a través de la red de sucursales. El desarrollo de una plataforma fortalecida de conocimiento del riesgo permitió que se lanzara el programa *Paga Bien Paga Menos*, que permite a los clientes disminuir su tasa de interés de la tarjeta de crédito de una manera diferenciada, con base en el comportamiento de pago.

El crecimiento de la facturación de compras con tarjeta de crédito apoyó un incremento en la participación de mercado de 220 pb respecto a diciembre 2008.

Crédito de Auto

A pesar del impacto que la crisis global tuvo en el sector automotriz que mostró una caída de 28% en ventas respecto al año anterior, BBVA Bancomer colocó durante 2009 créditos para la compra de más de 57,000 autos de los cuales el 95% eran nuevos.

Financiera Ayudamos

Financiera Ayudamos consolidó su posición con la apertura de 14 sucursales destinadas a ofrecer productos financieros para familias de bajos ingresos, micronegocios y para segmentos con un acceso limitado a los servicios financieros. En 2009, sumó 11,000 nuevos clientes, equivalente a un 12% más que el año anterior. La cartera mostró un crecimiento anual de 46% compuesta por un 53% de créditos al consumo y 47% de microcréditos.

Banca de Empresas

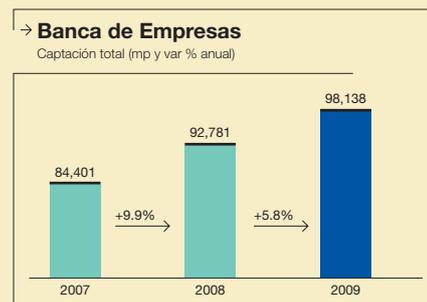
La Banca de Empresas atiende empresas con ventas entre 60 y 1,000 mp anuales. Está conformada por una amplia red de 80 oficinas y ofrece productos y servicios de vanguardia a más de 36,000 empresas.

El común denominador de la desaceleración del crédito durante el 2009 también se hizo presente en el mercado empresarial, por ello se mantuvo un importante vigor en la actividad comercial. La Banca de Empresas implementó el *Programa de Apoyo a Empresas*, refinanciando proactivamente a más de 330 empresas con necesidad de liquidez por un monto superior a 7,000 mp, logrando demostrar su capacidad de adaptación y oportuna respuesta para los clientes, en épocas difíciles.

En términos de recursos gestionados, la Banca de Empresas observó un crecimiento anual de 12.5% en captación vista al cierre de 2009, mientras que la captación global mostró un crecimiento de 5.8% respecto a diciembre de 2008.

La Banca de Empresas, se diferencia de la competencia gracias a su especializado e innovador anaquel de productos; por el profundo conocimiento de las necesidades de sus clientes, y por el valor que generan sus soluciones. Destacan principalmente el incremento en productos de banca electrónica colocados durante 2009 de 41.0% respecto al observado en 2008, así como la venta de medios de pago.

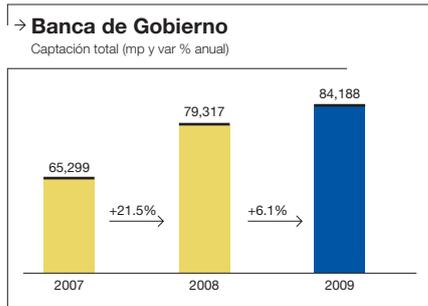
A pesar de la importante reducción de empleos experimentada en el país, la Banca de Empresas incrementó en 6% anual en la plantilla de empleados cuya nómina es pagada a través de BBVA Bancomer, posicionándose como líder en este segmento.



Banca Gubernamental

La Banca Gubernamental atiende a entidades federales, estados y municipios a través de su red de 38 oficinas ofreciendo productos especializados. La capacidad de atención geográfica le permite ser líder en el segmento y atender las necesidades de las entidades en todo el país.

Los recursos captados a la vista por la Banca de Gobierno, registró un crecimiento de 8.6% respecto a 2008, permitiendo un incremento de 20 puntos base en la participación de mercado durante 2009, manteniendo el liderazgo en atención al segmento gubernamental.

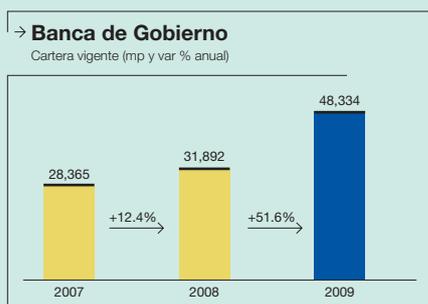


En 2009, el número de empleados gubernamentales, jubilados o programas de pago recurrente que recibieron el pago de su nómina o pensión en BBVA Bancomer registró un incremento del 11% contra el cierre de 2008.

Con el propósito de facilitar a los contribuyentes el pago de impuestos federales, estatales y municipales, la Banca de Gobierno continuó ofreciendo soluciones de recaudación, mediante la instalación de productos innovadores y adecuados a las necesidades del segmento. Durante 2009 se instalaron 61% más terminales punto de venta que en 2008 apoyando el proceso de recaudación gracias a la recepción de impuestos por nuevos canales diferentes al pago en efectivo en caja recaudadora.

Adicionalmente, se colocaron un 38% más de servicios de banca electrónica a entidades gubernamentales que en el 2008. Diferenciándonos en el mercado por la especialización de la fuerza de ventas y la presencia en todo el territorio nacional.

La cartera de crédito de la banca gubernamental creció 47% durante 2009, incrementando nuestra participación con los principales Estados y Municipios en sus necesidades de liquidez para proyectos de infraestructura y necesidades de corto plazo, sin presentar cartera vencida.



Banca Hipotecaria

Banca Hipotecaria ofrece financiamiento para la adquisición de vivienda a individuos, así como crédito a empresas constructoras. Cuenta con una red de 85 oficinas por medio de las cuales ofrece atención especializada a sus clientes.

En 2009, la Banca Hipotecaria de BBVA Bancomer consolidó su liderazgo en el mercado de financiamiento a la vivienda, al colocar el 40.7% de los nuevos créditos hipotecarios otorgados por Bancos y Sofoles en el año, con un incremento de 123 pb en la cuota de participación respecto de la observada en 2008.

Este logro se respalda en la colocación de 36,027 hipotecas para individuos con una generación de saldo por 20,778 mp.

Al cierre de 2009, la cartera total de créditos hipotecarios individuales se ubicó en 130,321 mp excluyendo la vivienda antigua, 7.0% mayor al observado en diciembre 2008. El ICV cerró el año en 4.38%, demostrando la positiva gestión del portafolio debido a que persiste como uno de los más bajos del sector a pesar del complejo entorno económico. En 2009 se ofrecieron diversos esquemas de apoyo a los clientes en mora.

La solidez de la cartera hipotecaria de BBVA Bancomer se ratificó también a través de la única emisión de Borhis realizada durante el año. El monto bursatilizado fue de 5,910 mp, con una calificación de "mxAAA", el más alto grado en escala nacional.

Se logró la Certificación ISO-9000 en diversos procesos del área de cobranza. En complemento, se establecieron nuevas estrategias para la gestión de Activos No Financieros, lo que permitió incrementar en 60% la reventa de inmuebles adjudicados.

Durante 2009 se comprometieron recursos para financiar la construcción de 72,915 viviendas por un total de 30,020 mp; si bien hubo un decremento de 37% respecto del 2008, este monto significó aproximadamente el 55% de los contratos firmados por intermediarios privados en el año. De esta manera, el saldo medio vigente de la cartera empresarial acumuló 38,557 mp, caracterizados por una sobresaliente gestión del riesgo que se reflejó en un índice de cartera vencida de 1.55% al cierre del año.

En Banca Hipotecaria estamos comprometidos con el desarrollo del sector. Por ello, en 2009 ampliamos las opciones de



Fuente: ABM, SHF, Su Casa y GE Money

Banca Corporativa y de Inversión México (Corporate & Investment Banking)

La Banca Corporativa y de Inversión de México ofrece una extensa gama de productos de financiamiento, servicios transaccionales y banca de inversión, con una cobertura especializada por tipo de cliente.

BBVA Bancomer mantuvo su posición de liderazgo en los rankings de mercados clave. La positiva evolución de la actividad de la Banca de Inversión permitió cerrar el año con una posición líder en el mercado doméstico.

Cabe destacar que 3 transacciones ejecutadas por la Banca de Inversión en BBVA Bancomer, han sido reconocidas por Latin Finance y The Banker, como *Deal of the Year*: Best Corporate Issuer, Best Syndicated Loan y Best Loan, efectuadas para Grupo Bimbo; así como Best Restructuring y Best Restructuring/Liability Management, por una transacción efectuada para Cemex.

Por su parte, la actividad desarrollada por la unidad de Financiamiento Estructurado colocó a BBVA Bancomer como entidad de referencia en este negocio. En Equity Capital Markets tuvo una importante participación como Intermediario Colocador Líder de la oferta pública de capital de ICA en México por 70 millones de dólares (md). Así mismo, se ha participado en la oferta global de capital de Cemex por una cifra cercana a 1,800 md, actuando como Coordinador Global y Joint Bookrunning Manager del tramo internacional. Simultáneamente, Casa de Bolsa BBVA Bancomer participó en esta operación como Intermediario Colocador Líder del tramo mexicano.

En la actividad de préstamos sindicados BBVA Bancomer lideró la estructuración del financiamiento para Grupo Industrial LALA, por 4,050 mp con los que concluyó la adquisición de una cooperativa lechera líder en EEUU. También destacó el refinanciamiento de créditos bilaterales de Comex por un monto total de 6,135 mp y el préstamo otorgado a Americas Mining Corporation por 1,500 md destinados a la finalización del proceso de reestructura de Asarco.

Instituciones Financieras Internacionales, unidad que establece, desarrolla y mantiene las relaciones de negocio entre las entidades del Grupo BBVA y sus bancos corresponsales en el extranjero, incrementó el número de cuentas vostro en pesos mexicanos para canalizar el negocio de compensación,

No te preguntes qué va a pasar en el futuro. Aduénate de él.
Conviértete en dueño.

Hazte dueño de la situación. Conviértete en dueño.
 En estos tiempos difíciles, ¿cuál es tu dinero? Una excelente forma de hacerlo para que no pierda su valor es transformarlo en tu patrimonio, convirtiéndote en dueño con un Crédito Hipotecario Bancomer a tu medida.

- Las rentas suben, tu crédito hipotecario Bancomer no, porque:
 - Tasa fija de interés FIJA.
 - Mensualidades FIJAS.
- Además, cuentas con seguro de desempleo y cuatro seguros más que te protegen durante la vida del crédito.
- Conoce nuestras opciones de crédito.

Visita una sucursal o llama: **01800 122 66 30**
 bancomer.com
 hipotecanacional.com.mx

Créditos Hipotecarios Bancomer
La Especialidad de la Casa

Hipotecaria Nacional | Bancomer | adelante.

crédito individual con productos como *Bancomer Cofnavit AG*, a través del cual los derechohabientes del instituto podrán incrementar la línea de crédito hasta por el total de su subcuenta de vivienda; y *Alia2 plus*, para derechohabientes del FOVISSSTE.

Como reconocimiento a este esfuerzo constante, y en particular por el lanzamiento de 6 productos financieros en 2008, en octubre se recibió por cuarta ocasión y segundo año consecutivo el *Premio Nacional de Vivienda*.



Créditos sindicados

	Monto (md)	No. emisiones	Cuota de mercado (%)	Lugar
BBVA	3,481	7	17.7	1
Competidor 1	3,295	5	16.8	2
Competidor 2	3,252	5	16.5	3
Competidor 3	3,230	4	16.4	4
Competidor 4	2,638	2	13.4	5
Competidor 5	2,549	2	13.0	6
Competidor 6	529	3	2.7	7
Competidor 7	383	1	1.9	8
Competidor 8	208	1	1.1	9
Competidor 9	90	1	0.5	10
Competidor 10	15	1	0.1	11

Fuente: Loan Pricing Corporation



teniendo como bancos corresponsales a bancos como Uni-credit SpA, BNPParibas y Société Generale.

Así mismo, BBVA Bancomer ha sido nombrado banco liquidador de todos los pagos en pesos de Canadian Imperial Bank of Commerce, Wells Fargo Bank y WestLB, a través

de la apertura de cuentas de corresponsalía denominadas en pesos en los libros de IFI México.

La Unidad de Servicios Transaccionales ha desarrollado productos y soluciones que se adaptan a la cobertura de las necesidades de los clientes. Destacó el nuevo *Servicio Integral*

Liderazgo en emisiones de capital - Mercado doméstico

	Monto (md)	Cuota de mercado (%)	Lugar
BBVA	110	20.6	1
Competidor 1	110	20.6	2
Competidor 2	110	20.6	3
Competidor 3	93	17.5	4
Competidor 4	93	17.5	5
Competidor 5	17	3.1	6

Fuente: Thomson Financial

de Tesorería (SIT Dispersión) que ejemplifica la oferta integral para el pago a proveedores y que permite auxiliar a las empresas para realizar dichas dispersiones de forma ágil y oportuna. Además, se habilitó el producto *Tesorería Integral Bancomer (TIB)* lo que complementa la oferta multicanal de BBVA Bancomer para empresas y grandes corporativos.

Por último, el Contact Center de BBVA Bancomer ha obtenido un galardón en los Premios Painani otorgados por Direct@ (asociación de empresas dedicadas al marketing directo en México), como reconocimiento a la actividad del Contact Center Cash Management y su campaña *un servicio diferente, para empresas excelentes*, enfocada en brindar elevada calidad de servicio a clientes corporativos y usuarios de servicios bancarios electrónicos.

Mercados Globales México (Global Markets)

Global Markets de BBVA Bancomer origina, estructura, distribuye y gestiona el riesgo de productos de mercados fundamentado en un modelo basado en el cliente para cubrir sus necesidades y la cobertura de riesgos.

El año 2009 presentó un entorno de mercado complejo, con elevada volatilidad de variables financieras que reflejaban gran incertidumbre. En este contexto, el área de Mercados Globales de BBVA Bancomer presentó un crecimiento recurrente de su franquicia impulsada por el negocio con clientes, especialmente en los segmentos de instituciones e inversionistas. Adicionalmente, el negocio de compra-venta de valores cerró el ejercicio con un excelente resultado.

Mercados Globales continuó lanzando innovadoras alternativas de inversión y cobertura para sus clientes. Durante el año, destacaron tres emisiones de bonos ligados al riesgo de bonos soberanos del gobierno federal denominados en moneda extranjera (UMS, United Mexican States) por un monto de 3,000 mp. En septiembre, Mercados Globales colocó las primeras emisiones de Warrants (títulos opcionales sin riesgo cambiario) sobre el índice Standard & Poor's 500, ofreciendo a sus clientes nuevas alternativas de instrumentos de inversión con plazos superiores a un año. Adicionalmente y aprovechando la coyuntura de los mercados, se ofrecieron

soluciones a la medida de cada cliente como coberturas de tasas mixta (fija-variable).

Mercados Globales mantuvo el liderazgo en el mercado de notas estructuradas, alcanzando al cierre del 2009 una participación de mercado del 34.1%⁽¹⁾, logrando triplicar la distancia contra la participación del competidor más cercano.

La globalización en la oferta de productos, servicio al cliente y estrecha colaboración con equipos de Mercados de otras geografías, Mercados Globales ofrece coberturas y productos de inversión internacionales así como soluciones de productos mexicanos para clientes internacionales a través del Grupo BBVA.

El margen bruto y el BAI de Mercados Globales presentaron crecimientos interanuales importantes, de 108.7% y 149.8%, lo que ratifica el éxito de su modelo enfocado al cliente como centro del negocio, con una fábrica de productos propia e integrado en las redes del banco.

Gestión de Activos (Asset Management)

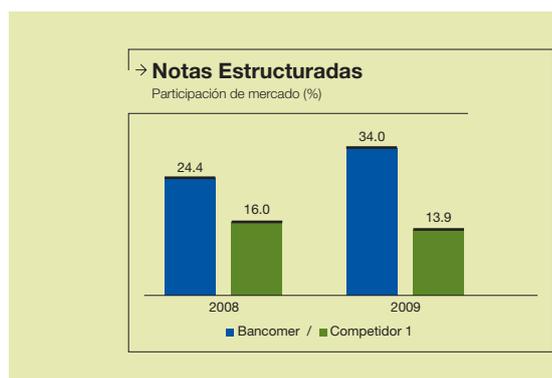
Asset Management gestiona portafolios de inversión de terceros y ofrece a las diferentes unidades de negocio de BBVA Bancomer productos de inversión innovadores, rentables y con un alto valor agregado. Asset Management busca el mejor rendimiento para sus clientes ofreciendo productos innovadores y de vanguardia destinados a satisfacer las necesidades de inversión para cada uno de los inversionistas.

En 2009, Asset Management de BBVA Bancomer alcanzó 527,000 mp de activos administrados lo que representó un incremento del 14.6% respecto a 2008. La captación de recursos creció 67,000 mp en el año, apoyado en la excelente promoción y nivel de ventas de las redes de distribución del banco y al buen funcionamiento de las áreas internas de gestión, comercialización, riesgos, desarrollo de productos e inteligencia de mercados.

En cuanto al negocio de administración de fondos de inversión, en 2009 se mantuvo el liderazgo con una participación de mercado de 21.6%⁽¹⁾ logrando que BBVA Bancomer se

⁽¹⁾ Fuente: Valmer

⁽¹⁾ Fuente: AMIB



ubicara como la primera operadora de fondos en México en superar los 200,000 mp en activos al cierre de 2009, atendiendo a más de 570 mil clientes. El liderazgo de BBVA Bancomer fue reconocido por Fund Pro Performance con nueve reconocimientos, incluyendo *Mejor Operadora en la Gestión de Fondos de Corto Plazo* y *Mejor Operadora en la Gestión de Fondos Flexibles*.

La creación de productos innovadores es clave para continuar siendo líderes y estar en la preferencia de los clientes, por lo que en 2009 se lanzó por primera vez en México, un fondo comprometido con la educación, llamado *B+EDUCA* que además de otorgar atractivos rendimientos contribuye, en conjunto con el programa de BBVA Bancomer Por los que se quedan, con la educación de los hijos de migrantes donando una parte de los intereses.

Para clientes de alto patrimonio, Fondos BBVA Bancomer lanzó el DLP-1, fondo que invierte sus recursos a largo plazo con una cartera conformada por valores gubernamentales, captando más de 1,600 mp en el segundo semestre del 2009. Adicionalmente, BBVA Bancomer incursionó en el mercado de ETFs, a través del lanzamiento del *MEXTRAC* que invierte en las empresas de mayor capitalización y liquidez de México.

En sociedades de inversión de deuda, destacó el desempeño de *B+REAL* que al cierre del 2009 se colocó como el mejor Fondo de Deuda de Largo Plazo, captando recursos por más de 8,400 mp. En el mercado de renta variable, destacaron las sociedades de inversión *BMERINF*, primer fondo que invierte en acciones del sector de infraestructura y vivienda y *BBVABRI*, compuesto por acciones de los países de Brasil, Rusia, India y China.

Afore y Pensiones

Afore BBVA Bancomer

Durante 2009, Afore BBVA Bancomer consolidó su liderazgo en todos los rubros del Sistema de Ahorro para el Retiro.

Al cierre del año, se posicionó como una de las principales administradoras de fondos para el retiro del mercado alcanzando una participación de mercado en saldos administrados de 16.5%⁽¹⁾ y de 22.5%⁽²⁾ en términos de Ahorro Voluntario. Por su parte, los activos administrados bajo el concepto de Ahorro Previsional sumaron cerca de 8,000 mp.

A través de su red conformada por más de 80 agencias, Afore BBVA Bancomer dio servicio especializado a sus clientes principalmente para retiros por desempleo otorgando este servicio en los principales corporativos del país mediante agencias móviles.

En el segundo semestre del año implementó un nuevo modelo de inversiones que le permitió ubicarse en los primeros lugares en rendimiento lo que, aunado a una de las comisiones más bajas del sistema, permiten un rápido crecimiento de los saldos.



Pensiones BBVA Bancomer

Pensiones BBVA Bancomer incrementó su liderazgo en el mercado de rentas vitalicias, captando pensionados del ISSSTE⁽³⁾, además de continuar atendiendo a los derechohabientes del IMSS⁽⁴⁾, con una cuota de mercado acumulada del 29.4% en los 12 años de vida del sistema.

Desarrolló también un eficaz modelo de préstamos a pensionados que le permitió apoyar a sus clientes con créditos por un monto de 249,000 mp al mes de diciembre.

⁽¹⁾ Fuente AMAFORE

⁽²⁾ Fuente CONSAR

⁽³⁾ Instituto de Seguridad y Servicios Sociales de los Trabajadores del Estado

⁽⁴⁾ Instituto Mexicano del Seguro Social

Seguros BBVA Bancomer

En 2009, Seguros BBVA Bancomer consolidó su modelo de negocio, enfocado a ofrecer productos diferenciados por segmento y por canal de venta.

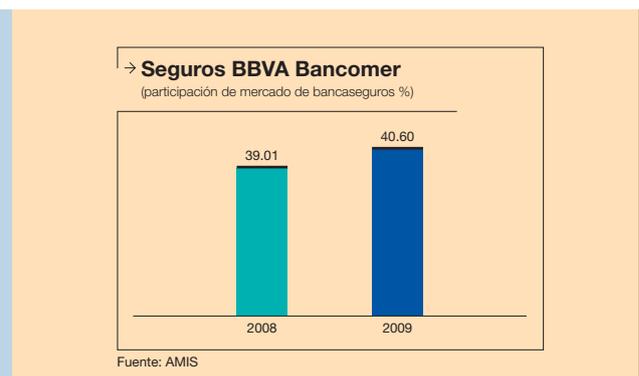
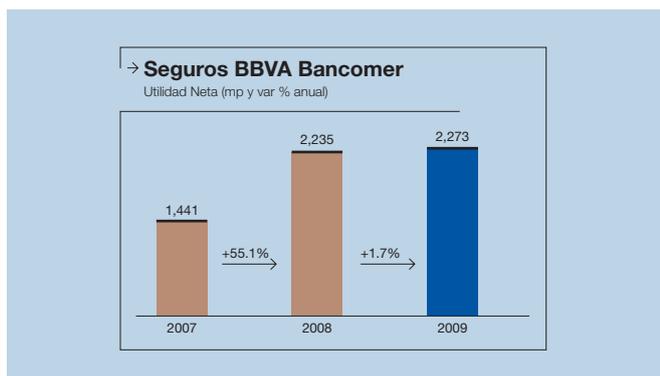
Seguros BBVA Bancomer reportó una emisión total de primas de 15,340 mp lo que representó un incremento de 10.4% en relación con 2008. El elevado nivel de actividad le permitió obtener un beneficio neto de 2,273 mp lo que representó un crecimiento en operación recurrente de 20.5% respecto a 2008.

Debido a los excelentes resultados de 2009, Seguros BBVA Bancomer mantuvo su posición de liderazgo en el mercado de Bancaseguros, con una participación de mercado de 40.6% de acuerdo a la AMIS. Asimismo, ocupó el quinto lugar incluyendo a todo el sector asegurador del país en términos de primas emitidas y el segundo lugar considerando a la utilidad neta.

La red comercial de sucursales reportó una emisión total de 5,186 mp, un crecimiento del 13% comparado con 2008. La tendencia positiva de la red comercial durante el año permitió superar la emisión de más de un millón de pólizas por este canal impulsado por productos del ramo de auto, *Vida Segura Preferente* y *Seguro Médico Bancomer*, principalmente.

La actividad de seguros en los canales alternos a la red de sucursales mantuvo su tendencia de crecimiento; se logró la consolidación del desarrollo de call centers permitiendo un crecimiento de 27.0% en la emisión de pólizas iniciales, para alcanzar un total de 569,510 pólizas.

Multiasistencia continuó implementando el programa de adecuación permanente que busca contener los costos en siniestros de auto, permitiendo ahorros por 160 mp lo que representó una reducción en el costo promedio de siniestros del 1.8%.



Áreas de apoyo al negocio

Finanzas

La Unidad de Gestión Financiera, dentro del área de Finanzas, tiene como principal objetivo la gestión activa de los recursos financieros (capital y financiación) y de los riesgos estructurales que pueden afectar el balance y los resultados.

La gestión de balance realizada por Gestión Financiera durante el 2009 fue de importante valor para BBVA Bancomer porque le permitió mantener un nivel de liquidez adecuado para su correcta operación y una baja sensibilidad del margen financiero ante movimientos en las tasas de interés, en un entorno de mercado complejo y altamente volátil.

Como parte de su función de gestionar activamente los niveles de liquidez de BBVA Bancomer, Gestión Financiera cuenta con un plan de financiamiento mayorista que se adecua constantemente a las necesidades del balance. Ello ha permitido que BBVA Bancomer afronte adecuadamente el ritmo de actividad comercial exigido por el entorno y los negocios. En este sentido, durante el 2009 se realizaron emisiones de instrumentos por un total de 8,910 mp a pesar de la elevada volatilidad observada en los mercados, marcando la diferencia respecto a sus competidores que encontraron dificultades para obtener financiamiento en los mercados mayoristas. Estas emisiones no solo consolidan la sólida posición de liquidez del Banco, sino que además, fortalecen su base de capital.

Riesgos y Recuperación de Crédito

El 2009 fue un año de importantes cambios y retos en el entorno económico y financiero, que demandó de BBVA Bancomer una gran capacidad de respuesta en el ámbito de la gestión de riesgos, lo que nos permitió desarrollar estrategias de crecimiento de los negocios de forma prudente y competitiva.

En materia de crédito, nuestro modelo de admisión y monitoreo de riesgo permitió enfocarnos en los segmentos con mejor potencial para expandir el crédito y, por otro lado, ofrecer a clientes programas de apoyo que les ayudaron a enfrentar etapas como las de la Influenza y el desfavorable entorno económico.

BBVA Bancomer mostró su liderazgo en la cultura de administración de riesgos, al conseguir la certificación por CNBV y Banco de España (BdE) de un modelo interno de scoring y de pérdida esperada para el cálculo de provisiones y capital de tarjeta de crédito, cumpliendo los estándares de los modelos avanzados del acuerdo internacional de BIS II.

La cobertura de los riesgos a que está expuesta la institución fortaleció el control del riesgo operacional, con el desarrollo de un modelo interno que incorpora los beneficios de la diversificación de estos riesgos y que cumple también con los criterios de los modelos avanzados de BIS II.

En riesgos de mercado, los modelos y herramientas con los que cuenta nuestra Institución tienen el reconocimiento para su uso a nivel de grupo consolidado, mostrando consistencia y oportunidad en los momentos más difíciles de la crisis.

Finalmente, ante un entorno de constantes cambios y de turbulencias financieras, se ha continuado con la evolución de los modelos de análisis de escenarios de estrés y sensibilidad para todos los tipos de riesgos en los que incurre la Institución, con el objetivo fundamental de anticipar impactos futuros.

Conocimiento del Cliente e Innovación

La Dirección de Conocimiento de Cliente continuó profundizando el entendimiento sobre el comportamiento y las necesidades de nuestros clientes. Una de las actividades más importantes del año fue el lanzamiento del programa Sinergia 2009 para impulsar la vinculación de los clientes permitiendo a las unidades de negocio avanzar sustancialmente en esta materia.

Conocimiento del Cliente

Nuestra misión es colocar a nuestros clientes en el centro de las decisiones comerciales y de servicio de las unidades de negocio para generar una ventaja competitiva.

El conocimiento adquirido, nos permite mejorar la experiencia de nuestros clientes en los puntos de contacto, redefinir las cadenas de valor y alinear los niveles de servicio a la oferta de productos y servicios.

Plataforma Analítica Cliente

BBVA Bancomer esta construyendo una nueva plataforma corporativa de análisis, más robusta, moderna e innovadora que permitirá aprovechar la información de una mejor manera en beneficio de nuestros clientes. Para ello, estamos trabajando sobre la unificación de la información de los clientes, mejorar la calidad de los datos y la seguridad de la misma, así como en la renovación de las herramientas de análisis y las mejoras en procesos manuales.

Innovación

BBVA Bancomer participó activamente en la difusión del desarrollo de la innovación digital a través del patrocinio del Campus Party 2009 que fue un evento global dirigido a desarrolladores en materia de Internet con la participación de más de 3,500 personas y más de 20,000 visitantes.

En 2009 BBVA Bancomer lanzó las Practicajas y Practicajas Express, una nueva generación de cajeros automáticos que ofrecen servicios bancarios integrales las 24 horas incluyendo funciones como depósitos a cuentas, pagos de servicios y pagos de tarjeta de crédito en efectivo. Adicionalmente permiten el reciclaje del efectivo recibido de las propias transacciones de depósitos y pagos permitiendo importantes eficiencias operativas y el incremento de la cobertura en beneficio de los clientes y usuarios.



BBVA Bancomer en conjunto con FIMPE (Fideicomiso para la Infraestructura de Medios de Pago Electrónicos) continuó fortaleciendo la plataforma NIPPER, logrando la autorización de CNBV para realizar operaciones de pago por celular con cualquier compañía telefónica. También se logro la autorización para la emisión de estados de cuenta bancarios digitales con validez fiscal.



Sistemas y Operaciones

En 2009, la Dirección General de Sistemas y Operaciones de BBVA Bancomer centró su cometido principalmente en dos objetivos: la transformación y soporte de los negocios y la eficiencia operativa del Banco.

Potenciación de Servicio

En 2009, para lograr la estrategia de migrar transacciones fuera de las oficinas se incorporaron innovadores equipos en nuestras redes como: kioscos de autoservicio para la consulta de estados de cuenta, cajas autónomas para la recepción de efectivo y pagos, cajeros dispensadores que reciclan efectivo, complementando y robusteciendo la oferta de autoservicio de BBVA Bancomer.

Por segundo año consecutivo el portal www.bancomer.com mantiene su posición como la mejor y más eficiente página de Internet financiera transaccional en México, gracias a su potente oferta de servicios, velocidad y facilidad de uso.

Es importante mencionar que la instalación de un nuevo sistema comercial ha constituido un poderoso pilar para incrementar la productividad de la red en un 15%, logrando mejorar los tiempos de contratación en 60%. Ello a su vez, permite que los ejecutivos dediquen más tiempo y atención a actividades de venta, vinculación y mejora en la calidad del servicio para nuestros clientes.

Mejora de las plataformas

La implementación de una nueva plataforma de contratación de productos y servicios financieros fue en 2009 un hito clave para la transformación de la red de sucursales. Una visión integral del cliente, apoyada con herramientas que permiten un conocimiento profundo de sus relaciones, hábitos y preferencias sumado a un nuevo y poderoso estándar tecnológico, han sido las bases para un Nuevo Sistema Comercial de Sucursales en Bancomer.

Fortalecimos la plataforma de interconexión de los sistemas de los Corporativos, Empresas y Gobiernos con los del banco, incorporando servicios como soluciones de cobranza, pago a proveedores, pago de nómina; conciliación de saldos y movimientos, bajo un entorno seguro y eficiente con mínima intervención operativa.

Asimismo, se desarrolló e implementó una plataforma automatizada para la originación de créditos puente y tradicionales para la construcción de vivienda, que gestiona de punta a punta el proceso, desde el análisis de crédito, del riesgo, hasta el armado de carpetas de las solicitudes. Esta solución utiliza una moderna tecnología de imágenes y funciones de control del status de las solicitudes y de los tiempos de respuesta y servicio.





Nuevas Sedes Corporativas de BBVA Bancomer: invertir en México cuando más lo necesita

En los próximos tres años BBVA Bancomer realizará una inversión sin precedentes para la edificación de sus nuevas sedes corporativas, diseñadas por arquitectos de clase mundial.

La Torre BBVA Bancomer estará a cargo de los arquitectos mexicanos Ricardo Legorreta y Víctor Legorreta, y del británico Rogers Stirk Harbour & Partners, ganador del premio Pritzker 2007. Contará con 50 pisos y 225 metros de altura, y estará situada en pleno centro financiero de la Ciudad de México. El Centro Operativo BBVA Bancomer es un proyecto de la firma de arquitectura norteamericana Skidmore, Owings & Merrill (SOM), y contará con 32 pisos y 137 metros. Ambos edificios serán sin duda, dos símbolos arquitectónicos en la Ciudad.

La inversión del proyecto es de 900 md, se crearán más de 14,000 empleos directos e indirectos y contará con los últimos avances e innovaciones en materia de tecnología, comunicaciones, seguridad y máxima funcionalidad con el mínimo impacto ambiental y máximo respeto por el medio ambiente.

También se implementó una potente plataforma de Cobranza para dar servicio a la carteras crediticias que permiten definir estrategias de cobro adecuadas a nuestros clientes con y un nuevo sistema operativo de gestión de cobranza que habilita la ejecución operativa a lo largo de todo su ciclo de vida, bajo niveles de productividad de clase mundial.

