

# Grupo Financiero **BBVA Bancomer**

# Enero - Septiembre 2017

## Informe Financiero

# Grupo Financiero **BBVA Bancomer**



## Índice

<b>Principales Magnitudes</b>	3
<b>Eventos Relevantes</b>	4
<b>Resumen 3T 2017</b>	6
Actividad	6
Resultados	6
<b>Información Financiera</b>	7
Cartera Vigente	7
Calidad de Activos	8
Cartera Vencida	8
Calificación de la Cartera	9
Captación	10
<b>Resultados</b>	11
Margen Financiero	11
Comisiones y Tarifas	12
Resultados por Intermediación	12
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	13
Gastos de Administración y Promoción	13
<b>Indicadores Financieros</b>	14
<b>Capital y Liquidez</b>	16
<b>Administración de Riesgo</b>	18
Estructura Organizacional	18
Riesgo de Crédito	22
Riesgo de Tasa de Interés	24
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	26
Riesgo de Mercado	26
Riesgo de Liquidez	28
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	32
Riesgo Operacional	35
<b>Calificación de Agencia de Rating</b>	40
<b>Compañías Subsidiarias del Grupo</b>	41
<b>Estados Financieros</b>	42
Balance General	43
Activos	43
Pasivos y Capital	44
Cuentas de Orden	45
Estado de Resultados	46
Estado de Flujos de Efectivo	47
Estado de Variaciones en el Capital Contable	48
<b>Apéndices</b>	49
Balance / Actividad	49
Resultados	52
Operaciones e Instrumentos	54
Solvencia	57
Subsidiarias	61
<b>Control Interno</b>	63
<b>Aviso Legal</b>	64

# Principales Magnitudes

Información al cierre de septiembre de 2017

Principales Magnitudes <i>Cifras en millones de pesos (mdp)</i>	3T 2016	2T 2017	3T 2017	% Var Trim	9M 2016	9M 2017	% Var Anual
--	------------	------------	------------	------------------	------------	------------	-------------------

Balance							
Activos	1,995,044	2,105,581	2,131,491	1.2	1,995,044	2,131,491	6.8
Cartera Vigente	968,903	1,028,121	1,049,637	2.2	968,903	1,049,637	8.3
Pasivos	1,810,800	1,911,881	1,933,645	2.3	1,810,800	1,933,645	6.8
Captación Bancaria (vista + plazo)	926,057	985,740	1,058,605	3.2	926,057	1,058,605	14.3
Capital Contable	184,244	193,700	197,846	6.1	184,244	197,846	7.4

Resultados							
Margen Financiero	27,738	29,605	30,734	3.8	82,905	91,059	9.8
Ingresos Totales	35,212	38,105	39,371	3.3	104,925	115,651	10.2
Gastos	(14,182)	(14,304)	(14,851)	3.8	(41,372)	(43,206)	4.4
Resultados Antes de Impuestos	12,377	15,609	15,401	(1.3)	39,115	46,912	19.9
Resultado Neto	9,573	11,383	11,145	(2.1)	30,172	34,333	13.8

<i>Indicadores en %</i>	3T 2016	2T 2017	3T 2017	pb Var Trim	9M 2016	9M 2017	pb Var Anual
-------------------------	------------	------------	------------	-------------------	------------	------------	--------------------

Rentabilidad y Morosidad							
ROE	20.9	24.2	22.8	(143)	22.2	23.6	142
Eficiencia	40.3	37.5	37.7	18	39.4	37.4	(207)
Índice de Morosidad	2.3	2.2	2.2	(6)	2.3	2.2	(19)
Índice de Cobertura	131.3	136.3	139.5	312	131.3	139.5	812

Solvencia y Liquidez							
Índice de Capital Total	13.8	14.2	14.6	0.4	13.8	14.6	0.8
Índice de Capital Fundamental	10.7	11.7	12.1	0.4	10.7	12.1	1.3
CCL	120.57	115.47	124.06	8.6	120.57	124.06	3.5
Coefficiente de Apalancamiento	7.0	8.7	8.9	0.2	7.0	8.9	1.9

<i>Cifras en unidades (#)</i>	3T 2016	2T 2017	3T 2017	unidades Var Trim	9M 2016	9M 2017	unidades Var Anual
-------------------------------	------------	------------	------------	-------------------------	------------	------------	--------------------------

Infraestructura							
Empleados	36,724	36,102	36,265	163	36,724	36,265	(459)
Sucursales	1,833	1,841	1,845	4	1,833	1,845	12
Cajeros Automáticos	11,319	11,583	11,519	(64)	11,319	11,519	200

# Eventos Relevantes

---

## Decreto y distribución de dividendos

Durante el tercer trimestre de 2017 el Grupo Financiero BBVA Bancomer S.A. de C.V., realizó tres pagos de dividendos en euros correspondientes al primero, segundo y tercer trimestre de 2017, aprobados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de GFBB correspondiente al ejercicio 2016, a razón de €0.0374592263817732, €0.0377357694992325 y €0.0363228587559513 por cada una de las acciones en circulación, respectivamente.

Por su parte, BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple durante el tercer trimestre de 2017 realizó el tercer pago de dividendos en efectivo aprobados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas correspondiente al ejercicio 2016, a razón de \$0.305703550315621 por cada acción en circulación.

## Apoyo por desastres naturales

Mediante Oficio No. P-290/2017 de fecha 15 de septiembre de 2017 y Oficio No. 320-1/14057/2017 de fecha 10 de octubre, la CNBV autorizó a las instituciones de crédito la aplicación de criterios contables especiales y ampliación de criterios especiales, respectivamente, con el objeto de apoyar la recuperación económica de sus clientes que habiten o tengan sus fuentes de pago en las localidades declaradas como “zonas de desastre” derivados de los fenómenos naturales por los huracanes “Lidia” y “Katia” y los sismos ocurridos el pasado 7 y 19 de septiembre de 2017.

La aplicación del apoyo consiste en que la cartera crediticia sujeta al apoyo, sea considerada como vigente contablemente hasta por tres meses de acuerdo al beneficio recibido, o hasta 6 meses en el caso de microcrédito grupal, con los efectos correspondientes en términos contables, la determinación de la calificación y para la estimación preventiva de riesgos crediticios. Asimismo, los beneficios deben quedar instrumentados a más tardar 120 días después de la fecha del siniestro.

Lo anterior aplicará a aquellos acreditados que hayan sido clasificados contablemente como vigente a la fecha del siniestro.

Los criterios contables especiales aplicables por el tipo de crédito son los siguientes:

1.- Los créditos con pago único de principal al vencimiento y pago periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento, que sean renovados o reestructurados con se considerarán como cartera vencida, en términos de lo establecido en el Párrafo 79 del B-6. Al efecto, se requiere que el nuevo plazo de vencimiento, que en su caso otorgue al acreditado, no sea mayor a tres meses a partir de la fecha en que hubiera vencido.

2.- Para los créditos con pagos periódicos de principal e intereses, que sean objeto de reestructuración o renovación, podrán considerarse como vigentes al momento en que se lleve a cabo dicho acto, sin que le aplique lo establecidos en el criterio B-6 “Cartera de crédito” (Párrafo 82 y 84).

3.- Los créditos que desde su inicio se estipule su carácter de revolventes, se reestructuren o renueven dentro de los 120 días naturales siguientes a la fecha del siniestro, no se considerarán

como cartera vencida. En relación a los criterios mencionado, estos no se considerarán como reestructurados conforme a lo establecido en el criterio B-6 (Párrafo 40).

Dada la aplicación de estos criterios contables especiales, al 30 de septiembre de 2017 la disminución en la cartera vigente hubiera sido por un importe de 17.8 mdp; ya que los saldos de los créditos que recibieron los apoyos se hubieran registrado en cartera vencida de no haberse efectuado el diferimiento. Así mismo, el impacto en resultados por la creación en reservas preventivas para riesgos crediticios hubiera sido 59.1 mdp. El IMOR y el ICAP hubieran reflejado un impacto casi nulo.

# Resumen 3T 2017

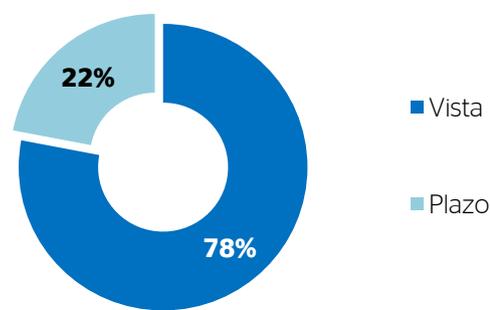
## Actividad

Al cierre de septiembre de 2017 la cartera vigente alcanzó 1,049,637 millones de pesos (mdp), equivalente a un incremento anual de 8.3%. Al abrir la cartera, se observa que la cartera comercial se ubicó en 602,748 mdp con un aumento del 9.9%, el crédito al consumo registró un incremento de 5.7% y finalmente el financiamiento a la vivienda con un aumento anual de 7.2%. Por su parte la captación bancaria (vista + plazo) registra un saldo de 1,058,605 mdp, 14.3% superior al del año anterior, destacando la vista con un incremento de 14.8% mientras que el plazo tuvo un incremento de 12.7%. Esta evolución ha permitido mantener una rentable mezcla de fondeo con un mayor peso relativo de los recursos a la vista.

Cartera Vigente Total (mmdp)



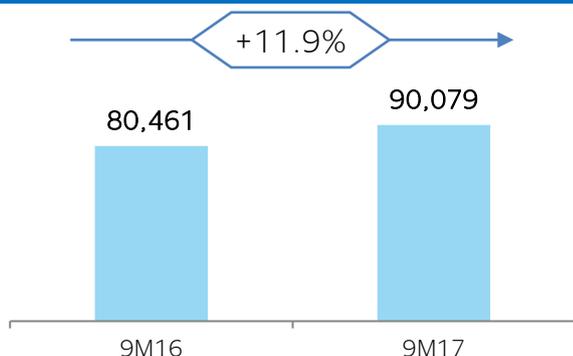
Composición de Captación Bancaria (%)



## Resultados

Al cierre de septiembre de 2017, el margen financiero se situó en 91,059 mdp, con un crecimiento anual de 9.8%. Las comisiones se ubicaron en 18,172 mdp con aumento de 9.1% contra el año anterior. Por su parte, el rubro de ingresos totales registró un crecimiento anual de 11.9%, siendo mayor al aumento del gasto (+4.4% anual). Lo anterior, permite a GFBB mantenerse como una de las instituciones más eficientes del sistema con un índice de gastos / ingresos de 37.4%. Todo lo anterior, permite que el resultado neto se ubique en 34,333 mdp, creciendo 13.8% contra septiembre del año anterior.

Ingresos de la Operación (mdp)



Utilidad Neta (mdp)



# Información Financiera

## Cartera Vigente

Al cierre de septiembre de 2017 la cartera vigente alcanzó 1,049,637 mdp, equivalente a un incremento anual de 8.3%. Esta positiva evolución no solo permite a BBVA Bancomer posicionarse como líder en el mercado con una participación de 23% al cierre de agosto de 2017, sino que también ha sido el banco con el mayor aumento en saldo de cartera de crédito en los últimos doce meses, de acuerdo con la información pública de la CNBV.

La cartera comercial registra una tasa de crecimiento anual de 9.9%, para alcanzar un saldo de 602,748 mdp. Al abrir este portafolio, el mayor dinamismo se observa dentro de los préstamos a la actividad empresarial que aumentan 13.1% en los últimos doce meses.

La cartera de consumo y tarjeta de crédito con positiva evolución, creciendo en el año 5.7% y alcanzando un saldo de 256,151 mdp. El financiamiento al consumo, que incluye los préstamos de nómina, personales y de auto, es el que más impulsa este portafolio con un saldo 7.3% superior al del año previo. Especialmente el financiamiento de auto es el que mayor crecimiento registra con una cartera 18.2% superior a la del año previo. Por su parte, la tarjeta de crédito cierra los primeros 9 meses de 2017 con un saldo de 101,895 mdp, equivalente a un crecimiento de 3.4% anual.

El financiamiento a la vivienda se ubicó en 190,738 mdp al cierre de septiembre de 2017, creciendo 7.2% respecto al mismo periodo del año anterior. Asimismo, BBVA Bancomer se mantiene como líder en el financiamiento hipotecario al otorgar una de cada cuatro nuevas hipotecas dentro del sector privado<sup>1</sup>.