Herramientas y Modelos de medición del Riesgo

Durante el 2009 se construyeron y habilitaron las herramientas y el entorno tecnológico y operativo que han coadyuvado a que BBVA Bancomer sea el primer Banco de Latinoamérica en obtener la certificación, tanto de CNBV como del Banco de España, de sus modelos avanzados de medición de cálculo de reservas y capital para tarjeta de crédito.

Hemos mejorado también los procesos de contratación de crédito tanto de personas físicas como morales, actualizando los modelos de evaluación de riesgos en la admisión y simplificando la operación.



Recursos Humanos

En el 2009, Recursos Humanos centró sus actividades en la administración del capital humano, enfatizando el desarrollo del talento de la Institución como factor diferenciador dentro del mercado.

En nuestra *Escuela de Management* se continuó con los programas enfocados a mejorar el estilo de Dirección de nuestros Líderes razón por la cual nuestro Grupo fue reconocido a través del estudio *Top Companies for Leaders* (coordinado por la empresa consultora Hewitt) como una de las mejores organizaciones en temas de liderazgo en Latinoamérica.

La atracción de talento joven continuó a través del programa de Trainees registrándose en el 2009 la incorporaron de 85 nuevos colaboradores a nuestras filas, sumando ya 476 ingresos desde su creación en 2005.

Recursos Humanos continuó trabajando en mejorar la equidad de la compensación de sus colaboradores lo que permitió que, a través de procesos de catalogación y revisión contractual, se beneficiaran a 32,763 personas.

El desarrollo de nuestro capital humano se robusteció aprovechando la tecnología mediante el canal e-campus que registró una cifra de 763,146 horas formativas, consolidando a BBVA Bancomer como el líder en participaciones formativas dentro del Grupo BBVA. También se registraron importantes avances en el número de becas otorgadas que superaron en 23% a las entregadas en el 2008.

La constante preocupación por crear una experiencia de trabajo diferenciada para nuestros colaboradores continuó a través del programa *Gente BBVA Bancomer*. Durante 2009 se incrementó en 18% el número de convenios a nivel nacional para la adquisición de diversos productos y servicios permitiendo un aumento de 33% en el número de empleados beneficiados en relación al año anterior.

Como parte del fomento al deporte y a la mejora en la calidad de vida de sus colaboradores se realizó, por cuarta ocasión, la *Carrera Gente BBVA Bancomer* con una participación a nivel nacional cercana a 12,000 personas. En los Juegos Bancarios, BBVA Bancomer se consolidó como el líder en el medallero logrando 309 preseas, de las cuales el 38% fueron de oro.

Con el surgimiento de la TV IP Bancomer se impulsó la comunicación interna mediante el lanzamiento de 316 programas que generaron más de 200,000 visitas.

Auditoría Interna

Auditoría Interna afrontó los retos del 2009 con un plan orientado a cubrir los principales focos de riesgo de la organización e innovando en los métodos de trabajo para asegurar una mayor aportación de valor a la organización.

El elemento principal del trabajo de Auditoría en el año 2009, fue la cartera de crédito, incluyendo el análisis de las bases de datos con herramientas informáticas, la realización de informes periódicos sobre la evolución del portafolio, el análisis de colectivos de clientes afectados por la crisis, etc. Estos trabajos permitieron que Auditoría, junto con las Unidades de Negocio y las áreas de apoyo, determinara de forma temprana los riesgos a cubrir.

Otros puntos de especial enfoque fueron las operaciones realizadas por terceros (outsourcing); el análisis de las principales líneas de gastos e ingresos y las condiciones de operación de los productos en los sistemas aplicativos que soportan la operación. A partir de ello, se generaron acciones para mejorar la seguridad de la información, el control de los gastos y las definiciones de parámetros para incorporar en los sistemas.

Para la red de oficinas se fortaleció el enfoque de trabajo de auditoría a distancia, a través de alertamientos instalados en los sistemas sobre las operativas de mayor riesgo y con las auditorías transversales, visitando las oficinas para evaluar un proceso específico.

Se realizaron importantes esfuerzos para desarrollar al personal y reconocer el buen desempeño. Asimismo, se incrementó el número de personas que cuentan con una certificación internacional, contando cada día con personal mejor preparado. Se llevó a cabo el primer ejercicio del Plan de Carrera, evaluando a todas las personas que conforman la Dirección a partir de criterios de desempeño, formación y logro de objetivos. Las evaluaciones se revisaron en un Comité conformado por Auditoría y Recursos Humanos, haciendo de éste un proceso transparente y objetivo. Como resultado de este primer ejercicio, el 34% del personal obtuvo una promoción, reconociendo el esfuerzo y los resultados y manteniendo el compromiso con la gente aún en entornos adversos.

Análisis y discusión de los resultados

Saldos puntuales

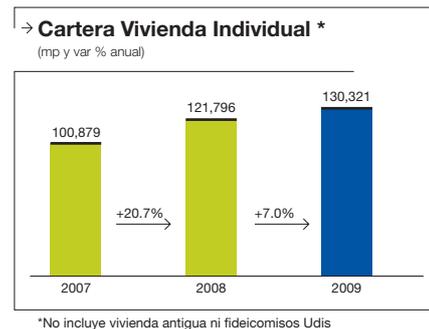
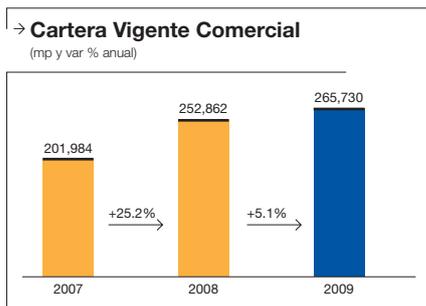
A pesar de un entorno complicado, BBVA Bancomer presentó sólidos resultados financieros impulsados principalmente por el incremento en los ingresos recurrentes apoyados por una elevada actividad comercial.

Evolución del Negocio

Durante el 2009, no obstante la desaceleración económica y la disminución de la actividad crediticia en el sector bancario, la cartera vigente de BBVA Bancomer registró un incremento de 0.5% con respecto al 2008, debido a que el banco no dejó de otorgar créditos y se crearon diversos programas de apoyo para aquellos clientes que lo necesitaron. Al cierre de 2009, la cartera de crédito vigente alcanzó un saldo de 504,564 millones de pesos (mp), monto 2,564 mp mayor que el registrado en el 2008.

Liquidez PYME, que ha beneficiado a más de 6,000 empresas durante la crisis financiera con nuevos préstamos. Por su parte, la cartera a entidades gubernamentales mostró una positiva evolución a lo largo del año registrando un incremento anual de 13.0%.

El crédito a la vivienda se ubicó en 135,129 mp al cierre de 2009, equivalente a un crecimiento de 5.5% o 7,051 mp respecto al mismo periodo del año anterior. BBVA Bancomer mantiene el liderazgo en facturación de nuevas hipotecas, al otorgar más de 36,000 créditos para clientes individuales y más de 73.000 viviendas fueron financiadas a través del crédito para constructores de vivienda.



La cartera comercial (incluyendo préstamos a empresas, entidades financieras y gubernamentales) alcanzó un saldo de 265,730 mp, equivalente a un crecimiento anual de 5.1% o 12,868 mp. Los segmentos al interior de esta cartera muestran positivo dinamismo destacando principalmente el financiamiento a las pequeñas empresas, el cual tuvo un incremento del 21.7%. Cabe destacar el lanzamiento del Programa de

El crédito al consumo se ubicó en 103,705 mp, un decremento de 14.3% o 17,355 mp respecto a diciembre de 2008, siguiendo el comportamiento de la industria y como resultado de una mejor y más prudente gestión del riesgo y de una adecuada selección de clientes. De esta manera, el peso de la cartera de consumo en el total de préstamos se reduce de 24% en diciembre 2008 a 21% en diciembre de 2009.

El total de recursos captados (captación vista, plazo y títulos de crédito) mostró un importante dinamismo que se reflejó en un incremento anual de 6.0% o 33,226 mp, registrando un saldo a diciembre 2009 de 588,340 mp.

La captación vista alcanzó un saldo de 355,066 mp, lo que representó un incremento anual de 9.2% o 29,902 mp. Los depósitos a plazo registraron un saldo de 188,250 mp, equivalente a un crecimiento anual de 2.7% ó 4,919 mp. Por su parte, los títulos de crédito emitidos cerraron el 2009 con un saldo de 45,024 mp. En los depósitos fuera de balance, destaca la evolución de las sociedades de inversión cuyos activos en administración se ubicaron en 199,556 mp, un crecimiento de 13.0% ó 22,994 mp comparado con el año anterior.



Margen Financiero

El margen financiero se ubicó en 54,911 mp, lo que representa una disminución de 12.5% ó 7,864 mp comparado con el 2008 debido a la caída en los volúmenes de actividad derivados de la desaceleración del ciclo y por un cambio en la composición de la cartera dando mayor peso al crédito comercial e hipotecario.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

En 2009 la estimación preventiva para riesgos crediticios alcanzó un saldo de 27,251 mp equivalente a un crecimiento anual de 13.7% explicada principalmente por el deterioro de la cartera de consumo. Es importante mencionar que el saneamiento crediticio registrado durante el cuarto trimestre de 2009 incluye el endurecimiento de los parámetros de cálculo para la determinación de la estimación preventiva para riesgos de la cartera de préstamos al consumo y tarjeta de crédito derivado del modelo interno de pérdida esperada.

Comisiones y Tarifas, Netas

El ingreso por comisiones y tarifas fue de 20,855 mp al cierre del año, un decremento interanual de 3.5%. Este comportamiento se explica por la disminución interanual de 25.2% ó 1,820 mp de las comisiones de tarjetas de crédito y débito, así como una menor transaccionalidad. Cabe destacar que en el 2009, la comisión promedio por cliente cayó 36.0% en términos reales respecto a 2004.

Durante el 2009 se observó una menor dependencia de los ingresos por comisiones que en el año previo. En 2009 las comisiones representaban el 23.9% los ingresos totales (margen financiero antes de repomo más ingreso no financiero), mientras que en el 2008 componían el 25.5% de los mismos.

Intermediación

La positiva gestión del riesgo de tipo de interés así como el oportuno aprovechamiento de la volatilidad en los mercados, permitió que se registrara una ganancia de 11,364 mp en el rubro de resultado por intermediación, que compara positivamente con el resultado de 388 mp obtenido en 2008.

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración y promoción alcanzaron un saldo de 33,158 mp, cifra 2.6% mayor que la registrada el año previo. El crecimiento del gasto es inferior a la inflación debido a la puesta en marcha de los diferentes planes de eficiencia implementados para la adecuada gestión y contención de gastos.

Otros Rubros del Estado de Resultados

El neto de otros productos y gastos se situó en -2,103 mp, explicado principalmente por el cambio en los parámetros de cálculo de los pasivos laborales.

Utilidad Neta

A pesar de las consecuencias generadas por el impacto de la crisis financiera, la capacidad de anticipación y una adecuada gestión del negocio, permitió que al cierre del año, el Grupo Financiero BBVA Bancomer alcanzara una utilidad neta de 21,612 mp.

Indicadores

Infraestructura	Diciembre 2009
Sucursales	1,797
Cajeros Automáticos	6,237
Terminales punto de venta en comercios	120,043
Empleados	32,568

Rentabilidad	Diciembre 2009
Índice de Eficiencia	38.0
Índice de Productividad	62.9
Rendimiento sobre capital promedio (ROE)	19.4
Índice de capitalización	15.0

Responsabilidad y Reputación Corporativas (RRC)

El Grupo Financiero BBVA Bancomer entiende su Responsabilidad Social Corporativa como uno de los fundamentos de su actividad. A lo largo de su historia, ha sido un compromiso prioritario al que ha respondido con profunda convicción, hasta convertirla en uno de los ejes de su Cultura Corporativa.

Responsabilidad y Reputación Corporativas (RRC)

En 2009 se avanzó en la formación en temas de RRC, el objetivo fue lograr la apropiación de los conceptos clave de la responsabilidad corporativa así como la unificación de criterios por parte de todas las áreas involucradas, alinear los planes de negocio con los principios de RRC y generar iniciativas innovadoras para la Estrategia RRC del 2010.

El Comité RRC presentó diversas propuestas de Responsabilidad y Reputación tales como, iniciativas de Eco-eficiencias, Certificaciones ISO 14001, Gestión de Reclamaciones, Satisfacción y atención al cliente.

Es importante destacar que BBVA Bancomer obtuvo por décimo año consecutivo el reconocimiento como *Empresa Socialmente Responsable* que otorga el Centro Mexicano para la Filantropía.

Fundación BBVA Bancomer

En 2009, la Fundación BBVA Bancomer invirtió en el crecimiento del Programa de Becas de Integración *Por los que se Quedan*, que otorga becas económicas y de acompañamiento para estudios de secundaria a los hijos de migrantes que permanecen en sus comunidades.

El programa presentó una expansión geográfica que logró una cobertura de 18 estados y 143 municipios. El programa cubre 600 becas para la generación 2006-2009; 5,600 becas para la generación 2007-2010; 10,600 becas para la generación 2008-2011 y 15,600 becas para la generación 2009-2012. A través de este programa se han otorgado más de 220 mp en becas.

Generaciones	2006-2009	2007-2010	2008-2011	2009-2012
Becas de integración <i>Por los que se Quedan</i>	600	5,600	10,600	15,600
Sucursales Bancomer	8	77	86	164
Empleados Bancomer que participan como padrinos y madrinan	41	351	390	700
Municipios	6	70	78	143
Estados	3	10	10	18

La Fundación participó en la producción de la película *Los que se quedan*, de los directores Juan Carlos Rulfo y Carlos Hagerman, la cual se consolidó como una de las producciones nacionales más galardonadas en el 2009. Entre los principales premios que recibió destacan *Mejor Documental por Angeles Independent Film Festival*; *Festival Internacional de Cine de Guadalajara*; *Docúpolis 09* y *Mejor Película por Documental Madrid 09*.

Por su parte, Fomento Cultural, impulsó a través del programa fondo de apoyo a las artes, la realización de 39 proyectos artísticos y culturales. Además, lanzó el 2° Concurso Universitario *Hazlo en cortometraje*, cuyo tema fue *Y tú, ¿qué haces para recicla?* En esta edición se incluyó una nueva sección con el objeto de premiar adicionalmente la mejor propuesta de proyecto de reciclaje para ser implementado.

La Fundación BBVA Bancomer continúa operando diversos programas de becas para alumnos de excelencia con necesidades económicas, mismas que motivan a los estudiantes a seguir obteniendo magníficas notas académicas y evitan la deserción escolar. La mayoría de tales programas de becas son compartidos con diferentes organismos tanto del Gobier-





no Federal a través de la *Olimpiada del Conocimiento Infantil (OCI)* como con universidades privadas. Con el Colegio Nacional de Educación Profesional Técnica (CONALEP) y la Fundación del Empresariado Mexicano, se ha desarrollado un programa piloto de 320 alumnos, para Bachillerato Tecnológico de aplicación al sector financiero, que permite incorporar al trabajo bancario a los becarios.

Para impulsar el cuidado al medio ambiente se otorgaron becas para alumnos de escuelas públicas, con una participación de más de 12,000 alumnos desde preescolar hasta bachillerato. Igualmente se promovió la sensibilización sobre la importancia del cambio climático, cuidado del agua y acciones concretas en la materia, con conferencias, exposiciones, talleres y jornadas de reforestación dirigidas a empleados, familiares y amigos de BBVA Bancomer, con una participación de más de 1,200 personas y la plantación de 1,155 árboles.

En 2009 mantuvimos la solidaridad de nuestra institución con los habitantes de zonas afectadas por desastres naturales en la República Mexicana, proporcionando ayuda alimentaria emergente a diversas poblaciones logrando la canalización de 5,200 despensas para alimentar a más de 20,000 personas durante una semana. Asimismo, se concluyó la construcción y equipamiento del Centro Educativo en la *Ciudad Rural Sustentable Nuevo Juan Del Grijalva, Chiapas*, al tiempo que se mantuvo el *Programa Educativo de Prevención Escolar (PEPE)* en el D.F. y el Estado de México, beneficiando a 4.5 millones de estudiantes para prevenir adicciones.

En 2009 Fundación Bancomer exploró la procuración de Fondos creando el área de Alianzas Estratégicas y Relaciones Públicas. Se lanzaron 3 iniciativas con la ayuda de las áreas de negocio:

- Cajeros automáticos. Se invitó a los clientes a sumarse al esfuerzo de la fundación donando por este canal.
- Donación puntos de Tarjeta de Crédito. Se invitó a los clientes a educar a un niño a través de la donación de sus puntos vía línea Bancomer.
- Fondo socialmente responsable *B+EDUCA*, que permite obtener un rendimiento y además contribuir a la educación de los hijos de migrantes.

Educación Financiera

En BBVA Bancomer seguimos impulsando la educación financiera, buscando que cada vez un mayor número de personas puedan utilizar los servicios financieros a su favor.

En marzo de 2008, como parte de sus acciones de responsabilidad social, BBVA Bancomer lanzó el Programa de Educación Financiera *Adelante con tu Futuro*, cuya misión es impulsar que el público en general cuente con una competencia financiera básica, que les permita usar los servicios finan-

cieros a su favor. La iniciativa contempla dos ejes de trabajo: uno de Educación y otro de Concientización.

En el eje de Educación, a través de talleres de finanzas personales con masividad moderada pero con profundidad necesaria se busca transmitir a las personas una competencia financiera básica, en dos modalidades de entrega: una presencial y otra en línea.

En el eje de Concientización, a través de información en medios masivos y notas periodísticas de salud financiera con mayor masividad y menor profundidad, se busca sensibilizar e invitar a la población a fortalecer su cultura financiera.

El enfoque educativo de este programa son talleres que han sido desarrollados con el conocimiento técnico de los especialistas del banco y con el apoyo pedagógico del Museo Interactivo de Economía (MIDE) para que se puedan transmitir conceptos en lenguaje accesible y en formatos interactivos.

En BBVA Bancomer consideramos que lo que realmente le ayuda a las personas a usar adecuadamente los servicios financieros es recorrer el proceso educativo completo: Pasar de la “conciencia” al “saber”, pero sobre todo del “saber” al “saber hacer”; es decir ayuda no solo a reconocer por qué es importante incrementar su cultura financiera, sino también compartir el conocimiento y desarrollar las habilidades, para el buen uso del ahorro y el crédito.

De esta manera, el programa de Educación Financiera de BBVA Bancomer se realiza a través de talleres atractivos y sencillos con elevado nivel de aplicación de conceptos a través del uso de interactivos y calculadoras.

Para que los talleres sean accesibles a cualquier participante BBVA Bancomer ha habilitado la infraestructura necesaria para la entrega masiva de dichos talleres como 20 aulas de educación financiera en las 14 principales ciudades del país; 9 aulas móviles para llevar a las instalaciones de las empresas cliente y entregar, sin costo a sus empleados, los talleres de finanzas personales; 9 dispositivos de quipos móviles para instalar aulas en cualquier espacio; y a través del sitio www.adelantecontufuturo.com.mx.

Gracias a estas facilidades, en el 2009 más de 110 mil personas tomaron alguno de los talleres, adquiriendo una competencia financiera básica. Paralelamente a los esfuerzos de Educación BBVA Bancomer ha instrumentado diversas iniciativas de concientización con el objetivo de sensibilizar e invitar al público a fortalecer su cultura financiera, tal como los consejos de salud financiera en diferentes espacios comerciales.

Comité Directivo

Nombre	Cargo
Ignacio Deschamps González	Presidente y Director General
Luis Robles Miaja	Vicepresidente del Consejo de Administración
Eduardo Ávila Zaragoza	Director General de Finanzas
Ramón Arroyo Ramos	Director General de Recursos Humanos
José Fernando Pío Díaz Castañares	Director General de Servicios Jurídicos
Gustavo Garmendia Reyes	Director General de Auditoría Interna
Alfredo Castillo Triguero	Director General de Riesgos y Recuperación de Crédito
Sergio Salvador Sánchez	Director General de Sistemas y Operaciones
David Powell Finneran	Director General de Clientes Globales México
Juan Pablo Ávila Palafox	Director General de Banca Comercial
Gerardo Vargas Ateca	Director General de Banca Corporativa y de Inversión
Gerardo Flores Hinojosa	Director General de Banca de Empresas y Gobierno
Eduardo Osuna Osuna	Director General de Banca Hipotecaria
Héctor Paniagua Patiño	Director General de Unidad de Crédito al Consumo
José Antonio Ordás Porras	Director General de Mercados Globales

Consejo de Administración

Consejeros Propietarios	Consejeros Suplentes
Fernando Gerardo Chico Pardo *	Cuauhtémoc Pérez Román *
Gastón Azcárraga Andrade *	Jaime Serra Puche *
Alberto Bailleres González	Arturo Manuel Fernández Pérez
Alejandro Burillo Azcárraga *	José Fernando de Almansa y Moreno-Barreda *
Ignacio Deschamps González (Presidente y Director General)	Luis Robles Miaja (Vicepresidente)
Pablo Escandón Cusi *	Andrés Alejandro Aymes Blanchet *
José Antonio Fernández Carbajal	Carlos Salazar Lomelín
Bárbara Garza Lagüera Gonda	Manuel Castro Aladro
Francisco González Rodríguez	Ángel Cano Fernández
Ricardo Guajardo Touché *	Vitalino Manuel Nafría Aznar *

(Consejeros Independientes *)

Secretario

José Fernando Pío Díaz Castañares

Prosecretario

Pablo Enrique Mendoza Martell

Comisario Propietario

José Manuel Canal Hernando

Comisario Suplente

Ernesto González Dávila

Consejos Regionales

Nombre	Consejo
María de Lourdes Giraud Espinosa	Metropolitano
Antonio Romo Femat	Aguascalientes
Rodrigo Valle Hernández	Baja California Norte
Carlos De La Madrid Virgen	Colima
Justo Javier Ezquer García	Cuernavaca
José Francisco Gutiérrez Gutiérrez	Chiapas
Rómulo Escobar Valdéz	Chihuahua
Eduardo José Vela Ruíz	Golfo
Valentín González Cosío Elcoro	Jalisco
Luis Rodrigo González Fuentes	Guanajuato
Roberto Villarreal Maíz	La Laguna
Eduardo Florentino Ramírez Villalón	Michoacán
Eduardo Garza T. Fernández	Monterrey
José Octavio Menchaca Díaz Del Guante	Nayarit
Antonio Eugenio Díaz Fernández	Oaxaca
Romualdo Tellería Beltrán	Pachuca
Alejandro Gomory Rivas	Peninsular
Angel Fernández Carbajal	Puebla
Ernesto Alfonso Sterling Bours	Querétaro
Vicente Rangel Lozano	San Luis Potosí
José Enrique Rodarte Salazar	Sinaloa
José Ramón Fernández Aguilar	Sonora
Alejandro Yabur Elías	Tabasco
Antonio Chedraui Mafud	Veracruz
José Chapur Zahoul	Quintana Roo
Carlos Alejandro Monroy Carrillo	Toluca

Dictamen de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y Accionistas de
Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. y Compañías Subsidiarias

Hemos examinado los balances generales consolidados de GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER, S.A. de C.V. Y COMPAÑIAS SUBSIDIARIAS (el Grupo Financiero) al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y sus relativos estados consolidados de resultados y de variaciones en el capital contable por los años que terminaron en esas fechas, de flujos de efectivo por el año que terminó el 31 de diciembre de 2009 y de cambios en la situación financiera por el año que terminó el 31 de diciembre de 2008. Dichos estados financieros son responsabilidad de la Administración del Grupo Financiero. Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre los mismos con base en nuestras auditorías.

Nuestros exámenes fueron realizados de acuerdo con las normas de auditoría generalmente aceptadas en México, las cuales requieren que la auditoría sea planeada y realizada de tal manera que permita obtener una seguridad razonable de que los estados financieros no contienen errores importantes y de que están preparados de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión). La auditoría consiste en el examen, con base en pruebas selectivas, de la evidencia que soporta las cifras y revelaciones de los estados financieros; asimismo, incluye la evaluación de los criterios contables utilizados, de las estimaciones significativas efectuadas por la Administración y de la presentación de los estados financieros tomados en su conjunto. Consideramos que nuestros exámenes proporcionan una base razonable para sustentar nuestra opinión.

En la Nota 1 a los estados financieros se describen las operaciones del Grupo Financiero y las condiciones del entorno regulatorio que afectan a las mismas. En las Notas 2 y 3 se describen los criterios contables establecidos por la Comisión a través de la emisión de disposiciones contables para tal efecto, las cuales utiliza el Grupo Financiero para la preparación de su información financiera, así como las modificaciones a dichos criterios contables que entraron en vigor durante 2009, algunas de las cuales se aplicaron de manera prospectiva, afectando la comparabilidad con las cifras de 2008. En la Nota 4 se señalan las principales diferencias entre los criterios contables establecidos por la Comisión y las normas de información financiera mexicanas, aplicadas comúnmente en la preparación de estados financieros para otro tipo de sociedades no reguladas. Asimismo, como se explica en la Nota 3, en agosto de 2009 la Comisión emitió modificaciones a la metodología de calificación de la cartera de consumo, permitiendo a las instituciones de crédito reconocer, con cargo al capital contable, el efecto financiero acumulado inicial derivado de la aplicación de la metodología de calificación de cartera correspondiente a operaciones con tarjeta de crédito o constituir, en un plazo de 24 meses, el monto total acumulado. El Grupo Financiero optó por reconocer el efecto de este cambio en metodología en el capital contable, el cual ascendió a \$953 millones de pesos, neto de impuestos diferidos.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. y Compañías Subsidiarias al 31 de diciembre de 2009 y 2008 y los resultados de sus operaciones y las variaciones en el capital contable por los años que terminaron en esas fechas, sus flujos de efectivo por el año que terminó el 31 de diciembre de 2009 y los cambios en su situación financiera por el año que terminó el 31 de diciembre de 2008, de conformidad con los criterios contables prescritos por la Comisión.

Galaz, Yamazaki, Ruiz Urquiza, S. C.
Miembro de Deloitte Touche Tohmatsu

CPC Jorge Tapia del Barrio
Registro en la Administración General
de Auditoría Fiscal Federal Núm. 8015
15 de febrero de 2010

Balances generales consolidados

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008
(En millones de pesos)

ACTIVO	2009	2008
Disponibilidades	\$ 141,683	\$ 161,487
Cuentas de margen	5,872	11,075
Inversiones en valores		
Títulos para negociar	202,725	211,288
Títulos disponibles para la venta	118,054	79,695
Títulos conservados a vencimiento	13,663	12,925
	334,442	303,908
Deudores por reporte	653	43
Derivados		
Con fines de negociación	53,944	108,119
Con fines de cobertura	5,450	6,521
	59,394	114,640
Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros	1,028	1,296
Cartera de crédito vigente		
Créditos comerciales		
Actividad empresarial o comercial	205,537	197,040
Entidades financieras	8,731	10,267
Entidades gubernamentales	51,462	45,555
	265,730	252,862
Créditos de consumo	103,705	121,060
Créditos a la vivienda	135,129	128,078
Total cartera de crédito vigente	504,564	502,000
Cartera de crédito vencida		
Créditos comerciales		
Actividad empresarial o comercial	4,378	2,377
Créditos de consumo	8,798	9,848
Créditos a la vivienda	6,668	4,204
Total cartera de crédito vencida	19,844	16,429
Total cartera de crédito	524,408	518,429
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(26,995)	(25,569)
Cartera de crédito, neta	497,413	492,860
Derechos de cobro adquiridos	1	–
Total de cartera de crédito, neta	497,414	492,860
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	1,060	–
Otras cuentas por cobrar, neto	19,833	25,052
Bienes adjudicados, neto	2,270	1,667
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	17,839	17,003
Inversiones permanentes	7,731	6,913
Impuestos y PTU diferidos, neto	6,759	5,170
Otros activos		
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	11,694	8,879
Otros activos a corto y largo plazo	108	1,288
	11,802	10,167
Total activo	\$ 1,107,780	\$ 1,151,281
CUENTAS DE ORDEN	2009	2008
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Clientes cuentas corrientes		
Bancos de clientes	\$ 5	\$ 18
Liquidación de operaciones de clientes	1,477	2,403
	1,482	2,421
Valores de clientes		
Valores de clientes recibidos en custodia	588,345	481,867
Valores y documentos recibidos en garantía	40	118
	588,385	481,985
Operaciones por cuenta de clientes		
Operaciones de reporte de clientes	–	37
Operaciones de préstamo de valores de clientes	183	288
Operaciones de compra de opciones de clientes	–	1
	183	326
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, neto	28,355	31,123
Totales por cuenta de terceros	\$ 618,405	\$ 515,855

Los presentes balances generales consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes balances generales consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Ignacio Deschamps González
Director General

Eduardo Ávila Zaragoza
Director General Finanzas

Gustavo César Garmendia Reyes
Director General Auditoría Interna

Leobardo Ramírez Hernández
Director Contabilidad Corporativa

PASIVO Y CAPITAL	2009	2008
Captación tradicional:		
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$ 355,066	\$ 325,164
Depósitos a plazo		
Del público en general	160,425	158,860
Mercado de dinero	27,825	24,471
	188,250	183,331
Títulos de crédito emitidos	45,024	46,619
	588,340	555,114
Préstamos interbancarios y de otros organismos:		
De exigibilidad inmediata	1,483	22,441
De corto plazo	7,019	7,786
De largo plazo	5,508	8,592
	14,010	38,819
Acreeedores por reporto	234,386	255,361
Colaterales vendidos o dados en garantía:		
Préstamo de valores	8,482	457
Derivados		
Con fines de negociación	62,696	119,506
Con fines de cobertura	1,330	3,251
	64,026	122,757
Ajustes de valuación por coberturas de pasivos financieros	719	594
Otras cuentas por pagar:		
Impuestos a la utilidad por pagar	–	252
Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	41	36
Acreeedores por liquidación de operaciones	13,127	6,363
Acreeedores por cuentas de margen	10,191	8,514
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	18,453	17,520
	41,812	32,685
Obligaciones subordinadas en circulación	37,175	35,620
Créditos diferidos y cobros anticipados	4,116	1,832
Total pasivo	993,066	1,043,239
CAPITAL CONTABLE		
Capital contribuido:		
Capital social	9,799	18,936
Prima en venta de acciones	79,333	33,766
Capital ganado:		
Reservas de capital	119	242
Resultado de ejercicios anteriores	3,153	28,588
Resultado neto	21,612	25,899
Capital contable mayoritario	114,016	107,431
Participación no controladora	698	611
Total capital contable	114,714	108,042
Total pasivo y capital contable	\$ 1,107,780	\$ 1,151,281
CUENTAS DE ORDEN	2009	2008
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA		
Cuentas de registro propias:		
Activos y pasivos contingentes	\$ 85	\$ 118
Compromisos crediticios	198,764	220,101
Bienes en fideicomiso o mandato		
Fideicomisos	282,196	276,910
Mandatos	2,431,172	2,340,914
	2,713,368	2,617,824
Bienes en custodia o en administración	325,348	1,920,957
	3,237,565	4,759,000
Colaterales recibidos por la entidad	40,130	27,036
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la Entidad	36,907	–
	77,037	27,036
Intereses devengados no cobrados derivados por cartera de crédito vencida	3,671	2,923
Otras cuentas de registro	1,829,030	321,960
Totales por cuenta propia	\$ 5,147,303	\$ 5,110,919
	2009	2008
Capital social histórico	\$ 1,020	\$ 1,020
Acciones entregadas en custodia	15,841,274,669	17,976,612,847

Esta hoja fue dejada intencionalmente en blanco

Estados de resultados consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008
(En millones de pesos)

	2009	2008
Ingresos por intereses	\$ 99,895	\$ 108,698
Gastos por intereses	(44,984)	(45,923)
Margen financiero	54,911	62,775
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(27,251)	(23,969)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	27,660	38,806
Comisiones y tarifas cobradas	26,450	26,864
Comisiones y tarifas pagadas	(5,595)	(5,250)
Resultado por intermediación	11,364	388
Otros ingresos (egresos) de la operación	234	82
Total de ingresos de la operación	60,113	60,890
Gastos de administración y promoción	(33,158)	(32,328)
Resultado de la operación	26,955	28,562
Otros productos	2,835	6,576
Otros gastos	(4,938)	(5,040)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	24,852	30,098
Impuestos a la utilidad causados	(7,891)	(10,656)
Impuestos a la utilidad diferidos, neto	1,647	4,466
Resultado antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas	18,608	23,908
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	3,236	2,163
Resultado antes de participación no controladora	21,844	26,071
Participación no controladora	(232)	(172)
Resultado neto	\$ 21,612	\$ 25,899

Los presentes estados de resultados consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante los periodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de resultados consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Ignacio Deschamps González
Director General

Eduardo Ávila Zaragoza
Director General Finanzas

Gustavo César Garmendia Reyes
Director General Auditoría Interna

Leobardo Ramírez Hernández
Director Contabilidad Corporativa

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados consolidados.

Estados de variaciones en el capital contable Consolidados

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2009 y 2008
(En millones de pesos)

	Capital contribuido	
	Capital Social	Prima en Venta de Acciones
Saldos al 31 de diciembre de 2007	\$ 16,211	\$ 34,775
Reconocimiento de corrección en la estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera de consumo y cartera hipotecaria tipo FOVI	-	-
Saldos al 1 de enero de 2008	16,211	34,775
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios		
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-
Reordenamiento de actualizaciones de capital	2,725	(1,009)
Pago de dividendos en efectivo.	-	-
Pago de dividendos de Administradora de Fondos para el Retiro Bancomer, S.A. de C.V.	-	-
Total	2,725	(1,009)
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral-		
Resultado neto	-	-
Ajuste por valuación de empresas subsidiarias	-	-
Ajuste por cambio de participación en subsidiarias	-	-
Total	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	18,936	33,766
Movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios		
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	-	-
Reducción de capital	(9,657)	(17,221)
Aumento de capital	520	62,788
Pago de dividendos en efectivo	-	-
Pago de dividendos de Administradora de Fondos para el Retiro Bancomer, S.A. de C.V.	-	-
Total	(9,137)	45,567
Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral-		
Resultado neto	-	-
Ajuste por cambio de participación en subsidiarias	-	-
Reconocimiento en la estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera de consumo TDC por cambio en la metodología de calificación	-	-
Total	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	\$ 9,799	\$ 79,333

Los presentes estados de variaciones en el capital contable consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formularon de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante los períodos arriba mencionados, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de variaciones en el capital contable consolidados fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.

Ignacio Deschamps González
Director General

Eduardo Ávila Zaragoza
Director General Finanzas

Gustavo César Garmendia Reyes
Director General Auditoría Interna

Leobardo Ramírez Hernández
Director Contabilidad Corporativa

Capital ganado						
Reservas de Capital	Resultado de Ejercicios Anteriores	Resultado por Tenencia de Activos no Monetarios	Resultado Neto	Participación no Controladora	Total Capital Contable	
\$ 249	\$ 25,173	\$ 979	\$ 23,363	\$ 554	\$ 101,304	
-	(1,223)	-	-	-	(1,223)	
249	23,950	979	23,363	554	100,081	
-	23,363	-	(23,363)	-	-	
(7)	(730)	(979)	-	-	-	
-	(18,691)	-	-	-	(18,691)	
-	-	-	-	(113)	(113)	
(7)	3,942	(979)	(23,363)	(113)	(18,804)	
-	-	-	25,899	172	26,071	
-	696	-	-	-	696	
-	-	-	-	(2)	(2)	
-	696	-	25,899	170	26,765	
242	28,588	-	25,899	611	108,042	
-	25,899	-	(25,899)	-	-	
(123)	(36,307)	-	-	-	(63,308)	
-	-	-	-	-	63,308	
-	(16,231)	-	-	-	(16,231)	
-	-	-	-	(145)	(145)	
(123)	(26,639)	-	(25,899)	(145)	(16,376)	
-	-	-	21,612	232	21,844	
-	2,157	-	-	-	2,157	
-	(953)	-	-	-	(953)	
-	1,204	-	21,612	232	23,048	
\$ 119	\$ 3,153	\$ -	\$ 21,612	\$ 698	\$ 114,714	

Estado de Flujos de Efectivo Consolidado

Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2009
(En millones de pesos)

2009

Resultado neto:		\$	21,612
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:			
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(51)		
Utilidad o pérdida por valorización del efectivo y equivalentes de efectivo	1,657		
Estimación preventiva para riesgos crediticios	27,251		
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	191		
Depreciaciones y amortizaciones	2,426		
Provisiones	(1,614)		
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	6,244		
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(3,236)		
Participación no controladora	232		
			33,100
			54,712
Actividades de operación:			
Cambio en cuentas de margen			5,203
Cambio en inversiones en valores			(29,150)
Cambio en deudores por reporto			(609)
Cambio en derivados (activo)			54,175
Cambio en cartera de crédito			(32,210)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización			(1,060)
Cambio en bienes adjudicados			(603)
Cambio en otros activos operativos			7,499
Cambio en captación tradicional			33,227
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos			(24,809)
Cambio en acreedores por reporto			(20,939)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía			8,024
Cambio en derivados (pasivos)			(56,810)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo			1,555
Cambio en otros pasivos operativos			13,024
Cambio en impuestos a la utilidad			(9,223)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas, relacionadas con actividades de operación)			631
Flujos netos de efectivo de actividades de operación			(52,075)
Actividades de inversión:			
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo			216
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo			(4,396)
Cobros por disposición de subsidiarias			63
Pagos por adquisición de subsidiarias			(132)
Pagos por adquisición de activos intangibles			(159)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión			(4,408)
Actividades de financiamiento:			
Aumento de capital			63,308
Disminución de capital			(63,308)
Pagos de dividendos en efectivo			(16,231)
Pagos de dividendos en efectivos de Afore Bancomer (capital minoritario)			(145)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento			(16,376)
Disminución neta de efectivo			(18,147)
Ajustes al flujo de efectivo por variaciones en el tipo de cambio			(1,657)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período			161,487
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período		\$	141,683

El presente estado de flujos de efectivo consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del grupo financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Ignacio Deschamps González
Director General

Eduardo Ávila Zaragoza
Director General Finanzas

Gustavo César Garmendia Reyes
Director General Auditoría Interna

Leobardo Ramírez Hernández
Director Contabilidad Corporativa

Estado de Cambios en la Situación Financiera Consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2008
(En millones de pesos)

2008

Actividades de operación:

Resultado antes de interés minoritario	\$ 26,071
Más (menos)- Cargos (créditos) a resultados que no requirieron o (generaron) recursos	
Resultados por valuación a valor razonable	5,668
Estimación preventiva para riesgos crediticios	23,969
Depreciación y amortización	2,067
Impuestos diferidos	(4,466)
Provisión para obligaciones diversas	720
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	(2,170)
	51,859
Aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación-	
Aumento en captación tradicional	78,864
Aumento en cartera de crédito	(67,646)
Aumento en operaciones de tesorería (inversiones en valores y saldos en operaciones de reporto)	(5,538)
Aumento en operaciones con instrumentos financieros derivados	2,098
Aumento en préstamos interbancarios y de otros organismos	13,300
	72,937

Actividades de financiamiento:

Aumento en obligaciones subordinadas en circulación	12,160
Pago de dividendos en efectivo de Administradora de Fondos para el Retiro Bancomer, S.A. de C.V. y otros (capital minoritario)	(113)
Pago de dividendos en efectivo	(18,691)
Disminución en otras cuentas de capital	(1,223)
Aumento en otras cuentas por pagar	2,591
	(5,276)

Actividades de inversión:

Aumento en activo fijo, neto	(2,962)
Disminución en inversiones permanentes en acciones	1,004
Aumento en bienes adjudicados, neto	(342)
Otros activos, otros pasivos, cargos y créditos diferidos, neto	(380)
Aumento en otras cuentas por cobrar	(12,687)
	(15,367)
Recursos utilizados en actividades de inversión	(15,367)
Aumento de disponibilidades	52,294
Disponibilidades al principio del año	120,268
Disponibilidades al final del año	\$ 172,562

El presente estado de cambios en la situación financiera consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de cambios en la situación financiera consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Ignacio Deschamps González
Director General

Eduardo Ávila Zaragoza
Director General Finanzas

Gustavo César Garmendia Reyes
Director General Auditoría Interna

Leobardo Ramírez Hernández
Director Contabilidad Corporativa

Las notas adjuntas son parte integrante de estos estados consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2009 y 2008
(En millones de pesos)

1. Operaciones y entorno regulatorio de operación

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. y Compañías Subsidiarias (el Grupo Financiero), ha sido autorizado por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) para constituirse y funcionar como grupo financiero en la forma y términos que establece la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, quedando bajo la inspección y vigilancia de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión). Sus operaciones consisten en prestar servicios de banca múltiple, actuar como intermediario en el mercado de valores, así como adquirir y administrar acciones emitidas por instituciones de seguros, pensiones, sociedades de inversión y cualquier otra clase de asociaciones, entidades financieras y sociedades que determine la SHCP con base en lo establecido en la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras. Sus operaciones están reguladas por la Comisión, la Ley de Instituciones de Crédito, la Ley del Mercado de Valores, así como por disposiciones de carácter general emitidas por Banco de México. Asimismo, sus subsidiarias no consolidadas son reguladas según su actividad por la Comisión, la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas y demás leyes aplicables.

Por disposiciones legales, el Grupo Financiero responde ilimitadamente de las obligaciones y pérdidas de cada una de sus empresas subsidiarias.

Dentro de las facultades que le corresponden a la Comisión en su carácter de regulador de los grupos financieros, está la de llevar a cabo revisiones de la información financiera del Grupo Financiero y requerir modificaciones a la misma.

Los principales aspectos regulatorios requieren que las Instituciones de Banca Múltiple mantengan un índice mínimo de capitalización con relación a los riesgos de mercado, de crédito y operacional, el cumplimiento de ciertos límites de aceptación de depósitos, obligaciones y otros tipos de fondeo que pueden ser denominados en moneda extranjera, así como el establecimiento de límites mínimos de capital pagado y reservas de capital, con los cuales la Institución de Crédito cumple satisfactoriamente.

Como consecuencia de la desaceleración económica global que se acrecentó en el último trimestre de 2008, los mercados financieros mundiales han tenido un período de alta volatilidad, que desencadenó la quiebra y el rescate financiero de algunas instituciones financieras, principalmente en los Estados Unidos de América. Lo anterior trajo como consecuencia en el entorno local una aversión al riesgo de los inversionistas, que se vio reflejada en una caída de los mercados bursátiles, una contracción del crédito y una crisis de liquidez en el mercado, así como una depreciación del peso mexicano en relación al dólar americano aproximadamente en un 30%. Esta situación impactó el crecimiento en la cartera vencida del Grupo Financiero.

Durante el ejercicio de 2009 se presentaron algunos signos de una probable recuperación económica, sin embargo, las consecuencias de la crisis financiera ocurrida en 2008 mostraron su principal impacto en una reducción en el margen financiero, como consecuencia de la reducción en el ingreso por intereses y un incremento en las reservas preventivas, principalmente por el deterioro que sufrieron los créditos en tarjeta de crédito.

El 8 de abril de 2009, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, se aprobó llevar a cabo la fusión de BBVA Bancomer, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer (BBVA Bancomer) en su carácter de sociedad fusionante, con BBVA Bancomer Servicios, S.A. (Bancomer Servicios) en su carácter de sociedad fusionada. La fusión surtió efectos entre las partes el 1 de agosto de 2009, al contar con el Oficio de autorización por parte de la Comisión, el acta protocolizada ante notario público y la inscripción en el Registro Público de la Propiedad y de Comercio.

Al surtir efectos la fusión, BBVA Bancomer absorbió incondicionalmente todos los activos, pasivos, capital, obligaciones y derechos de Bancomer Servicios y adquirió a título universal todo el patrimonio. Con motivo de la fusión, le fueron transmitidos a BBVA Bancomer la totalidad de los contratos de fideicomiso celebrados por Bancomer Servicios con anterioridad a la fecha en que surtió efectos la misma.

2. Bases de presentación

Consolidación de estados financieros - Los estados financieros consolidados adjuntos incluyen los estados financieros del Grupo Financiero y sus subsidiarias en las que se tiene control. Las inversiones permanentes en sociedades de inversión, así como las inversiones en las empresas de seguros y pensiones, se valúan conforme al método de participación. Todos los saldos y transacciones importantes entre compañías han sido eliminados.

Las subsidiarias consolidadas con el Grupo Financiero al 31 de diciembre de 2009, se detallan a continuación:

- BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple y Subsidiarias
- Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
- BBVA Bancomer Operadora, S.A. de C.V. y Subsidiarias
- BBVA Bancomer Servicios Administrativos, S.A. de C.V.
- BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión
- Hipotecaria Nacional, S.A. de C.V., Sociedad Financiera de Objeto Múltiple, Entidad Regulada y Subsidiarias

La participación del Grupo Financiero en estas subsidiarias es del 99.99%

Las cifras relevantes de las principales subsidiarias no consolidadas se muestran a continuación:

Compañía	%	Activos	Pasivos	Capital Contable	Utilidad Neta
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	75.01	\$ 35,628	\$ 31,289	\$ 4,339	\$ 2,273
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	99.99	\$ 33,148	\$ 31,187	\$ 1,961	\$ 1,161

Utilidad integral - Se compone por el resultado neto del ejercicio más otras partidas que representan una ganancia o pérdida del mismo período, las cuales, de conformidad con las prácticas contables seguidas por el Grupo Financiero, se presentan directamente en el capital contable.

3. Principales políticas contables

Las políticas contables que sigue el Grupo Financiero, están de acuerdo con los criterios contables establecidos por la Comisión en sus disposiciones generales, los cuales requieren que la Administración efectúe ciertas estimaciones y utilice ciertos supuestos para determinar la valuación de algunas de las partidas incluidas en los estados financieros y efectuar las revelaciones que se requieran en los mismos. Aún cuando pueden llegar a diferir de su efecto final, la Administración considera que las estimaciones y supuestos utilizados fueron los adecuados en las circunstancias.

De acuerdo con el criterio contable A-1 de la Comisión, la contabilidad del Grupo Financiero se ajustará a las normas de información financiera aplicables en México (NIF), definidas por el Consejo Mexicano para la Investigación y Desarrollo de Normas de Información Financiera, A.C., (CINIF), excepto cuando a juicio de la Comisión sea necesario aplicar una normatividad o un criterio contable específico, tomando en consideración que las instituciones realizan operaciones especializadas.

Cambios en políticas y estimaciones contables -

El 27 de abril de 2009, la Comisión publicó en el Diario Oficial de la Federación una Resolución que modifica las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, por medio de la cual se actualizan los criterios contables. Los principales cambios a los criterios contables se explican a continuación:

Inversiones en valores - Se introduce el concepto de costo amortizado para la valuación de los títulos conservados a vencimiento, el cual considera la reducción de valor por deterioro a ser reconocida en los resultados, y se establecen ciertas restricciones para la clasificación de títulos en esta categoría. Se permiten las reclasificaciones entre categorías de títulos conservados a vencimiento hacia disponibles para la venta y, solo con autorización de la Comisión, hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia títulos disponibles para la venta. El resultado que se obtiene en la enajenación de los títulos se reconoce como parte del resultado por compraventa, en lugar del resultado por valuación. Asimismo, los costos de transacción por adquisición de las inversiones en valores se reconocerán según la categoría, por lo que en el caso de lo “Títulos para negociar” se reconocerán en resultados y para los “Títulos disponibles para la venta” y “Títulos al vencimiento” se reconocerán como parte del costo de la inversión.

Reportos y préstamo de valores - A partir de 2009, estas operaciones se reconocen atendiendo a la sustancia económica de la operación, como un financiamiento con colateral y el premio se reconoce con base en el interés devengado y no a valor presente. En el caso de préstamo de valores, el tratamiento contable es similar, en virtud de que ambas operaciones implican la transferencia temporal de activos financieros a cambio de un colateral, debiendo revelar en la información financiera la restricción existente en la posición del préstamo de valores. Asimismo, este criterio permite a las instituciones reportar títulos de deuda independientemente de la categoría en que se encuentren en el rubro de inversiones en valores. Esta modificación fue reconocida en forma anticipada por el Grupo Financiero en 2008, con autorización de la Comisión.

Instrumentos financieros derivados - Se establece el reconocimiento como derivados implícitos de los contratos de arrendamiento y los comunes de compra-venta. Se permite reconocer como partidas cubiertas aquellos activos y pasivos valuados a su valor razonable a través de resultados. Se requieren pruebas de efectividad de las coberturas en todos los casos y la porción no efectiva de la cobertura ahora se reconoce en los resultados en lugar de en la utilidad integral. Se modifica la presentación de estas partidas en el balance general. Asimismo, los costos de transacción relacionados con la adquisición de instrumentos financieros derivados deberán reconocerse directamente en los resultados del período en que se incurren.

Cartera de crédito - Se establece que las comisiones que cobran las instituciones por anualidad de tarjeta de crédito se amorticen en 12 meses, al igual que las originadas por líneas de crédito no dispuestas, así como los costos y gastos asociados con el otorgamiento de las mismas. Se establece que los costos y gastos asociados con el otorgamiento inicial del crédito se reconozcan como un gasto diferido a ser amortizado como un gasto por intereses durante el mismo período en el que se reconozcan los ingresos por comisiones cobradas, entendiéndose por este concepto únicamente aquellos costos y gastos que se consideren incrementales. Estos cambios se aplicarán de manera prospectiva ante la imposibilidad práctica de su determinación en años anteriores.

Operaciones de bursatilización y consolidación de entidades de propósito específico - A partir del 1 de enero de 2009, las operaciones de bursatilización deberán cumplir con los requisitos establecidos en el criterio contable C-1 para poder ser consideradas como venta. De no ser así, deberán permanecer los activos en el balance general, así como las emisiones de deuda que se realicen sobre los mismos y los efectos en resultados con base en este criterio. Por otro lado, se establece que una entidad deberá consolidar una entidad de propósito específico (EPE) cuando la sustancia económica de la relación entre ambas entidades indique que dicha EPE es controlada por la primera.

Presentación y revelación - Se requiere la presentación de un estado de flujos de efectivo en lugar de un estado de cambios en la presentación financiera, de manera prospectiva, por lo que se presenta el estado de flujos de efectivo y el estado de cambios en la situación financiera por el año que terminó el 31 de diciembre de 2009 y 2008, respectivamente. La participación de los trabajadores en la utilidad se presenta en 2009 formando parte de los gastos de operación y no como parte de los impuestos a la utilidad. En general, se cambia la estructura de los estados financieros y se incrementan los requerimientos de revelación en varios rubros.

Cambios en las NIF

A partir del 1 de enero de 2009, entraron en vigor las siguientes NIF promulgadas por el CINIF durante el 2008:

NIF B-7, Adquisiciones de negocios, requiere valorar la participación no controladora (antes interés minoritario) a su valor razonable a la fecha de adquisición y reconocer la totalidad del crédito mercantil también con base en el valor razonable. Establece que ni los gastos de compra ni los gastos de reestructura deben formar parte de la contraprestación ni reconocerse como un pasivo asumido por la adquisición, respectivamente.

NIF B-8, Estados financieros consolidados o combinados, establece que aquellas entidades con propósito específico, sobre las que se tenga control, deben consolidarse; establece la opción, cumpliendo con ciertos requisitos, de presentar estados financieros no consolidados para las controladoras intermedias y requiere considerar los derechos de voto potenciales para el análisis de la existencia de control.

NIF C-7, Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes, requiere la valuación, a través del método de participación, de la inversión en entidades con propósito específico sobre las que se tenga influencia significativa. Requiere que se consideren los derechos de voto potenciales para el análisis de la existencia de influencia significativa. Establece un procedimiento específico y un límite para el reconocimiento de pérdidas en asociadas y requiere que el rubro de inversiones en asociadas se presente incluyendo el crédito mercantil relativo.

NIF C-8, Activos intangibles, requiere que el saldo no amortizado de costos preoperativos al 31 de diciembre de 2008 se cancele afectando utilidades retenidas.

NIF D-8, Pagos basados en acciones, establece las reglas para el reconocimiento de las transacciones con pagos basados en acciones (al valor razonable de los bienes recibidos o en su caso, el valor razonable de los instrumentos de capital otorgados), incluyendo el otorgamiento de opciones de compra de acciones a los empleados; por lo tanto, se elimina la aplicación suplementaria de la Norma Internacional de Información Financiera 2, Pagos basados en acciones.

El 18 de diciembre de 2009, el CINIF emitió la Interpretación a las Normas de Información Financiera 18 (INIF 18) "Reconocimiento de los efectos de la Reforma fiscal 2010 en los impuestos a la Utilidad" estableciendo su aplicación para los estados financieros cuyo período contable termine a partir del 7 de diciembre de 2009, fecha en la que se publicó en el Diario Oficial de la Federación el Decreto que reforma, adiciona y deroga diversas disposiciones fiscales.

La INIF 18 se emite con la intención de dar respuesta a diversos cuestionamientos fiscales relacionados con temas de consolidación fiscal, cambios a la tasa del Impuesto sobre la Renta (ISR) y el reconocimiento ante la imposibilidad de acreditar las pérdidas por amortizar del Impuesto Empresarial de Tasa Única (IETU) contra el ISR.

A continuación se describen las principales prácticas contables seguidas por el Grupo Financiero:

Reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera - A partir del 1 de enero de 2008, el Grupo Financiero suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación, de conformidad con las disposiciones de la NIF B-10. Hasta el 31 de diciembre de 2007, dicho reconocimiento resultó principalmente en ganancias o pérdidas por inflación sobre partidas no monetarias y monetarias que se presentan en los estados financieros como un incremento o decremento en rubros del capital contable, así como en partidas no monetarias.

Como se mencionó anteriormente, los efectos de la inflación acumulados hasta el 31 de diciembre de 2007 se mantienen en los registros contables del balance general.

Los porcentajes de inflación por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2009 y 2008 fueron del 3.57% y del 6.53%, respectivamente.

Disponibilidades - Se registran a valor nominal, excepto por los metales amonedados, los cuales se valúan a su valor razonable al cierre del ejercicio. Las disponibilidades en moneda extranjera se valorizan al tipo de cambio emitido por Banco de México al cierre del ejercicio.

Cuentas de margen - Los depósitos en garantía por operaciones con instrumentos financieros derivados en mercados reconocidos se registran a su valor nominal.

Los depósitos en garantía están destinados a procurar el cumplimiento de las obligaciones correspondientes a los derivados celebrados en los mercados reconocidos y corresponden al margen inicial y a aportaciones o retiros posteriores efectuados en la vigencia de los contratos correspondientes.

Inversiones en valores-

- Títulos para negociar:

Son aquellos títulos de deuda e instrumentos de patrimonio neto que el Grupo Financiero tiene en posición propia, con la intención de obtener ganancias derivadas de su operación como participante en el mercado. Se valúan con base en su valor razonable de acuerdo con los siguientes lineamientos:

Títulos de deuda -

- Se valúan a su valor razonable, el cual deberá incluir tanto el componente de capital como de intereses devengados.

Instrumentos de patrimonio neto -

- Se valúan a su valor razonable. Para los valores inscritos en el Registro Nacional de Valores (RNV) o autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos por la Comisión, el valor razonable será el precio proporcionado por el proveedor de precios.

El incremento o decremento por valuación de estos títulos se reconoce en resultados.

- *Títulos disponibles para la venta:*

Son aquellos títulos de deuda e instrumentos de patrimonio neto que se adquieren con una intención distinta a la obtención de ganancias derivadas de su operación como participante en el mercado o de su tenencia hasta el vencimiento. Se valúan de la misma forma que los títulos para negociar, reconociendo los ajustes derivados de su valuación en el capital contable.

- *Títulos conservados a vencimiento:*

Son aquellos títulos de deuda con pagos fijos o determinables y vencimiento fijo, adquiridos con la intención y capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento. Se registran inicialmente a valor razonable, el cual presumiblemente corresponde al precio pactado. Se valúan a costo amortizado, afectando los resultados del ejercicio por el devengo de intereses, así como el descuento o sobrepago recibido o pagado al momento de su adquisición conforme al método de interés efectivo.

Los criterios contables de la Comisión permiten transferir títulos clasificados como “conservados a vencimiento” hacia la categoría de “títulos disponibles para la venta”, siempre y cuando no se cuente con la intención o capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento.

Adicionalmente, con fecha 9 de noviembre de 2009, la Comisión emitió una Resolución que modifica las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, por medio de la cual permite efectuar reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, previa autorización expresa de la Comisión.

Con base en el Oficio Núm. 100-035/2008 del 16 de octubre de 2008, la Comisión autorizó a las instituciones de crédito para que, a decisión de cada una, efectuaran reclasificaciones de títulos de la cartera de valores. Por lo que, el 5 de noviembre de 2008, BBVA Bancomer informó a la Comisión sobre la reclasificación de títulos de la categoría de “Títulos para negociar” a la categoría de “Títulos disponibles para la venta”, por un monto de \$71,831.

Deterioro en el valor de un título - Las instituciones de crédito deberán evaluar si a la fecha del balance general existe evidencia objetiva de que un título está deteriorado.

Se considera que un título está deteriorado y, por lo tanto, se incurre en una pérdida por deterioro, si y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que ocurrieron posteriormente al reconocimiento inicial del título, mismos que tuvieron un impacto sobre sus flujos de efectivo futuros estimados que puede ser determinado de manera confiable. Es poco probable identificar un evento único que individualmente sea la causa del deterioro, siendo más factible que el efecto combinado de diversos eventos pudiera haber causado el deterioro. Las pérdidas esperadas como resultado de eventos futuros no se reconocen, no importando que tan probable sean.

Operaciones de reporto - Hasta el 30 de septiembre de 2008, las operaciones de reporto cuando el Grupo Financiero actuaba como reportada, se registraban netas y representaban la diferencia entre el valor razonable de los valores dados en reporto (posición activa), que representaban los valores a recibir en la operación valuados conforme a los criterios de valuación de títulos para negociar, y el valor presente del precio al vencimiento (posición pasiva). Cuando el Grupo Financiero actuaba como reportadora, el saldo neto de la posición representaba la diferencia entre el valor presente del precio al vencimiento (posición activa) y el valor razonable de los valores recibidos en reporto (posición pasiva), valuados como se mencionó anteriormente.

A partir del 1 de octubre de 2008, las operaciones de reporto se registran como se indica a continuación:

En la fecha de contratación de la operación de reporto, actuando el Grupo Financiero como reportada, se reconoce la entrada del efectivo o bien, una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado, lo cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora. La cuenta por pagar se valorará posteriormente durante la vida del reporto a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto de acuerdo al método de interés efectivo en los resultados del ejercicio.

Con relación al colateral otorgado, el Grupo Financiero reclasificará el activo financiero en su balance general como restringido, valuándose conforme a los criterios anteriormente descritos en esta Nota, hasta el vencimiento del reporto.

Actuando el Grupo Financiero como reportadora, en la fecha de contratación de la operación de reporto se reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado. La cuenta por cobrar se valorará posteriormente durante la vida del reporto a su costo amortizado mediante el reconocimiento del interés por reporto de acuerdo al método de interés efectivo en los resultados del ejercicio.

Con relación al colateral recibido, el Grupo Financiero lo reconocerá en cuentas de orden, siguiendo para su valuación los lineamientos establecidos en el criterio B-9 “Custodia y administración de bienes”, hasta el vencimiento del reporto.

Cuando la reportadora vende el colateral o lo entrega en garantía, se reconocen los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada (medida inicialmente al precio pactado), la cual se valúa, para el caso de su venta a valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporto, a su costo amortizado (cualquier diferencial entre el precio recibido y el valor de la cuenta por pagar se reconoce en los resultados del ejercicio).

Asimismo, en el caso en que la reportadora se convierta a su vez en reportada por la concertación de otra operación de reporto con el mismo colateral recibido en garantía de la operación inicial, el interés por reporto pactado en la segunda operación se deberá reconocer en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo al método de interés efectivo, afectando la cuenta por pagar valuada a costo amortizado mencionada anteriormente.

Las cuentas de orden reconocidas por colaterales recibidos por la reportadora se cancelan cuando la operación de reporto llega a su vencimiento o exista incumplimiento por parte de la reportada.

Derivados - El Grupo Financiero podrá llevar a cabo dos tipos de operaciones:

- De cobertura de una posición abierta de riesgo. Consiste en comprar o vender instrumentos financieros derivados con el objeto de mitigar el riesgo de una transacción o conjunto de transacciones.
- Con fines de negociación. Consiste en la posición que asume el Grupo Financiero como participante en el mercado con propósito diferente al de cubrir posiciones abiertas de riesgo.

Dentro de las políticas y normatividad interna del Grupo Financiero se contempla que para celebrar operaciones con productos derivados, es requisito la calificación y en su caso autorización de líneas de exposición de riesgo por cada una de las contrapartes del Sistema Financiero que han sido autorizadas por parte de Banco de México para la celebración de este tipo de operaciones. En cuanto a clientes corporativos se exige antes de la realización de estas operaciones, el otorgamiento de una línea de crédito preautorizada por el Comité de Riesgos de Crédito o la constitución de garantías de fácil realización, vía contrato de caución bursátil. En cuanto a empresas medianas, empresas pequeñas y personas físicas, las operaciones se realizan a través de la constitución de garantías líquidas en contrato de caución bursátil.

El reconocimiento o cancelación en los estados financieros de los activos y/o pasivos provenientes de operaciones con instrumentos financieros derivados, se realiza en la fecha en que se concerta la operación, independientemente de la fecha de liquidación o entrega del bien.

El Grupo Financiero reconoce todos los derivados que pacta (incluidos aquéllos que formen parte de una relación de cobertura) como activos o pasivos (dependiendo de los derechos y/u obligaciones que contengan) en el balance general, inicialmente a su valor razonable, el cual, presumiblemente, corresponde al precio pactado en la operación. Los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del derivado se reconocen directamente en resultados.

Posteriormente, todos los derivados se valúan a su valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que se pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del período dentro del rubro "Resultado por Intermediación".

Los derivados deberán presentarse en un rubro específico del activo o del pasivo, dependiendo de si su valor razonable (como consecuencia de los derechos y/u obligaciones que establezcan) corresponde a un saldo deudor o un saldo acreedor, respectivamente. Dichos saldos deudores o acreedores podrán compensarse siempre y cuando cumplan con las reglas de compensación establecidas en el criterio contable correspondiente.

El rubro de derivados en el balance general deberá segregarse en derivados con fines de negociación y con fines de cobertura.

Operaciones con fines de cobertura

Los derivados con fines de cobertura se valúan a mercado y el efecto se reconoce dependiendo del tipo de cobertura, de acuerdo con lo siguiente:

- a. Si son coberturas de valor razonable, se valúa a mercado la posición primaria cubierta y el instrumento derivado de cobertura, registrándose el efecto neto en los resultados del período.
- b. Si son coberturas de flujos de efectivo, se valúa a mercado el instrumento derivado de cobertura y la valuación correspondiente a la parte efectiva de la cobertura, se registra dentro de la cuenta de utilidad integral en el capital contable. La parte inefectiva se registra en resultados.

Operaciones con fines de negociación

- Contratos adelantados y futuros:

Su saldo representa la diferencia entre el valor razonable del contrato y el precio "forward" estipulado del mismo. Si la diferencia es positiva es plusvalía y se presenta en el activo; si es negativa es minusvalía y se presenta en el pasivo.

- Opciones:

Su saldo representa el valor razonable de la prima y son valuados a su valor razonable, reconociendo los efectos de valuación en los resultados del ejercicio.

- Swaps:

Su saldo representa la diferencia entre el valor razonable de la parte activa y de la parte pasiva.

Derivados implícitos - El Grupo Financiero segrega los derivados implícitos de notas estructuradas, donde el subyacente de referencia es de tipo de cambio, índices, opciones de tasas de interés con plazo extendible y opciones sobre precios de bonos UMS.

Por aquellos contratos de deuda de créditos y bonos emitidos, donde el subyacente de referencia es una tasa de interés con opciones implícitas de caps, floor y collars, se considera estrechamente relacionado al contrato anfitrión, estas no se segregan. En consecuencia, el contrato principal de los créditos y bonos emitidos se registra con el criterio aplicable a cada contrato, en ambos casos a costo amortizado.

Préstamo de valores - Es aquella operación en la que se conviene la transferencia de valores, del prestamista al prestatario, con la obligación de devolver tales valores u otros substancialmente similares en una fecha determinada o a solicitud, recibiendo como contraprestación un premio. En esta operación se solicita un colateral o garantía por parte del prestamista al prestatario.

A la fecha de la contratación del préstamo de valores actuando como prestamista, el Grupo Financiero registra el valor objeto del préstamo transferido al prestatario como restringido, para lo cual se siguen las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio contable que corresponda.

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación.

Actuando como prestatario, a la fecha de la contratación del préstamo de valores, el Grupo Financiero registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden, siguiendo para su valuación los lineamientos para los títulos reconocidos en la cuenta de "Custodia y administración de bienes".

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación.

El valor objeto de la operación y el colateral recibidos se presentan en cuentas de orden en el rubro de colaterales recibidos por el Grupo Financiero. Por lo que se refiere a colaterales recibidos provenientes de otras transacciones se deberán presentar en el rubro de Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía.

Cartera de crédito - Representa el saldo de los montos efectivamente entregados a los acreditados más los intereses devengados no cobrados. La estimación preventiva para riesgos crediticios se presenta deduciendo los saldos de la cartera.