Cartera de crédito vigente <i>Millones de pesos</i>	9M	6M	9M	% Var	
	2016	2017	2017	Trim	Anual
Actividad Empresarial o Comercial	392,330	432,722	443,915	2.6	13.1
Entidades Financieras	21,165	24,803	30,477	22.9	44.0
Préstamos al Gobierno	73,510	75,566	71,541	(5.3)	(2.7)
Paraestatales	61,693	54,038	56,815	5.1	(7.9)
Entidades Gubernamentales	135,203	129,604	128,356	(1.0)	(5.1)
Créditos Comerciales	548,698	587,129	602,748	2.7	9.9
Créditos de Consumo	242,328	252,548	256,151	1.4	5.7
Créditos a la Vivienda	177,877	188,444	190,738	1.2	7.2
<b>Crédito Vigente Total</b>	<b>968,903</b>	<b>1,028,121</b>	<b>1,049,637</b>	<b>2.1</b>	<b>8.3</b>

<sup>1</sup>Fuente: CNBV.

## Calidad de Activos

### Cartera Vencida

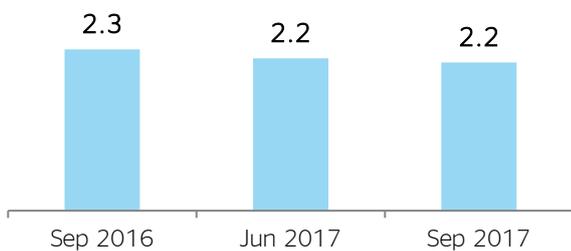
GFBB cuenta con una prudente política de gestión de riesgo, que a través de modelos avanzados permiten anticipar riesgos y crecer el crédito manteniendo una buena calidad.

Al cierre de septiembre de 2017, la cartera vencida registró un saldo de 23,084 mdp, equivalente a un decremento anual de 0.4%. Sobresale la positiva evolución de los créditos a la vivienda que disminuyen 16.3% en los últimos doce meses. La cartera comercial con un aumento marginal de 0.7%, mientras que los créditos al consumo muestran un incremento anual de 13.5%.

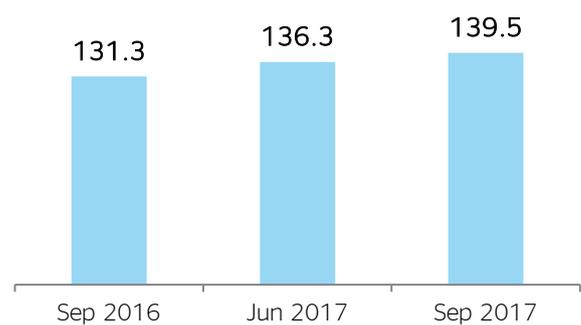
La positiva gestión de riesgo de GFBB se refleja en una mejora del índice de morosidad que pasa de 2.3% en septiembre de 2016 a 2.2% en septiembre de 2017.

Cartera de crédito vencida <i>Cifras en millones de pesos</i>	9M 2016	6M 2017	9M 2017	%	
				Var Trim	Var Anual
Actividad Empresarial o Comercial	6,078	6,542	6,444	(1.5)	6.0
Entidades Financieras	324	0	0	n.a.	n.a.
Entidades Gubernamentales	1	1	1	-	-
Créditos Comerciales	6,403	6,543	6,445	(1.5)	0.7
Créditos de Consumo	8,675	9,337	9,850	5.5	13.5
Créditos a la Vivienda	8,108	7,399	6,789	(8.2)	(16.3)
<b>Crédito Vencido Total</b>	<b>23,186</b>	<b>23,279</b>	<b>23,084</b>	<b>(0.8)</b>	<b>(0.4)</b>

### Índice de Morosidad (%)



### Índice de Cobertura (%)



### Calificación de la Cartera

Cerca del 76% de la cartera se ubica en un nivel mínimo de riesgo, lo que implica que BBVA Bancomer cuenta con una adecuada calidad de activos del portafolio.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Calificación de la cartera de crédito Septiembre 2017								
Nivel de Riesgo	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
A1	554,934	1,422	159,029	320	42,933	411	38,569	800
A2	56,399	554	7,309	44	16,160	411	15,131	596
B1	16,868	218	3,785	33	41,831	1,388	9,928	568
B2	11,341	134	4,973	60	25,084	1,146	9,282	669
B3	10,501	323	2,590	45	10,910	610	8,674	776
C1	2,033	122	9,332	298	6,807	482	8,325	997
C2	683	77	3,842	260	4,773	483	12,270	2,882
D	4,787	1,353	2,833	779	2,652	593	1,985	970
E	4,557	2,704	3,834	2,111	7,909	5,230	2,713	2,323
<b>Total requerido</b>	<b>662,103</b>	<b>6,907</b>	<b>197,527</b>	<b>3,950</b>	<b>159,059</b>	<b>10,755</b>	<b>106,877</b>	<b>10,581</b>

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Septiembre 2017				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	595,587	583,374	3.1	43.3
Consumo	156,840	155,739	9.3	70.0
Hipotecario	193,134	192,287	5.3	26.3
Tarjeta de Crédito	143,092	143,775	9.9	78.5

Grupo Financiero BBVA Bancomer Cartera Comercial Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Septiembre 2017				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	87,869	89,716	12.1	45.7
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	315,965	306,415	1.3	38.9
Entidades Federativas y Municipios	101,294	99,398	0.5	51.8
Instituciones Financieras	29,424	27,256	0.6	50.8
Proyectos	20,673	20,401	1.8	45.0
Disponibles	5,488	5,613	2.2	45.0
TDC	34,873	34,574	8.0	44.9
<b>Total</b>	<b>595,587</b>	<b>583,374</b>	<b>3.1</b>	<b>43.3</b>

## Captación

En septiembre de 2017, la captación bancaria (vista y plazo) crece 14.3% en el año. Al incluir los títulos de crédito emitidos y la cuenta global de captación sin movimientos, la captación tradicional alcanza 1,150,032 mdp, equivalente a un incremento de 13.5% por el año. Tanto los depósitos a la vista como a plazo impulsan el crecimiento anual de la captación bancaria, vista con un saldo de 828,021 mdp al cierre de septiembre de 2017, equivalente a un incremento anual de 14.8%, representando el 78% del peso total de la captación bancaria, mientras que el plazo con incremento de 12.7% y un saldo de 230,584 mdp.

Los activos gestionados en fondos de inversión cierran septiembre de 2017 en 384,993 mdp, con un aumento anual de 4.8%. Así, BBVA Bancomer se mantiene como una de las gestoras de fondos de inversión más grandes del mercado con una participación de 19%, de acuerdo a la información de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB) a septiembre de 2017. Con ello, la captación global alcanza los 1.5 billones de pesos, equivalente a un crecimiento anual de 11.2%.

Cabe destacar que BBVA Bancomer gestiona un total de 1.8 billones de recursos de clientes.

Captación y recursos totales	9M 2016	6M 2017	9M 2017	% Var Trim	Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
Vista	721,446	781,094	828,021	6.0	14.8
Plazo	204,611	204,646	230,584	12.7	12.7
Captación Bancaria	926,057	985,740	1,058,605	7.4	14.3
Títulos de crédito emitidos	83,962	86,227	88,224	2.3	5.1
Cuenta global de captación sin movimientos	3,293	3,118	3,203	2.7	(2.7)
Captación Tradicional	1,013,312	1,075,085	1,150,032	7.0	13.5
Fondos de inversión	367,436	367,843	384,993	4.7	4.8
<b>Captación Global</b>	<b>1,380,748</b>	<b>1,442,928</b>	<b>1,535,025</b>	<b>6.4</b>	<b>11.2</b>

# Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Estado de resultados	3T	2T	3T	%	Var	9M	9M	%
<i>Millones de pesos</i>	2016	2017	2017	Var	Var	2016	2017	Var
				Trim	Anual			Anual
Margen financiero	27,738	29,605	30,734	3.8	10.8	82,905	91,059	9.8
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,517)	(8,211)	(9,147)	11.4	7.4	(24,464)	(25,577)	4.5
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	19,221	21,394	21,587	0.9	12.3	58,441	65,482	12.0
Comisiones y tarifas, neto	5,870	6,157	6,173	0.3	5.2	16,661	18,172	9.1
Resultado por intermediación	1,476	1,954	2,026	3.7	37.3	3,832	5,873	53.3
Otros ingresos (egresos) de la operación	128	389	438	12.6	242.2	1,527	547	(64.2)
Total de ingresos (egresos) de la operación	26,695	29,894	30,224	1.1	13.2	80,461	90,074	11.9
Gastos de administración y promoción	(14,182)	(14,304)	(14,851)	3.8	4.7	(41,372)	(43,206)	4.4
Resultado de la operación	12,513	15,590	15,373	(1.4)	22.9	39,089	46,868	19.9
Resultado antes de impuestos a la utilidad	12,377	15,609	15,401	(1.3)	24.4	39,115	46,912	19.9
<b>Resultado neto</b>	<b>9,573</b>	<b>11,383</b>	<b>11,145</b>	<b>(2.1)</b>	<b>16.4</b>	<b>30,172</b>	<b>34,333</b>	<b>13.8</b>

## Margen Financiero

En los primeros nueve meses del año, el margen financiero se ubicó en 91,059 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 9.8%. En la evolución acumulada se puede observar el impulso del volumen de la cartera crediticia. Las estimaciones preventivas aumentan a un ritmo anual de 4.5%, creciendo por debajo del crecimiento de la actividad crediticia. Con ello, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios alcanza un monto de 65,482 mdp en septiembre de 2017, siendo 12.0% mayor al del año previo.

Esta evolución permite a Grupo Financiero BBVA Bancomer (GFBB) mantener elevados indicadores de rentabilidad, ello se refleja en el margen de interés neto (MIN) que para 9M17 se ubicó en 5.8%, mientras que el MIN ajustado por riesgos crediticios se ubicó en 4.5%.

Margen Financiero	3T	2T	3T	%	Var	9M	9M	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2016	2017	2017	Var	Var	2016	2017	Var
				Trim	Anual			Anual
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	26,711	29,752	31,200	4.9	16.8	77,564	91,047	17.4
Comisiones de margen, neto	385	372	371	(0.3)	(3.6)	1,070	1,106	3.4
Margen financiero bancario	27,096	30,124	31,571	4.8	16.5	78,634	92,153	17.2
Ingreso financiero por reportos, neto	301	(669)	(591)	(11.7)	n.a	2,421	(1,142)	(147.2)
Ingreso por primas y reservas, neto	341	150	(246)	(264.0)	n.a	1,850	48	n.a
Margen financiero	27,738	29,605	30,734	3.8	10.8	82,905	91,059	9.8
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,517)	(8,211)	(9,147)	11.4	7.4	(24,464)	(25,577)	4.5
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>19,221</b>	<b>21,394</b>	<b>21,587</b>	<b>0.9</b>	<b>12.3</b>	<b>58,441</b>	<b>65,482</b>	<b>12.0</b>

Indicadores de Margen Financiero	3T	2T	3T	pb	Var	9M	9M	pb
<i>Porcentajes</i>	2016	2017	2017	Var	Var	2016	2017	Var
				Trim	Anual			Anual
Margen de interés neto ajustado (MIN, %)	4.2	4.5	4.5	(5)	21	4.4	4.5	10
Margen de interés neto (%)	5.6	5.7	5.8	10	24	5.7	5.8	2

## Comisiones y Tarifas

Las comisiones registran un aumento anual del 9.1%, situándose al cierre de septiembre de 2017 en 18,172 mdp. En el detalle, las que muestran mayor dinamismo son las comisiones de tarjeta de crédito y débito, debido a un mayor volumen de transacciones de los clientes con estos productos, así como los fondos de inversión.

Comisiones y Tarifas <i>Cifras en millones de pesos</i>	3T	2T	3T	%	Var	9M	9M	%
	2016	2017	2017	Var	Var		2016	2017
				Trim	Anual			Anual
Comisiones bancarias	1,609	1,606	1,601	(0.3)	(0.5)	4,732	4,815	1.8
Tarjeta de Crédito y débito	3,201	3,329	3,386	1.7	5.8	9,060	9,957	9.9
Fondos de inversión	867	959	1,010	5.3	16.5	2,512	2,897	15.3
Otros	193	263	176	(33.1)	(8.8)	357	503	40.9
<b>Comisiones y tarifas neto</b>	<b>5,870</b>	<b>6,157</b>	<b>6,173</b>	<b>0.3</b>	<b>5.2</b>	<b>16,661</b>	<b>18,172</b>	<b>9.1</b>

## Resultados por Intermediación

El resultado por intermediación registra un aumento anual de 53.3% en el acumulado a septiembre de 2017, apoyado por el positivo resultado por valuación, principalmente de divisas e inversiones en valores.