El saldo insoluto de los créditos se registra como cartera vencida de la siguiente manera:

- Cuando se tenga evidencia de que el cliente ha sido declarado en concurso mercantil.
- Cuando sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad de acuerdo a los términos contractuales, considerando que:
 - Los créditos con amortización única al vencimiento de principal e intereses, a los 30 días naturales en que ocurra el vencimiento.
 - En el caso de créditos con amortización única de principal al vencimiento, pero con pago de intereses periódicos, el total del principal e intereses a los 30 y 90 días naturales de vencido, respectivamente.
 - Los créditos cuya amortización de principal e intereses hayan sido pactados en pagos periódicos parciales, a los 90 días naturales de vencida la primera amortización.
 - En el caso de créditos revolventes, cuando no se haya realizado el pago de dos períodos de facturación, o en caso de que período de facturación sea distinto al mensual, a los 60 días naturales de vencidos.
 - En el caso de los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes, se considerarán como cartera vencida en el momento en que se presente el sobregiro.

Los intereses se reconocen como ingresos en el momento que se devengan. La acumulación de intereses se suspende al momento que el crédito pasa a cartera vencida.

Los intereses ordinarios devengados durante el período en que el crédito se consideró cartera vencida se reconocen como ingresos en el momento en que se cobran.

Las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial de créditos se registran como un crédito diferido dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados", el cual se amortiza como un ingreso por intereses, bajo el método de línea recta durante la vida del crédito. Cualquier otro tipo de comisiones se reconocen en la fecha en que se generan en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

A partir de abril de 2009, la Comisión emitió la regla contable de reconocer los costos y gastos incrementales asociados con el otorgamiento inicial del crédito, como un cargo diferido, los cuales deben amortizarse contra los resultados del ejercicio como un gasto por intereses, durante el mismo período contable en el que se reconocen los ingresos por comisiones cobradas. El Grupo Financiero considera que estos costos y gastos incrementales asociados con el otorgamiento inicial de crédito son poco significativos, por lo que fueron reconocidos en resultados conforme se devengaron.

En el caso de comisiones cobradas por concepto de anualidad de tarjeta de crédito, ya sea la primera anualidad o subsecuentes por concepto de renovación, se reconocen como un crédito diferido dentro del rubro de "Créditos diferidos y cobros anticipados" y se amortizan en un período de 12 meses contra los resultados del ejercicio en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas".

Asimismo, en el caso de costos y gastos asociados al otorgamiento de tarjetas de crédito, éstos se reconocen como un cargo diferido, el cual se amortiza en un período de 12 meses contra los resultados del ejercicio en el rubro que corresponde de acuerdo a la naturaleza del costo o gasto.

Los créditos vencidos reestructurados no se consideran como cartera vigente sino hasta el momento en que existe evidencia del pago sostenido, el cual se considera cuando se recibe el pago sin retraso y en su totalidad de tres mensualidades consecutivas, o bien el pago de una exhibición en los casos en que la amortización cubra períodos mayores a 60 días.

Los créditos renovados en los cuales el acreditado no haya liquidado en tiempo los intereses devengados y cuando menos el 25% del monto original del crédito, serán considerados como vencidos en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

Estimación preventiva para riesgos crediticios– *Cartera comercial:*

De acuerdo con lo establecido en las Disposiciones en materia de la metodología de calificación de la cartera crediticia, las instituciones de crédito calificarán individualmente la cartera crediticia comercial, por los créditos o grupo de créditos a cargo de un mismo deudor cuyo saldo sea igual o mayor a un importe equivalente a 4,000,000 UDIS a la fecha de la calificación para los ejercicios 2009 y 2008. El restante, se califica en forma paramétrica en función al número de meses transcurridos a partir del primer incumplimiento. La cartera con cargo al Gobierno Federal o con garantía expresa de la Federación se considera como exceptuada.

Para los créditos otorgados a entidades federativas, municipios y sus organismos descentralizados, BBVA Bancomer ha decidido sujetarse a las metodologías regulatorias establecidas en las Disposiciones, las cuales establecen que para evaluar el riesgo crediticio se consideran las calificaciones base asignadas por las agencias calificadoras (Fitch, MOODY's, HR Ratings y S&P) autorizadas por la Comisión (esta calificación no deberá tener una antigüedad mayor a 24 meses). Los municipios que cuenten con garantía personal expresa por parte del gobierno de su entidad federativa, podrán ser calificados con el grado de riesgo que corresponda a la entidad federativa que lo avala. Por último, se establece que las garantías reales deberán evaluarse con el mismo mecanismo regulatorio que se aplica a cualquier crédito garantizado y que cuando no se cuente con Participaciones Federales, el grado de riesgo deberá desplazarse dos grados de riesgo mayor.

BBVA Bancomer certificó en el año 2001 ante la Comisión, su esquema interno de calificación de Riesgo Deudor, Calificación de Riesgo Bancomer (CRB), para cumplir con los requerimientos de calificación de riesgo y creación de reservas crediticias.

El 16 de diciembre de 2008, la Comisión renovó la autorización otorgada previamente a dicha metodología interna, por un período de dos años contados a partir del 1 de diciembre de 2008.

La metodología de calificación desarrollada internamente "CRB" determina la calidad crediticia de un cliente mediante la ponderación de las calificaciones obtenidas en cinco criterios de riesgo: Conducta, Capacidad de Pago Histórica, Capacidad de Endeudamiento, Capacidad de Pago Proyectada y Condiciones Macroeconómicas. Estos criterios representan la valoración del perfil del cliente, la situación financiera de la empresa y la situación económica de la industria y se miden a través de la calificación de diversos factores cuantitativos y cualitativos de riesgo crediticio, cuya ponderación se realiza mediante la aplicación de un algoritmo único y con parámetros de ponderación fijos. El diseño del mencionado algoritmo y sus ponderadores asociados son resultado de la aplicación de análisis estadísticos y econométricos sobre datos históricos de varios años.

El sistema de calificación interna presenta distintos niveles de riesgo, que identifican créditos en un nivel de riesgo aceptable, créditos en observación y créditos con riesgo inaceptable o en incumplimiento. La siguiente matriz resume los niveles de riesgo de la CRB:

Nivel

1. Excepcional
2. Superior
3. Bueno
4. Adecuado
5. Debilidad potencial
6. Debilidad existente
7. Debilidad crítica
8. Pérdida

El esquema de correspondencia de la CRB a la Calificación de Riesgo Regulatoria se fundamenta en un análisis de equivalencia de probabilidades de incumplimiento entre la CRB y la Calificación de Riesgo del Deudor según la Comisión, y es el siguiente:

CRB	Equivalencia con Calificación de la Comisión	Experiencia de Pago
1	A1	
2	A1	
3	A2	
4	B1	Si el atraso es menor a 30 días
4	B2	Si el atraso es 30 o más días
5	B3	Si el atraso es menor a 30 días
5	C1	Si el atraso es 30 o más días
6	C1	Si el atraso es menor a 30 días
6	C2	Si el atraso es 30 o más días
7	D	
8	E	

Una vez obtenida la calificación del deudor de acuerdo con este procedimiento, se califica cada crédito en forma inicial con la calificación del deudor y posteriormente, considerando el valor de las garantías afectas a los mismos, se determina la parte del saldo del crédito por el valor descontado de las garantías y la parte del saldo expuesta. La calificación asignada a la parte cubierta se puede modificar en función a la calidad de las garantías. Asimismo, la parte expuesta mantendrá la calificación inicial del crédito siempre que se encuentre entre A1 y C1 o bien, deberá ubicarse en el nivel de riesgo E, si la calificación inicial del crédito es C2, D o E. Asimismo, las Disposiciones establecen diversos criterios para determinar el valor de las garantías en función a su posibilidad de realización.

Las reservas preventivas para la cartera crediticia comercial, constituidas por el Grupo Financiero como resultado de la calificación individual de cada crédito, se clasificarán de acuerdo con los siguientes porcentajes:

Probabilidad de Incumplimiento		Grado de Riesgo	
0%	a	0.50%	A1
0.51%	a	0.99%	A2
1.00%	a	4.99%	B1
5.00%	a	9.99%	B2
10.00%	a	19.99%	B3
20.00%	a	39.99%	C1
40.00%	a	59.99%	C2
60.00%	a	89.99%	D
90.00%	a	100.00%	E

El Grupo Financiero registra las provisiones preventivas correspondientes en forma mensual, aplicando los resultados de la calificación que se realiza en forma trimestral, al saldo del adeudo registrado el último día de cada mes.

– *Cartera hipotecaria:*

La provisión preventiva para riesgos crediticios relativa a la cartera hipotecaria, se determina aplicando porcentajes específicos al saldo insoluto del deudor neto de apoyos (el monto de los apoyos punto final o ADE a cargo de BBVA Bancomer quedaron reservados al 100% como resultado de la aplicación inicial de las Disposiciones), estratificando la totalidad de la cartera en función al número de mensualidades que reporten incumplimiento del pago exigible a la fecha de la calificación (modelo de pérdida esperada).

Para cada estrato, se determinarán las reservas preventivas que resultan de aplicar porcentajes específicos por los siguientes conceptos:

- Probabilidad de incumplimiento: los porcentajes de reserva por este concepto van de 1% al 90% hasta 4 mensualidades de incumplimiento, dependiendo del tipo de cartera hipotecaria y del 95% al 100% de 5 mensualidades de incumplimiento en adelante.
- Severidad de la pérdida: los porcentajes de reserva por este concepto son del 35% para créditos hasta 6 mensualidades de incumplimiento, 70% de 7 a 47 mensualidades de incumplimiento y del 100% de 48 mensualidades de incumplimiento en adelante.

Las reservas preventivas para la cartera hipotecaria, constituidas por el Grupo Financiero como resultado de la calificación de los créditos, se clasifican de acuerdo con los siguientes porcentajes:

Grado de Riesgo	Porcentajes de Reserva Preventiva	
A	0	a 0.99%
B	1	a 19.99%
C	20	a 59.99%
D	60	a 89.99%
E	90	a 100.00%

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la calificación y constitución de la reserva preventiva de la cartera hipotecaria se realiza con cifras al último día de cada mes y se presenta a la Comisión a más tardar a los 30 días siguientes al mes calificado, de acuerdo con los porcentajes de reservas aplicables a cada tipo de cartera, como se indicó anteriormente.

– *Cartera de consumo que no incluye operaciones de tarjeta de crédito:*

Tratándose de la cartera crediticia de consumo que no incluya operaciones de tarjeta de crédito, con cifras al último día de cada mes, el procedimiento aplicable es el siguiente:

- I. Se estratificará la totalidad de la cartera en función al número de períodos de facturación que a la fecha de la calificación reporten incumplimiento del pago exigible establecido por el Grupo Financiero, utilizando los datos del historial de pagos de cada crédito en el Grupo Financiero, de por lo menos 9, 13 ó 18 períodos anteriores a dicha fecha, conforme a lo señalado en la siguiente tabla. Cuando el crédito haya sido otorgado dentro del referido lapso, se utilizan los datos con los que se cuente a la fecha.
- II. Constituye para cada estrato, las reservas preventivas que resulten de aplicar al importe total del saldo insoluto de los créditos que se ubiquen en cada estrato, los porcentajes de reservas preventivas que se indican a continuación, dependiendo si los períodos de facturación con incumplimiento son semanales, quincenales o mensuales. El Grupo Financiero no incluye los intereses devengados no cobrados, registrados en balance, de créditos que estén en cartera vencida. Los intereses devengados no cobrados sobre cartera vencida son reservados en su totalidad al momento de su traspaso.

En el caso de que esta cartera cuente con garantías o medios de pago a favor de BBVA Bancomer, el saldo cubierto se considerará como de cero períodos de incumplimiento para efectos de su provisionamiento.

Tabla aplicable para créditos con facturación semanal, quincenal y mensual:

Períodos de facturación	Semanal reserva	Quincenal Porcentajes de reserva	Mensual Porcentajes de reserva
0	0.50%	0.50%	0.50%
1	1.50%	3%	10%
2	3%	10%	45%
3	5%	25%	65%
4	10%	45%	75%
5	20%	55%	80%
6	30%	65%	85%
7	40%	70%	90%
8	50%	75%	95%
9	55%	80%	100%
10	60%	85%	100%
11	65%	90%	100%
12	70%	95%	100%
13	75%	100%	100%
14	80%	100%	100%
15	85%	100%	100%
16	90%	100%	100%
17	95%	100%	100%
18 ó más	100%	100%	100%

Para ubicar la determinación del grado de riesgo se utiliza la siguiente tabla, en función del porcentaje de la tabla anterior, para los rangos de porcentajes de provisiones aplicables:

Grado de riesgo	Rangos de Porcentajes de Reservas Preventivas
A	0 a 0.99%
B	1 a 19.99%
C	20 a 59.99%
D	60 a 89.99%
E	90 a 100.00%

Cartera crediticia de consumo relativa a operaciones de tarjeta de crédito:

Mediante publicación del 12 de agosto de 2009, la Comisión emitió una resolución que modifica las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, por medio de la cual se modifica la metodología aplicable a la calificación de la cartera de consumo, con la finalidad de que la misma refleje con base en el entorno actual, la pérdida esperada en estas operaciones. Esta nueva metodología requiere separar la cartera de consumo en dos grupos en cuanto a si se refiere o no a operaciones de tarjeta de crédito.

Tratándose de cartera crediticia de consumo relativa a operaciones de tarjeta de crédito, se deberá provisionar y calificar dicha cartera, crédito por crédito, tomando en cuenta la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento. Si los impagos consecutivos a la fecha del cálculo son menores a 10, la severidad de la pérdida se considerará al 75%, y si son iguales o exceden este número, al 100%. La exposición al cumplimiento se determina mediante la aplicación de una fórmula que considera tanto el saldo total de la deuda del acreditado y su límite de crédito. En el caso de cuentas inactivas, se deberá constituir una provisión equivalente al 2.68% del límite de crédito.

El efecto acumulado inicial derivado de la aplicación de la metodología de calificación de cartera de consumo correspondiente a operaciones con tarjeta de crédito, podrá reconocerse a opción de BBVA Bancomer por alguna de las dos alternativas:

- En el capital contable dentro del resultado de ejercicios anteriores, ó
- Constituyendo el monto total de las reservas en un plazo de 24 meses, contados a partir de que concluya el mes en que entró en vigor la resolución, en el cual se constituirá el 50% de este monto y el 50% restante en el período de 23 meses.

BBVA Bancomer eligió para el provisionamiento del efecto inicial de la aplicación de la metodología de la cartera de consumo proveniente de tarjeta de crédito, la alternativa de llevar dicho efecto al capital contable, neto de su impuesto diferido correspondiente, dentro del rubro de “Resultado de ejercicios anteriores”. Dicho efecto ascendió a \$953, los cuales, de haberse reconocido en los resultados del ejercicio, el margen financiero se hubiera visto disminuido en \$1,323, los impuestos diferidos se hubieran incrementado en \$370 y la utilidad neta se hubiera visto disminuida en \$953.

Por otro lado, la Comisión aprobó a BBVA Bancomer la aplicación de un modelo interno de calificación de tarjeta de crédito, mediante el Oficio Número 111-1/69930/2009 de fecha 22 de junio de 2009, en el entendido de que su utilización se realizara a partir del mes en que BBVA Bancomer decida aplicarla, previa notificación a dicha Comisión. Asimismo, BBVA Bancomer mediante comunicado de fecha 31 de agosto de 2009 notificó la aplicación de su modelo interno e informó que el efecto acumulado inicial derivado de su aplicación sería registrado en el capital contable, de conformidad con la modificación emitida por la Comisión.

La metodología de calificación desarrollada internamente consiste en el cálculo de la pérdida esperada de 12 meses con los siguientes conceptos:

- Probabilidad de incumplimiento – Basada en variables tales como tipo de cartera, antigüedad de la cuenta, herramienta de admisión o comportamiento para créditos con menos de 3 impagos y 100% para 3 o más impagos.
- Severidad de la pérdida – Se calcula con variables del tipo de carrea, saldo, antigüedad y tiempo en incumplimiento.
- Exposición – Se obtiene en función del límite de crédito y el saldo actual.

La reserva preventiva para la cartera de tarjeta de crédito constituida por el Grupo Financiero como resultado de la calificación de los créditos, se clasifica de acuerdo con los siguientes porcentajes:

Grado de Riesgo	Porcentajes de Reserva Preventiva	
A	0	a 0.99%
B-1	1	a 2.50%
B-2	2.51	a 19.99%
C	20	a 59.99%
D	60	a 89.99%
E	90	a 100.00%

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la calificación y constitución de la reserva preventiva de la cartera crediticia de consumo se realiza con cifras al último día de cada mes y se presenta a la Comisión a más tardar a los 30 días siguientes al mes calificado, de acuerdo con los porcentajes de reservas aplicables a cada tipo de cartera, como se indicó anteriormente.

Adicionalmente, se reconoce una estimación por el monto total de los intereses ordinarios devengados no cobrados correspondientes a créditos que se consideran como cartera vencida.

Reservas adicionales

Las estimaciones adicionales constituídas por BBVA Bancomer obedecen a modelos internos de calificación para los créditos hipotecarios neto de apoyos y créditos al consumo, los cuales consisten en la aplicación de porcentajes específicos (pérdida esperada) al saldo insoluto del deudor.

Bursatilización con transferencia de propiedad - Mediante la operación de bursatilización de cartera hipotecaria con transferencia de propiedad, BBVA Bancomer (la Cedente) transfiere los activos financieros a través de un vehículo de bursatilización (el Fideicomiso), con la finalidad de que éste, mediante un intermediario (la Casa de Bolsa), emita valores para ser colocados entre el gran público inversionista, los cuales representan el derecho a los rendimientos o los productos generados por el activo financiero bursatilizado y como contraprestación la Cedente recibe efectivo y una constancia, la cual le otorga el derecho sobre el remanente del flujo del Fideicomiso después de la liquidación de los certificados a sus tenedores. Esta constancia se registra a su valor razonable.

La Cedente presta servicios de administración de los activos financieros transferidos y reconoce en los resultados del ejercicio los ingresos que derivan de dichos servicios en el momento en que se devengan. Dichos ingresos se presentan en el rubro de "Comisiones y tarifas cobradas". Los gastos en los que se incurra por la administración del Fideicomiso, serán reembolsados por el propio Fideicomiso previa autorización del Representante Común, siempre que el Fideicomiso cuente con flujo para realizar dicho reembolso. La Cedente mantendrá en cuentas por cobrar los pagos que hayan efectuado por cuenta del Fideicomiso en tanto este último no le reembolse dichos gastos.

El 17 de diciembre de 2007, la Comisión autorizó a BBVA Bancomer, mediante el Oficio Número 153/1850110/2007 la inscripción en el Registro Nacional de Valores del Programa para la Emisión de Certificados Bursátiles hasta por la cantidad de \$20,000 o su equivalente en Unidades de Inversión (UDIS) con una vigencia de 5 años a partir de la autorización; dicho programa es de carácter revolvente.

Con fecha 4 de agosto de 2009 se realizó la quinta emisión de certificados bursátiles de cartera hipotecaria por \$6,545, derivada del Programa para la Emisión de Certificados Bursátiles autorizado por la Comisión.

El 30 de diciembre de 2009, BBVA Bancomer efectuó una colocación privada de títulos respaldados con las Constancias Fiduciarias obtenidas de las cinco bursatilizaciones de cartera hipotecaria de los fideicomisos 711, 752, 781, 847 y 881.

BBVA Bancomer reconoció las operaciones de bursatilización efectuadas durante 2009, con base en los nuevos criterios contables emitidos por la Comisión en abril de 2009, correspondientes al "Reconocimiento y baja de activos", Operaciones de bursatilización" y "Consolidación de entidades de propósito específico". Como consecuencia de la aplicación de estos criterios, BBVA Bancomer dio de baja los activos bursatilizados a los fideicomisos, los cuales posteriormente son consolidados dentro del balance general de BBVA Bancomer, por lo que dichos activos forman parte de los activos dentro del balance general.

Al 31 de diciembre de 2009, el rubro de beneficios por recibir en operaciones de bursatilización, el cual asciende a \$1,060, representa el monto de las constancias fiduciarias de bursatilizaciones no consolidadas, las cuales se incorporan al balance general en la consolidación del fideicomiso de bursatilización privada de constancias.

La metodología de valuación de los beneficios sobre el remanente de operaciones de bursatilización se detalla a continuación:

"BBVA Bancomer cuenta con las herramientas para medir y cuantificar el impacto de las operaciones de bursatilización en el balance general y en el estado de resultados, a través del costo de fondeo, liberación de capital, reservas y niveles de liquidez, tanto al momento de estructurar las emisiones, como a lo largo de la vida de las mismas.

Mediante el sistema de valuación se mide el seguimiento del desempeño de las constancias y porciones subordinadas que están en los registros de BBVA Bancomer y, en su caso, la valuación de la posición propia del bono para su posible venta en el mercado secundario.

En el modelo de valuación se utiliza el cálculo de la tasa constante de prepago histórica que realiza BBVA Bancomer, la tasa de mortalidad, el porcentaje actual de los créditos, tasa de interés, monto de la emisión y aforo, entre otros conceptos”.

Las características de los contratos de las bursatilizaciones realizadas durante 2009 se describen en la Nota 13.

Otras cuentas por cobrar - Los importes correspondientes a los deudores diversos del Grupo Financiero que no sean recuperados dentro de los 90 ó 60 días siguientes a su registro inicial (dependiendo si los saldos están identificados o no), se reservan con cargo a los resultados del ejercicio independientemente de la probabilidad de recuperación.

Los saldos de las cuentas liquidadoras activas y pasivas representan las operaciones por venta y compra de divisas y valores que se registran el día en que se efectúan, existiendo un plazo hasta de 96 horas para su liquidación.

Bienes adjudicados o recibidos mediante dación en pago - Los bienes adjudicados o recibidos mediante dación en pago se registran a su costo o valor razonable deducidos de los costos y gastos estrictamente indispensables que se erogan en su adjudicación, el que sea menor. Por costo se entiende el valor que se fije para efectos de la adjudicación de bienes como consecuencia de juicios relacionados con reclamos de derechos a favor del Grupo Financiero; tratándose de daciones en pago, el precio convenido entre las partes.

En la fecha de registro del bien adjudicado o recibido mediante dación en pago, el valor del activo que dio origen a la adjudicación, así como su respectiva estimación, se deberá dar de baja del balance general, o bien, por la parte correspondiente a las amortizaciones devengadas o vencidas que hayan sido cubiertas por los pagos parciales en especie a que hace referencia el criterio B-6 “Cartera de crédito”.

En caso que el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea superior al valor del bien adjudicado, la diferencia se reconocerá en los resultados del ejercicio en el rubro “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

Cuando el valor del activo o de las amortizaciones devengadas o vencidas que dieron origen a la adjudicación, neto de estimaciones, sea menor al valor del bien adjudicado, el valor de este último deberá ajustarse al valor neto del activo.

Los bienes adjudicados se valúan de acuerdo al tipo de bien de que se trate, debiendo registrar dicha valuación contra los resultados del ejercicio como “Otros ingresos (egresos) de la operación”, según corresponda.

De acuerdo con las Disposiciones, el mecanismo a seguir en la determinación de la reserva por tenencia de bienes adjudicados o bienes recibidos en dación en pago, es el siguiente:

Reservas para bienes muebles	
Tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago (meses)	Porcentaje de Reserva
Hasta 6	0%
Más de 6 y hasta 12	10%
Más de 12 y hasta 18	20%
Más de 18 y hasta 24	45%
Más de 24 y hasta 30	60%
Más de 30	100%

Reservas para bienes inmuebles	
Tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación en pago (meses)	Porcentaje de Reserva
Hasta 12	0%
Más de 12 y hasta 24	10%
Más de 24 y hasta 30	15%
Más de 30 y hasta 36	25%
Más de 36 y hasta 42	30%
Más de 42 y hasta 48	35%
Más de 48 y hasta 54	40%
Más de 54 y hasta 60	50%
Más de 60	100%

Inmuebles, mobiliario y equipo - Se registran a costo de adquisición. Los activos que provienen de adquisiciones hasta el 31 de diciembre de 2007, se actualizaron aplicando factores derivados de las UDIS hasta esa fecha. La depreciación y amortización relativa se registra aplicando al costo actualizado hasta dicha fecha, un porcentaje determinado con base en la vida útil estimada de los mismos.

La depreciación se determina sobre el costo o el costo actualizado hasta 2007, en línea recta, a partir del mes siguiente al de su compra, aplicando las tasas detalladas a continuación:

	Tasa
Inmuebles	2.5%
Equipo de cómputo	25%
Cajeros automáticos	12.5%
Mobiliario y equipo	10%
Equipo de transporte	25%
Maquinaria y equipo	10%

Deterioro de activos de larga duración en uso - El Grupo Financiero revisa el valor en libros de los activos de larga duración en uso, ante la presencia de algún indicio de deterioro que pudiera indicar que el valor en libros pudiera no ser recuperable en el caso de su eventual disposición.

Inversiones permanentes en acciones - El Grupo Financiero reconoce sus inversiones en subsidiarias no consolidadas, así como en asociadas, por el método de participación con base en su valor contable de acuerdo con los últimos estados financieros disponibles de estas entidades.

Impuestos a la utilidad por pagar - El ISR y el IETU se registran en los resultados del año en que se causan. Para reconocer el impuesto diferido se determina, con base en proyecciones financieras, si el Grupo Financiero causará ISR o IETU y reconoce el impuesto diferido que corresponda al impuesto que esencialmente pagará. El impuesto diferido se reconoce aplicando la tasa correspondiente a las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, y en su caso, se incluyen los beneficios de las pérdidas fiscales por amortizar y de algunos créditos fiscales. El impuesto diferido activo se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.

El efecto de todas las partidas antes indicadas se presenta neto en el balance general bajo el rubro de “Impuestos diferidos, neto”.

El impuesto al activo pagado que se espera recuperar, está registrado como un crédito fiscal y se presenta en el balance general en el rubro de “Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles”.

Crédito mercantil - El crédito mercantil originado por el exceso del costo sobre el valor contable de subsidiarias en la fecha de adquisición fue evaluado siguiendo las disposiciones del Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición”, sujetándolo en forma anual a pruebas de deterioro.

Obligaciones de carácter laboral - De acuerdo con la Ley Federal del Trabajo, el Grupo Financiero tiene obligaciones por concepto de indemnizaciones y primas de antigüedad pagaderas a empleados que dejen de prestar sus servicios bajo ciertas circunstancias.

El Grupo Financiero registra el pasivo por indemnizaciones, prima de antigüedad, pensiones, servicios médicos integrales y seguro de vida a medida que se devenga, de acuerdo con cálculos actuariales basados en el método de crédito unitario proyectado, utilizando tasas nominales en 2009 y 2008. El Grupo Financiero reconoce las ganancias y pérdidas actuariales contra el resultado del ejercicio, de conformidad con lo establecido en la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”.

Por lo tanto, se está reconociendo el pasivo que, a valor presente, cubrirá la obligación por beneficios proyectados a la fecha estimada de retiro de los empleados que laboran en el Grupo Financiero así como la obligación derivada del personal jubilado.

Provisiones diversas - Se reconocen cuando se tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado, que probablemente resulte en una salida de recursos económicos y que pueda ser estimada razonablemente.

Transacciones en moneda extranjera - Las operaciones denominadas en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente del día de la operación excepto las generadas por las sucursales en el extranjero, las cuales se convierten al tipo de cambio fix de cierre de cada período. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se valorizan en moneda nacional al tipo de cambio de cierre de cada período, emitido por Banco de México. Las diferencias en cambios incurridas en relación con activos o pasivos contratados en moneda extranjera se registran en resultados.

Margen financiero - El margen financiero del Grupo Financiero está conformado por la diferencia resultante del total de los ingresos por intereses menos los gastos por intereses.

Los ingresos por intereses se integran por los rendimientos generados por la cartera de crédito, en función de los plazos establecidos en los contratos celebrados con los acreditados y las tasas de interés pactadas, amortización de los intereses cobrados por anticipado, así como los premios o intereses por depósitos en entidades financieras, préstamos bancarios, cuentas de margen, inversiones en valores, reportos y préstamos de valores, al igual que las primas por colocación de deuda, las comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito, así como los dividendos de instrumentos de patrimonio neto se consideran ingresos por intereses.

Los gastos por intereses consideran los premios, descuentos e intereses por la captación de BBVA Bancomer, préstamos bancarios, reportos y préstamo de valores y de las obligaciones subordinadas, así como los gastos de emisión y descuento por colocación de deuda. La amortización de los costos y gastos asociados por el otorgamiento inicial del crédito forman parte de los gastos por intereses.

Cuentas de orden -

- *Activos y pasivos contingentes:*

Registra el importe de las sanciones económicas impuestas por la Comisión y cualquier otra autoridad administrativa o judicial, en tanto no se cumpla con la obligación de pago de dichas sanciones, por haber interpuesto recurso de revocación.

- *Compromisos crediticios:*

El saldo representa el importe de cartas de crédito otorgadas por BBVA Bancomer que son consideradas como créditos comerciales irrevocables no dispuestos por los acreditados y líneas de crédito autorizadas no ejercidas.

Las partidas registradas en esta cuenta están sujetas a calificación.

- *Bienes en fideicomiso o mandato:*

En los primeros se registra el valor de los bienes recibidos en fideicomiso, llevándose en registros independientes los datos relacionados con la administración de cada uno. En el mandato se registra el valor declarado de los bienes objeto de los contratos de mandato celebrados por el Grupo Financiero.

– *Colaterales recibidos por la entidad:*

Su saldo representa el total de colaterales recibidos en operaciones de reporto y préstamo de valores actuando el Grupo Financiero como reportadora y prestataria.

– *Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:*

Su saldo representa el total de colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía, cuando el Grupo Financiero actúe como reportadora.

– *Bienes en custodia, garantía y administración:*

El efectivo y los valores propiedad de clientes que se tienen en custodia, garantía y administración se reflejan en las cuentas de orden respectivas y fueron valuados con base en el precio proporcionado por el proveedor de precios.

- a. El efectivo se deposita en instituciones de crédito en cuentas de cheques distintas a las de la Casa de Bolsa.
- b. Los valores en custodia y administración están depositados en la S.D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S.A. de C.V.

4. Principales diferencias con las normas de información financiera aplicables en México

Los estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las prácticas contables establecidas por la Comisión, las cuales, en los siguientes casos, difieren de las NIF, aplicadas comúnmente en la preparación de estados financieros para otro tipo de sociedades no reguladas:

- Los criterios contables de la Comisión permiten transferir títulos clasificados como “conservados a vencimiento” hacia la categoría de “títulos disponibles para la venta”, siempre y cuando no se cuente con la intención o capacidad de mantenerlos hasta el vencimiento. Asimismo, permiten efectuar reclasificaciones hacia la categoría de títulos conservados a vencimiento, o de títulos para negociar hacia disponibles para la venta, previa autorización expresa de la Comisión. De acuerdo con la Interpretación a las Normas de Información Financiera No. 16 (INIF 16) están permitidas las transferencias de instrumentos financieros con fines de negociación a la categoría de “títulos disponibles para la venta” o a la de “títulos conservados a vencimiento” en casos de que un instrumento financiero primario se encuentre en un mercado; ilíquido y se cumpla con ciertos requisitos.
- El monto de colateral otorgado en efectivo, valores u otros activos altamente líquidos en operaciones con derivados en mercados o bolsas reconocidos se presenta en un rubro específico en el balance general denominado “Cuentas de Margen”, en lugar de presentarlo en el rubro de “Derivados”, tal como lo establecen las NIF.
- El reconocimiento inicial derivado de la aplicación de la nueva metodología de calificación de tarjeta de crédito autorizada por la Comisión, que se describe en la Nota 3, se registró con cargo a capital contable en la cuenta “Resultado de ejercicios anteriores” y no contra el resultado del ejercicio como lo requieren las NIF.
- Cuando los créditos se mantengan en cartera vencida, el control de los intereses devengados se registra en cuentas de orden. Cuando dichos intereses son cobrados, se reconocen directamente en los resultados del ejercicio. Las NIF requieren el registro de los intereses devengados en resultados y el reconocimiento de la reserva correspondiente.
- Los estados financieros consolidados del Grupo Financiero incluyen los de sus subsidiarias pertenecientes al sector financiero y los de aquellas que le prestan servicios complementarios, exceptuando a las empresas del sector seguros del Grupo Financiero. Las NIF establecen la consolidación de todas las subsidiarias en las que se tenga control, independientemente del sector al que pertenezcan.
- Los deudores diversos no cobrados en 90 ó 60 días dependiendo de su naturaleza, se reservan con cargo a los resultados del ejercicio, independientemente de su posible recuperación.
- Los nuevos criterios contables relacionados con la consolidación de entidades de propósito específico y con el de operaciones de bursatilización (cuya entrada en vigor fue a partir del 1 de enero de 2009), así como el de reconocimiento y baja de activos financieros (cuya entrada en vigor fue a partir del 14 de octubre de 2008) se aplican de forma prospectiva y no se modifican los efectos por las operaciones realizadas con anterioridad a la fecha de aplicación y que se mantienen vigentes.

5. Disponibilidades

La integración de este rubro al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se muestra a continuación:

	2009	2008
Caja	\$ 40,098	\$ 38,240
Bancos	10,506	49,435
Disponibilidades restringidas	90,993	73,702
Otras disponibilidades	86	110
	\$ 141,683	\$ 161,487

El rubro de Bancos está representado por efectivo en moneda nacional y dólares americanos convertidos al tipo de cambio emitido por Banco de México de \$13.0659 y \$13.8325 para 2009 y 2008, respectivamente, y se integra como sigue:

	Moneda Nacional		Dólares Americanos Valorizados		Total	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Depósitos con instituciones						
de crédito del extranjero	\$ -	\$ -	\$ 20,365	\$ 63,177	\$ 20,365	\$ 63,177
Divisas a entregar	-	-	(12,249)	(14,710)	(12,249)	(14,710)
Banco de México	-	41	46	71	46	112
Bancos del país	2,303	856	41	-	2,344	856
	\$ 2,303	\$ 897	\$ 8,203	\$ 48,538	\$ 10,506	\$ 49,435

La Circular-Telefax de Banco de México 30/2002, resolvió constituir un Depósito de Regulación Monetaria (DRM) de todas las instituciones de crédito, cuya duración es indefinida y los intereses son pagaderos cada 28 días y comenzaron a devengarse a partir del 26 de septiembre de 2002, fecha del primer depósito. Cabe mencionar que dicha Circular quedó derogada a partir del 21 de agosto de 2008 y entró en vigor la nueva Circular Telefax 30/2008, conservando las mismas condiciones que la anterior. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el DRM e intereses de BBVA Bancomer ascienden a \$65,096 y \$65,225, respectivamente, y se incluyen en el saldo de "Disponibilidades restringidas".

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las disponibilidades restringidas se integran como sigue:

	2009	2008
Depósitos de regulación monetaria	\$ 65,096	\$ 65,225
Compra de divisas a recibir	18,300	7,725
Préstamos interbancarios call money	7,597	752
	\$ 90,993	\$ 73,702

6. Cuentas de margen

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 las cuentas de margen se integran como sigue:

	2009	2008
Colateral Otorgado por derivados OTC	\$ 3,531	\$ 7,548
Margen Derivados Mercados Organizados	1,826	2,734
Otros depósitos restringidos	355	781
Margen de ADR'S	159	12
Garantías otorgadas por préstamo	1	-
	\$ 5,872	\$ 11,075

7. Inversiones en valores

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las inversiones en valores se integran como sigue:

a. Títulos para negociar-

Instrumento	2009			2008	
	Costo de Adquisición	Intereses Devengados	Incremento (Decremento) por Valuación	Valor en Libros	Valor en Libros
Instrumentos de patrimonio neto	\$ 11,186	\$ -	\$ 944	\$ 12,130	\$ 1,902
BPAS (Bonos de Protección al Ahorro)	6,070	-	(3)	6,067	-
Eurobonos de deuda soberana	3,246	85	171	3,502	569
Sociedades de inversión	1,397	-	-	1,397	416
Bondes	981	-	-	981	418
T BILLS	129	1	1	131	-
Eurobonos corporativos	41	-	-	41	39
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	4	-	-	4	325
CETES	4	-	-	4	-
Certificados bursátiles	2	-	-	2	881
Certificados bursátiles intercambiables (CBIC'S)	1	-	-	1	4
Bonos bancarios	-	-	-	-	1,420
Certificados de depósito	-	-	-	-	293
Papel comercial	-	-	-	-	78
Total	\$ 23,061	\$ 86	\$ 1,113	\$ 24,260	\$ 6,345

Durante 2009 y 2008, el Grupo Financiero reconoció en resultados utilidades y pérdidas por valuación por un importe neto de \$1,814 y \$645, respectivamente.

Asimismo, al 31 de diciembre de 2009 los plazos residuales de estas inversiones son como sigue:

Instrumento	Menos de un Mes	Entre 1 y 3 Meses	Más de 3 Meses	Sin Plazo Fijo	Total a Costo de Adquisición
Instrumentos de patrimonio neto	\$ -	\$ -	\$ -	\$ 11,186	\$ 11,186
BPAS (Bonos de Protección al Ahorro)	326	-	5,744	-	6,070
Eurobonos de deuda soberana	32	8	3,206	-	3,246
Sociedades de inversión	-	-	-	1,397	1,397
Bondes	981	-	-	-	981
T BILLS	-	129	-	-	129
Eurobonos corporativos	-	-	41	-	41
Pagaré con rendimiento liquidable al vencimiento	4	-	-	-	4
CETES	4	-	-	-	4
Certificados bursátiles	-	-	2	-	2
Certificados bursátiles intercambiables (CBIC'S)	-	-	1	-	1
Total	\$ 1,347	\$ 137	\$ 8,994	\$ 12,583	\$ 23,061

Los colaterales otorgados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se integran como sigue:

	2009			2008	
	Costo de Adquisición	Intereses Devengados	Incremento (Decremento) por Valuación	Valor en Libros	Valor en Libros
Bondes	\$ 7,057	\$ -	\$ -	\$ 7,057	\$ 120
Bonos tasa fija	1,677	(52)	1	1,626	492
CETES	2	-	-	2	7
T BILLS	-	-	-	-	8,349
Instrumentos de patrimonio neto	-	-	-	-	1
Bonos garantías a recibir por préstamo de valores	8,736	(52)	1	8,685	8,969
Bondes	71,938	(13)	337	72,262	89,914
Bpas	58,124	(45)	1,334	59,413	77,595
Bonos tasa fija	15,809	-	(8)	15,801	19,187
CETES	14,765	-	-	14,765	8,100
Udibonos	1,461	-	-	1,461	1,057
Certificados bursátiles	744	-	-	744	462
Papel comercial	184	-	-	184	50
Bonos garantías a recibir por reportos	163,025	(58)	1,663	164,630	196,365
T BILLS en garantía a recibir por derivados	7,580	34	46	7,660	-
Total colaterales otorgados	\$ 179,341	\$ (76)	\$ 1,710	\$ 180,975	\$ 205,334

Las compras fecha valor al 31 de diciembre 2009 y 2008 se integran como sigue:

	2009			2008	
	Costo de Adquisición	Intereses Devengados	Incremento (Decremento) por Valuación	Valor en Libros	Valor en Libros
Bonos tasa fija	\$ 905	\$ 2	\$ -	\$ 907	\$ 10
Cetes	98	-	-	98	-
Instrumentos de patrimonio neto	82	-	(1)	81	1
Udibonos	-	-	-	-	60
Total	\$ 1,085	\$ 2	\$ (1)	\$ 1,086	\$ 71

Las ventas fecha valor al 31 de diciembre 2009 y 2008 se integran como sigue:

	2009			2008	
	Costo de Adquisición	Intereses Devengados	Incremento (Decremento) por Valuación	Valor en Libros	Valor en Libros
BPAS	\$ (2,431)	\$ (9)	\$ -	\$ (2,440)	\$ -
Bonos tasa fija	(685)	(2)	-	(687)	-
Instrumentos de patrimonio neto	(368)	-	-	(368)	(36)
Cetes	(101)	-	-	(101)	(381)
Udibonos	-	-	-	-	(45)
Total	\$ (3,585)	\$ (11)	\$ -	\$ (3,596)	\$ (462)
Total títulos para negociar	\$ 199,902	\$ 1	\$ 2,822	\$ 202,725	\$ 211,288

b. *Títulos disponibles para la venta-*

Instrumento	2009			2008	
	Costo de Adquisición	Intereses Devengados	Incremento (Decremento) por Valuación	Valor en Libros	Valor en Libros
Bonos tasa fija	\$ 31,754	\$ 48	\$ (42)	\$ 31,760	\$ -
Eurobonos de deuda soberana	7,447	179	291	7,917	1,433
Certificados bursátiles	4,032	3	11	4,046	152
Instrumentos de patrimonio neto Visa	-	-	3,307	3,307	2,085
Instrumentos de patrimonio neto	416	-	-	416	271
Constancia Fideicomiso Bursatilización Invex	164	-	-	164	1,316
Cetes	-	-	-	-	1,300
Bonos bancarios	-	-	-	-	213
Obligaciones	-	-	-	-	125
Total	\$ 43,813	\$ 230	\$ 3,567	\$ 47,610	\$ 6,895

Al 31 de diciembre de 2009, los plazos a los cuales se encuentran pactadas estas inversiones son como sigue:

Instrumento	Más de 3 Meses	Sin plazo Fijo	Total a Costo de Adquisición
Bonos tasa fija	\$ 31,754	\$ -	\$ 31,754
Eurobonos de deuda soberana	7,447	-	7,447
Certificados bursátiles	4,032	-	4,032
Instrumentos de patrimonio neto	-	416	416
Constancia Fid. Bursatilización Invex	-	164	164
Total	\$ 43,233	\$ 580	\$ 43,813

Los colaterales otorgados (títulos restringidos) al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se integran como sigue:

Instrumento	2009			2008	
	Costo de Adquisición	Intereses Devengados	Incremento (Decremento) por Valuación	Valor en Libros	Valor en Libros
Bonos tasa fija	\$ 51,780	\$ (24)	\$ 416	\$ 52,172	\$ 61,028
Cetes	10,003	-	-	10,003	2,956
Cedes	3,950	-	(1)	3,949	1,997
Certificados bursátiles	3,128	-	(26)	3,102	6,819
Bpas	1,000	-	-	1,000	-
Bonos Ibrd	218	-	-	218	-
Total garantías a recibir por reportos	\$ 70,079	\$ (24)	\$ 389	\$ 70,444	\$ 72,800
Total títulos disponibles para la venta	\$ 113,892	\$ 206	\$ 3,956	\$ 118,054	\$ 79,695

Asignación de acciones Visa a BBVA Bancomer

El 28 de marzo de 2008, Visa Inc. (VISA) emitió 406 millones de acciones clase A, a través de una Oferta Pública (IPO), convirtiendo las acciones regionales en una estructura multi clase de acciones, a fin de reflejar los diferentes derechos y obligaciones de los accionistas (Clase A, B, y C).

Por lo anterior, BBVA Bancomer recibió acciones serie C Clase I en la fecha de la colocación inicial, llevada a cabo el 18 de marzo de 2008. De acuerdo con lo establecido en el prospecto de colocación, VISA compró a BBVA Bancomer parte de las acciones Clase C Serie I, que representan un 56% de las acciones recibidas a un precio por acción de 44 dólares, menos una comisión del 2.8%, reconociéndose en resultados un ingreso de \$1,685 en el rubro de "Resultado por intermediación, neto". Por el restante 44% de acciones se reconoció el efecto inicial de valuación contra resultados, lo cual implicó un ingreso adicional de \$1,358 en el mismo rubro.

c. *Títulos conservados a vencimiento-*

Títulos de deuda de mediano y largo plazo:

Instrumento	2009			2008	
	Costo de Adquisición	Intereses Devengados	Valor en Libros	Valor en Libros	Valor en Libros
Bonos gubernamentales Programa de Apoyo a Deudores Vivienda	\$ 11,974	\$ 45	\$ 12,019	\$ 11,364	
Bonos gubernamentales Programa de Apoyo a Deudores Estados y Municipios	1,412	5	1,417	1,336	
Valores emitidos por la Tesorería de E. U.	177	3	180	160	
Eurobonos de deuda soberana	40	-	40	58	
Constancia fiduciaria	7	-	7	7	
Total	\$ 13,610	\$ 53	\$ 13,663	\$ 12,925	

Los rendimientos asociados a la totalidad de la cartera a vencimiento del Grupo Financiero reconocidos en los resultados del ejercicio, ascendieron a \$753 y \$1,042 en 2009 y 2008, respectivamente.

8. Operaciones en reporto y préstamo de valores

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las operaciones en reporto se integran como sigue:

a. Deudores por reporto

Reportadora:

Instrumento	2009			2008		
	Parte Activa Deudores por Reporto	Parte Pasiva Colateral Vendido o Entregado en Garantía	Diferencia Deudora	Parte Activa Deudores por Reporto	Parte Pasiva Colateral Vendido o Entregado en Garantía	Diferencia Deudora
Valores gubernamentales-						
Bpas	\$ 23,487	\$ 22,947	\$ 540	\$ 9,232	\$ 9,216	\$ 16
Bonodes	3,324	3,212	112	7,501	7,474	27
Bonos tasa fija	1,625	1,624	1	1,430	1,430	-
Udibonos	81	81	-	-	-	-
Cetes	-	-	-	612	612	-
Total	\$ 28,517	\$ 27,864	\$ 653	\$ 18,775	\$ 18,732	\$ 43

b. Acreedores por reporto-

Reportada:

Instrumento	2009	2008
	Parte Pasiva Acreedores Por Reporto	Parte Pasiva Acreedores Por Reporto
Valores gubernamentales-		
Bonodes	\$ 71,318	\$ 80,368
Bonos tasa fija	67,589	79,134
Bpas	56,586	74,473
Cetes	24,769	11,002
Certificado bursátil	8,529	7,280
Cedes	3,950	1,997
Udibonos	1,461	1,057
Papel comercial	184	50
Total	\$ 234,386	\$ 255,361

c. Deudores y Acreedores en operación de préstamo de valores

Prestario:

Instrumento	2009			2008		
	Cuentas de Orden		Parte Pasiva	Cuentas de Orden		Parte Pasiva
	Colateral Recibido en Préstamo de Valores	Colateral Recibido en Préstamo y Vendidos o Entregados en Garantía	Acreedores por Colaterales Vendidos o Entregados en Garantía	Colateral Recibido en Préstamo de Valores	Colateral Recibido en Préstamo y Vendidos o Entregados en Garantía	Acreedores por Colaterales Vendidos o Entregados en Garantía
Valores gubernamentales-						
Bonodes	\$ 1	\$ 1	\$ 1	\$ -	\$ -	\$ -
Bonos tasa fija	7,054	7,054	7,054	457	457	457
Cetes	1,427	1,427	1,427	-	-	-
Total	\$ 8,482	\$ 8,482	\$ 8,482	\$ 457	\$ 457	\$ 457

Los premios a cargo reconocidos en Resultados 2009 y 2008, ascendieron a \$9 y \$38, respectivamente.

9. Derivados

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las operaciones con valores y derivados se integran como sigue:

- a. *Derivados* - Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el Grupo Financiero mantenía operaciones con instrumentos financieros derivados como se describe a continuación. La posición de divisas generada por dichos instrumentos financieros derivados, debe integrarse con la posición en balance para obtener la cifra de posición final, la cual se muestra en la Nota 27.

Con fines de negociación:

Operación	2009			
	Monto nominal		Saldo	
	Activo	Pasivo	Deudor	Acreedor
Futuros posición larga	\$ 135,300	\$ 135,300	\$ -	\$ -
Futuros posición corta	93,653	93,653	-	-
Contratos adelantados posición larga	139,512	138,282	4,004	2,775
Contratos adelantados posición corta	109,439	110,594	2,081	3,235
Opciones adquiridas	5,826	-	1,811	-
Opciones vendidas	-	6,324	-	2,309
Swaps	611,048	619,377	46,048	54,377
	\$ 1,094,778	\$ 1,103,530	\$ 53,944	\$ 62,696

Operación	2008			
	Monto nominal		Saldo	
	Activo	Pasivo	Deudor	Acreedor
Futuros posición larga	\$ 159,718	\$ 159,718	\$ -	\$ -
Futuros posición corta	181,130	181,130	-	-
Contratos adelantados posición larga	132,366	102,662	16,732	5,608
Contratos adelantados posición corta	128,635	166,096	637	19,518
Opciones adquiridas	17,034	-	17,034	-
Opciones vendidas	-	17,509	-	17,509
Swaps	788,981	792,136	73,716	76,871
	\$ 1,407,864	\$ 1,419,251	\$ 108,119	\$ 119,506

Con fines de cobertura:

Operación	2009			
	Monto nominal		Saldo	
	Activo	Pasivo	Deudor	Acreedor
Contratos adelantados posición larga	\$ 676	\$ 670	\$ 6	\$ -
Contratos adelantados posición corta	862	847	15	-
Swaps	31,074	26,975	5,429	1,330
	\$ 32,612	\$ 28,492	\$ 5,450	\$ 1,330

Operación	2008			
	Monto nominal		Saldo	
	Activo	Pasivo	Deudor	Acreedor
Contratos adelantados posición corta	\$ 948	\$ 948	\$ -	\$ -
Swaps	35,949	32,679	6,521	3,251
	\$ 36,897	\$ 33,627	\$ 6,521	\$ 3,251

- a1. *Futuros y contratos adelantados* - Al 31 de diciembre de 2009 el Grupo Financiero celebró operaciones en mercados organizados (Mercado Mexicano de Derivados (Mex-Der) Chicago e Itau), generando una pérdida de \$2,982 distribuida en tasas por \$281, divisas por \$1,626, índices por \$947 y valores por \$128.

Asimismo, celebró contratos adelantados forwards y futuros. Al cierre del ejercicio se tienen contratos abiertos como sigue:

Con fines de negociación:

Tipo de operación	Subyacente	Ventas		Compras		Saldo Contable
		A Recibir	Valor Contrato	Valor Contrato	A Entregar	
Futuros	TIIIE	\$ 72,904	\$ 72,904	\$ 105,321	\$ 105,321	\$ -
	Índices	8,851	8,851	171	171	-
	Euro dólar	5,122	5,122	20,344	20,344	-
	Bono M10	3,919	3,919	3,814	3,814	-
	Dólar americano	2,857	2,857	4,350	4,350	-
	CETES	-	-	1,300	1,300	-
		\$ 93,653	\$ 93,653	\$ 135,300	\$ 135,300	\$ -
Contratos adelantados	Dólar americano	\$ 98,557	\$ 99,241	\$ 119,583	\$ 118,128	\$ 771
	Índices	6,151	6,624	2,915	2,421	21
	Bonos	4,010	4,014	-	-	(4)
	Acciones	721	715	17,014	17,733	(713)
		\$ 109,439	\$ 110,594	\$ 139,512	\$ 138,282	\$ 75

Con fines de cobertura:

Tipo de operación	Subyacente	Ventas		Compras		Saldo Contable
		A Recibir	Valor Contrato	Valor Contrato	A Entregar	
Contratos adelantados	Dólar americano	\$ 862	\$ 847	\$ 676	\$ 670	\$ 21

a2. *Opciones* - Al 31 de diciembre de 2009, el Grupo Financiero tiene celebrados contratos de opciones como sigue:

Con fines de negociación:

Tipo de Operación		Subyacente	Monto de Referencia	Prima Pagada	Valor Razonable
Compras	Opciones OTC	Tasas de interés	\$ 47,260	\$ 743	\$ 817
		Acciones e Indices	34,656	71	4,677
		Dólar americano	9,047	530	332
	Opciones Mercado Organizado	Acciones e Indices	9	-	-
				\$ 1,344	\$ 5,826

Tipo de Operación		Subyacente	Monto de Referencia	Prima Cobrada	Valor Razonable
Ventas	Opciones OTC	Tasas de interés	\$ 105,507	\$ 1,299	\$ 770
		Dólar americano	9,972	352	343
		Acciones Indices	36,535	1,086	5,209
	Opciones Mercado Organizado	Acciones e Indices	59	5	2
				\$ 2,742	\$ 6,324

a3. *Swaps* - Al 31 de diciembre de 2009, el Grupo Financiero tiene celebrados contratos de swaps como sigue:

Con fines de negociación:

Subyacente	Divisa	Valor Contrato Recibir	Valor Contrato Entregar	A Recibir	A Entregar	Posición Neta
Divisas	Dólar americano	\$ 121,452	\$ 141,782	\$ 126,439	\$ 148,955	\$ (22,516)
	Peso	120,253	94,661	119,459	95,509	23,950
	UDIS	47,023	58,192	48,231	59,174	(10,943)
	Euro	11,722	11,759	12,893	12,869	24
	Yen	10,182	10,182	10,459	10,424	35
	Peso colombiano	5,884	4,714	5,462	5,574	(112)
	Nuevo sol peruano	863	1,146	933	1,252	(319)
				\$ 323,876	\$ 333,757	\$ (9,881)

		Valor Contrato				
Tasas de interés	Peso	\$ 852,254	\$ 220,110	\$ 220,457	\$ (347)	
	Dólar americano	268,932	24,516	24,654	(138)	
	Euro	3,304	1,613	83	1,530	
			246,239	245,194	1,045	
Acciones	Dólar americano	\$ 40,866	\$ 40,933	\$ 39,628	\$ 1,305	
	Euro	3,524	-	93	(93)	
	Peso	367	-	705	(705)	
			40,933	40,426	507	
				\$ 611,048	\$ 619,377	\$ (8,329)

El Grupo Financiero celebró contratos de swaps de tasas de interés nominal en pesos con diversas instituciones, los cuales se pactaron a tasas entre 4.16% y 12.85% anual. Al 31 de diciembre de 2009, estos contratos representan un monto de referencia de \$852,254.

Con fines de cobertura:

Subyacente	Divisa	Valor Contrato Recibir	Valor Contrato Entregar	A Recibir	A Entregar	Posición Neta
Divisas	Euro	\$ 11,247	\$ -	\$ 12,325	\$ -	\$ 12,325
	Peso	-	8,743	-	8,820	(8,820)
				12,325	8,820	3,505
Tasas de interés	Peso		\$ 68,147	\$ 16,720	\$ 15,632	\$ 1,088
	Dólar americano		9,884	2,029	2,523	(494)
				18,749	18,155	594
				\$ 31,074	\$ 26,975	\$ 4,099

El Grupo Financiero celebró contratos de swaps de tasas de interés nominal en pesos con diversas instituciones, los cuales se pactaron a tasas entre 4.89% y 9.87% anual. Al 31 de diciembre de 2009, estos contratos representan un monto de referencia de \$68,147

Los colaterales recibidos en derivados OTC al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se muestran a continuación:

Efectivo recibido en garantía de derivados	Costo de adquisición	2009		2008	
		Intereses devengados	Valor en libros	Valor en libros	Valor en libros
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.	\$ 4,897	\$ 1	\$ 4,898	\$ -	
Credit Suisse First Boston Europe	4,535	-	4,535	4,263	
Merryll Lynch Capital Services Inc	377	-	377	289	
Calyon Corporate and Investment Bank	335	-	335	384	
Royal Bank Of Scotland PLC	39	-	39	-	
Societe Generale	7	-	7	-	
Cemex, S.A.B. de C.V.	-	-	-	1,770	
Centro Dist. Cemento, S.A. de C.V	-	-	-	1,189	
Tenedora Nemark, S.A. de C.V.	-	-	-	197	
X Tra Congelados, S. de R.L.	-	-	-	170	
Sercotel, S.A. de C.V.	-	-	-	87	
Alfa, S.A. de C.V.	-	-	-	79	
Citrofrut, S.A. de C.V.	-	-	-	54	
Bank of America NA	-	-	-	30	
Total garantías recibidas en efectivo	\$ 10,190	\$ 1	\$ 10,191	\$ 8,512	

a4. Operaciones con instrumentos financieros derivados implícitos:

Con fines de negociación

Tipo de Operación	2009			
	Valor en libros		Saldo	
	Activo	Pasivo	Deudor	Acreedor
Opciones adquiridas	\$ 33	\$ -	\$ 33	\$ -
Opciones vendidas	-	90	-	90
Swaps	229	559	229	559
	\$ 262	\$ 649	\$ 262	\$ 649

Tipo de Operación	2008			
	Valor en Libros		Saldo	
	Activo	Pasivo	Deudor	Acreedor
Opciones adquiridas	\$ 107	\$ -	\$ 107	\$ -
Opciones vendidas	-	683	-	683
Swaps	-	423	-	423
	\$ 107	\$ 1,106	\$ 107	\$ 1,106

a5. Opciones implícitas (subyacentes):

Con fines de negociación

Tipo de Operación	Subyacente	2009			
		Monto Nominal	Prima Cobrada / Pagada	Valor Razonable	
Compras	Opciones OTC	Índices	\$ 507	\$ -	\$ 29
		Tasas de interés	6,179	-	4
			\$ 6,686	\$ -	\$ 33
Ventas	Opciones OTC	Tasas de interés	\$ 6,179	\$ 435	\$ 8
		Índices	406	41	82
		Dólar americano	-	1	-
			\$ 6,585	\$ 477	\$ 90
Compras	Opciones OTC	Tasas de interés	\$ 27,385	\$ -	\$ 107
		Dólar americano	17	-	-
			\$ 27,402	\$ -	\$ 107
Ventas	Opciones OTC	Tasas de interés	\$ 20,545	\$ 1,328	\$ (661)
		Dólar americano	18	8	-
		Índices	10	33	(22)
			\$ 20,573	\$ 1,369	\$ (683)

a6. *Swaps implícitos (subyacentes):*

Subyacente	Divisa	2009			Valor Razonable
		Valor Nominal a Recibir	Valor Mercado a Recibir	Valor Mercado a Entregar	
Tasas de interés	Peso	\$ 6,266	\$ 229	\$ 559	\$ (330)

Subyacente	Divisa	2008			Valor Razonable
		Valor Nominal a Recibir	Valor Mercado a Recibir	Valor Mercado a Entregar	
Tasas de interés	Peso	\$ 15,460	\$ 877	\$ 1,300	\$ (423)

10. Cartera de crédito

La cartera crediticia por tipo de préstamo al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se muestra a continuación:

	Cartera Vigente		Cartera Vencida		Total	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Créditos comerciales-						
Denominados en pesos-						
Comercial	\$ 157,354	\$ 140,942	\$ 2,823	\$ 1,346	\$ 160,177	\$ 142,288
Cartera redescontada	6,132	6,203	63	39	6,195	6,242
Cartera arrendamiento	2,261	1,538	63	49	2,324	1,587
Denominados en USD-						
Comercial	38,715	46,879	1,372	884	40,087	47,763
Cartera redescontada	939	1,207	57	59	996	1,266
Cartera arrendamiento	136	271	-	-	136	271
Actividad empresarial o comercial	205,537	197,040	4,378	2,377	209,915	199,417
Créditos a entidades financieras	8,731	10,267	-	-	8,731	10,267
Créditos a entidades gubernamentales	51,462	45,555	-	-	51,462	45,555
Total créditos comerciales	265,730	252,862	4,378	2,377	270,108	255,239
Créditos de consumo-						
Tarjeta de crédito	64,430	84,742	7,253	8,642	71,683	93,384
Otros de consumo	39,275	36,318	1,545	1,206	40,820	37,524
Total créditos de consumo	103,705	121,060	8,798	9,848	112,503	130,908
Créditos a la vivienda	135,129	128,078	6,668	4,204	141,797	132,282
Total cartera de crédito	\$ 504,564	\$ 502,000	\$ 19,844	\$ 16,429	\$ 524,408	\$ 518,429

A continuación se desglosa los créditos comerciales, identificando la cartera emproblemada y no emproblemada, tanto vigente como vencida, al 31 de diciembre de 2009. Esta cartera no incluye garantías e intereses cobradas por anticipado, los cuales se muestran como parte de la cartera comercial en el balance general:

Cartera	Emproblemada		No emproblemada		Total
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	
Actividad empresarial o comercial	\$ 342	\$ 1,107	\$ 205,524	\$ 3,665	\$ 210,638
Créditos a entidades financieras	3	-	8,728	-	8,731
Créditos a entidades gubernamentales	-	-	51,476	-	51,476
	\$ 345	\$ 1,107	\$ 265,728	\$ 3,665	\$ 270,845

La cartera reestructurada y renovada al 31 de diciembre de 2009 es la siguiente:

Cartera reestructurada	Vigente	Vencida	Total
Actividad empresarial o comercial	\$ 12,010	\$ 860	\$ 12,870
Créditos al consumo	1,671	3,235	4,906
Créditos a la vivienda	25,476	3,517	28,993
	\$ 39,157	\$ 7,612	\$ 46,769

Al 31 de diciembre de 2009, la cartera vencida muestra la siguiente antigüedad:

Cartera	Período			Total
	De 1 a 180	De 181 a 365	De 365 a 2 años	
Actividad empresarial o comercial	\$ 899	\$ 1,753	\$ 1,726	\$ 4,378
Créditos de consumo	8,583	215	–	8,798
Créditos a la vivienda	3,224	1,659	1,785	6,668
	\$ 12,706	\$ 3,627	\$ 3,511	\$ 19,844

Al 31 de diciembre de 2009, el Grupo Financiero mantiene garantías en inmuebles y valores, que resultan de los créditos comerciales reestructurados, por \$14,690 y \$7,028, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2009, las comisiones por otorgamiento inicial por tipo de crédito y por período promedio de amortización se integran como sigue:

	Por período de amortización			Total
	1 a 5 años	15 años	Más de 15 años	
Actividad empresarial o comercial	\$ 462	\$ 68	\$ 14	\$ 544
Créditos a la vivienda	2	50	549	601
	\$ 464	\$ 118	\$ 563	\$ 1,145

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los saldos de cartera de crédito vencida reservados en su totalidad eliminados del balance general se integra como sigue:

Concepto	2009	2008
Tarjeta de crédito	\$ 5,237	\$ 4,350
Comercial	1,315	–
Consumo	1,010	757
Hipotecaria	199	259
Total	\$ 7,761	\$ 5,366

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los montos de la cartera vendida, sin incluir operaciones de bursatilización, se integran como sigue:

Concepto	2009	2008
Tarjeta de crédito y consumo	\$ 10,605	\$ 4,057
Hipotecaria	424	702
Total	\$ 11,029	\$ 4,759

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el monto de las líneas de crédito registradas en cuentas de orden ascienden a \$186,629 y \$189,021, respectivamente.

Los ingresos por intereses y comisiones segmentados por tipo de crédito se componen de la siguiente manera:

Tipo de Crédito	2009			2008
	Intereses	Comisiones	Total	Total
Créditos comerciales-				
Denominados en pesos-				
Comercial	\$ 14,271	\$ 562	\$ 14,833	\$ 11,992
Cartera redescontada	482	–	482	491
Cartera arrendamiento	129	–	129	156
Denominados en USD-				
Comercial	1,711	–	1,711	2,275
Cartera redescontada	62	–	62	69
Cartera arrendamiento	9	–	9	14
Actividad empresarial o comercial	16,664	562	17,226	14,997
Créditos a entidades financieras	739	1	740	746
Créditos a entidades gubernamentales	3,861	15	3,876	4,318
Total créditos comerciales	21,264	578	21,842	20,061
Créditos de consumo-				
Tarjeta de crédito	21,610	–	21,610	27,172
Otros de consumo	9,003	145	9,148	9,666
Total créditos de consumo	30,613	145	30,758	36,838
Créditos a la vivienda	14,185	235	14,420	14,026
	\$ 66,062	\$ 958	\$ 67,020	\$ 70,925

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el monto de las recuperaciones de cartera de crédito previamente castigada o eliminada asciende a \$355 y \$296, respectivamente y reconocido en el rubro de “Otros ingresos (egresos) de la operación”.

Los préstamos otorgados, agrupados por sectores económicos al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se muestran a continuación:

	2009		2008	
	Monto	Porcentaje de Concentración	Monto	Porcentaje de Concentración
Externo (entidades financieras del extranjero)	\$ 1,466	0.28%	\$ 3,468	0.67%
Privado (empresas y Particulares)	209,909	40.03%	199,408	38.46%
Financiero	7,265	1.39%	6,799	1.31%
Tarjeta de crédito y consumo	112,503	21.45%	130,908	25.25%
Vivienda	141,797	27.04%	132,282	25.52%
Créditos a entidades gubernamentales	51,462	9.81%	45,555	8.79%
Otros adeudos vencidos	6	0.00%	9	0.00%
	\$ 524,408	100.00%	\$ 518,429	100.00%

Créditos relacionados - Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los créditos otorgados a partes relacionadas de conformidad con lo establecido en el artículo 73 de la Ley de Instituciones de Crédito, suman un total de \$30,090 y \$32,441, respectivamente. El monto de créditos relacionados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 incluye \$7,574 y \$10,094 de cartas de crédito, respectivamente, las cuales se encuentran registradas en cuentas de orden.

Programas de apoyo crediticio - BBVA Bancomer se ha apegado a diversos programas de apoyo crediticio establecidos por el Gobierno Federal y la Asociación de Bancos de México, A. C., los cuales se listan a continuación:

- Programa de Apoyo para Deudores de Crédito de Vivienda y del Acuerdo de Beneficios a los Deudores de Créditos para Vivienda.
- Acuerdo para el Financiamiento del Sector Agropecuario y Pesquero (FINAPE).
- Programa de Beneficios Adicionales a los Deudores de Créditos para Vivienda – Créditos para vivienda tipo FOVI.

Por otra parte, durante diciembre de 1998 el Gobierno Federal y la Banca dieron a conocer un nuevo y definitivo plan de apoyo a deudores denominado “Punto Final”, el cual sustituye a partir de 1999 el cálculo de los beneficios otorgados en los programas de apoyo para Deudores de Crédito para la Vivienda. Para FINAPE se sustituyó dicho plan de apoyo en 1999 y 2000 y a partir de 2001 se continuó aplicando los beneficios establecidos en los programas de apoyo originales.

El “Punto Final”, define los descuentos a los créditos para la vivienda, los cuales son determinados sobre el saldo insoluto del adeudo registrado al 30 de noviembre de 1998, sin considerar los intereses moratorios. Tratándose de los créditos FINAPE, el descuento es aplicado sobre los pagos y el porcentaje de descuento es determinado de acuerdo al saldo del crédito registrado al 31 de julio de 1996, independientemente de que se hubiera modificado el saldo.