Intermediación <i>Cifras en millones de pesos</i>	3T	2T	3T	%	Var	9M	9M	%
	2016	2017	2017	Var	Var		2016	2017
				Trim	Anual			Anual
Renta variable	(34)	(40)	(187)	n.a.	n.a.	319	503	57.7
Renta fija directo y en reporto	1,486	1,053	2,125	101.8	43.0	(60)	4,735	n.a.
Inversiones en valores	1,452	1,013	1,938	91.3	33.5	259	5,238	n.a.
Instrumentos financieros derivados	793	(2,648)	(488)	(81.6)	n.a.	(508)	1,311	n.a.
<b>Resultado por valuación</b>	<b>2,245</b>	<b>(1,635)</b>	<b>1,450</b>	<b>n.a.</b>	<b>(35.4)</b>	<b>(249)</b>	<b>6,549</b>	<b>n.a.</b>
Renta variable	545	308	216	(29.9)	(60.4)	767	885	15.4
Renta fija directo y en reporto	(1,860)	(695)	(1,675)	141.0	(9.9)	477	(2,374)	n.a.
Inversiones en valores	(1,315)	(387)	(1,459)	277.0	11.0	1,244	(1,489)	n.a.
Instrumentos financieros derivados	546	3,976	2,035	(48.8)	272.7	2,837	813	(71.3)
<b>Resultado por compra-venta</b>	<b>(769)</b>	<b>3,589</b>	<b>576</b>	<b>(84.0)</b>	<b>n.a.</b>	<b>4,081</b>	<b>(676)</b>	<b>(117)</b>
<b>Resultado por intermediación</b>	<b>1,476</b>	<b>1,954</b>	<b>2,026</b>	<b>3.7</b>	<b>37.3</b>	<b>3,832</b>	<b>5,873</b>	<b>53.3</b>

## Otros ingresos (egresos) de la operación

La comparativa negativa de este rubro se debe al ingreso extraordinario registrado durante el segundo trimestre del año previo por la extinción del fideicomiso que contaba con cartera de vivienda bursatilizada.

Otros Ingresos	3T 2016	2T 2017	3T 2017	% Var Trim	Var Anual	9M 2016	9M 2017	% Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>								
Extinción Fideicomiso 781 - Bursatilización	0	0	0	n.a.	n.a.	1,307	0	n.a.
Venta y recuperación de cartera	259	384	487	26.7	88.0	777	1,113	43.3
Intereses prestamos empleados	228	247	258	4.4	13.2	621	746	20.1
Dividendos cobrados no cotizadas	31	60	4	(93.3)	(87.1)	110	92	(16.5)
Resultados operación adjudicados	(82)	130	240	85.3	n.a.	(20)	392	n.a.
Quebrantos	(270)	(187)	(232)	24.1	(14.1)	(480)	(1,052)	119.1
Contingencias legales	(29)	(149)	(123)	(17.4)	n.a.	(568)	(432)	(23.9)
Planes de pensiones	(12)		0	n.a.	n.a.	0	0	n.a.
Donativos	(98)	(118)	(168)	42.4	71.3	(213)	(358)	67.8
Venta y baja de activo fijo	4	(1)	0	n.a.	n.a.	0	122	n.a.
Otros Ingresos (egresos)	98	23	(28)	(221.7)	(128.6)	(7)	(76)	n.a.
<b>Otros Ingresos (egresos) de la Operación</b>	<b>128</b>	<b>389</b>	<b>438</b>	<b>12.6</b>	<b>242.2</b>	<b>1,527</b>	<b>547</b>	<b>(64.2)</b>

## Gastos de Administración y Promoción

La continua gestión en el control del gasto se refleja en el bajo crecimiento anual de 4.0%. El mayor número de iniciativas para controlar los gastos se han enfocado en la línea de gastos de administración y operación, con un crecimiento de 2.4% en comparación al observado el año previo.

Por su parte, el continuo ejercicio de la inversión se ha visto reflejado en el robustecimiento de la infraestructura bancaria, siendo la institución líder en el mercado en términos de infraestructura. Al cierre de septiembre de 2017, contamos con 1,845 oficinas y más de 11,500 cajeros automáticos para atender a toda la base de clientes.

No obstante, la favorable evolución de los ingresos ha permitido a GFBB consolidar su posición como una de las instituciones más eficientes del sistema financiero, con un índice de eficiencia, medido como gastos entre ingresos, de 37.4% al cierre de septiembre de 2017.

Gastos	3T 2016	2T 2017	3T 2017	% Var Trim	Var Anual	9M 2016	9M 2017	% Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>								
Salarios y prestaciones	5,256	5,493	5,570	1.4	6.0	15,537	16,383	5.4
Gasto de administración y operación	4,085	3,910	4,153	6.2	1.7	11,521	11,710	1.6
Gasto gestionable	9,341	9,403	9,723	3.4	4.1	27,058	28,093	3.8
Rentas	1,254	1,223	1,371	12.1	9.3	3,689	3,834	3.9
Depreciación y amortización	1,310	1,363	1,378	1.1	5.2	3,759	4,104	9.2
Impuestos	1,110	1,114	1,160	4.1	4.5	3,448	3,521	2.1
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,167	1,201	1,219	1.5	4.5	3,418	3,654	6.9
Gasto no gestionable	4,841	4,901	5,128	4.6	5.9	14,314	15,113	5.6
<b>Gasto de administración y promoción</b>	<b>14,182</b>	<b>14,304</b>	<b>14,851</b>	<b>3.8</b>	<b>4.7</b>	<b>41,372</b>	<b>43,206</b>	<b>4.4</b>

# Indicadores Financieros

	3T 2016	4T 2016	1T 2017	2T 2017	3T 2017	9M 2016	9M 2017
<b>Indicadores de Infraestructura (#)</b>							
Sucursales	1,833	1,836	1,836	1,841	1,845	1,833	1,845
Cajeros automáticos	11,319	11,434	11,534	11,583	11,519	11,319	11,519
Empleados							
Grupo Financiero	36,724	36,682	35,996	36,102	36,265	36,724	36,265
BBVA Bancomer	30,922	31,083	30,513	30,622	30,831	30,922	30,831
<b>Indicadores de Rentabilidad (%)</b>							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.2	4.8	4.8	4.5	4.5	4.4	4.5
b) Margen de interés neto (activo total)	5.6	6.0	6.0	5.7	5.8	5.7	5.8
c) Eficiencia operativa	2.8	2.9	2.7	2.8	2.8	2.9	2.7
d) Índice de eficiencia	40.3	39.4	36.8	37.5	37.7	39.4	37.4
e) Índice de productividad	41.4	41.3	41.6	43.0	41.6	40.3	42.1
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	20.9	22.7	25.4	24.2	22.8	22.2	23.6
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	1.9	2.1	2.3	2.2	2.1	2.1	2.2
<b>Indicadores de Calidad de Activos (%)</b>							
h) Índice de morosidad	2.3	2.2	2.2	2.2	2.2	2.3	2.2
i) Índice de cobertura	131.3	132.1	133.1	136.3	139.5	131.3	139.5
<b>Indicadores de Solvencia (%)</b>							
j) Índice de capital fundamental	10.7	10.7	11.0	11.7	12.1	10.7	12.1
k) Índice de capital básico total	11.4	11.4	11.6	12.2	12.6	11.4	12.6
l) Índice de capital total	13.8	13.7	13.6	14.2	14.6	13.8	14.6
m) Coeficiente de Apalancamiento	7.0	6.7	8.5	8.7	8.9	7.0	8.9
<b>Indicadores de Liquidez (%)</b>							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	82.8	83.5	80.5	83.2	82.7	82.8	82.7
o) Liquidez (Cartera / Captación)	104.6	105.6	105.3	104.3	99.2	104.6	99.2
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	120.57	124.43	125.21	115.47	124.06	120.57	124.06

## RENTABILIDAD

- a)** Margen de interés neto (MIN): Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio  
Activo productivo promedio: Disponibilidades + inversiones en valores + deudores por reporto + prestamos de valores + derivados + cartera de crédito vigente + Beneficio por recibir en operaciones de bursatilización + Ajuste valuación por cobertura de activos financieros
- b)** Margen de interés neto (MIN): Margen financiero (sin ajustar por riesgos crediticios, anualizado) / Activo total promedio
- c)** Eficiencia operativa: Gastos (anualizado) / Activo total promedio
- d)** Índice de eficiencia: Gastos de administración y promoción / Margen financiero + comisiones y tarifas, neto + resultado de intermediación + otros ingresos (egresos) de la operación
- e)** Índice de productividad: Comisiones y tarifas, neto / Gastos de administración y promoción
- f)** Rendimiento sobre capital (ROE): Utilidad neta (anualizada) / Capital contable promedio
- g)** Rendimiento sobre activo (ROA): Utilidad neta (anualizada) / Activo total promedio

CALIDAD DE ACTIVOS

- h) Índice de morosidad: Cartera vencida / Cartera total bruta*
- i) Índice de cobertura: Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida*

SOLVENCIA (Información de BBVA Bancomer)

- j) Índice Fundamental: Capital Fundamental / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional (aplicado en México a partir de enero de 2013)*
- k) Índice de capital básico total: Capital básico total / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional*
- l) Índice de capital total: Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional*
- m) Coeficiente de Apalancamiento: Medida del capital / Medida de la exposición*

LIQUIDEZ

- n) Índice de liquidez: Activo líquido / Pasivo líquido*
  - Activo líquido: Disponibilidades + títulos para negociar + títulos disponibles para la venta*
  - Pasivo líquido: Depósitos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo*
- o) Liquidez: Cartera Vigente / Captación bancaria (vista + plazo)*
- p) Coeficiente de cobertura de liquidez (CCL): Activos Líquidos Computables / Salidas Netas en estrés a 30 días (Información de BBVA Bancomer)*

# Capital y Liquidez

El índice de capitalización estimado de BBVA Bancomer se ubicó en 14.6% al cierre de septiembre de 2017, que se compone con el 12.6% de capital básico y 2.0% de capital complementario.

BBVA Bancomer cubre cabalmente con los requerimientos mínimos de capital. Para este año 2017, derivado de la asignación adicional de capital por ser clasificado como entidad doméstica sistémicamente importante (Grado IV), BBVA Bancomer cuenta con un requerimiento mínimo de 11.25% para el índice de capital total.

## Índice de Capitalización Estimado de BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Capitalización Estimada <small>Millones de pesos</small>	Septiembre 2016		Junio 2017		Septiembre 2017	
Capital Básico	156,621		169,351		176,309	
Capital Complementario	32,454		27,547		27,575	
Capital Neto	189,075		196,898		203,884	
Activos en Riesgo	956,915	1,371,945	980,152	1,385,630	976,308	1,398,256
	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo. y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo. y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo. y Opnal.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	16.4%		17.3%		18.06%	
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	3.4%		2.8%		2.82%	
<b>Índice de Capitalización Total Estimado</b>	<b>19.8%</b>	<b>13.8%</b>	<b>20.1%</b>	<b>14.2%</b>	<b>20.9%</b>	<b>14.6%</b>

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos líquidos / Pasivos líquidos, se ubicó en 82.7%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 124.06%, con un mínimo requerido del 80%, esto nos permite tener holgados niveles para seguir creciendo.



Para mayor información sobre liquidez, dirigirse al capítulo de Riesgo de Liquidez en la siguiente sección.

En torno a la situación financiera, liquidez y recursos de capital, en BBVA Bancomer se considera lo siguiente:

1. **La descripción de las fuentes internas y externas de liquidez, así como una breve descripción de cualquier otra fuente de recursos importante aún no utilizada.**

Como fuentes de financiación interna, se encuentra toda la actividad de captación de recursos con los clientes de la institución, a través de depósitos, emisiones y reportos de valores. Así mismo, el Banco tiene capacidad de aprovisionarse de liquidez en el mercado abierto, con contra-partidas como el Banco Central, intermediarios financieros y otros inversores institucionales como Afores y Fondos de Inversión.

2. **La política de pago de dividendos o reinversión de utilidades que la sociedad pretenda seguir en el futuro. La política de pago de dividendos y reinversión de utilidades.**

La gestión de capital Bancomer se centra, esencialmente, en mantener una dotación óptima de capital, cumpliendo los requerimientos regulatorios y anticipando consumos tanto ordinarios como extraordinarios y en promover una asignación eficiente del capital disponible, por lo que el pago de dividendos y reinversión de utilidades debe estar en línea con el objetivo de rentabilizar los negocios y mantener niveles de solvencia adecuados para la Institución.