El monto de los descuentos es reconocido por el Gobierno Federal y BBVA Bancomer en diferentes porcentajes; la parte reconocida por el Gobierno Federal es registrada como una cuenta por cobrar la cual genera intereses a razón de CETES a 91 días llevada a curva de 28 días capitalizándose mensualmente; el porcentaje absorbido por BBVA Bancomer es aplicado a la estimación preventiva para riesgos crediticios. Al 31 de diciembre de 2009 el saldo de los descuentos a cargo del Gobierno Federal asciende a \$1,098 el cual será liquidable junto con su correspondiente capitalización de intereses a principios del mes de junio de 2010.

Derivado de los resultados de las auditorías practicadas a los programas de apoyo por el período 2008, el Gobierno Federal confirmó el cumplimiento por parte de BBVA Bancomer con las disposiciones a las que estaba sujeta para la recuperación correspondiente a los diversos programas. Por esta razón, en el mes de junio de 2009, BBVA Bancomer recibió de parte del Gobierno Federal pagos correspondientes a los beneficios a cargo de éste, de los programas de apoyo de “VIVIENDA”, “FOVI” y “FINAPE” por \$1,253.

Políticas y procedimientos para el otorgamiento de créditos - El otorgamiento, control y recuperación de créditos se encuentran regulados en el Manual de Crédito de BBVA Bancomer, autorizado por el Consejo de Administración. El Manual de Crédito establece el marco de actuación de los funcionarios que intervienen en el proceso de crédito y está basado en los ordenamientos de la Ley de Instituciones de Crédito, las disposiciones de carácter prudencial en materia de crédito establecidas por la Comisión y las sanas prácticas bancarias.

La autorización de los créditos como responsabilidad del Consejo de Administración se encuentra centralizada en los comités y funcionarios facultados.

Para la gestión del crédito, se define el proceso general desde la promoción hasta la recuperación, especificando por unidad de negocio, las políticas, procedimientos, responsabilidades de los funcionarios involucrados y las herramientas que deben usar en cada etapa del proceso.

El proceso de crédito está basado en un riguroso análisis de las solicitudes de crédito, con el fin de determinar el riesgo integral del acreditado. En la mayoría de los créditos debe contarse con al menos una fuente alterna de pago.

Las principales políticas y procedimientos para determinar concentraciones de riesgo de crédito que forman parte de los Manuales de Crédito son:

Riesgo común

- Conocer los criterios para la determinación de las personas físicas o morales que representen Riesgo Común para BBVA Bancomer.
- Conocer los criterios para determinar cuando las personas físicas y/o morales actúan de forma concentrada y se integran en un mismo grupo empresarial o consorcio, a fin de identificar el riesgo potencial acumulado y el límite máximo de financiamiento a otorgar.

Límite máximo de financiamiento

- Dar a conocer las reglas emitidas por las autoridades sobre el límite legal de crédito máximo.
- Informar del límite máximo actualizado para BBVA Bancomer, así como el manejo de excepciones.

Diversificación de riesgos

Al 31 de diciembre de 2009, BBVA Bancomer revela que mantiene las siguientes operaciones de riesgo crediticio, en cumplimiento con las reglas generales para la diversificación de riesgos en la realización de operaciones activas y pasivas de las Disposiciones, como sigue:

- Al 31 de diciembre de 2009, BBVA Bancomer no mantiene créditos otorgados a deudores o grupos de personas que representen riesgo común y cuyo importe individual sea mayor al 10% de su capital básico.
- El monto de los créditos concedidos a los tres mayores deudores o grupos de personas que representan riesgo común asciende a \$25,333 y representa el 25.27% del capital básico de BBVA Bancomer.

Riesgo Potencial

- Que las solicitudes de crédito sean sancionadas en términos del importe del riesgo.
- Evitar la exposición de riesgo por encima del límite legal y de otros límites institucionales establecidos.

En los créditos de consumo, hipotecarios y en el segmento de pequeña y microempresa, se han implantado mecanismos de evaluación y seguimiento automatizados, basados en ciertos factores estándar que a criterio de BBVA Bancomer son significativos para la toma de decisiones, permitiendo con mayor eficiencia la atención de altos volúmenes de solicitudes.

11. Créditos reestructurados denominados en UDIS

Al cierre de noviembre 2009, se liquidaron los fideicomisos en UDIS, incorporándose los saldos de los mismos a los registros contables de BBVA Bancomer, por un monto de \$15,635.

El importe total de la cartera de vivienda de créditos reestructurados en UDIS al 31 de diciembre de 2008, se detalla a continuación:

Concepto	2008 Total
Cartera vigente	\$ 16,611
Intereses vigentes	51
Cartera vencida	443
Intereses vencidos	12
Total	\$ 17,117

12. Estimación preventiva para riesgos crediticios

La calificación de la cartera del Grupo Financiero, base para el registro de la estimación preventiva para riesgos crediticios efectuada con base en lo establecido en la Nota 3, se muestra a continuación:

Categoría de Riesgo	2009		2008	
	Cartera Total	Reserva	Cartera Total	Reserva
A	\$ 380,184	\$ 2,485	\$ 370,988	\$ 1,965
B	115,187	5,412	131,337	6,032
C	15,983	5,857	12,480	5,425
D	10,974	8,227	7,256	5,295
E	2,118	2,110	2,433	2,332
Subtotal	524,446	24,091	524,494	21,049
Cartera exceptuada	16,814	–	16,744	–
Adicionales	–	2,904	–	4,520
Total al 31 de diciembre	\$ 541,260	\$ 26,995	\$ 541,238	\$ 25,569

El saldo de la cartera total base de calificación incluye los montos por apertura de créditos irrevocables y cartas de crédito, mismos que se registran en cuentas de orden.

El saldo de la estimación al 31 de diciembre de 2009 es determinado con base en los saldos de la cartera a esa fecha.

Las estimaciones preventivas globales incluyen las reservas que cubren al 100% los intereses vencidos al 31 de diciembre de 2009 y 2008.

El monto de la estimación incluye la calificación de los créditos otorgados en moneda extranjera considerados al tipo de cambio del 31 de diciembre de 2009.

Con base en acuerdos entre la Comisión y las instituciones de crédito, se ha definido a la cartera comercial emproblemada como aquella con calificación de riesgo D y E. En función de esta definición, la cartera comercial emproblemada asciende a \$839 y \$386 para 2009 y 2008, respectivamente.

Como se menciona en la Nota 3, BBVA Bancomer recibió autorización de la Comisión para aplicar un modelo interno de calificación de tarjeta de crédito, por lo que reconoció una estimación preventiva para riesgos crediticios con cargo al resultado de ejercicios anteriores por \$1,323.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la estimación preventiva para riesgos crediticios representa el 136.04% y 155.63%, respectivamente de la cartera vencida.

Movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios - A continuación se muestra un análisis de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios:

	2009	2008
Saldo al inicio del año	\$ 25,569	\$ 16,808
Estimaciones cargadas a resultados del ejercicio	27,251	23,969
Estimaciones cargadas al resultado de ejercicios anteriores	1,323	1,699
Venta de cartera hipotecaria	(379)	-
Aplicación reserva de cartera hipotecaria tipo FOVI	(176)	(807)
Aplicaciones y castigos del ejercicio	(27,105)	(17,202)
Efecto cambiario	512	1,102
Saldo al final del año	\$ 26,995	\$ 25,569

13. Operaciones de bursatilización

Bursatilizaciones de cartera hipotecaria -

BBVA Bancomer ha efectuado emisiones de certificados bursátiles (CB), formalizadas de manera general mediante los siguientes contratos:

- Contrato de Cesión-

Este contrato es celebrado entre BBVA Bancomer, S.A., (Cedente), Banco Invex, S.A., (Cesionario) y Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., (Representante Común), con la finalidad de ceder, por parte del Cedente, cartera vigente al Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios (los Certificados Bursátiles), libre de todo gravamen y sin reserva ni limitación de dominio alguno, junto con todos los frutos, productos y accesorios que les correspondan. Cabe señalar que el Cedente es responsable sólo por las declaraciones incluidas en dicho contrato, por lo que el incumplimiento de cualquiera de las declaraciones sólo dará lugar a que el Cedente reemplace él o los créditos no elegibles o reembolse en efectivo la parte proporcional de la contraprestación, por lo que el Cedente no asume obligación alguna respecto de los créditos hipotecarios. Asimismo, se acordó como contraprestación el derecho a recibir el monto total obtenido en la colocación de los Certificados Bursátiles, menos los gastos de emisión correspondientes.

- Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión de Certificados Bursátiles Fiduciarios

Este contrato es celebrado entre BBVA Bancomer S.A., (Fideicomitente y Fideicomisario en Último Lugar), Banco Invex, S.A., (Fiduciario), y Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., (Representante Común) en el cual se estipula que la finalidad del Fideicomiso es la adquisición de los Créditos Hipotecarios, libres de todo gravamen y sin reserva ni limitación de dominio alguno en términos del Contrato de Cesión, para la Emisión de Certificados Bursátiles, mismos que contarán con dichos créditos hipotecarios como fuente de pago y su posterior colocación entre el gran público inversionista; en tanto el Fiduciario tendrá todas aquellas facultades y obligaciones que sean necesarias para la consecución de dicha finalidad.

En el mismo contrato se acordó el aforo inicial que tendría el certificado con respecto del monto total de la cartera cedida, importe registrado contablemente en el rubro de "Títulos disponibles para la venta" por aquellas emisiones efectuadas hasta diciembre de 2008 y por aquellas efectuadas a partir de enero de 2009 en el rubro de "Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización" por parte de BBVA Bancomer.

- Contrato de Administración y Cobranza de Cartera

Este contrato es celebrado entre BBVA Bancomer S.A., (Administrador), Banco Invex, S.A., (Fiduciario) y Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., (Representante Común). En este acto el Fiduciario contrató al Administrador para llevar a cabo la administración y cobranza única y exclusivamente en relación con los créditos hipotecarios y cualquier inmueble adjudicado que se haya transmitido en el Contrato de Cesión. Derivado de lo anterior y con la finalidad de que el Administrador pueda cumplir con sus obligaciones, el Fiduciario pagará una comisión por administración al Administrador equivalente al monto que resulte de multiplicar el saldo insoluto del principal de los créditos hipotecarios por el porcentaje estipulado entre 12.

Las características particulares de cada emisión se detallan a continuación:

Concepto	Fideicomisos				
	711	752	781	847	881
Fecha de celebración del contrato de fideicomiso	19-Dic-07	13-Mar-08	05-Ago-08	08-Dic-08	03-Ago-09
Número de créditos cedidos	2,943	1,587	9,071	18,766	15,101
Monto de la cartera cedida	\$ 2,644	\$ 1,155	\$ 5,696	\$ 5,823	\$ 6,545
CB emitidos	25,404,498	11,143,185	11,955,854	55,090,141	59,101,116
Valor nominal por CB	\$ 100.00	\$ 100.00	100UDIS	\$ 100.00	\$ 100.00
Monto de la emisión de los CB	\$ 2,540	\$ 1,114	\$ 4,830	\$ 5,509	\$ 5,910
Serie A1	-	-	\$ 2,415	-	\$ 562
Serie A2	-	-	\$ 2,415	-	\$ 1,732
Serie A3	-	-	-	-	\$ 3,616
Tasa Interés Bruto anual	9.05%	8.85%	-	9.91%	-
Serie A1	-	-	4.61%	-	6.14%
Serie A2	-	-	5.53%	-	8.04%
Serie A3	-	-	-	-	10.48%
Vigencia de los CB (años)	20.5	20.42	24.84	22	20.08
Valor de la constancia	\$ 103	\$ 40	\$ 866	\$ 314	\$ 635
Aforo inicial %	3.90%	3.50%	15.20%	5.40%	9.70%
Total de flujo recibido por cesión	\$ 2,507	\$ 1,091	\$ 4,751	\$ 5,475	\$ 5,733

La tercera emisión que corresponde al Fideicomiso 781 se efectuó en UDIS y el tipo de cambio de la UDI utilizado a la fecha de emisión corresponde a \$4.039765.

Bursatilización privada de constancias -

Durante 2009 se efectuó una emisión de títulos fiduciarios; la cual está formalizada de manera general mediante los siguientes contratos:

- Contrato de Cesión-

Este contrato es celebrado entre BBVA Bancomer, S.A., (Cedente), Bank of America, S.A., (Cesionario) y Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., (Representante Común), con la finalidad de ceder, por parte del Cedente, Derechos al Fideicomiso Irrevocable de Emisión (Constancias Fiduciarias), libres de todo gravamen y sin reserva ni limitación de dominio alguno, junto con todos los frutos, productos y accesorios que les correspondan. Cabe señalar que el Cedente es responsable sólo por las declaraciones incluidas en dicho contrato, por lo que el incumplimiento de cualquiera de las declaraciones sólo dará lugar a que el Cedente reembolse en efectivo la parte proporcional de la contraprestación, por lo que el Cedente no asume obligación alguna respecto de los Derechos. Asimismo, se acordó como contraprestación el derecho a recibir el monto total obtenido en la colocación de los Certificados Bursátiles, menos los gastos de emisión correspondientes, \$4 destinados para constituir la reserva de gastos y \$786 destinados para constituir la reserva de intereses.

- Contrato de Fideicomiso Irrevocable de Emisión

Este contrato es celebrado entre BBVA Bancomer S.A., (Fideicomitente y Fideicomisario en último lugar), Bank of America, S.A., (Fiduciario), y Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., (Representante Común) en el cual se estipula que la finalidad del Fideicomiso es la adquisición de los Derechos, libres de todo gravamen y sin reserva ni limitación de dominio alguno en términos del Contrato de Cesión, la Emisión de Títulos, mismos que contarán con dichos Derechos como fuente de pago y la colocación entre el gran público inversionista de los títulos; en tanto el Fiduciario tendrá todas aquellas facultades y obligaciones que sean necesarias para la consecución de dicha finalidad.

Las características particulares de la bursatilización de constancias se detallan a continuación:

Concepto	Fideicomiso 419
Fecha de celebración del contrato de fideicomiso	30-Dic-09
Número de Constancias cedidas	5
Proporción de las Constancias cedidas	
Constancia F-711	73.20%
Constancia F-752	74.23%
Constancia F-781	88.28%
Constancia F-847	64.27%
Constancia F-881	87.47%
Monto de constancias cedidas	\$ 1,612
Títulos emitidos	2
Valor nominal por título	
Título en pesos	\$ 791
Título en UDIS	\$ 821
Tasa Interés Bruto anual	
Título en pesos	11.67%
Título en UDIS	7.92%
Vigencia de los títulos (años)	23.84
Total de flujo recibido por cesión	\$ 812

Para el caso de la colocación privada de las Constancias Fiduciarias y, de acuerdo al contrato, se efectuó la cesión de las mismas, por un importe que ascendió a \$1,612; la contraprestación que recibió BBVA Bancomer fue un importe en efectivo por \$812, \$786 lo reconoció en la cuenta deudores diversos, \$9 en la cuenta de beneficios sobre el remanente de operaciones de bursatilización y \$5 en el rubro de otras cuentas por cobrar, por la provisión de gastos anuales.

14. Otras cuentas por cobrar, neto

El saldo de otras cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se integra como sigue:

Concepto	2009	2008
Deudores por liquidación de operaciones	\$ 9,609	\$ 13,845
Préstamos a funcionarios y empleados	6,931	6,751
Deudores diversos	2,604	3,802
Otros	1,155	998
	20,299	25,396
Menos- Estimación	(466)	(344)
	\$ 19,833	\$ 25,052

15. Bienes adjudicados, neto

El saldo de bienes adjudicados al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se integra como sigue:

Concepto	2009	2008
Construcciones	\$ 2,514	\$ 1,864
Terrenos	332	222
Valores y derechos	14	14
Otros	10	94
	2,870	2,194
Menos- Estimación para castigos de bienes	(600)	(527)
	\$ 2,270	\$ 1,667

16. Inmuebles, mobiliario y equipo, neto

El saldo de inmuebles, mobiliario y equipo al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se integra como sigue:

Concepto	2009	2008
Mobiliario y equipo	\$ 10,189	\$ 17,367
Inmuebles destinados a oficinas	12,189	11,096
Gastos de instalación	4,581	6,115
	26,959	34,578
Menos- Depreciación y amortización acumulada	(9,120)	(17,575)
	\$ 17,839	\$ 17,003

17. Inversiones permanentes

Las inversiones en subsidiarias no consolidadas, así como en compañías asociadas, se valoraron con base en el método de participación y se detallan a continuación:

Entidad	Participación	2009	2008
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	75.01%	\$ 3,255	\$ 2,900
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	99.99%	1,961	1,899
Siefores	Varios	1,444	1,198
I+D México, S.A. de C.V.	50.00%	346	276
Servicio Panamericano de Protección, S.A. de C.V.	12.31%	166	141
Sociedades de Inversión	Varios	122	127
Servicios Electrónicos Globales, S.A. de C.V.	46.14%	79	75
Compañía Mexicana de Procesamiento S.A. de C.V.	50.00%	69	61
Otras	Varios	289	236
Total		\$ 7,731	\$ 6,913

La inversión en acciones de compañías asociadas al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se determinó, en algunos casos, con base en información financiera no auditada, la cual se ajusta, en caso de haber diferencias, una vez que se dispone de ella.

En junio de 2008 la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) llevó a cabo una oferta pública primaria de acciones. De forma previa, se realizó una reorganización corporativa de esta entidad a través de la cual adquirió las participaciones en Indeval, Contraparte Central de Valores, Mex-Der y Asigna que tenía BBVA Bancomer y la Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. La venta de estas participaciones representó para el Grupo Financiero un ingreso por \$270 que se registró en el rubro de "Otros productos".

Por otro lado, la BMV adquirió de BBVA Bancomer y de Casa de Bolsa los derechos a los dividendos futuros del Indeval por un importe de \$80, de los cuales \$65 se reconocieron en el resultado del ejercicio. Al mismo tiempo, BBVA Bancomer y la Casa de Bolsa cancelaron el costo de la acción del Indeval el cual ascendió a \$16, para ambos. El precio pagado por la BMV representó el 75% del valor de los dividendos futuros. El 25% restante se formalizó como una opción a ser ejercida una vez que cambie la legislación que permita a la BMV tener el 100% del Indeval. Esta opción se reconoció a valor \$0 debido a que no puede ser ejercida hasta que se hagan los cambios en la Ley de Mercado de Valores.

18. Impuestos diferidos, neto

El Grupo Financiero ha reconocido impuestos diferidos derivados de las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos por un importe de \$6,759 y \$5,170 en 2009 y 2008, respectivamente, por los siguientes conceptos:

Concepto	2009		2008	
	Diferencias Temporales Base	ISR Diferido	Diferencias Temporales Base	ISR Diferido
Diferencias temporales activas:				
Estimación preventiva para riesgos crediticios (no deducida)	\$ 21,152	\$ 5,923	\$ 18,318	\$ 5,129
Reserva de pensiones	2,546	713	1,874	525
Bienes adjudicados	1,121	314	1,012	283
Otros activos	7,441	2,070	6,548	1,784
Deudores y acreedores	88	25	85	24
Valuación de inversiones a valor razonable	–	–	655	183
Previcimiento de operaciones financieras derivadas	1,297	363	–	–
Total activo	33,645	9,408	28,492	7,928
Diferencias temporales pasivas:				
Activo fijo	290	81	652	183
Reserva de activo diferido de EPRC	–	–	6,584	1,844
Valuación de inversiones a mercado	8,160	2,285	–	–
Previcimiento de operaciones financieras derivadas	2,309	646	2,406	674
Otros pasivos	323	85	227	57
Total pasivo	11,082	3,097	9,869	2,758
Ajuste por cambio de tasa	–	448	–	–
Activo neto acumulado	\$ 22,563	\$ 6,759	\$ 18,623	\$ 5,170

Con base en proyecciones financieras de la Administración, el saldo de impuestos diferidos proveniente de estimación preventiva para riesgos crediticios se recuperará a partir de 2010 y hasta 2012.

El pasado 7 de diciembre de 2009, se publicó en el Diario Oficial de la Federación la reforma fiscal aprobada por el Congreso, misma que entró en vigor a partir del 1 de enero de 2010, estableciendo en el artículo segundo transitorio un período de transición respecto a la tasa aplicable para el ISR para los ejercicios de 2010, 2011 y 2012 que será del 30% y para el ejercicio de 2013 del 29%. La Administración, de acuerdo con lo establecido a las NIF en el Boletín D-4 Impuestos a la Utilidad y con base en las proyecciones elaboradas de recuperación de los impuestos diferidos, ajustó el saldo de los impuestos diferidos en función a las tasas esperadas que estarán vigentes al momento de su recuperación. El efecto de este ajuste, que se reconoció en el resultado del ejercicio dentro del rubro "Impuestos a la utilidad diferido" fue de \$ 448.

19. Otros activos

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el rubro de otros activos se integra como sigue:

Concepto	2009	2008
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles.	\$ 3,722	\$ 907
Crédito mercantil	7,972	7,972
	11,694	8,879
Otros activos a corto y largo plazo	108	1,288
	\$ 11,802	\$ 10,167

El saldo del crédito mercantil al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se integra como sigue:

Concepto	2009	2008
Banca Promex, S.A.	\$ 2,728	\$ 2,728
Hipotecaria Nacional, S.A. de C.V.	2,703	2,703
Administradora de Fondos para el Retiro Bancomer, S.A. de C.V.	1,765	1,765
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	633	633
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	143	143
	\$ 7,972	\$ 7,972

20. Captación

Coefficiente de liquidez - En las disposiciones del “Régimen de admisión de pasivos y de inversión para las operaciones en moneda extranjera” emitidas por Banco de México para instituciones de crédito, se establece la mecánica para la determinación del coeficiente de liquidez sobre los pasivos denominados en moneda extranjera.

De acuerdo con el citado régimen, durante 2009 y 2008 BBVA Bancomer generó un requerimiento de liquidez de 868 y 2,414 millones de dólares americanos respectivamente y mantuvo una inversión en activos líquidos por 1,390 y 4,455 millones de dólares americanos, teniendo un exceso de 522 y 2,041, en la misma moneda, respectivamente.

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

	2009	2008
Depósitos de exigibilidad inmediata-		
Depósitos a la vista	\$ 354,993	\$ 324,770
Depósitos de ahorro	73	394
Depósitos a plazo-		
Pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento	168,564	160,237
Depósitos a plazo	19,686	23,094
Títulos de crédito emitidos	45,024	46,619
Total	\$ 588,340	\$ 555,114

21. Préstamos interbancarios y de otros organismos

Los préstamos recibidos al 31 de diciembre de 2009 y 2008 son como sigue:

Concepto	Moneda Nacional		Dólares Americanos Valorizados		Total	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Bancos	\$ 1,642	\$ 23,796	\$ 3,570	\$ 5,654	\$ 5,212	\$ 29,450
Préstamos de otros organismos	7,572	7,845	1,226	1,524	8,798	9,369
Total	\$ 9,214	\$ 31,641	\$ 4,796	\$ 7,178	\$ 14,010	\$ 38,819

Los préstamos interbancarios y de otros organismos en moneda extranjera contratados por el Grupo Financiero, están pactados a plazos de 15 días y hasta 11 años a tasas que fluctúan entre el 0.75% y el 2.23% anual. Dichos préstamos se encuentran contratados con 2 instituciones financieras extranjeras.

El Grupo Financiero mantiene disponibilidad de liquidez en Banco de México hasta por el importe del DRM, cuyo saldo es \$64,911 tanto para 2009 como para 2008; el monto dispuesto de esta línea para 2009 y 2008 es de \$3,333 y de \$815, el monto disponible a esas fechas es de \$61,578 y \$64,096 respectivamente.

22. Obligaciones de carácter laboral

El Grupo Financiero tiene pasivos por obligaciones laborales que se derivan en el caso de BBVA Bancomer y BBVA Bancomer Operadora, S.A. de C.V., del plan de remuneraciones al retiro que cubrirá una pensión a la fecha de jubilación, prima de antigüedad al momento del retiro, obligaciones posteriores al retiro por concepto del pago de servicios médicos integrales a los jubilados y sus dependientes económicos, pago del seguro de vida e indemnizaciones por término de la relación laboral.

Para el caso de BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión derivadas del plan de remuneraciones al retiro que cubrirá una pensión a la fecha de jubilación y la prima de antigüedad al momento del retiro. Para el caso de Servicios Corporativos Bancomer, S.A. de C.V. y Adquira México, S.A. de C.V., derivadas de la prima de antigüedad al momento del retiro y las indemnizaciones por término de la relación laboral. Para el caso de Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. y Servicios Externos de Apoyo Empresarial, S.A. de C.V. derivadas de la prima de antigüedad al momento del retiro y obligaciones posteriores al retiro por concepto del pago de servicios médicos integrales a los jubilados y sus dependientes económicos. Para el caso de Contratación de Personal, S.A. de C.V. y Unidad de Avalúos México, S.A. de C.V., las obligaciones son por prima de antigüedad.

El monto de los pasivos laborales es determinado con base en cálculos actuariales efectuados por actuarios independientes, bajo el método de crédito unitario proyectado y con apego a la metodología de la NIF D-3.

Las entidades antes mencionadas, a excepción de Contratación de Personal, S.A. de C.V., Servicios Corporativos Bancomer, S.A. de C.V., Unidad de Avalúos México, S.A. de C.V. y Adquira México, S.A. de C.V., administran sus activos del plan a través de fideicomisos irrevocables.

Durante diciembre de 2008, 5,877 empleados integrantes del plan de beneficio definido, eligieron inscribirse al plan de contribución definida, como consecuencia de la mejora en las condiciones de este último, lo cual representó un traspaso entre fondos en los ejercicios de 2009 y 2008 por \$230 y \$484 respectivamente y el correspondiente pasivo laboral. El plan de beneficio definido permanecerá vigente hasta su terminación natural y queda cerrado para nuevos participantes.

Derivado de ajustes a la plantilla del personal y del traslado de integrantes al plan de contribución definida, se determinó un efecto de reducción y extinción anticipada de obligaciones, que representó para 2009 y 2008 un crédito a los resultados por \$96 y \$1,356 respectivamente.

Como efecto del reconocimiento de los resultados actuariales, el Grupo Financiero registró en 2009 y 2008 un cargo neto por \$2,394 y \$308 y cuyo efecto se reconoció en el rubro de otros gastos.

Plan de pensiones y prima de antigüedad

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las obligaciones por beneficios definidos se integran como sigue:

Concepto	2009	2008
Saldo inicial	\$ 6,619	\$ 7,880
Costo laboral del servicio	95	191
Costo financiero	640	668
Pérdidas y ganancias actuariales generadas en el período	629	(614)
Beneficios pagados	(571)	(528)
Enajenaciones o escisiones de negocios	-	(4)
Reducciones	(21)	(162)
Amortización balance inicial	(230)	(484)
Reducción de obligaciones por cambio de plan	-	(328)
Obligación por beneficios definidos	\$ 7,161	\$ 6,619
Monto de la obligación por beneficios adquiridos	\$ 4,625	\$ 4,985

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los activos del plan se integran como sigue:

Concepto	2009	2008
Saldo inicial	\$ 6,818	\$ 7,700
Rendimientos esperados de los activos del plan	606	653
Pérdidas y ganancias actuariales generadas en el período	63	(599)
Aportaciones efectuadas por la entidad	61	78
Beneficios pagados	(571)	(528)
Enajenaciones o escisiones de negocios	-	(2)
Liquidaciones anticipadas	(230)	(484)
Activos del plan	\$ 6,747	\$ 6,818

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el monto del (activo) pasivo neto proyectado correspondiente al personal del Grupo Financiero es por:

Concepto	2009	2008
Obligación por beneficios definidos	\$ 7,161	\$ 6,619
Activos del plan	(6,747)	(6,818)
(Activo) pasivo neto proyectado relativo a pensiones del personal	414	(199)
Partidas pendientes de amortizar:		
Pérdidas y (ganancias) actuariales no reconocidas	(1)	(1)
Pasivos de transición	-	(1)
	\$ 413	\$ (201)

El período de amortización de las partidas pendientes de amortizar es de 5 años.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el costo neto del período se integra como sigue:

Concepto	2009	2008
Costo laboral de servicios del año	\$ 95	\$ 191
Costo financiero	640	668
Rendimientos de los activos del fondo	(606)	(653)
Reconocimiento inmediato de pérdidas actuariales del ejercicio	565	(15)
Amortización anticipada de pérdidas actuariales en otros productos (gastos)	–	2
Efectos de reducción y extinción	(21)	(490)
Costo (beneficio) neto del período	\$ 673	\$ (297)

Las tasas utilizadas en las proyecciones actuariales se muestran a continuación:

Concepto	Tasa Nominal 2009	Tasa Nominal 2008
Tasa de rendimiento de los activos del plan	9.00%	9.75%
Tasa de descuento	9.25%	10.25%
Tasa de incremento de sueldo	4.75%	4.75%
Tasa de incremento en servicios médicos	6.75%	6.75%

Servicios médicos integrales

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las obligaciones por beneficios definidos se integran como sigue:

Concepto	2009	2008
Saldo inicial	\$ 6,921	\$ 6,682
Costo laboral del servicio	218	229
Costo financiero	694	574
Pérdidas y ganancias actuariales generadas en el período	2,262	33
Reducciones	(75)	(279)
Beneficios pagados	(347)	(318)
Obligación por beneficios definidos	\$ 9,673	\$ 6,921
Monto de la obligación por beneficios adquiridos	\$ 4,448	\$ 5,315

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los activos del plan se integran como sigue:

Concepto	2009	2008
Saldo inicial	\$ 5,801	\$ 5,695
Rendimientos esperados de los activos del plan	530	487
Pérdidas y ganancias actuariales generadas en el período	323	(445)
Aportaciones efectuadas por la entidad	178	382
Beneficios pagados	(347)	(318)
Activos del plan	\$ 6,485	\$ 5,801

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el pasivo neto proyectado se integra como sigue:

	2009	2008
Obligación por beneficios definidos	\$ 9,673	\$ 6,921
Activos del plan	(6,485)	(5,801)
Pasivo no fondeado	3,188	1,120
Pérdidas (ganancias) actuariales no reconocidas	(1)	–
Pasivo de transición	(3)	(4)
	\$ 3,184	\$ 1,116

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el costo neto del período se integra como sigue:

	2009	2008
Costo laboral del servicio	\$ 218	\$ 229
Costo financiero	694	574
Rendimientos de los activos del fondo	(530)	(487)
Reconocimiento inmediato de pérdidas actuariales del ejercicio	1,939	478
Amortización pasivo de transición	1	1
Efectos de reducción y extinción	(75)	(279)
Costo neto del período	\$ 2,247	\$ 516

A continuación se presenta el efecto del incremento o disminución de un punto porcentual en la tasa de la tendencia de variación asumida de los costos de atención médica.

Concepto	2009	
	+1%	-1%
En costo neto del período	266	(206)
En las obligaciones por beneficios definidos	1,909	(1,494)

Beneficio de fallecimiento

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las obligaciones por beneficios definidos se integran como sigue:

Concepto	2009	2008
Saldo inicial	\$ 820	\$ 1,499
Costo laboral del servicio	7	50
Costo financiero	82	129
Pérdidas y ganancias actuariales generadas en el período	(27)	(266)
Beneficios pagados	(8)	(5)
Reducciones	(2)	(587)
Obligación por beneficios definidos	\$ 872	\$ 820
Monto de la obligación por beneficios adquiridos	\$ 747	\$ 725

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los activos del plan se integran como sigue:

Concepto	2009	2008
Saldo inicial	\$ 1,564	\$ 1,499
Rendimientos esperados de los activos del plan	145	130
Pérdidas y ganancias actuariales generadas en el período	82	(109)
Aportaciones efectuadas por la entidad	3	50
Beneficios pagados	(8)	(6)
Activos del plan	\$ 1,786	\$ 1,564

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las obligaciones por beneficios definidos se integran como sigue:

	2009	2008
Obligación por beneficios definidos	\$ 872	\$ 820
Activos del plan	(1,786)	(1,564)
Pago anticipado	\$ (914)	\$ (744)

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el beneficio neto del período se integra como sigue:

	2009	2008
Costo laboral del servicio	\$ 7	\$ 50
Costo financiero	82	129
Rendimientos de los activos del fondo	(145)	(129)
Reconocimiento inmediato de pérdidas actuariales del ejercicio	(108)	(156)
Efectos de reducción y extinción	(2)	(587)
Beneficio neto del período	\$ (166)	\$ (693)

Indemnizaciones

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, las obligaciones por beneficios definidos se integran como sigue:

Concepto	2009	2008
Saldo inicial	\$ 289	\$ 371
Costo laboral del servicio	24	39
Costo financiero	33	28
Pérdidas y ganancias actuariales generadas en el período	86	191
Beneficios pagados	(76)	(324)
Amortización de Servicios Pasados y Modificaciones al plan	20	-
Enajenación o escisiones de negocios	-	(16)
Reducciones	(12)	-
Obligación por beneficios definidos	\$ 364	\$ 289
Monto de la obligación por beneficios adquiridos	\$ 316	\$ 244

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el pasivo neto proyectado se integra como sigue:

Concepto	2009	2008
Pasivo neto proyectado relativo a indemnizaciones del personal	\$ 364	\$ 289
Partidas pendientes de amortizar		
Pasivo de transición	(2)	(6)
	\$ 362	\$ 283

El período de amortización de las partidas pendientes de amortizar es de 5 años.