3. **Las políticas que rigen la tesorería de la Institución.**

Se integra a Gestión Financiera el área de Tesorería misma que administra la liquidez intradía a través del control de flujos de efectivo, provee de la liquidez necesaria a los sistemas de pago y mantiene activos líquidos disponibles en caso una tensión de liquidez. Al final de las sesiones nivela las cuentas en el mercado interbancario o invierte los excedentes. Lleva a cabo sus operaciones dentro de las políticas y límites de riesgos aprobados.

# Administración de Riesgo

---

## Estructura Organizacional

La Dirección General de Riesgos reporta directamente a la Dirección General de la Institución, garantizando así la independencia de las Unidades de Negocio y permitiendo la autonomía necesaria para determinar las funciones y perfil de los equipos.

De manera general y considerando las mejores prácticas nacionales e internacionales se han integrado tres equipos especializados en Riesgo de Crédito, uno orientado al portafolio Mayorista, uno al sector PyME y otro al Minorista, contemplando las funciones de admisión, seguimiento y recuperación, mientras que la administración de los Riesgos de Mercado, Estructurales y de Liquidez se integran en una Unidad a la que se suma la gestión de riesgos de los negocios no bancarios y de la gestión de activos.

Como apoyo a las unidades mencionadas anteriormente, se ha constituido la unidad de Tecnología y Metodologías, para atender las necesidades especializadas que las áreas de Riesgos. Mientras que, para la integración, seguimiento y generación de los reportes para la gestión de las áreas internas o externas, se ha implementado la unidad de Seguimiento y Reporting, que además tiene bajo su responsabilidad la revelación de información con apego estricto a la regulación nacional e internacional.

Por otro lado, se ha establecido la unidad de la Contraloría Interna que garantiza la correcta implementación y desarrollo del Sistema de Control Interno de BBVA Bancomer, además de que integra a la Unidad Técnica y a la Unidad de Avalúos del Grupo.

Conforme a los requerimientos normativos de la CNBV, 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 implementado la administración, así como la información cuantitativa correspondiente.

## Información cualitativa:

### *Participación de los órganos sociales:*

El modelo de gobierno del riesgo en el Grupo BBVA Bancomer, se caracteriza por una implicación directa de sus órganos sociales, tanto en el establecimiento de la estrategia de riesgos, como en el seguimiento y supervisión continua de su implantación.

El Consejo de Administración establece la estrategia general de riesgos. En apego a ésta, el Comité de Riesgos Delegado del Consejo propone, para aprobación del propio Consejo, las políticas y los límites de riesgo concretos para cada tipología de riesgos y realiza el seguimiento de su cumplimiento. De esta forma, la estrategia aprobada por el Consejo de Administración incluye la declaración del apetito de riesgo del grupo, las métricas fundamentales y la estructura básica de límites, tipos de riesgos y clases de activos, así como las bases del modelo de control y gestión de riesgos.

Al Comité de Riesgos Delegado del Consejo le corresponde el análisis y seguimiento periódico del riesgo en el ámbito de las atribuciones de los órganos sociales y realiza un control y seguimiento detallado de los riesgos que afectan a la institución en su conjunto, lo que le permite vigilar la efectiva integración en la gestión de la estrategia de riesgos y la aplicación de las políticas aprobadas.

Establecimiento de los objetivos de exposición al riesgo y determinación de los 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 BBVA Bancomer, así como la vigilancia del apego a las resoluciones del Consejo de Administración por parte del Comité de Riesgos.

#### *Políticas y Procedimientos:*

Se cuenta con manuales de riesgos que plasman la estrategia, organización, marco operativo, marco tecnológico, marco metodológico y procesos normativos según las necesidades de cada procedimiento o política de administración Integral de Riesgos de la institución.

Se lleva a cabo un programa de capacitación en riesgos y divulgación de normatividad incluyendo la responsabilidad de terceros definida y delimitada.

#### *Toma de decisiones tácticas:*

El modelo de gestión del grupo garantiza la independencia de la Unidad de Administración Integral de Riesgos. Establece procesos de monitoreo a través de reportes y alertas para detectar en forma oportuna deterioros y desviaciones de los objetivos de negocio y de la estructura de límites definida por tipo de riesgo.

En cuanto al apetito de riesgo, las diferentes unidades de riesgos participan en la elaboración del Apetito de Riesgo que el Grupo está dispuesto a asumir para alcanzar sus objetivos de negocio y que deberá ser sometido y aprobado por el Consejo de Administración, en términos generales y exposiciones particulares y sub límites por el Comité de Riesgos.

Se realizan procesos adecuados de autorización para nuevos productos y/o servicios que impliquen riesgo para la Institución que incluyen la ratificación del nuevo producto y/o servicio por parte del Comité de Riesgos.

#### *Herramientas y analíticos:*

Medición continúa de riesgos de crédito, mercado y liquidez bajo metodologías y parámetros consistentes. Se elaboran presupuestos de dichas métricas, que sirven como eje de dirección de la gestión de los riesgos.

En los informes se les da seguimiento y se analizan los riesgos en que incurren las diferentes unidades de negocio de la institución, en dicho seguimiento se consideran las Métricas de Riesgo, el Apetito de Riesgo, Principales Concentraciones, Cumplimiento de Límites Regulatorios, el Análisis de Estrés de Crédito, el Cálculo de Requerimiento del Capital Regulatorio, Riesgos estructurales, Riesgos de Mercado, Riesgo de liquidez, Riesgo Operacional y Riesgo Legal.

Las metodologías y parámetros utilizados para medir los riesgos se calibran periódicamente y se presentan para su aprobación a las instancias facultadas.

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.

#### *Información:*

La información es un pilar esencial en la gestión del riesgo y es utilizada para realizar una gestión anticipatoria a través de la definición y establecimiento de indicadores y métricas de alerta temprana que permitan prever movimientos – positivos y negativos- en el perfil de riesgo (clientes, carteras, productos, asset classes), evitar el deterioro y señalar desviaciones y potenciales amenazas, en todos los riesgos, por todos los ejes definidos, en todas sus fases (vigentes, deteriorados y en recuperación), a todos los niveles organizativos de la función de riesgos (unidades de riesgo en las áreas de negocio, área corporativa y áreas especialistas) y a los órganos sociales, asegurando el cumplimiento y coherencia con los requerimientos regulatorios en esta materia

Se asegura que los datos utilizados en la elaboración de los reportes, procedan de fuentes unificadas por tipo de riesgo, conciliadas, sean trazables, automatizados en mayor medida (o si son manuales, con controles), con definición única garantizando la frecuencia, distribución y confidencialidad del reporting entre otros aspectos.

#### *Plataforma Tecnológica:*

Periódicamente se revisan los sistemas fuente y de cálculo para las mediciones de riesgo y se realiza un proceso de mejora continua con el fin de garantizar la calidad y suficiencia de datos y teniendo como objetivo en la medida de lo posible la automatización de procesos.

#### *Auditoría y Contraloría:*

Anualmente auditoría interna en cumplimiento a las obligaciones señaladas en la CUB realiza una Auditoría Integral de Riesgos que es enviada a la CNBV apeándose a lo dispuesto en la materia. Las recomendaciones en cada una de las auditorías que se realizan se les da seguimiento periódicamente en el Comité de Auditoría.

De la misma manera se realiza de auditorías al cumplimiento de las disposiciones referidas en el párrafo legales 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 de la Institución.

La Institución 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:*

El balance general de BBVA Bancomer se visualiza, para efectos de riesgo, de la siguiente manera:

a) Riesgo de Mercado:

Portafolios de operaciones e inversiones. - Inversiones en valores para negociar, reportos y operaciones con instrumentos financieros derivados.

Balance Estructural. - Disponibles para la venta, resto de operaciones, incluyendo valores conservados a vencimiento e instrumentos financieros derivados para administración del riesgo estructural de tasas de interés y tipo de cambio.

b) Riesgo de Crédito:

Empresas y Corporativos. - Cartera de crédito tradicional, incluyendo las pequeñas y medianas empresas, así como exposiciones por inversiones en emisiones como contrapartes en instrumentos financieros derivados.

Consumo. - Tarjetas de crédito, planes de financiamiento.

Hipotecaria. - Cartera hipotecaria.

c) Riesgo de Liquidez:

Negocio bancario. - con posiciones dentro y fuera de balance, incluidos créditos, captación tradicional, inversiones en valores, derivados, financiación mayorista, etc.

Asimismo, en caso de existir la obligación contractual, el seguimiento y control del riesgo de liquidez del negocio bancario integra la liquidez que pudieran requerirle sus subsidiarias, entidades pertenecientes al mismo Grupo Financiero o personas relacionadas relevantes, y la liquidez que el negocio bancario mismo pudiera requerir a alguna de las entidades o personas relacionadas mencionadas.

## Riesgo de crédito

### Información cualitativa:

La medición de los riesgos de crédito está asociada a la volatilidad de los ingresos esperados y se cuenta con dos medidas básicas: Pérdida Esperada (PE) y Pérdida No Esperada (PNE).

La PE de un portafolio representa el promedio del saldo de crédito que no fue pagado, más el neto de los costos incurridos por su recuperación y se le considera como una pérdida inevitable del negocio de otorgamiento de crédito a través del tiempo. El cálculo de la PE global de cada portafolio requiere se determine primero la PE para cada acreditado, por ello, el modelo se centra inicialmente en un ámbito individual.

$\text{Pérdida Esperada} = \text{Probabilidad de Incumplimiento} \times \text{Severidad de la Pérdida} \times \text{Exposición}$

Grupo Financiero BBVA Bancomer Pérdida esperada vs cartera vigente Septiembre 2017	
Portafolio	PE
Comercial	0.6%
Consumo	3.8%
Hipotecario	0.4%

Grupo Financiero BBVA Bancomer Parámetros de riesgos (cartera vigente) Septiembre 2017		
Portafolio	PD's	Severidad
Comercial	1.7%	36.7%
Consumo	5.0%	76.6%
Hipotecario	1.6%	22.1%

\* Los parámetros son ponderados, sobre la cartera vigente de cada uno de los portafolios

Los parámetros son ponderados, sobre la cartera vigente de cada uno de los portafolios y se calculan bajo modelos internos de BBVA Bancomer.

Probabilidad de Incumplimiento es aquella de que un cliente incumpla sus obligaciones. Los elementos que permiten determinar este factor son calificación de riesgo por cliente, migración de la calidad crediticia y situación de la cartera Vencida.

Severidad de la pérdida es aquella pérdida económica neta de la recuperación de un financiamiento, los elementos que permiten determinar este factor son gastos de recuperación (adjudicación y venta) y tipo de garantía.

Exposición se refiere al monto máximo de saldo al momento del incumplimiento, los elementos que permiten determinar este factor son tamaño de la línea, utilización de línea y tipo de producto.

Una vez que se determina el nivel de pérdida esperada, la volatilidad de la misma determina el monto de capital económico necesario para cubrir los riesgos identificados. Dado que las pérdidas de crédito pueden variar significativamente en el tiempo, se puede inferir que creando un fondo con un monto igual a la pérdida promedio se tendrá cubierto el riesgo crediticio en el largo plazo; sin embargo, en el corto plazo las fluctuaciones y, por ende, el riesgo persiste generando incertidumbre, por lo que debe de ser también cubierta con un segundo fondo que sirva como garantía para cubrir cuando éstas rebasen las pérdidas promedio.

Desde este punto de vista, las pérdidas promedio pueden soportarse con la creación de una reserva preventiva que debe de ser asimilada como un costo del negocio de crédito mientras que, el segundo fondo para hacer frente a las pérdidas no esperadas, debe asegurarse separando un determinado monto de capital que podrá ser utilizado o no, pero que asegura la solvencia de la institución ante quebrantos por encima del promedio. Este capital asignado depende entonces de qué tan volátiles son las pérdidas de crédito en el tiempo y se le denomina capital económico, para darle una connotación de riesgo.

En el cálculo del capital económico, requerido para respaldar las PNE, se tiene que establecer el nivel de solvencia deseado por la Institución, de tal forma que el monto asignado cubra determinado número de veces la volatilidad de las pérdidas, asegurando una determinada calidad crediticia para el banco a un cierto nivel de probabilidad. Esta probabilidad de solvencia se determina utilizando la calificación de riesgo con la que se desee operar, por lo que el capital económico tendrá que ser igual al monto necesario para que esta probabilidad se cumpla. Asimismo, en todos los niveles de transacción y portafolios, se tienen definidos para su utilización los modelos de originación (*Scorings* o *Ratings*) y, en el caso de los modelos de comportamiento, se tienen para el portafolio más importante que es el de Tarjeta de Crédito. Estos modelos, además de apoyar la decisión del crédito, están ligados con la probabilidad de incumplimiento señalada.

*Para mayor información sobre riesgo de crédito y detalle de la modificación del artículo 88 de la CUB, favor de referirse a la página web (Bancomer.com) en donde se publica un archivo con todo el requerimiento (dentro del apartado de información regulatoria).*

## Riesgo de tasa de interés

### Balance Estructural

Por lo que respecta al riesgo del Balance Estructural de tasas de interés y tipo de cambio, se calculan sensibilidades de Valor Económico y de Margen Financiero ante movimientos paralelos al alza o a la baja en las tasas de interés (+/- 100 pb), así como se estiman pérdidas esperadas en escenarios de simulación de movimientos no paralelos en los factores de riesgo (tasas de interés y tipo de cambio), según la metodología autorizada por el Comité de Riesgos. Se tiene establecido un esquema de alertas para las métricas anteriores, cuyo seguimiento se hace de manera mensual en el Comité de Riesgos y se presenta de manera trimestral al Consejo de Administración; en caso de rebasar los límites de las alertas, se tienen establecidas medidas de mitigación.

El sistema de medición del riesgo estructural es QRM (*Quantitative Risk Management*), el cual incorpora a su vez la caracterización de los rubros del Balance Estructural según las características financieras de cada rubro. La metodología detrás de las métricas de Valor Económico consiste en estimar el valor justo o *fair value* de las posiciones del Balance Estructural, mediante el cálculo del valor actual de sus flujos futuros netos (flujos esperados de sus activos menos los flujos esperados de sus pasivos) descontados a tasas de interés de mercado. Por su parte, la metodología detrás de las métricas de Margen Financiero se basa en la proyección de los ingresos y egresos por intereses del Balance Estructural, mes a mes en un horizonte de 12 meses, considerando las previsiones de crecimiento del negocio. En específico, los principales supuestos detrás de la caracterización de los rubros del Balance estructural son los siguientes:

- Tasas de prepago: Se supone una amortización anticipada de ciertos rubros del Balance Estructural como créditos hipotecarios, cartera comercial, entre otros.
- Evolución de productos que no tienen plazo de vencimiento: Para los depósitos a la vista y la tarjeta de crédito, se calibran saldos *core* o estables y saldos volátiles, y posteriormente se pronostica la evolución de los mismos en el tiempo.

Los supuestos detrás de la caracterización de los rubros del Balance estructural se modelan a partir de observaciones históricas, tanto de los mismos rubros del Balance Estructural como de la evolución de los factores de riesgo. Con frecuencia anual mínima, se realiza una revisión y validación de la adecuación de los modelos y sistemas que integran las métricas de riesgos del Balance Estructural.

Para dar seguimiento al riesgo del Balance Estructural de tasas de interés y tipo de cambio, el Comité de Activos y Pasivos es el órgano ejecutivo encargado de gestionarlo. Dicho comité adopta estrategias de inversión y cobertura dentro de las políticas y límites de riesgos aprobados por el Consejo de Administración y Comité de Riesgos delegado del Consejo.

Al cierre de septiembre de 2017 la sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero +/- 100 pb presentan las siguientes cifras:

Septiembre 2017		
Sensibilidad Valor Económico Estimado		
Balance Estructural (millones de pesos)		
Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	(1,872)	471
ME	2,359	(2,616)
<b>Total</b>	<b>488</b>	<b>(2,145)</b>

Septiembre 2017		
Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses		
Balance Estructural (millones de pesos)		
Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	(1,636)	1,569
ME	(705)	666
<b>Total</b>	<b>(2,341)</b>	<b>2,236</b>

En términos de consumos de Alerta en el trimestre muestran la siguiente exposición:

3T17			
Exposición de Riesgo de Balance Estructural:			
<b>Sensibilidad de Valor Económico</b>		<b>Sensibilidad de Margen Financiero Proyectado a 12 meses</b>	
Porcentaje de uso de Alerta, promedio de cierres mensuales		Porcentaje de uso de Alerta, promedio de cierres mensuales	
Portafolio	Uso Alerta	Portafolio	Uso Alerta
MN	15.7%	MN	33.1%
ME	36.2%	ME	36.6%
<b>Total</b>	<b>14.3%</b>	<b>Total</b>	<b>37.4%</b>

## Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional

### Riesgo de Mercado

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

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

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

Riesgos de Mercado, Estructurales y No Bancarios (RMEyNB) tiene la responsabilidad de establecer y dar seguimiento a las directrices, metodologías y límites de riesgo de mercado, riesgo de contraparte, riesgo estructural y riesgo de liquidez de la Institución, estableciendo los parámetros de medición de riesgo, y proporcionando informes, análisis y evaluaciones a la Alta Dirección, al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración.

La medición del riesgo de mercado cuantifica el cambio potencial en el valor de las posiciones asumidas como consecuencia de cambios en los factores de riesgo de mercado. Cuando se identifican riesgos significativos, se miden y se asignan límites con el fin de asegurar un adecuado control. La medición global del riesgo se hace a través de una combinación de la metodología aplicada sobre las Carteras de Negociación y sobre el Balance Estructural. Actualmente, la metodología oficial utilizada para el cálculo de VaR es Simulación Histórica sin alisado.

### Carteras de Negociación

En el caso particular de la Institución, el VaR se calcula por Simulación Histórica y bajo la visión de que no se perderá en el horizonte de un día más de dicho VaR en el 99% de las veces. Se utilizan dos metodologías con y sin "Alisado Exponencial", una que pondere muy fuerte los últimos datos del mercado y otra que le da el mismo peso a la información de todo un año de tendencias.

Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Valor en riesgo de títulos para negociar	3T	4T	1T	2T	3T
<i>Millones de pesos</i>	2016	2016	2017	2017	2017
VaR 1 día	148	122	124	136	128
VaR 10 días	488	388	391	427	408

BBVA Bancomer		
Valor en riesgo de títulos para negociar 3T 2017	VaR 1 Día	VaR 10 Días
<i>Millones de pesos</i>		
Renta fija	122	390
Renta variable	24	77
Cambios	22	71
Vega	32	104
<b>Total</b>	<b>128</b>	<b>408</b>

Asimismo, se realizan simulaciones diarias de las pérdidas o ganancias de las carteras mediante reevaluaciones de las mismas bajo escenarios catastróficos (*stress test*). Estas estimaciones se generan aplicando a los factores de riesgo cambios porcentuales observados en determinado período de la historia, el cual abarca turbulencias significativas del mercado. Con frecuencia mensual se realizan pruebas de *backtesting* para comparar las pérdidas y ganancias diarias que se hubieran observado si se hubiesen mantenido las mismas posiciones, considerando únicamente el cambio en valor debido a movimientos del mercado contra el cálculo de valor en riesgo y en consecuencia poder calibrar los modelos utilizados.

## Riesgo de Liquidez

### Información cuantitativa

(a) Límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento.

De manera adicional a los ratios regulatorios de liquidez, el esquema de control del riesgo de liquidez de la Institución se basa en el establecimiento de límites en tres ejes fundamentales: a) autofinanciación a través del ratio LtSCD o Loan to Stable Customer Deposits (relación máxima de la financiación de la inversión crediticia neta con recursos estables de clientes); b) diversificación de la estructura de financiación a través de un importe máximo de Financiación a Corto Plazo (FCP); y c) capacidad de absorción de shocks de liquidez a través de la Capacidad Básica a 30 días (CB 30d - cociente de buffer de liquidez disponible y las salidas netas de liquidez previstas dentro del plazo por vencer correspondiente). También se tienen alertas para prevenir que los límites no sean vulnerados, incluyendo el seguimiento en otros plazos por vencer. Asimismo, se tienen métricas para identificar con carácter anticipatorio posibles amenazas para permitir la adopción, en su caso, de las acciones de gestión preventivas necesarias, incluidos indicadores de concentración del financiamiento o de liquidez en divisas o de diversificación de la financiación a largo plazo, entre otros.

3T17

Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierre mensuales

Margen absoluto en relación a su límite (positivos sin exceso, negativo con exceso)

LtSCD		11%
FCP 12m	186,073 mill MXP	
CB 30d		47%

(b) La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez

La exposición al riesgo de liquidez de la Institución y sus necesidades de financiamiento parten del principio de una gestión descentralizada e independiente de la liquidez (incluida BBVA o cualquier otra entidad de ésta), a fin de evitar dependencias o subsidios y eventuales contagios por crisis. En todo momento, se toman en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez de las regulaciones aplicables en la fijación de las políticas de riesgo de liquidez de la Institución, incluidos los regímenes de admisión de pasivos y de inversión para las operaciones pasivas en Moneda Extranjera del Banco de México, reglas de operación de los sistemas de pagos, la diversificación de riesgos en la realización de operaciones pasivas especificadas por la Circular de Bancos, entre otros.

En el caso del régimen de inversión para las operaciones pasivas en Moneda Extranjera, adicional al límite regulatorio de Faltante, de manera preventiva se cuenta con un alertamiento más estricto que el límite regulatorio para el régimen de inversión para las operaciones pasivas en Moneda Extranjera del Banco de México.

(c) A continuación, se detallan los flujos del balance al cierre de septiembre de 2017 por plazos de vencimiento y sus brechas de liquidez, las cuales consideran operaciones fuera de balance.

Septiembre 2017							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponible	201,967	3,929	8,608	10,300	47,443		272,246
Cartera de Crédito		60,128	165,244	82,879	735,277		1,043,528
Cartera de Valores		137	19,224	11,807	388,991		420,159
Deudores por Reporto		11,142					11,142
<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>201,967</b>	<b>75,336</b>	<b>193,075</b>	<b>104,987</b>	<b>1,171,710</b>		<b>1,747,075</b>
Captación	1,709	125,192	69,873	2,053		826,347	1,025,173
Emisiones y Obligac. Sub.		3,929	33,001	17,428	144,153		198,512
Acreedores por Reportos		248,598	22,823				271,421
Neto resto de Balance						251,969	251,969
<b>PASIVOS TOTALES</b>	<b>1,709</b>	<b>377,720</b>	<b>125,697</b>	<b>19,481</b>	<b>144,153</b>	<b>1,078,316</b>	<b>1,747,075</b>
FUERA DE BALANCE		1,235	(3,967)	(4,714)	4,412		(3,033)
<b>BRECHAS DE LIQUIDEZ</b>	<b>200,258</b>	<b>(301,148)</b>	<b>63,412</b>	<b>80,792</b>	<b>1,031,969</b>	<b>(1,078,316)</b>	
<b>BRECHAS ACUMULADAS</b>	<b>200,258</b>	<b>(100,890)</b>	<b>(37,478)</b>	<b>43,314</b>	<b>1,075,283</b>	<b>(3,033)</b>	

### Información cualitativa

(a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el Consejo de Administración

La gestión del riesgo de liquidez en la Institución se rige por los siguientes principios: gestión descentralizada e independiente de la liquidez; autofinanciación de la actividad crediticia de las bancas; planificación de la liquidez en el proceso de planeación de crecimiento de la actividad; clara segregación de funciones para realizar una administración proactiva del riesgo de liquidez, incluida la liquidez intradía y gestión de colaterales; establecimiento de un sistema de precios de transferencia y normas de uso interno de la liquidez; y coherencia con los requerimientos regulatorios.

La estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez están claramente segregadas por funciones y áreas:

- *Fijación de políticas generales, métricas fundamentales y límites.* Las Políticas de riesgo de liquidez las aprueba su Consejo de Administración, previa opinión favorable del Comité de Riesgos; estos órganos también aprueban el esquema de límites de riesgo de liquidez de la Institución.
- *Identificación, medición y control de riesgos.* Riesgos identifica, mide y establece mecanismos para controlar el riesgo de liquidez a que está sometida la Institución a través de la fijación, seguimiento y reportes de un esquema de límites.
- *Gestión de la actividad de inversión y captación.* Se realiza en las áreas de negocio, atendiendo a las políticas de riesgos.
- *Gestión de la liquidez y financiación.* Se realiza por Finanzas, en el área de Gestión Financiera en específico.