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, el costo neto del período se integra como sigue:

	2009	2008
Costo laboral del servicio	\$ 24	\$ 39
Costo financiero	33	28
Reconocimiento inmediato de pérdidas actuariales del ejercicio	86	(51)
Amortización pasivo de transición	2	3
Efectos de reducción y extinción	(1)	238
Costo neto del período	\$ 144	\$ 257

Al 31 de diciembre de 2009, el plan de indemnizaciones no mantiene activos para fondar las obligaciones por beneficios definidos.

Al 31 de diciembre de 2009, los activos de los distintos planes se encontraban invertidos en valores gubernamentales. Asimismo, el rendimiento esperado de los activos del plan al 31 de diciembre de 2009 se estimó por un importe de \$1,280 de plusvalía, siendo el rendimiento real a la misma fecha por un importe de \$1,748 de plusvalía.

23. Obligaciones subordinadas en circulación

Concepto	2009	2008
Obligaciones subordinadas-		
Obligaciones subordinadas Bancomer 06 a TIEE + 0.30, pagaderos cada 28 días y con vencimiento el 18 de septiembre de 2014	\$ 2,500	\$ 2,500
Obligaciones subordinadas Bancomer 08 a TIEE + 0.60, pagaderos cada 28 días y con vencimiento el 16 de julio de 2018	1,200	1,200
Obligaciones subordinadas Bancomer 08-2 a TIEE + 0.65, pagaderos cada 28 días y con vencimiento el 24 de septiembre de 2018	3,000	3,000
Obligaciones subordinadas Bancomer 08-3 a TIEE + 1.00, pagaderos cada 28 días y con vencimiento el 26 de noviembre de 2020	2,859	2,754
Obligaciones subordinadas Bancomer 09 a TIEE + 1.30, pagaderos cada 28 días y con vencimiento el 07 de junio de 2019	2,729	-
Notas de capitalización por USD 500 millones, emitidas en julio de 2005, a tasa de interés de 5.3795 anual hasta el 22 de julio de 2010, pagaderos semestralmente y LIBOR + 1.95 a partir del 23 de julio 2010, pagaderos trimestralmente, con fecha de vencimiento el 22 de julio de 2015	6,533	6,916
Notas de capitalización no preferentes por USD 500 millones, emitidas en mayo de 2007, a tasa de interés de 6.0080 hasta el 17 de mayo de 2017, pagaderos semestralmente y LIBOR + 1.81 a partir del 18 de mayo de 2017, pagaderos trimestralmente, con fecha de vencimiento el 17 de mayo de 2022	6,533	6,916
Notas subordinadas preferentes por EUR 600 millones, emitidas en mayo de 2007, a tasa de interés de 4.7990 hasta el 17 de mayo de 2012, pagaderos anualmente y EURIBOR + 1.45 a partir del 18 de mayo de 2012, pagaderos trimestralmente, con fecha de vencimiento el 17 de mayo de 2017	11,247	11,736
Intereses devengados no pagados	574	598
Total	\$ 37,175	\$ 35,620

Los gastos relativos a estas emisiones son amortizados en línea recta hasta el término de la emisión.

24. Partes relacionadas

Los saldos y transacciones con compañías subsidiarias no consolidadas, asociadas y afiliadas, se derivaron de operaciones propias de su actividad y no fueron significativos.

25. Impuestos a la utilidad

El Grupo Financiero está sujeto al ISR y al IETU.

ISR - La tasa del ISR es 28% para 2009 y 2008, y será 30% para los ejercicios de 2010 a 2012, 29% para 2013 y 28% para 2014.

IETU - Tanto los ingresos como las deducciones y ciertos créditos fiscales se determinan con base en flujos de efectivo de cada ejercicio. La tasa es 17% y 16.5% para 2009 y 2008, respectivamente, y el 17.5% a partir de 2010. Asimismo, al entrar en vigor esta Ley se abrogó la Ley del Impuesto al Activo, permitiendo, bajo ciertas circunstancias la recuperación de este impuesto pagado en los diez ejercicios inmediatos anteriores a aquel en que se pague ISR, en los términos de las disposiciones fiscales.

El impuesto a la utilidad causado es el que resulta mayor entre el ISR y el IETU.

Con base en proyecciones financieras, de acuerdo con lo que se menciona en la INIF 8 “Efectos del Impuesto Empresarial a Tasa Única”, el Grupo Financiero identificó que esencialmente pagará ISR, por lo tanto, reconoce únicamente ISR diferido.

Conciliación del resultado contable y fiscal - Las principales partidas que contribuyeron a la determinación del resultado fiscal del Grupo Financiero fueron los efectos de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios sin exceder el 2.5% sobre el promedio anual de la cartera crediticia, la valuación de instrumentos financieros y pérdidas en venta de cartera.

Al 31 de diciembre de 2009, el Grupo Financiero tiene IMPAC por recuperar por un importe de \$1,529.

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva expresada como un porcentaje de la utilidad antes de ISR, que es el impuesto que causó el Grupo Financiero, es:

	2009	2008
Tasa legal	28%	28%
Más (menos) -		
Efecto de provisiones preventivas	(7.42%)	(5.19%)
Efecto de diferencias no deducibles	3.04%	0.69%
Otros efectos	1.50%	(2.93%)
Tasa efectiva	25.12%	20.57%

Participación de los empleados en las utilidades – El Grupo Financiero determina su participación de los empleados en las utilidades siguiendo el criterio basado en los lineamientos establecidos por la Constitución Política de los Estados Unidos Mexicanos.

26. Capital contable

Capital social - El capital social del Grupo Financiero al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se integra como sigue:

	Número de acciones con valor nominal de \$0.11 pesos					
	2009			2008		
	Capital Social	Acciones Emitidas (No Suscritas)	Capital Pagado	Capital Social	Acciones Emitidas (No Suscritas)	Capital Pagado
Serie “B”	4,605,999,999	(60,462,657)	4,545,537,342	4,605,999,999	(60,462,657)	4,545,537,342
Serie “F”	4,794,000,001	(62,930,521)	4,731,069,480	4,794,000,001	(62,930,521)	4,731,069,480
Total	9,400,000,000	(123,393,178)	9,276,606,822	9,400,000,000	(123,393,178)	9,276,606,822
	Importes Históricos					
	2009			2008		
	Capital Social	Acciones Emitidas (No Suscritas)	Capital Pagado	Capital Social	Acciones Emitidas (No Suscritas)	Capital Pagado
Serie “B”	\$ 507	\$ (7)	\$ 500	\$ 507	\$ (7)	\$ 500
Serie “F”	527	(7)	520	527	(7)	520
Subtotal	\$ 1,034	\$ (14)	1,020	\$ 1,034	\$ (14)	1,020
Actualización a pesos de diciembre de 2007			15,191			15,191
Reordenamiento de actualización de capital			2,725			2,725
Reducción y aumento de capital de 2009, neto			(9,137)			-
Total			\$ 9,799			\$ 18,936

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 18 de mayo de 2009, el Grupo Financiero decretó entre otros asuntos el pago de dividendos en efectivo a los accionistas, por la cantidad de \$16,231 (valor nominal) proveniente de la cuenta de resultados de ejercicios anteriores, a razón de \$1.74966992904208 pesos por acción, mismos que fueron pagados en efectivo a los accionistas el 1 de septiembre de 2009.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 7 de mayo de 2009, se aprobó una disminución del capital social en su serie “F” por la cantidad de \$520, representada por 4,731,069,480 acciones ordinarias, nominativas con valor nominal de \$0.11, de las cuales 4,171,045,737 acciones corresponden a la Clase I y 560,023,743 acciones corresponden a la Clase II mediante el reembolso en efectivo al accionista “BBVA International Investment Corporation”, quien es titular de la totalidad de las acciones de dicha Serie.

Por otro lado, en dicha Asamblea se aprobó el aumento del capital social del Grupo Financiero por la cantidad de \$520 (considerando una prima en emisión de acciones por \$62,788), de la cual, la cantidad de \$459 está representada por 4,171,045,737 acciones ordinarias, nominativas con valor nominal de \$0.11 de la Serie F, Clase I, que corresponden a la parte mínima fija sin derecho a retiro y la cantidad de \$61 representada por 560,023,743 acciones ordinarias, nominativas, con valor nominal de \$0.11 cada una, de la Serie F, Clase II que corresponden a la parte variable del capital social y que el titular de dichas acciones sea Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.

Cabe hacer mención que mediante Oficio UBVA/088A-2009 de fecha 22 de julio de 2009, emitido por la Comisión, se obtuvo la autorización para llevar a cabo dicha reestructura.

Restricciones a las utilidades - La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades fiscales retenidas, causará el ISR sobre dividendos a cargo del Grupo Financiero a la tasa vigente. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

El resultado neto del Grupo Financiero está sujeto a la disposición legal que requiere que el 5% de las utilidades de cada ejercicio sea traspasado a la reserva legal, hasta que ésta sea igual al 20% del capital social. Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas durante la existencia del Grupo Financiero, excepto en la forma de dividendos en acciones.

Índice de capitalización - Las reglas de capitalización establecen requerimientos con respecto a niveles específicos de capital neto, como un porcentaje de los activos de riesgo de mercado, crédito y operacional; sin embargo, a efecto de calcular el capital neto, los impuestos diferidos representarán un máximo del 10% del Capital Básico.

El 23 de noviembre de 2007, la SHCP publicó las modificaciones a las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones de banca múltiple, las sociedades nacionales de crédito y las instituciones de banca de desarrollo, que entraron en vigor el 1 de enero de 2008. Los principales cambios consisten en:

Capitalización por riesgo de crédito

Las instituciones para calcular el requerimiento de capital por su exposición al riesgo de crédito, podrán utilizar el método estándar, ó métodos basados en calificaciones internas, básico o avanzado, siempre y cuando obtengan autorización previa de la Comisión para tal efecto.

Bajo el método estándar las operaciones se clasifican en ocho diferentes grupos de acuerdo a la contraparte, debiendo ser ponderadas de acuerdo al grado de riesgo que corresponda a su calificación crediticia asignada por alguna de las Instituciones Calificadoras.

Adicionalmente bajo este método se asigna un ponderador mayor a la cartera vencida (125%) y los créditos hipotecarios ahora tendrán un factor de 50% a 100% dependiendo del nivel de enganche y garantías asociadas.

BBVA Bancomer mediante comunicado de fecha 31 de agosto de 2009 notificó la aplicación del método basado en calificación interna avanzado a la tarjeta de crédito para determinar el requerimiento de capital por riesgo de crédito, el cual se determina aplicando a la exposición al incumplimiento un ponderador de requerimiento de capital, mismo que está en función de la Probabilidad de Incumplimiento asociada a cada uno de sus grados de calificación de deudor, expresada en porcentaje; la Severidad de la Pérdida en caso de incumplimiento, expresada como porcentaje de la exposición al incumplimiento y el Plazo Efectivo o de Vencimiento, expresado en años.

Capitalización por riesgo operacional

Para calcular el requerimiento de capital por su exposición por riesgo operacional, BBVA Bancomer debe utilizar:

- Método del indicador básico, el cual debe cubrir un capital mínimo equivalente al 15% del promedio de los últimos 36 meses del margen financiero e intermediación.
- Método estándar, estándar alternativo u otros que determine la Comisión.

El requerimiento de capital por método básico se debe construir en un plazo de 3 años, debiendo estar dentro de los rangos del 5 al 15% del promedio de la suma de requerimientos de riesgo de crédito y mercado de los últimos 36 meses.

El índice de capitalización de BBVA Bancomer al 31 de diciembre de 2009 ascendió 14.92% de riesgo total (mercado, crédito y operacional) y 24.69% de riesgo de crédito, que son 6.92 y 16.69 puntos superiores a los mínimos requeridos.

El monto del Capital Neto, dividido en Capital Básico y complementario, se desglosa a continuación (las cifras que se muestran pueden diferir en su presentación de los estados financieros básicos):

- Capital básico:

Concepto	Importe
Capital contable	\$ 97,779
Instrumentos de capitalización	13,066
Deducciones de inversiones instituciones subordinadas	(946)
Deducciones de inversiones en acciones de entidades financieras	(5,022)
Deducciones de inversiones en acciones de entidades no financieras	(4,397)
Gastos de organización, otros intangibles	(212)
Total	\$ 100,268

Las principales características de las obligaciones se muestran a continuación:

Concepto	Importe Valorizado	Fecha de Vencimiento	Porcentaje de Cómputo	Promedio Ponderado (Capital Básico)
No Convertible- Computables en el capital básico:				
Instrumentos de capitalización computables	\$ 6,533	22/07/2015	100%	\$ 6,533
Instrumentos de capitalización computables	6,533	17/05/2022	100%	6,533
	\$ 13,066			\$ 13,066

– *Capital complementario:*

Concepto	Importe
Obligaciones e instrumentos de capitalización	\$ 23,535
Estimaciones preventivas para riesgos crediticios	2,485
Instrumentos de deuda subordinados, relativos a esquemas de bursatilización	(946)
Total	\$ 25,074

– *Capital neto:*

\$ 125,342

Las principales características de las obligaciones se muestran a continuación:

Concepto	Importe Valorizado	Fecha de Vencimiento	Porcentaje de Cómputo	Promedio Ponderado (Capital Complementario)
No Convertible - Computables en el capital complementario:				
BANCOMER-06	\$ 2,500	18/09/2014	100%	\$ 2,500
BANCOMER-08-2	3,000	24/09/2018	100%	3,000
BANCOMER-08	1,200	16/07/2018	100%	1,200
BANCOMER-08-3	2,859	26/11/2020	100%	2,859
BANCOMER-09	2,729	07/06/2019	100%	2,729
Instrumentos de capitalización computables	11,247	17/05/2017	100%	11,247
	\$ 23,535			\$ 23,535

Los activos en riesgo se desglosan a continuación:

– *Activos sujetos a riesgo de mercado:*

Concepto	Activos Ponderados por Riesgo	Requerimiento de Capital
Operaciones en moneda nacional, con tasa nominal	\$ 169,551	\$ 13,564
Operaciones en moneda nacional, con tasa real o denominados en UDIS	8,980	718
Tasa de rendimiento referida al salario mínimo general	21,299	1,704
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	11,226	898
Posiciones en UDIS o con rendimiento referido al INPC	38,533	3,083
Posiciones en divisas rendimiento indizado al tipo de cambio	3,633	290
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	248	20
Posiciones referidas al Salario Mínimo General	86	7
Sobretasa	15,788	1,263
Total riesgo de mercado	\$ 269,344	\$ 21,547

– *Activos sujetos a riesgo de crédito:*

Concepto	Activos Ponderados por Riesgo	Requerimiento de Capital
Ponderados al 10%	\$ 969	\$ 78
Ponderados al 11.5%	837	67
Ponderados al 20%	23,370	1,869
Ponderados al 23%	6,939	555
Ponderados al 50%	630	50
Ponderados al 100%	387,134	30,971
Ponderados al 115%	8,116	649
Ponderados al 125%	13,884	1,111
Metodología interna TDC	65,832	5,267
Total riesgo de crédito	\$ 507,711	\$ 40,617
Riesgo operativo	\$ 63,081	\$ 5,046

27. Posición en moneda extranjera

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se tienen activos y pasivos en moneda extranjera, principalmente en dólares americanos, convertidos al tipo de cambio emitido por Banco de México de \$13.0659 y \$13.8325 por dólar americano, respectivamente, como sigue:

	Millones de Dólares Americanos	
	2009	2008
Activos	39,308	44,994
Pasivos	(39,383)	(45,014)
Posición pasiva, neta en dólares americanos	(75)	(20)
Posición pasiva, neta en moneda nacional (valor nominal)	\$ (980)	\$ (277)

Al 15 de febrero de 2010, la posición en moneda extranjera, no auditada, es similar a la del cierre del ejercicio y la equivalencia a esta misma fecha es de \$12.9420 por dólar americano.

El Grupo Financiero efectúa operaciones en moneda extranjera, principalmente en dólar americano, euro y yen japonés. El Grupo Financiero no revela la posición en otras divisas, diferentes al dólar americano, ya que son poco significativas. Las paridades de otras monedas con relación al peso, se encuentran referenciadas al dólar americano en cumplimiento con la regulación de Banco de México, por lo que la posición en moneda extranjera de todas las divisas se consolida en dólares americanos al cierre de cada mes.

La posición en moneda extranjera del resto de las subsidiarias no es relevante.

28. Posición en UDIS

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, se tienen activos y pasivos denominados en UDIS convertidos a moneda nacional considerando su equivalencia vigente de \$4.340166 y \$4.184316 por UDI, respectivamente, como sigue:

	Millones de UDIS	
	2009	2008
Activos	19,184	16,642
Pasivos	(17,085)	(15,466)
Posición activa, neta en UDIS	2,099	1,176
Posición activa, neta en moneda nacional (valor nominal)	\$ 9,112	\$ 4,921

Al 15 de febrero de 2010, la posición en UDIS, no auditada, es similar a la del cierre del ejercicio y la equivalencia a esa misma fecha es de \$4.395981 por UDI.

29. Mecanismo preventivo y de protección al ahorro

Durante 2009 y 2008, el monto de las aportaciones al IPAB a cargo del Grupo Financiero por concepto del seguro de depósito ascendieron a \$2,527 y \$2,244, respectivamente.

30. Margen financiero

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los principales conceptos que conforman el margen financiero son:

	Pesos	2009	Total
		Importe valorizado Dólares	
Ingreso por intereses:			
Intereses y rendimientos de cartera de crédito	\$ 66,034	\$ 28	\$ 66,062
Intereses y rendimiento sobre valores	22,557	2	22,559
Intereses por disponibilidades	4,196	3	4,199
Intereses y premios sobre reportos y préstamo de valores	1,832	–	1,832
Intereses por cuentas de margen	119	–	119
Comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito	942	16	958
Otros	4,166	–	4,166
Total ingresos por intereses	99,846	49	99,895
Gastos por intereses:			
Intereses por captación	14,646	7	14,653
Intereses por préstamos bancarios y otros organismos	1,695	–	1,695
Intereses por obligaciones subordinadas	2,085	–	2,085
Intereses y premios sobre reportos y préstamo de valores	19,042	–	19,042
Otros	7,509	–	7,509
Total gastos por intereses	44,977	7	44,984
Margen financiero	\$ 54,869	\$ 42	\$ 54,911

	Pesos	2008 Importe valorizado Dólares	Total
Ingreso por intereses:			
Intereses y rendimientos de cartera de crédito	\$ 69,958	38	\$ 69,996
Intereses y rendimiento sobre valores	26,692	11	26,703
Intereses por disponibilidades	6,250	21	6,271
Intereses y premios sobre reportos y préstamo de valores	1,345	–	1,345
Intereses por cuentas de margen	204	–	204
Comisiones cobradas por el otorgamiento inicial del crédito	925	5	930
Otros	3,249	–	3,249
Total ingresos por intereses	108,623	75	108,698
Gastos por intereses:			
Intereses por captación	17,602	13	17,615
Intereses por préstamos bancarios y otros organismos	3,195	2	3,197
Intereses por obligaciones subordinadas	1,457	–	1,457
Intereses y premios sobre reportos y préstamo de valores	24,090	–	24,090
Otros	(436)	–	(436)
Total gastos por intereses	45,908	15	45,923
Margen financiero	\$ 62,715	60	\$ 62,775

31. Comisiones y tarifas cobradas

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los principales conceptos por los cuales BBVA Bancomer registró en el estado de resultados comisiones cobradas se integran como sigue:

Concepto	2009	2008
Comisiones bancarias	\$ 8,127	\$ 7,658
Tarjeta de crédito y débito	8,481	10,291
Afore, Fondos de pensión y SAR	2,332	2,133
Sociedades de inversión	2,814	2,757
Seguros	1,027	1,032
Otros	3,669	2,993
Total de comisiones y tarifas cobradas	\$ 26,450	\$ 26,864

32. Resultado por intermediación

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, los principales conceptos que integran el resultado por intermediación son:

	2009	2008
Resultado por valuación		
Derivados	\$ 3,944	\$ (3,360)
Inversiones en valores	3,390	(2,309)
	7,334	(5,669)
Resultado por compra - venta		
Derivados	2,023	1,854
Divisas	1,687	1,583
Inversiones en valores	320	2,620
	4,030	6,057
Total	\$ 11,364	\$ 388

33. Información por segmentos

El Grupo Financiero y sus subsidiarias participan en diversas actividades del sistema financiero, tales como operaciones crediticias, intermediación en el mercado de valores, transferencia de fondos del extranjero, distribución y administración de sociedades de inversión, administración de fondos para el retiro, entre otras. La evaluación del desempeño, así como la medición de los riesgos de las diferentes actividades se realiza con base en la información que producen las unidades de negocio del Grupo Financiero, más que en las entidades legales en las que se registran los resultados generados.

Con el objeto de analizar la información financiera por segmentos, a continuación se presentan los ingresos obtenidos durante 2009 y 2008:

Concepto	2009					
	Ingresos totales de la operación					
	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones en Mercados	Administración de Fondos para el Retiro	Otros Segmentos
Ingresos y gastos por intereses, neto	\$ 54,911	\$ 42,782	\$ 7,234	\$ (3,596)	\$ 81	\$ 8,410
Margen financiero	54,911	42,782	7,234	(3,596)	81	8,410
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(27,251)	(26,066)	(1,534)	70	-	279
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	27,660	16,716	5,700	(3,526)	81	8,689
Comisiones y tarifas, neto	20,855	14,747	3,646	3,447	2,315	(3,300)
Resultado por intermediación	11,364	1,060	688	7,887	-	1,729
Otros ingresos (egresos) de la operación	234	427	(2)	-	-	(191)
Total de ingresos de la operación	\$ 60,113	\$ 32,950	\$ 10,032	\$ 7,808	\$ 2,396	\$ 6,927
Gastos de administración y promoción	(33,158)					
Resultado de la operación	26,955					
Otros productos	2,835					
Otros gastos	(4,938)					
Resultados antes de impuesto a la utilidad	24,852					
Impuestos a la utilidad causados	(7,891)					
Impuestos a la utilidad diferidos	1,647					
Resultado antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas	18,608					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	3,236					
Resultado antes de participación no controladora	21,844					
Participación no controladora	(232)					
Resultado neto	\$ 21,612					

Concepto	2008					
	Ingresos totales de la operación					
	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones en Mercados	Administración de Fondos para el Retiro	Otros Segmentos
Ingresos y gastos por intereses, neto	\$ 62,775	\$ 49,581	\$ 7,217	\$ 3,200	\$ 91	\$ 2,686
Margen financiero	62,775	49,581	7,217	3,200	91	2,686
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(23,969)	(23,225)	(721)	(23)	–	–
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	38,806	26,356	6,496	3,177	91	2,686
Comisiones y tarifas, neto	21,614	14,829	3,024	3,209	2,057	(1,505)
Resultado por intermediación	388	675	782	(2,368)	–	1,299
Otros ingresos (egresos) de la operación	82	240	–	–	–	(158)
Total de ingresos de la operación	\$ 60,890	\$ 42,100	\$ 10,302	\$ 4,018	\$ 2,148	\$ 2,322
Gastos de administración y promoción	(32,328)					
Resultado de la operación	28,562					
Otros productos	6,576					
Otros gastos	(5,040)					
Resultado antes de impuesto a la utilidad	30,098					
Impuestos a la utilidad causados	(10,656)					
Impuestos a la utilidad diferidos	4,466					
Resultado antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas	23,908					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	2,163					
Resultado antes de participación no controladora	26,071					
Participación no controladora	(172)					
Resultado neto	\$ 25,899					

Dentro de otros segmentos, se incluyen los resultados relativos a la gestión de la cartera de crédito asignada al área de recuperación, cartera hipotecaria de Fideicomisos UDIS, entre otras.

34. Administración de riesgos y operaciones derivadas

Conforme a los requerimientos normativos de la Comisión, relativos a la revelación de las políticas y procedimientos establecidos por las instituciones de crédito para la administración integral de riesgos, a continuación se presentan las medidas que para tal efecto ha implantado la administración, así como la información cuantitativa correspondiente:

En cumplimiento de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” emitidas por la Comisión, se ha llevado a cabo el reconocimiento de preceptos fundamentales para la eficiente y eficaz administración de los riesgos, evaluando los mismos en el entorno de los riesgos cuantificables (crédito, mercado y liquidez) y no cuantificables (operacionales y legales) y bajo la visión de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación. A manera de resumen, se realiza lo siguiente:

– *Participación de los órganos sociales:*

Establecimiento de los objetivos de exposición al riesgo y determinación de límites ligados al capital así como autorización de Manuales de Políticas y Procedimientos de Riesgo, por parte del Consejo de Administración.

Monitoreo de la posición y observancia de los límites de riesgo a que se encuentra expuesto el Grupo Financiero, así como la vigilancia del apego a las resoluciones del Consejo de Administración, por parte del Comité de Riesgos.

– *Políticas y procedimientos:*

Manuales de riesgos bajo contenidos estándar, las cuales incluyen: estrategia, organización, marco operativo, marco tecnológico, marco metodológico y procesos normativos. Manual específico para riesgos legales, el cual contiene las metodologías relacionadas.

Responsabilidades de terceros definidas y delimitadas, programas de capacitación en riesgos y divulgación de normatividad.

– *Toma de decisiones tácticas:*

Independencia de la Unidad de Administración Integral de Riesgos.

Participación de la mencionada unidad en Comités Operativos.

Fijación de procesos de monitoreo con la emisión de reportes diarios y mensuales.

Estructura de límites, en términos de capital económico para cada unidad de negocio y por tipo de riesgo.

Establecimiento del proceso de autorización para nuevos productos y/o servicios que impliquen riesgo para el Grupo Financiero y ratificación por parte del Comité de Riesgos.

– *Herramientas y analíticos:*

Medición continua de riesgos de crédito, mercado y liquidez bajo metodologías y parámetros consistentes.

Indicadores de grados de diversificación (correlaciones).

Establecimiento de procesos periódicos de análisis de sensibilidad, pruebas bajo condiciones extremas, así como revisión y calibración de modelos.

Establecimiento de metodologías para el monitoreo y control de riesgos operacionales y legales de acuerdo a estándares internacionales.

Integración de los riesgos a través de la definición de requerimientos de capital para absorber los mismos.

– *Información:*

Reportes periódicos para el Comité de Riesgos, el Consejo de Administración, las unidades tomadoras de riesgo, Finanzas y la Alta Dirección.

– *Plataforma tecnológica:*

Revisión integral de todos los sistemas fuente y de cálculo para las mediciones de riesgo, proyectos de mejora, calidad y suficiencia de datos y automatización.

– *Auditoría y contraloría:*

Participación de auditoría interna respecto al cumplimiento de las “Disposiciones en Materia de Administración de Riesgos” e implantación de planes de cumplimiento por tipo y área de riesgo.

Realización de auditorías al cumplimiento de las disposiciones referidas en el párrafo anterior por una firma de expertos independientes concluyendo que los modelos, sistemas, metodologías, supuestos, parámetros y procedimientos de medición de riesgos cumplen con su funcionalidad en atención a las características de las operaciones, instrumentos, portafolios y exposiciones de riesgo del Grupo Financiero.

El Grupo Financiero considera que a la fecha cumple cabalmente con las Disposiciones en Materia de Administración de Riesgos, asimismo, se continúa en proyectos de mejora en mediciones y limitaciones, automatización de procesos y refinamientos metodológicos.

Marco metodológico - Técnicas de valuación, medición y descripción de riesgos

El balance general del Grupo Financiero se visualiza, para efectos de riesgo, de la siguiente manera:

– *Riesgo de mercado:*

Portafolios de operación e inversión - Inversiones en valores para negociar y disponibles para la venta, reportos y operaciones con instrumentos financieros derivados.

Balance estructural - Resto de operaciones, incluyendo valores conservados a vencimiento e instrumentos financieros derivados para administración del riesgo estructural de tasas de interés.

– *Riesgo de crédito:*

Instituciones financieras nacionales y extranjeras, empresas y corporativos - Cartera de crédito tradicional, incluyendo pequeñas y medianas empresas, así como exposiciones por inversiones en emisiones como contraparte en instrumentos financieros derivados.

Consumo - Tarjetas de crédito, planes de financiamiento y cartera hipotecaria.

En cuanto al proceso para la medición de riesgos de mercado y en relación a los portafolios de operación y de inversión, la medición diaria del riesgo de mercado se realiza mediante técnicas estadísticas de Valor en Riesgo (VaR) como la medida central. A manera de ilustración, el VaR consiste en:

- Definir el grado de sensibilidad en la valuación de las posiciones ante cambios en precios, tasas, tipos o índices.
- Estimar de forma razonable el cambio esperado para un horizonte de tiempo determinado de tales precios, tasas, tipos o índices, considerando en ello el grado en que los mismos se pueden mover de forma conjunta.
- Reevaluar el portafolio ante tales cambios esperados conjuntos y con ello determinar la pérdida potencial máxima en términos de valor.

En resumen, el VaR se ha fijado bajo la visión de que no se perderá en un día de operaciones más del monto calculado en el 99% de las veces.

A su vez, se realizan cálculos de VaR de diferentes tipos, basados en grupos definidos por factor de riesgo: VaR de tasa de interés, VaR de renta variable, VaR de volatilidad (VaR vega) y VaR de tipo de cambio.

Por lo que respecta al riesgo estructural de interés, se definen categorías a cada rubro del balance de acuerdo a sus características financieras y se calculan las sensibilidades de Valor Económico y de Margen Financiero, según la metodología autorizada por el Comité de Riesgos. Para estas sensibilidades se tiene establecido un esquema de alertamiento y límites, cuyo seguimiento se hace de manera mensual en el Comité de Riesgos y se presenta de manera trimestral al Consejo de Administración.

En cuanto al riesgo de liquidez se han establecido mecanismos de seguimiento e información aprobados por el Comité de Riesgos, tanto para la administración de liquidez de corto plazo, como para la administración del riesgo de liquidez en el balance. Se cuenta con un Plan de Contingencias de riesgo de liquidez, así como con un esquema de alertamiento de riesgo, cuantitativo y cualitativo, con distintos niveles de riesgo. En el esquema de alertamiento de liquidez de corto plazo se monitorea la dinámica

de las principales fuentes de financiación de la Tesorería, así como su distribución por plazos de vencimiento. Por su parte, en el esquema de liquidez de mediano plazo, se monitorea la gestión óptima de los recursos del Balance Estructural de acuerdo con las expectativas de crecimiento del negocio bancario.

El Comité de Activos y Pasivos es el organismo ejecutivo encargado de gestionar el riesgo estructural de interés y el riesgo de liquidez.

En lo que compete a la medición de los riesgos de crédito, la Exposición en Riesgo (Exposure) se determina en función a dos metodologías, para la determinación del riesgo de las posiciones en batch se realiza mediante simulación Monte Carlo lo cual permite que las fórmulas de valoración y factores de riesgo empleadas son consistentes con las utilizadas para los cálculos de Riesgo de Mercado, incorporar el efecto de las técnicas de mitigación del riesgo de crédito (netting y colaterales) así como el efecto plazo correctamente ya que se calcula el valor futuro de cada posición en cada tramo, lo que conlleva un menor consumo de riesgo de crédito y por tanto, un mejor aprovechamiento de los límites, para efecto de la determinación on-line se determina mediante Factores de Riesgo Potencial (FRP's) con los cuales se estima el incremento máximo que se espera alcance el valor de mercado positivo de la operación con un nivel de confianza dado, dichos FRP's se aplicarán en función al tipo de producto, plazo, divisa y el propio importe.

Información cuantitativa (no auditada) -

- Portafolio de operación e inversión:

Portafolio	VaR 1 día	
	31 de Diciembre de 2009	Promedio Cuarto Trimestre 2009
Tasa de interés	\$ 115	\$ 140
Renta variable	\$ 109	\$ 33
Tipo de cambio	\$ 6	\$ 10
Volatilidad	\$ 25	\$ 24
Ponderado	\$ 139	\$ 147

- Exposición total de Riesgo de Crédito en derivados a diciembre 2009:

Portafolio	31 de Diciembre de 2009
Exposición Riesgo Contraparte	\$ 89,151

Durante 2009 y 2008, el Grupo Financiero reconoció pérdidas relativas a la materialización de riesgos operativos (fraudes, siniestros, multas, sanciones y quebrantos) por \$571 y \$427 (valor nominal), respectivamente.