- *Generación de la información de seguimiento.* Las áreas de Sistemas y Finanzas de la Institución realizan el aprovisionamiento de la información relevante para el riesgo de liquidez. A su vez, Riesgos promueve la mejora continua de la calidad de la información para un correcto proceso de toma de decisiones.

El estado de los límites y alertas se reporta mediante informes internos a diario a la Alta Dirección, auditoría interna y áreas gestoras de la liquidez, inclusive con mayor frecuencia en situaciones de crisis.

Las estrategias se delinearán dentro de los límites de riesgos aprobados por el Consejo de Administración y Comité de Riesgos delegado del Consejo y son consensuadas en el Comité de Activos y Pasivos, siempre dentro de la tolerancia de riesgo de liquidez aprobada. Asimismo, se da un seguimiento de la evolución del riesgo de liquidez y detonaciones de límites en estos órganos.

(b) Estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada

Anualmente, la Institución elabora un plan de crecimiento de su actividad, considerando las proyecciones de crecimiento del negocio, el perfil de vencimientos de los activos y pasivos, el apetito al riesgo y las condiciones proyectadas de mercado.

A partir de esto, se elabora el plan de financiamiento en los mercados mayoristas, buscando mantener diversificación en la financiación y garantizando que no exista una elevada dependencia de la Financiación a Corto Plazo.

(c) Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución

El modelo de riesgo de liquidez de BBVA Bancomer, basado en los principios citados en el inciso (a) de esta sección, toma en cuenta en todo momento las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez.

En específico, una de las fortalezas de la Institución se sitúa en la calidad de su fondeo, el cual se encuentra diversificado por tipo de clientes, instrumentos y mercados. Por el lado de la captación, se cuenta con una amplia red de clientes tanto minoristas como mayoristas. Esta captación se complementa y fortalece con emisiones locales e internacionales, manteniendo un acceso constante a los mercados de deuda.

En caso de detonaciones de límites o alertas de riesgo de liquidez, se tienen establecidos procedimientos específicos de actuación y de comunicación dentro de la Institución con una clara definición de roles por las distintas áreas y órganos de decisión, distinguiendo el nivel de comunicación según si se detonó un límite o una alerta. Asimismo, se cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez, el cual en caso de activación cuenta con un inventario de medidas de actuación clasificadas por su tipología con base en si están relacionadas con el Banco de México, el mercado mayorista o la actividad comercial.

(d) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés

Las pruebas de estrés de riesgo de liquidez se realizan en diversos escenarios de tensión, evaluando en cada uno el estado de cobertura del buffer de liquidez disponible con las necesidades de liquidez del escenario en cuestión bajo distintos horizontes temporales y delimitando el horizonte de supervivencia bajo distintas situaciones.

Los resultados de estas pruebas son parte integral del Plan de Contingencia de Liquidez, dado que forman parte de su esquema de activación.

(e) Descripción de planes de financiamiento contingentes

El Plan de Contingencia de Liquidez o Plan de Financiamiento de Contingencia se configura como un elemento fundamental de la gestión del riesgo de liquidez en momentos de tensión de liquidez. Contiene procedimientos nítidos para facilitar la toma de decisiones, una adopción rápida de medidas contingentes y una comunicación eficaz, especificando las funciones y responsabilidades en estas situaciones, así como la autoridad para activarlo. Se define sobre la base de cuatro principios: coordinación entre las unidades intervinientes, eficaz nivel de información, confidencialidad de las actuaciones e informaciones y ejecutividad. Es sancionado por el Consejo de Administración de la Institución, previa opinión favorable de su Comité de Riesgos delegado; la propuesta del Plan de Contingencia de Liquidez al Consejo de Administración y sus modificaciones posteriores es realizada por el Director General de la Institución. Su activación la llevaría a cabo el Comité de Activos y Pasivos, bajo un enfoque traffic light approach para los indicadores que integran el Plan, permitiendo distinguir la severidad de la situación.

Asimismo, la Institución cuenta con un Plan de Contingencia o Plan de Recuperación que prevé las posibles acciones a llevar a cabo para restablecer su situación financiera ante escenarios adversos que pudieran afectar la solvencia y/o liquidez. En este plan se describe la situación del banco detallando líneas clave de negocio, indicadores de recuperación, gobierno corporativo para su elaboración, así como en caso de presentarse escenarios adversos y los procesos para implantar medidas de recuperación. Este plan de igual forma está aprobado por el Consejo de Administración.

## Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez cuantifica la capacidad potencial del banco para hacer frente a necesidades de liquidez a 30 días, con activos líquidos disponibles, ante un escenario de estrés.

De acuerdo con los requerimientos de revelación de información especificados en el Anexo 5 de las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, a continuación, se presenta el Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente al tercer trimestre de 2017.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez <i>Millones de pesos</i>	3T 2017	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	238,190
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	521,996	33,223
3 Financiamiento Estable	379,523	18,976
4 Financiamiento menos Estable	142,474	14,247
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	397,612	148,199
6 Depósitos Operacionales	104,319	24,953
7 Depósitos No Operacionales	289,322	119,274
8 Deuda No Garantizada	3,972	3,972
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	No Aplica	2,350
10 Requerimientos Adicionales	508,602	44,963
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	24,125	14,691
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	484,477	30,272
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	63,265	10,602
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
<b>16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No Aplica	<b>239,338</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	23,340	14
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	72,452	43,106
19 Otras entradas de Efectivo	4,097	4,097
<b>20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>99,890</b>	<b>47,218</b>
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	238,190
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	192,120
<b>23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No Aplica	<b>124.06%</b>

Nota: Las cifras presentadas están sujetas a revisión de la autoridad

(a) Días naturales que contempla el trimestre que se está revelando  
El trimestre reportado contempla 92 días naturales.

(b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes.

Se observa una mejora en el CCL debido a la buena evolución de captación, principalmente por clientes corporativos, que permitió financiar el crecimiento de la cartera de créditos y liberar Activos Líquidos.

Millones de pesos	3T16	4T16	1T17	2T17	3T17
Activos líquidos computables	219,014	225,058	240,549	220,062	238,190
Salidas netas	182,209	180,727	192,359	190,557	192,120
<b>CCL</b>	<b>120.57%</b>	<b>124.43%</b>	<b>125.21%</b>	<b>115.47%</b>	<b>124.06%</b>

(c) Principales cambios en los componentes del CCL dentro del trimestre

Millones de pesos	2T17	3T17	Variación
Activos Líquidos Computables	220,062	238,190	<b>18,128</b>
Salidas	238,460	239,338	<b>878</b>
Entradas	47,903	47,218	<b>(685)</b>
Salidas Netas	190,557	192,120	<b>1,563</b>
<b>CCL</b>	<b>115.47%</b>	<b>124.06%</b>	<b>9%</b>

Nota: Montos ponderados por los factores del CCL

(d) Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables

Activos Líquidos Computables	2T17	3T17	Variación
N1 Efectivo y Bancos	155,070	155,801	732
N1 Títulos	43,285	60,632	17,346
N2 A	15,890	16,066	176
N2 B	5,817	5,691	(126)
<b>Total</b>	<b>220,062</b>	<b>238,190</b>	<b>18,128</b>

Nota: Montos ponderados por factores del CCL

(e) Concentración de sus fuentes de financiamiento

Una de las principales fortalezas de BBVA Bancomer se sitúa en la calidad de su fondeo, el cual se encuentra diversificado por tipo de clientes, instrumentos y mercados. Por el lado de la captación, se cuenta con una amplia red de clientes, tanto minoristas como mayoristas. Esta captación se complementa y fortalece con emisiones locales e internacionales a diferentes plazos que permite mantener el acceso a los mercados de deuda. En la siguiente tabla se muestra la estructura de fondeo del Banco.

Fuentes de Financiamiento (sept 2017)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	68%
Financiación colateralizada	18%
Títulos de crédito	6%
Obligaciones subordinadas	5%
Mercado de dinero	3%
Interbancario	1%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

(f) Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen

La exposición, de acuerdo a los lineamientos vigentes en derivados para el Coeficiente de Cobertura de Liquidez, corresponden a las salidas netas esperadas en los siguientes 30 días más la salida contingente por operaciones con instrumentos financieros derivados (LBA: look back approach)

<i>Millones de pesos</i>		3T17
Flujo neto derivados a 30d más salida contingente (LBA)		11,580
<b>Promedio de los 92 días</b>		

(g) Descalce en divisas

El riesgo de liquidez asociado a las operaciones en moneda extranjera se encuentra cubierto de acuerdo a las disposiciones del Coeficiente de Liquidez en Moneda Extranjera, establecidas por Banco de México. Asimismo, el riesgo asociado al tipo de cambio se encuentra debidamente fondeado y se gestiona dentro de los límites regulatorios.

(h) Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez e interacción entre las unidades del grupo

La responsabilidad de gestión de la liquidez se encuentra concentrada en la unidad de Gestión Financiera, la cual depende directamente del Director General de Finanzas y es independiente de las unidades de negocio. Esta mantiene una interacción directa con las áreas de negocio, definiendo estrategias de uso y captación de liquidez. Las estrategias se realizan dentro de los límites de riesgos aprobados por el Consejo de Administración y Comité de Riesgos delegado del Consejo y son consensuadas en el Comité de Activos y Pasivos el cual es el órgano ejecutivo encargado de gestionar el capital y los riesgos estructurales del balance en cuanto a tasas de interés, tipos de cambio y liquidez.

(i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez:

BBVA Bancomer considera que todos los flujos relevantes para el cálculo del CCL están recogidos en la métrica, por lo que no se tienen flujos adicionales por considerar.

## Riesgo Operacional

### 1) Introducción

De acuerdo a las Disposiciones Generales Aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se define el riesgo operacional como:

“La pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las Operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal, en el entendido de que:

a) El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios bancarios a los clientes de la Institución.

b) El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las Operaciones que la Institución lleva a cabo”

El riesgo operacional tiene su origen en la probabilidad de que existan errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos que pudieran representar una pérdida para la Institución. Esta definición incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico o de negocio y el riesgo reputacional.

El riesgo operacional es inherente a todas las actividades, productos, sistemas y procesos, y sus orígenes son muy variados. La gestión del riesgo operacional está integrada en la estructura de gestión global de riesgos del Grupo BBVA Bancomer, el cual ha establecido y mantiene modelos internos robustos que permiten conocer oportunamente la materialización de los eventos de Riesgo operacional.

La medición y control del riesgo operacional está a cargo de una Unidad de Riesgo Operacional, que es independiente de las unidades de Riesgo de Mercado y Riesgo de Crédito, así como de las unidades de Auditoría y de Cumplimiento.

El promedio mensual de las pérdidas derivadas del riesgo operacional registradas en el 3T17, fue de \$89 millones de pesos, principalmente por fraudes y procesos operativos.

## 2) Marco Metodológico del Riesgo Operacional

La Institución, consciente de la importancia de contemplar todos los aspectos vinculados al riesgo operacional, persigue una gestión integral del mismo, contemplando no sólo los aspectos cuantitativos del riesgo, sino también abordando la medición de otros elementos que exigen la introducción de mecanismos de evaluación cualitativos.

El modelo de gestión del riesgo operacional se basa en un modelo causa-efecto en el que se identifica el riesgo operacional asociado a los procesos del Grupo a través de un circuito de mejora continua: identificación-cuantificación-mitigación-seguimiento.

Identificación. - Consiste en determinar cuáles son los factores de riesgo (circunstancias que pueden transformarse en eventos de riesgo operacional), que residen en los procesos de cada unidad de negocio / apoyo. Es la parte más importante del ciclo, ya que determina la existencia de las demás.

Cuantificación. - Se cuantifica el costo que puede generar un factor de riesgo. Puede realizarse con datos históricos (base de datos de pérdidas operacionales) o de forma estimada si se trata de riesgos que no se han manifestado en forma de eventos en el pasado. La cuantificación se realiza con base en dos componentes: frecuencia de ocurrencia e impacto monetario en caso de ocurrencia.

Mitigación. - Habiendo identificado y cuantificado los factores de riesgo operacional, si éste excede los niveles deseados se emprende un proceso de mitigación que consiste en reducir el nivel de riesgo mediante la transferencia del mismo, o mediante la implantación de medidas de control que disminuyan la frecuencia o el impacto de un evento.

Seguimiento. - Para analizar la evolución del riesgo operacional se hace un seguimiento cualitativo a través de analizar el grado de implantación de las medidas de mitigación y uno cuantitativo consistente en medir la evolución de indicadores causales de riesgo operacional, así como analizando la evolución de pérdidas contabilizadas por riesgo operacional.

Existe, en todo el Grupo, una metodología integrada de control interno y riesgo operacional. Esta metodología permite identificar los riesgos en las áreas organizativas, generar análisis en los que se priorizan los riesgos de acuerdo con su residual estimado (después de incorporar el efecto de los controles), vincular los riesgos a los procesos y establecer para cada riesgo un nivel objetivo que, por comparación con el riesgo residual, identifica debilidades que requieran ser gestionadas.

El marco de gestión del riesgo operacional definido para el Grupo BBVA Bancomer incluye una estructura basada en el modelo de tres líneas de defensa con delimitación clara de las responsabilidades, políticas y procedimientos comunes a todo el Grupo. Para su funcionamiento cuenta con sistemas para identificar, medir, monitorear, controlar y mitigar los riesgos y pérdidas operacionales, así como herramientas y metodologías para la cuantificación del riesgo operacional en términos de capital.

Marco de gestión del riesgo operacional: Tres líneas de defensa

1ª Línea de Defensa - Unidades de negocio

- Los dueños de los procesos y los controles, gestionan el riesgo operacional de sus respectivas áreas.
- Los Responsables de Control Interno en las Unidades de Negocio y Áreas de Apoyo coordinan la gestión del riesgo operacional; están encargados de identificar riesgos, proponer medidas de mitigación cuando se requieren y mantener el seguimiento de los indicadores en los riesgos críticos.

2ª Línea de Defensa - Especialistas de Control Interno

- Los Especialistas de Control Interno establecen las políticas de control y aseguran su adecuada aplicación. De forma periódica evalúan la eficacia de las medidas de control establecidas y aseguran la actualización permanente del sistema de control interno, en apego a los objetivos y lineamientos de Control Interno definidos por la Contraloría Interna y autorizados por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Auditoría.
- Contraloría Interna

La función Contraloría Interna, a través de la Unidad Central de Gestión del Riesgo Operacional (GRO País) y la Coordinación de Control Interno, se ocupan de diseñar, mantener y actualizar el marco del riesgo operacional y control interno en el Grupo y verificar su correcta aplicación en los ámbitos de las áreas de negocio y soporte.

- Definen metodología, sistemas y herramientas.
- Promueven la interacción entre las áreas responsables del control interno y los especialistas de control y aseguran el cumplimiento del plan corporativo.
- Mantiene informada a la Alta Dirección.

3ª Línea de defensa Auditoría Interna:

- Verifica el cumplimiento del marco de gestión del riesgo operacional del Grupo, con revisiones independientes y pruebas a los controles, procesos y sistemas.

La gestión del riesgo operacional en BBVA Bancomer se diseña y coordina desde las funciones de Coordinación de Control Interno y GRO País, en armonía con los criterios corporativos del Grupo BBVA. Las áreas de negocio o de soporte tienen, a su vez, Responsables de Control Interno (RCI's) que dependen funcionalmente de Contraloría Interna, y que son los encargados de implantar el modelo en el día a día de las áreas de negocio. De esta forma, el Grupo dispone de una visión a pie de proceso, que es donde se identifican y priorizan los riesgos operacionales y toman las decisiones de mitigación.

Para llevar a cabo esta tarea, BBVA Bancomer dispone de herramientas que cubren los aspectos cualitativos y cuantitativos del riesgo operacional:

- Herramienta de gestión de Riesgo Operacional: En la herramienta corporativa STORM se documenta la identificación y gestión de los riesgos más relevantes que constituyen la referencia para poner foco en los Comités de Supervisión de Control Interno de las unidades

de negocio y soporte, así como en los Comités de Riesgo delegado del Consejo celebrados durante el año. Esta herramienta incluye módulos de indicadores y escenarios.

- Indicadores anclados en los principales riesgos operacionales y sus controles: Se está desarrollando una estructura de indicadores que permitan medir la evolución de los riesgos y sus controles en el tiempo, generar señales de alerta y medir la efectividad de los controles de una manera continua. Estos indicadores son definidos y seguidos por los RCI's.
- Herramienta SIRO: Los eventos de riesgo operacional casi siempre tienen un impacto negativo en las cuentas del Grupo. Para tener un control exhaustivo de los mismos, éstos se registran en una base de datos llamada SIRO (Sistema Integrado de Riesgo Operacional). Para que ésta sea confiable, se alimenta directamente desde la contabilidad mediante interfaces automáticas en el 95% de sus entradas.

Adicionalmente, se han establecido esquemas de gestión específicos para los riesgos tecnológicos y aquellos derivados de procesos judiciales.

Para el caso de los primeros, además de la metodología general de riesgos operacionales se ha constituido un Comité de Riesgos Tecnológicos que evalúa que los riesgos identificados y los planes de mitigación en proceso sean uniformes en la institución y cumplan con los estándares de seguridad lógica, continuidad del negocio, eficiencia en procesamiento de datos y evolución tecnológica, así como de asegurarse de una adecuada administración de la infraestructura tecnológica de la Institución.

Por lo que respecta a los procesos judiciales, además del circuito de gestión de riesgo operacional de los procesos legales, se calcula la probabilidad de resolución adversa sobre el inventario de procesos administrativos y demandas judiciales en los que la institución es parte actora o demandada.

Con base en lo anterior, la Institución considera que los principales factores que influyen en el riesgo legal son: grado de incumplimiento con la regulación; tipos de proceso judicial en los que se involucra; monto demandado y probabilidad de resolución desfavorable.

### 3) Modelo de Gobierno

Las decisiones sobre la mitigación se llevan a cabo en el seno de un Comité de Supervisión de Control Interno, constituido en cada unidad de negocio/apoyo, en el cual participa su cuadro directivo, asegurando así la intervención efectiva en la toma de decisiones.

Los aspectos relevantes en materia de gestión de riesgos operacionales derivados de los Comités de Supervisión de Control Interno, son informados a la Alta Dirección, así como al Comité de Riesgos Delegado del Consejo, al Comité de Auditoría y al Consejo de Administración, mediante un esquema de reporte coordinado por la Contraloría Interna, con el cual se propicia que el máximo nivel del Grupo Financiero esté permanentemente involucrado en la gestión de los riesgos operacionales y el funcionamiento del sistema de control interno.

### 4) Capitalización por riesgo operacional

A partir de los cambios a la Circular Única de Bancos publicados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el 31 de diciembre de 2014, en los cuales se definen los criterios metodológicos para

determinar el requerimiento de capital por riesgo operacional mediante los enfoques Básico, Estándar y Estándar Alternativo, la Institución solicitó y obtuvo autorización por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el pasado 27 de noviembre de 2015, para utilizar el método Estándar Alternativo en el cálculo de capital por riesgo operacional, a partir de la información cortada al mes de Octubre 2015.

El Método Estándar Alternativo, consiste en la suma simple de los ingresos netos para cada una de las ocho líneas de negocio multiplicados por los factores correspondientes a cada línea, salvo cuando se trate del cálculo de los requerimientos de capital por Riesgo Operacional de las líneas de negocio de banca minorista y banca comercial, para las cuales el requerimiento de capital se calculará sustituyendo el ingreso neto mensual de cada una de estas líneas de negocio, por la cantidad ejercida de préstamos y anticipos mensuales correspondiente a cada línea de negocio, multiplicado por un factor fijo "m" de 0.035.

Los factores a utilizar por línea de negocio son los siguientes:

Líneas de Negocio	% Aplicable a cada línea de negocio
Finanzas corporativas	18
Negociación y ventas	18
Banca minorista	12
Banca comercial	15
Pagos y liquidación	18
Servicios de agencia	15
Administración de activos	12
Intermediación minorista	12

Para el cálculo de los ingresos netos y la cantidad ejercida de préstamos y anticipos se deberán considerar los importes correspondientes a los 36 meses anteriores al mes para el cual se está calculando el requerimiento de capital, los cuales se deberán agrupar en tres periodos de doce meses para determinar los ingresos netos anuales.

# Calificación de Agencias de Rating

Calificaciones BBVA Bancomer			
	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
<b>Standard and Poor's</b>			
Calificación de Emisor - Moneda Extranjera	BBB+	A-2	Estable
Calificación de Emisor - Moneda Local	BBB+	A-2	Estable
Escala Nacional	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fortaleza del Perfil Crediticio	a-		
<b>Moody's</b>			
Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	A3	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Moneda Local	A3	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	Aaa.mx	MX-1	
Fortaleza Financiera	baa2		
<b>Fitch</b>			
Calificación Internacional - Moneda Extranjera	A-	F1	Estable
Calificación Internacional - Moneda Local	A-	F1	Estable
Calificación Nacional	AAA(mex)	F1 + (mex)	Estable
Viabilidad Financiera	a-		

Calificaciones Seguros Bancomer		
	Escala Nacional	Perspectiva
Fitch	AAA(mex)	Estable

# Compañías Subsidiarias del Grupo

---

## Seguros BBVA Bancomer

Seguros BBVA Bancomer registró una utilidad neta de 1,074 mdp en el 3T17, creciendo 9.6% contra el mismo periodo del año anterior. En forma acumulada a septiembre de 2017, la utilidad fue de 3,527 mdp, un 24.1% superior a septiembre de 2016. Las primas emitidas se ubicaron en 16,147 mdp en los primeros 9 meses del año.

## Casa de Bolsa BBVA Bancomer

Casa de Bolsa BBVA Bancomer reportó una utilidad neta de 266 mdp en el 3T17, con un incremento de 156.8% contra el 3T16. En el acumulado a septiembre de 2017 la utilidad fue de 477 mdp, con incremento de 89.3% contra el mismo periodo del año anterior.

## Pensiones BBVA Bancomer

Pensiones BBVA Bancomer registró una utilidad neta de 281 mdp en el 3T17, un aumento del 19.6% contra el 3T16. Por los primeros 9 meses del año reporto un resultado neto de 683 mdp, un 2.9% mayor a septiembre de 2016.

## BBVA Bancomer Gestión

BBVA Bancomer Gestión reportó para el 3T17 una utilidad neta de 80 mdp, con incremento del 15.9% contra el 3T16. Por su parte, las utilidades acumuladas a septiembre de 2017 fueron de 229 mdp, un 17.4% mayor a septiembre del año pasado.

# Estados Financieros

---

Grupo Financiero BBVA Bancomer Consolidado (GFBB)

- Balance General
- Cuentas de Orden
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Variaciones en el Capital Contable

## Balance General

### Activos

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Sep 2016	Dic 2016	Mar 2017	Jun 2017	Sep 2017
<i>Millones de pesos</i>					
DISPONIBILIDADES	158,606	186,802	150,317	185,170	232,021
Cuentas de margen	7,816	8,998	11,809	11,546	12,518
INVERSIONES EN VALORES	538,937	543,719	579,005	569,234	556,994
Títulos para negociar	282,395	291,986	328,403	324,264	323,429
Títulos disponibles para la venta	164,422	159,075	154,045	146,977	135,391
Títulos conservados a vencimiento	92,120	92,658	96,557	97,993	98,174
Deudores por reportos	3,315	5,528	2,440	20,013	8,452
Derivados	144,285	167,891	141,122	115,386	107,407
Con Fines de Negociación	124,309	148,957	127,174	102,714	94,232
Con Fines de Cobertura	19,976	18,934	13,948	12,672	13,175
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	2,044	262	766	956	1,102
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE</b>	<b>968,903</b>	<b>1,001,269</b>	<b>1,005,882</b>	<b>1,028,121</b>	<b>1,049,637</b>
Créditos comerciales	548,698	572,220	571,207	587,129	602,748
Actividad empresarial o comercial	392,330	409,974	416,204	432,722	443,915
Entidades financieras	21,165	19,606	23,431	24,803	30,477
Entidades gubernamentales	135,203	142,640	131,572	129,604	128,356
Créditos de consumo	242,328	247,534	248,840	252,548	256,151
Créditos a la vivienda	177,877	181,515	185,835	188,444	190,738
Media y residencial	162,524	166,694	171,528	174,762	177,609
De interés social	15,353	14,821	14,307	13,682	13,129
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA</b>	<b>23,186</b>	<b>22,759</b>	<b>22,560</b>	<b>23,279</b>	<b>23,084</b>
Créditos comerciales	6,403	6,323	6,464	6,543	6,445
Actividad empresarial o comercial	6,078	6,000	6,450	6,542	6,444
Entidades financieras	324	322	3	0	0
Entidades gubernamentales	1	1	11	1	1
Créditos de consumo	8,675	8,754	8,674	9,337	9,850
Créditos a la vivienda	8,108	7,682	7,422	7,399	6,789
Media y residencial	7,207	6,829	6,607	6,610	5,994
De interés social	901	853	815	789	795
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	<b>992,089</b>	<b>1,024,028</b>	<b>1,028,442</b>	<b>1,051,400</b>	<b>1,072,721</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(30,453)	(30,056)	(30,030)	(31,740)	(32,193)
<b>TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)</b>	<b>961,636</b>	<b>993,972</b>	<b>998,412</b>	<b>1,019,660</b>	<b>1,040,528</b>
Deudores por primas (neto)	3,280	5,139	7,395	6,695	6,175
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	187	127	132	119	130
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	210	197	182	182	165
Otras cuentas por cobrar (neto)	93,584	80,586	77,626	95,126	86,729
Bienes adjudicados (neto)	4,552	3,866	3,509	3,351	2,941
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	41,633	42,648	41,984	41,495	40,700
Inversiones permanentes	1,413	1,427	1,428	1,445	1,476
Impuestos y PTU diferidos (neto)	13,183	15,436	15,601	16,537	15,391
Otros activos	20,363	18,508	18,943	18,665	18,762
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	20,363	18,508	18,943	18,665	18,762
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,995,044</b>	<b>2,075,106</b>	<b>2,050,671</b>	<b>2,105,580</b>	<b>2,131,491</b>