Operación con derivados

Los instrumentos derivados de negociación que son emitidos o adquiridos por la tesorería del Grupo Financiero, tienen como objetivo principal ofrecer soluciones de cobertura y alternativas de inversión para las necesidades de los clientes. Por otro lado, la tesorería del Grupo Financiero también adquiere derivados con el fin de gestionar el riesgo de las operaciones con clientes.

Métodos de valuación

Para determinar el valor del portafolio, se utilizan dos procedimientos dependiendo de si son instrumentos cotizados en mercados reconocidos o si son operados en mercados "sobre mostrador" (OTC). En el primer caso se utiliza la información de precios del proveedor oficial de precios. Para el caso de instrumentos OTC se han desarrollado metodologías internas avaladas por expertos independientes y por el propio Banco de México utilizando las variables proporcionadas a su vez por el proveedor de precios.

Procedimientos de control interno para administrar los riesgos de mercado

Para controlar el Riesgo de Mercado en el que incurre la tesorería del Grupo Financiero, la Dirección de Riesgos establece una estructura de límites de VaR acorde al nivel de riesgo marcado por el Grupo Financiero. De acuerdo a normativa vigente y estándares internacionales, dicho control se realiza diariamente y se reporta directamente a la Dirección del Grupo Financiero. A continuación se presenta un resumen de los principales límites de Riesgo de Mercado:

Límite	
VaR (horizonte 1 día)	\$ 245
Pérdida anual	\$ 335
Pérdida mensual	\$ 168

Control de medidas adicionales al VaR

Adicionalmente al seguimiento del nivel de VaR implícito en las posiciones para negociar de los portafolios de operación e inversión, la Dirección de Riesgos establece una serie de límites relacionados a la sensibilidad de las posiciones a movimientos mínimos de los factores de riesgo (sensibilidades). Diariamente se lleva un control sobre el uso de límite de sensibilidad a tasa de interés (delta).

Coherencia entre límites de VaR y límites de sensibilidad

Para garantizar que el consumo de los límites de VaR guarda una relación coherente respecto de los límites de sensibilidad, la Unidad de Administración Global de Riesgos en Áreas de Mercados (UAGRAM) realiza anualmente un estudio de coherencia, basado en escenarios de sensibilidad aleatorios y restricciones máximas dependiendo del factor de riesgo y su plazo. El cálculo de VaR derivado de estos escenarios se utiliza para determinar un nivel de VaR global tanto para la totalidad de la Tesorería como las diferentes mesas que la integran.

Derivados implícitos

Al amparo de los programas de emisión de Bonos Bancarios Estructurados del Grupo Financiero, se tienen registrados opciones y swaps de tasas implícitos por un nominal de \$13,271 y \$6,266, respectivamente, con subyacentes Divisas, Índices y Tasas de Interés.

Sensibilidad de derivados implícitos

A continuación se presenta un cuadro con detalle de la sensibilidad de los derivados implícitos, agrupados por tipo de instrumento:

Sensibilidad	Delta Tasa Interés 1pb	Delta Riesgo Cambio 1%
Swaps Pesos	\$ 9	\$ (12)
Opciones Tasa de Interés	(1)	(1)
	\$ 8	\$ (13)

Derivados de cobertura

Valor razonable

El Grupo Financiero tiene derivados de cobertura de valor razonable, con el objeto de reducir el riesgo de tasa y la volatilidad de sus resultados por cambios en el valor de mercado. La efectividad prospectiva se mide utilizando el Valor en Riesgo (VaR) y la efectividad retrospectiva es mediante la comparación del resultado por cambios en el valor razonable del derivado de cobertura contra los cambios en el valor razonable de la posición primaria.

Flujos de efectivo

El Grupo Financiero mantiene una cobertura de los flujos de efectivo con el objeto de reducir la exposición a la variación de flujos, cambiando dichos flujos a tasa fija con la finalidad de mejorar la sensibilidad del margen financiero. El método para evaluar la efectividad prospectiva es por análisis de sensibilidad; la efectividad retrospectiva se mide comparando el cambio del valor presente de los flujos del instrumento de cobertura contra los cambios en el valor presente de los flujos de la posición cubierta.

La plusvalía por derivados de cobertura de flujo de efectivo reconocida en capital al 31 de diciembre de 2009 es de \$1,757; de los cuales tomando el valor presente de los cupones que se liquidarán en 2010, se estima que será reconocido un ingreso en resultados de \$381.

Documentación de coberturas

Cada cobertura integra un expediente que incluye:

- Un documento general de cobertura, donde se describe el tipo de cobertura, el riesgo a cubrir, la estrategia y objetivo para llevar a cabo la operación, la posición primaria, el derivado de cobertura y el método para evaluar la efectividad prospectiva y retrospectiva.
- El contrato de la posición primaria.
- El inventario del derivado.
- El inventario de la posición primaria.
- La prueba de efectividad prospectiva y retrospectiva de cada período.

35. Reclasificaciones a los estados financieros

Los estados financieros al 31 de diciembre de 2008 han sido reclasificados en ciertas cuentas, con el objeto de hacer comparable su presentación con la de los estados financieros al 31 de diciembre de 2009.

36. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2009, existen demandas en contra del Grupo Financiero por juicios ordinarios civiles y mercantiles, sin embargo, en opinión de sus abogados, las reclamaciones presentadas se consideran improcedentes y en caso de fallos en contra, no afectarían significativamente su situación financiera. Para tal efecto, el Grupo Financiero tiene registrada una reserva para asuntos contenciosos por \$477.

37. Nuevos pronunciamientos contables

Durante 2009 el CINIF promulgó las siguientes NIF, Interpretaciones a las Normas de Información Financiera (INIF) y mejoras a las NIF, aplicables a entidades con propósito lucrativo y que entran en vigor como sigue:

- a) Para ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2010:

NIF C-1, Efectivo, modifica el concepto de efectivo para ser consistentes con la definición de la NIF

B-2, Estado de flujos de efectivo e incorpora las definiciones de efectivo restringido, equivalentes de efectivo e inversiones disponibles a la vista.

Las principales mejoras que generan cambios contables que deben reconocerse en forma retrospectiva, son:

NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores: amplía las revelaciones en caso de que el Grupo Financiero aplique por primera vez una norma particular.

NIF B-2, Estado de flujos de efectivo: requiere mostrar los efectos de las fluctuaciones en el tipo de cambio utilizado para la conversión del efectivo en moneda extranjera y los movimientos en el valor razonable del efectivo en metales preciosos amonedados y cualquier otra partida del efectivo valuada a valor razonable en un renglón específico.

NIF B-7, Adquisiciones de negocios: precisa que en los casos en que se reconozcan activos intangibles o provisiones porque el negocio adquirido tiene un contrato en condiciones favorables o desfavorables en relación con el mercado, sólo procede cuando el negocio adquirido es el arrendatario y en contrato es de un arrendamiento operativo. Este cambio contable debe reconocerse en forma retrospectiva sin ir más allá del 1 de enero de 2009.

NIF C-7, Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes: modifica la forma de determinación de los efectos derivados de incrementos en el porcentaje de participación en una asociada. Asimismo, establece que los efectos determinados por los incrementos o disminuciones en el porcentaje de participación en la asociada se deben reconocer en el rubro de participación en los resultados de asociadas y no en el rubro de partidas no ordinarias.

NIF C-13, Partes relacionadas: requiere que en caso de que la controladora directa o la controladora principal de la entidad informante no emitan estados financieros disponibles para uso público, la entidad informante debe revelar el nombre de la controladora, directa o indirecta, más próxima, que emita estados financieros disponibles para uso público.

- b) Para ejercicios que inicien a partir del 1 de enero de 2011:

Algunos de los principales cambios que establecen estas normas, son:

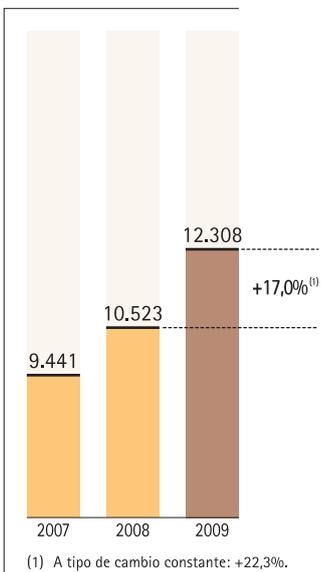
La NIF B-5, Información financiera por segmentos, establece el enfoque gerencial para revelar la información financiera por segmentos a diferencia del Boletín B-5 que, aunque manejaba un enfoque gerencial, requería que la información a revelar se clasificara por segmentos económicos, áreas geográficas o por grupos de clientes; no requiere que las áreas del negocio estén sujetas a riesgos distintos entre sí para separarlas; permite catalogar como segmento a las áreas en etapa preoperativa y requiere revelar por separado los ingresos por intereses, gastos por intereses y pasivos; y revelar información de la entidad en su conjunto sobre productos, servicios, áreas geográficas y principales clientes. Al igual que el Boletín anterior, esta norma sólo es obligatoria para empresas públicas o que estén en proceso de convertirse en públicas.

La NIF B-9, Información financiera a fechas intermedias, a diferencia del Boletín B-9, requiere la presentación del estado de variaciones en el capital contable y del estado de flujos de efectivo como parte de la información financiera a fechas intermedias y, para efectos comparativos, requiere que la información presentada al cierre de un período intermedio se presente con la información al cierre de un período intermedio equivalente al del año inmediato anterior y, en el caso del balance general, requiere presentar el del cierre anual inmediato anterior.

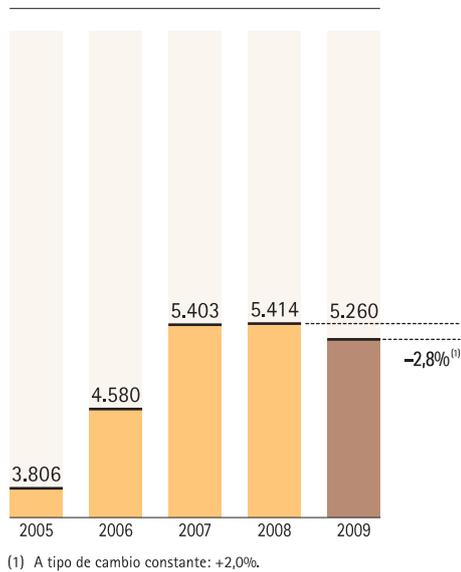
A la fecha de emisión de estos estados financieros, el Grupo Financiero está en proceso de determinar los efectos de estas nuevas normas en su información financiera.

Datos relevantes

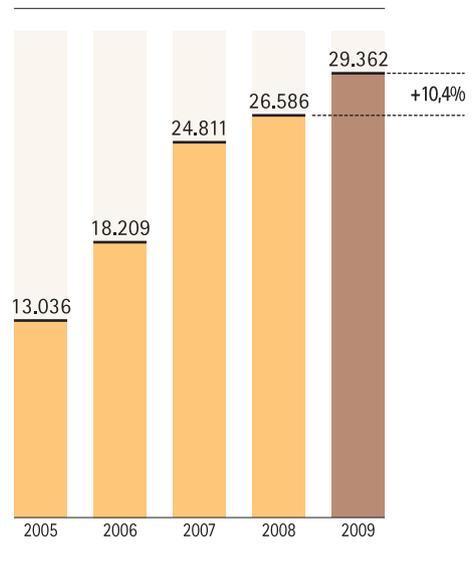
→ Margen neto
(Millones de euros)



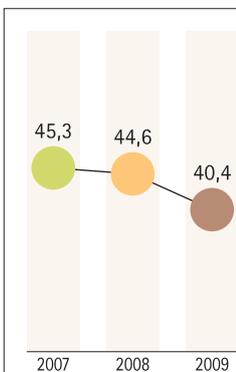
→ Beneficio atribuido al Grupo sin singulares
(Millones de euros)



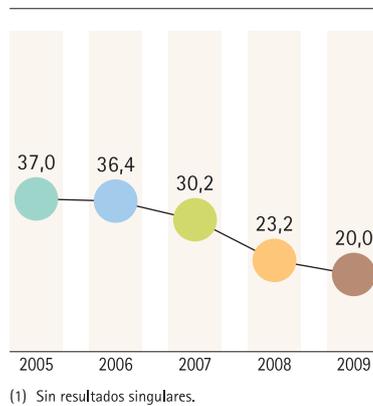
→ Fondos propios
(Millones de euros)



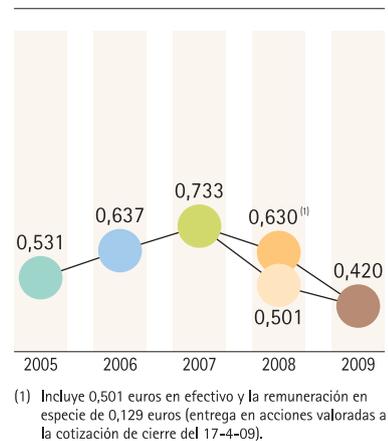
→ Ratio de eficiencia
(Porcentaje)



→ ROE ⁽¹⁾
(Porcentaje)



→ Dividendo por acción
(Euros)



→ Datos relevantes

(Cifras consolidadas)

	31-12-09	Δ%	31-12-08	31-12-07
Balance (millones de euros)				
Activo total	535.065	(1,4)	542.650	501.726
Créditos a la clientela (bruto)	332.162	(3,1)	342.682	320.311
Recursos de clientes en balance	371.999	(1,2)	376.380	337.518
Otros recursos de clientes	136.957	15,1	119.017	150.777
Total recursos de clientes	508.957	2,7	495.397	488.295
Patrimonio neto	30.763	15,2	26.705	27.943
Fondos propios	29.362	10,4	26.586	24.811
Cuenta de resultados (millones de euros)				
Margen de intereses	13.882	18,8	11.686	9.628
Margen bruto	20.666	8,9	18.978	17.271
Margen neto	12.308	17,0	10.523	9.441
Beneficio antes de impuestos	5.736	(17,2)	6.926	8.495
Beneficio atribuido al Grupo	4.210	(16,1)	5.020	6.126
Beneficio atribuido al Grupo sin singulares ⁽¹⁾	5.260	(2,8)	5.414	5.403
Datos por acción y ratios bursátiles				
Cotización (euros)	12,73	47,0	8,66	16,76
Capitalización bursátil (millones de euros)	47.712	47,0	32.457	62.816
Beneficio atribuido por acción (euros)	1,12	(17,0)	1,35	1,70
Beneficio atribuido por acción sin singulares (euros) ⁽¹⁾	1,40	(3,9)	1,46	1,50
Dividendo por acción (euros) ⁽²⁾	0,42	(42,7)	0,63	0,73
Valor contable por acción (euros)	7,83	10,4	7,09	6,62
Valor contable neto por acción (euros) ⁽³⁾	6,27	25,0	5,02	5,44
Precio/Valor contable (veces)	1,6		1,2	2,5
Precio/Valor contable neto (veces) ⁽³⁾	2,0		1,7	3,1
PER (Precio/Beneficio; veces)	11,3		6,5	10,3
Rentabilidad por dividendo (Dividendo/Precio; %) ⁽²⁾	3,3		7,3	4,4
Ratios relevantes (%)				
ROE (Bº atribuido/Fondos propios medios)	16,0		21,5	34,2
ROE sin singulares ⁽¹⁾	20,0		23,2	30,2
ROA (Bº neto/Activos totales medios)	0,85		1,04	1,39
ROA sin singulares ⁽¹⁾	1,04		1,12	1,23
RORWA (Bº neto/Activos medios ponderados por riesgo)	1,56		1,94	2,39
RORWA sin singulares ⁽¹⁾	1,92		2,08	2,12
Ratio de eficiencia	40,4		44,6	45,3
Prima de riesgo sin singulares ⁽¹⁾	1,15		0,82	0,60
Tasa de morosidad	4,3		2,3	1,0
Tasa de cobertura	57		92	225
Ratios de capital (%)				
Ratio BIS	13,6		12,2	13,4
Core capital	8,0		6,2	6,2
Tier I	9,4		7,9	7,7
Información adicional				
Número de acciones (millones)	3.748		3.748	3.748
Número de accionistas	884.373		903.897	889.734
Número de empleados	103.721		108.972	111.913
Número de oficinas	7.466		7.787	8.028
Número de cajeros automáticos	19.279		18.194	16.808

Nota general: las cuentas consolidadas del Grupo BBVA han sido elaboradas de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) adoptadas por la Unión Europea y teniendo en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España, así como sus sucesivas modificaciones. En 2008 entró en vigor la Circular 6/2008 del Banco de España. Por esta razón, algunas de las cifras de ejercicios anteriores han sido modificadas a efectos de presentación, para facilitar su comparación interanual, sin afectar ni al patrimonio neto ni a los resultados del Grupo.

(1) En 2009, en el tercer trimestre, plusvalías por venta y posterior arrendamiento de inmuebles que se han aplicado a provisiones genéricas de insolvencias, sin efecto en atribuido, y en el cuarto trimestre, dotación extraordinaria a saneamientos y cargo por el deterioro del valor del fondo de comercio en Estados Unidos. En 2008, plusvalías de Bradesco en el primer trimestre, dotaciones extraordinarias por prejubilaciones en el segundo y cuarto trimestres y provisión por el quebranto ocasionado por la estafa Madoff en el cuarto trimestre.

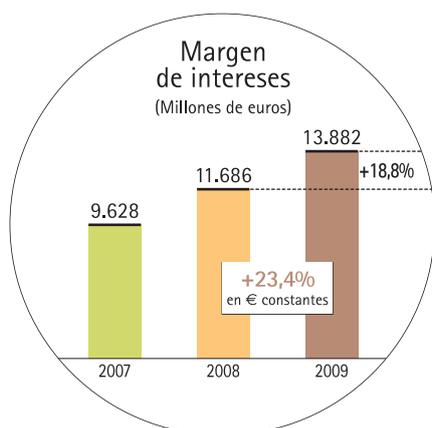
(2) En el año 2008 incluye el dividendo en efectivo de 0,501 euros y la remuneración en especie de 0,129 euros (entrega en acciones valoradas a la cotización de cierre del 17-04-09).

(3) Neto de fondo de comercio.

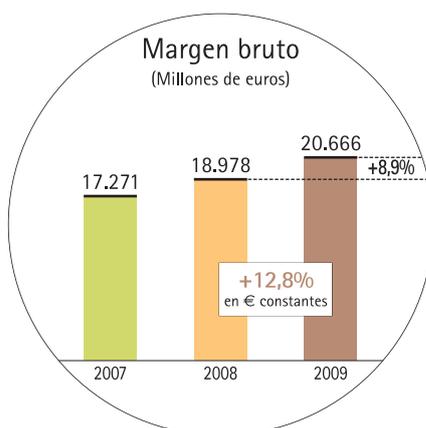
BBVA EN 2009

CERRAMOS 2009 CON UN 'BANCO MEJOR'

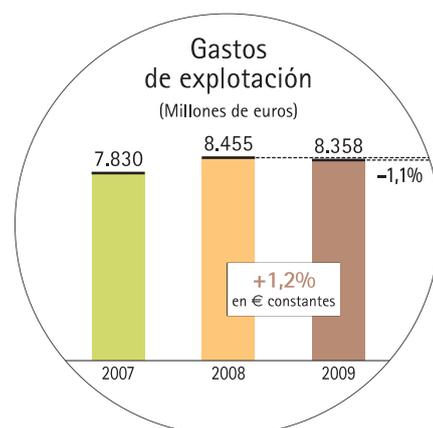
Sólidos resultados operativos



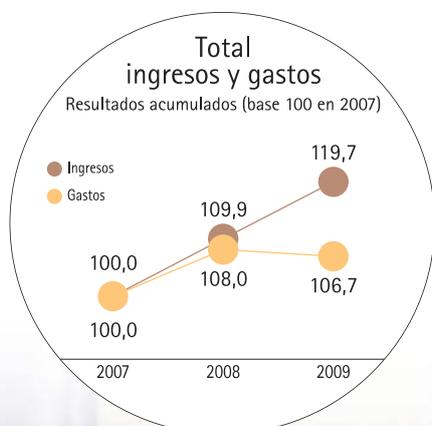
Fortaleza del margen de intereses por adecuada gestión de precios y mejora del *mix* de recursos



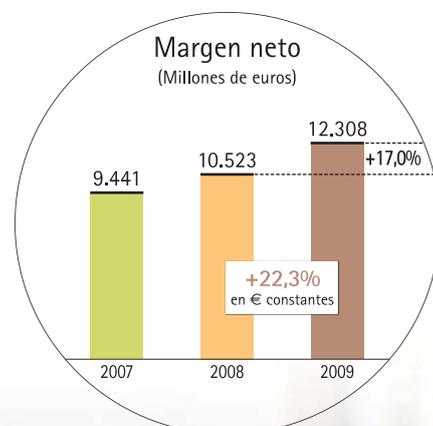
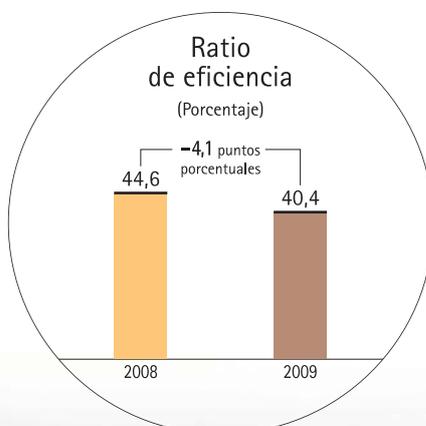
Buena evolución del margen bruto



Estricto control de costes

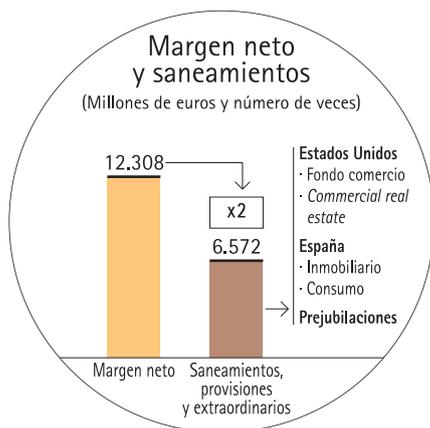


Por tanto, mejora generalizada de la eficiencia

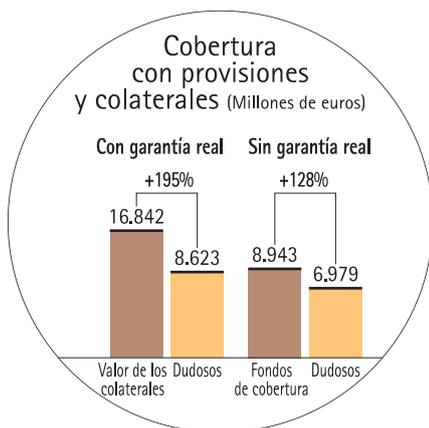


Y elevado dinamismo del margen neto

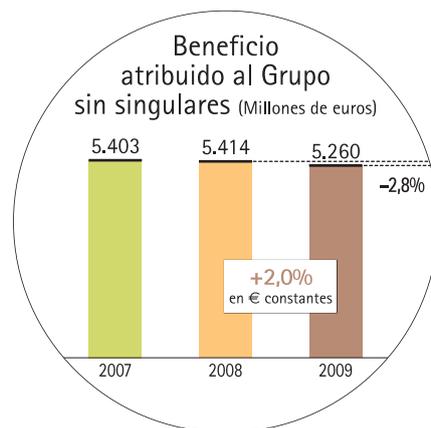
Que permiten realizar un importante esfuerzo en saneamientos y provisiones



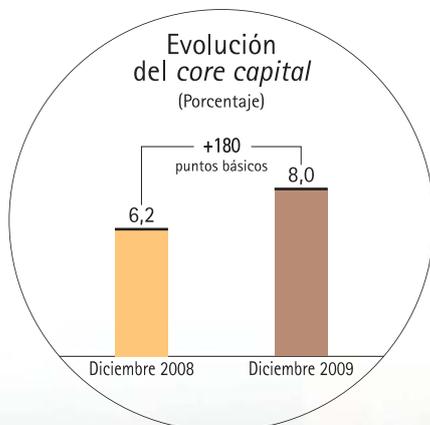
Amplia cobertura de activos dudosos con provisiones y colaterales



Recurrencia de resultados en un entorno mucho más complejo

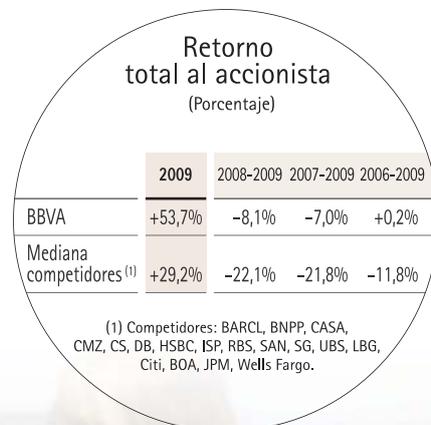


Que permiten terminar 2009 más capitalizados



Y mantener un pago de dividendo en efectivo de 0,42 euros por acción (un 30% de pay-out sobre el resultado sin singulares)

Y obtener una rentabilidad diferencial para el accionista

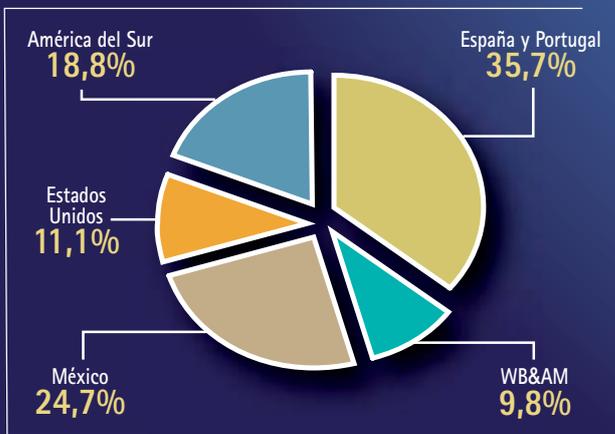


BBVA EN 2009

BBVA, UN LÍDER GLOBAL

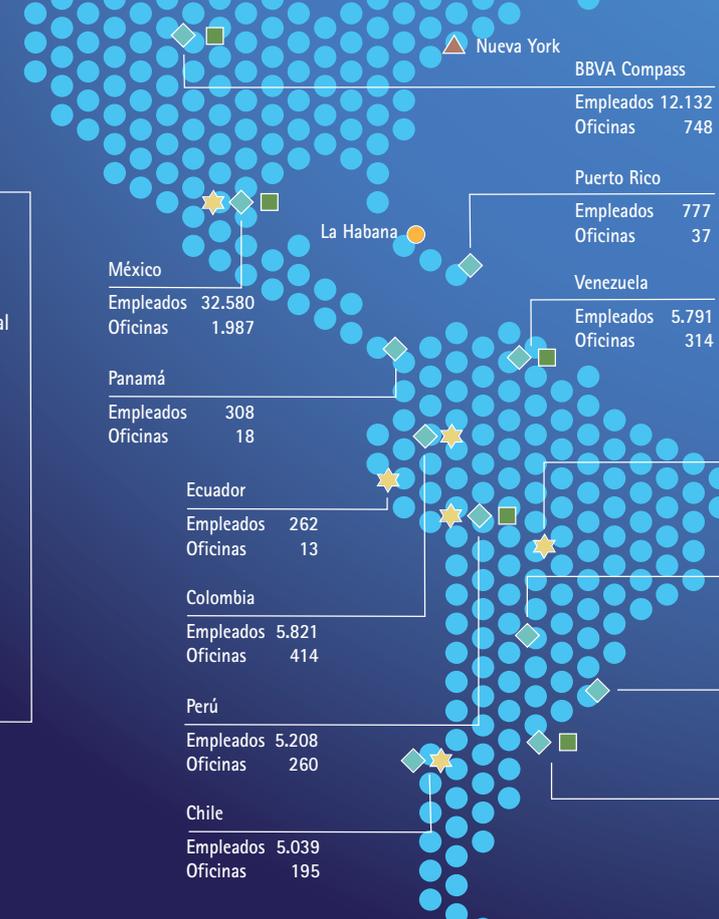
- Con una adecuada diversificación geográfica

Composición del margen bruto por áreas en 2009



- Foco en el negocio: fomento de la autonomía de las áreas, con unas unidades *holdings* que las apoyan y que aseguran una gestión integral y homogénea de los diferentes riesgos

Organigrama y estructura del negocio



- Y con franquicias más fuertes, que ocupan los primeros puestos del *ranking* en cada uno de los principales mercados

Ranking por cuota de negocio en los principales países en 2009

	Créditos	Depósitos	Pensiones
España	2º	3º	1º
México	1º	1º	2º
Argentina	3º	2º	-
Bolivia	-	-	1º
Chile	4º	4º	1º
Colombia	4º	4º	3º
Ecuador	-	-	1º
Panamá	3º	4º	-
Paraguay	1º	2º	-
Perú	2º	2º	3º
Uruguay	4º	4º	-
Venezuela	3º	4º	-

Alcance: España y América Latina.



→ Principales entidades del Grupo

Bancos del Grupo

España

BBVA

Finanzia

Uno-e

Sucursales

Nueva York

Londres

Bruselas

París

Dusseldorf

Frankfurt

Milán

Tokio

Hong-Kong

Singapur

Oficinas de representación

Taipei

Sidney

Shangai

Pekín

Seúl

Mumbai

Moscú

La Habana

Bruselas

América Latina

BBVA Banco Continental (Perú)

BBVA Banco Francés (Argentina)

BBVA Banco Provincial (Venezuela)

BBVA Bancomer (México)

BBVA Chile

BBVA Colombia

BBVA Panamá

BBVA Paraguay

BBVA Puerto Rico

BBVA Uruguay

Resto del Grupo

BBVA Compass (Estados Unidos)

BBVA Portugal

BBVA Suiza

Fundaciones

Fundación Microfinanzas BBVA

Fundación BBVA Bancomer

Fundación BBVA Banco Continental

Fundación BBVA Banco Provincial

Fundación BBVA Banco Francés

Fundación BBVA Compass

Gestoras de pensiones

BBVA Pensiones (España)

Afore Bancomer (México)

AFP Génesis (Ecuador)

AFP Provida (Chile)

AFP Horizonte (Perú)

AFP Horizonte (Colombia)

Previsión AFP (Bolivia)

Directorio de Oficinas

Centro Bancomer

Av. Universidad 1200
Col. Xoco
03339, México, D.F.
Tel. (52 55) 5621 3434

Afore Bancomer

Montes Urales 424, 4º piso
Col. Lomas de Chapultepec
11000, México, D.F.
Tel. (52 55) 9171 4096

Banca Corporativa

Montes Urales 620, 3º piso
Col. Lomas de Chapultepec
11000, México, D.F.
Tel. (52 55) 5201 2925

Banca de Empresas y Gobierno

Av. Universidad 1200, 2º piso
Col. Xoco
03339, México, D.F.
Tel. (52 55) 5621 0527

Banca Hipotecaria

Montes Urales 424, 2º piso
Col. Lomas de Chapultepec
11000, México, D.F.
Tel. (52 55) 9178 4602

Banca Patrimonial y Privada

Montes Urales 620, 3º piso
Col. Lomas de Chapultepec
11000, México, D.F.
Tel. (52 55) 5201 2264

Casa de Bolsa Bancomer

Insurgentes Sur N° 1811
Col. Guadalupe Inn
01020, México, D.F.
Tel. (52 55) 5621 9157

Fiduciario

Av. Universidad 1200, 1º piso
Col. Xoco
03339, México, D.F.
Tel. (52 55) 5621 0954

Pensiones Bancomer

Montes Urales 424, 3º piso
Col. Lomas de Chapultepec
11000, México, D.F.
Tel. (52 55) 9171 4112

Seguros Bancomer

Montes Urales 424, 1º piso
Col. Lomas de Chapultepec
11000, México, D.F.
Tel. (52 55) 9171 4166

Contacto

Análisis Estratégico

Tel. (52 55) 5621 5291

Fax (52 55) 5621 6161 ext. 15291

relainv@bbva.bancomer.com

www.bancomer.com

La información basada en estimaciones podría resultar incorrecta.

El presente Informe Anual contiene algunos planteamientos y datos basados en estimaciones sobre BBVA Bancomer, sus subsidiarias y otras oficinas, que están fundados en opiniones de su dirección, en supuestos emitidos por el Grupo y en puntos de vista actual del Grupo respecto de sucesos futuros. Sin embargo, estas estimaciones están sujetas a algunos riesgos, imprevistos y premisas. Existen muchos factores que podrían provocar que los resultados, los objetivos financieros, el crecimiento de la cartera de préstamos, la disponibilidad de fondos, el desempeño o los logros reales del Grupo sean muy diferentes de los que se obtengan en el futuro.

Hay datos que son difíciles o imposibles de estimar con precisión. Muchos de ellos están fuera del control del Grupo y, por ende, no existe la seguridad de que los planteamientos basados en las estimaciones contenidas en este documento ocurran según lo previsto.



Centro Bancomer

Av. Universidad 1200
Col. Xoco
03339, México, D.F.
Tel. (52 55) 5621 3434

www.bancomer.com