Pasivos y Capital

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Sep	Dic	Mar	Jun	Sep
Millones de pesos	2016	2016	2017	2017	2017
<b>CAPTACION TRADICIONAL</b>	<b>1,013,312</b>	<b>1,031,407</b>	<b>1,037,871</b>	<b>1,075,085</b>	<b>1,150,032</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	721,446	754,498	768,146	781,094	828,021
Depósitos a plazo	204,611	193,749	187,221	204,646	230,584
Del Público en General	177,771	169,943	169,915	176,053	192,513
Mercado de Dinero	26,840	23,806	17,306	28,593	38,071
Titulos de crédito emitidos	83,962	79,990	79,501	86,227	88,224
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	3,293	3,170	3,003	3,118	3,203
<b>PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	<b>18,511</b>	<b>19,204</b>	<b>27,345</b>	<b>16,935</b>	<b>16,869</b>
De exigibilidad inmediata	3,430	413	10,861	67	0
De corto plazo	6,530	8,619	6,899	7,648	7,441
De largo plazo	8,551	10,172	9,585	9,220	9,428
Reservas Técnicas	138,053	140,296	144,618	145,563	148,178
Acreeedores por reporto	233,046	261,371	264,172	245,451	266,329
Prestamos de valores	1	1	1	1	1
<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA</b>	<b>37,949</b>	<b>34,416</b>	<b>38,159</b>	<b>64,497</b>	<b>39,738</b>
Préstamo de Valores	37,949	34,416	38,159	64,497	39,738
<b>DERIVADOS</b>	<b>142,694</b>	<b>159,036</b>	<b>136,284</b>	<b>121,457</b>	<b>111,009</b>
Con fines de Negociación	129,138	148,027	128,106	113,304	101,894
Con fines de Cobertura	13,556	11,009	8,178	8,153	9,115
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	8,623	5,095	3,795	4,091	3,783
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	89	77	82	75	50
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>123,397</b>	<b>133,399</b>	<b>123,011</b>	<b>158,086</b>	<b>117,234</b>
Impuestos a la utilidad por pagar	0	1,318	1,512	1,573	0
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	26	305	37	41	43
Acreeedores por liquidación de operaciones	61,880	59,192	50,165	91,380	45,415
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	30,572	36,271	22,215	16,353	16,342
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	30,919	36,313	49,082	48,739	55,434
Obligaciones subordinadas en circulación	87,245	93,185	84,616	72,539	72,476
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,880	7,754	8,172	8,100	7,946
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,810,800</b>	<b>1,885,241</b>	<b>1,868,126</b>	<b>1,911,880</b>	<b>1,933,645</b>
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>89,132</b>	<b>89,132</b>	<b>89,132</b>	<b>89,132</b>	<b>89,132</b>
Capital social	9,799	9,799	9,799	9,799	9,799
Prima en venta de acciones	79,333	79,333	79,333	79,333	79,333
<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>95,074</b>	<b>100,696</b>	<b>93,377</b>	<b>104,531</b>	<b>108,677</b>
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	65,135	64,860	85,354	84,369	77,230
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(1,178)	(3,168)	(1,705)	(889)	(920)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	302	141	(210)	(328)	(213)
Efecto acumulado por conversión	440	440	440	440	440
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(1)	(2,568)	(2,511)	(2,453)	(2,397)
Resultado neto	30,172	40,787	11,805	23,188	34,333
<b>CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO</b>	<b>184,206</b>	<b>189,828</b>	<b>182,509</b>	<b>193,663</b>	<b>197,809</b>
Participación no controladora	38	37	36	37	37
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>184,244</b>	<b>189,865</b>	<b>182,545</b>	<b>193,700</b>	<b>197,846</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,995,044</b>	<b>2,075,106</b>	<b>2,050,671</b>	<b>2,105,580</b>	<b>2,131,491</b>

Cuentas de Orden

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Balance General Consolidado

cuentas de orden

Cuentas de orden

Millones de pesos

Cientes cuentas corrientes	(404)	Cuentas de riesgo propias	4,363,485
Bancos de clientes	20	Activos y Pasivos Contingentes	489
Liquidación de operaciones de clientes	(425)	Compromisos Crediticios	522,833
Premios de clientes	1	Bienes en fideicomiso o mandato	0
Valores de clientes	905,238	Mandatos	24,202
Valores de clientes recibidos en custodia	904,550	Fideicomisos	424,421
Valores y documentos recibidos en garantía	688	Bienes en custodia o en administración	184,712
Operaciones por cuenta de clientes	534	Colaterales recibidos por la entidad	54,634
Operaciones de reporto de clientes	95	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gta. por la entidad	50,880
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	439	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vda.	7,613
Operaciones de prestamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,542,324
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,172,737	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,854,682,820
<b>Totales por cuenta de terceros</b>	<b>2,078,105</b>		
Capital social histórico	1,020		

"El presente Balance General 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 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 la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente Balance General consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

EDUARDO OSUNA OSUNA

Director General

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS

Director General Finanzas

NATALIA ORTEGA GOMEZ

Directora General Auditoría Interna

SERGIO PEREZ GAYTAN

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer Estado de Resultados Consolidado <i>Millones de pesos</i>	3T 2016	2T 2017	3T 2017	9M 2016	9M 2017
Ingresos por intereses	36,114	42,735	45,151	105,424	130,363
Ingresos por primas (neto)	7,215	4,518	4,268	21,896	16,496
Gastos por intereses	(8,717)	(13,280)	(14,171)	(24,370)	(39,352)
Incremento neto de reservas técnicas	(2,974)	782	(271)	(8,378)	(2,506)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(3,900)	(5,150)	(4,243)	(11,667)	(13,942)
<b>Margen financiero</b>	<b>27,738</b>	<b>29,605</b>	<b>30,734</b>	<b>82,905</b>	<b>91,059</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,517)	(8,211)	(9,147)	(24,464)	(25,577)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>19,221</b>	<b>21,394</b>	<b>21,587</b>	<b>58,441</b>	<b>65,482</b>
Ingreso no financiero	7,346	8,111	8,199	20,493	24,045
Comisiones y tarifas cobradas	8,865	9,521	9,552	25,397	28,350
Comisiones y tarifas pagadas	(2,995)	(3,364)	(3,379)	(8,736)	(10,178)
<b>Comisiones y tarifas, neto</b>	<b>5,870</b>	<b>6,157</b>	<b>6,173</b>	<b>16,661</b>	<b>18,172</b>
Resultado por intermediación	1,476	1,954	2,026	3,832	5,873
Otros ingresos (egresos) de la operación	128	389	438	1,527	547
<b>Total de ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>26,695</b>	<b>29,894</b>	<b>30,224</b>	<b>80,461</b>	<b>90,074</b>
Gastos de administración y promoción	(14,182)	(14,304)	(14,851)	(41,372)	(43,206)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>12,513</b>	<b>15,590</b>	<b>15,373</b>	<b>39,089</b>	<b>46,868</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(136)	19	28	26	44
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>12,377</b>	<b>15,609</b>	<b>15,401</b>	<b>39,115</b>	<b>46,912</b>
Impuestos a la utilidad causados	(1,461)	(5,041)	(3,173)	(8,864)	(12,802)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(1,877)	815	(1,082)	(950)	223
Impuestos netos	(3,338)	(4,226)	(4,255)	(9,814)	(12,579)
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	<b>9,039</b>	<b>11,383</b>	<b>11,146</b>	<b>29,301</b>	<b>34,333</b>
Operaciones discontinuadas	534	0	0	872	0
<b>Resultado antes de participación no controladora</b>	<b>9,573</b>	<b>11,383</b>	<b>11,146</b>	<b>30,173</b>	<b>34,333</b>
Participación no controladora	0	0	(1)	(1)	0
<b>Resultado neto</b>	<b>9,573</b>	<b>11,383</b>	<b>11,145</b>	<b>30,172</b>	<b>34,333</b>

“El presente Estado de Resultados 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 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 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 Resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

EDUARDO OSUNA OSUNA

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS

NATALIA ORTEGA GOMEZ

SERGIO PEREZ GAYTAN

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Flujos de Efectivo

Grupo Financiero BBVA Bancomer		
Estado de flujos de efectivo		
Del 1 de enero al 30 de Septiembre de 2017		
Millones de pesos		
Resultado neto		34,333
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(1)	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	2,434	
Amortizaciones de activos intangibles	1,670	
Reservas Técnicas	2,506	
Provisiones	3,145	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	12,579	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(44)	
Participación no controladora	<u>0</u>	22,289
		56,622
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en cuentas de margen		(3,821)
Cambio en inversiones en valores		(15,081)
Cambio en deudores por reporto		(2,923)
Cambio en derivados (activo)		54,725
Cambio en cartera de crédito (neto)		(65,918)
Cambio en deudores por primas (neto)		(1,036)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)		(3)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		32
Cambio en bienes adjudicados (neto)		925
Cambio en otros activos operativos (neto)		(7,668)
Cambio en captación tradicional		140,180
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(2,141)
Cambio en reservas técnicas		5,376
Cambio en acreedores por reporto		4,958
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		5,322
Cambio en derivados (pasivo)		(46,134)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)		(26)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		(10,889)
Cambio en otros pasivos operativos		(16,001)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		2,051
Pagos de impuestos a la utilidad		(14,146)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		27,782
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		638
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(1,119)
Cobros por disposición de subsidiarias		2
Pagos por adquisición de activos intangibles		(1,587)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(2,066)
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Pagos de dividendos en efectivo		(26,210)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(26,210)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		56,128
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		(10,909)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<u>186,802</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		232,021

"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 periodo 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."

EDUARDO OSUNA OSUNA

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS

NATALIA ORTEGA GOMEZ

SERGIO PEREZ GAYTAN

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Estado de variaciones en el capital contable 1 de Enero al 30 de Septiembre de 2017 Millones de pesos											
	Capital Contribuido Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles Para la venta	Capital Ganado Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	Participación no controladora	Total capital contable
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>9,799</b>	<b>79,333</b>	<b>204</b>	<b>64,860</b>	<b>(3,168)</b>	<b>141</b>	<b>440</b>	<b>(2,568)</b>	<b>40,787</b>	<b>37</b>	<b>189,865</b>
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS											
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				40,787					(40,787)		0
Pago de dividendos en efectivo				(27,448)							(27,448)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13,339</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(40,787)</b>	<b>0</b>	<b>(27,448)</b>
INTEGRAL											
Resultado neto									34,333	1	34,334
Reconocimiento en la estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial por cambio en metodología de calificación											0
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					2,248						2,248
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo								(354)			(354)
Reconocimiento en la estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial por cambio en metodología de calificación				(986)							(986)
Efecto acumulado por conversión											
Remediones por beneficios definidos a los empleados								171			171
Efecto consolidación				17						(1)	16
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(969)</b>	<b>2,248</b>	<b>(354)</b>	<b>0</b>	<b>171</b>	<b>34,333</b>	<b>0</b>	<b>35,429</b>
<b>Saldo al 30 de Septiembre de 2017</b>	<b>9,799</b>	<b>79,333</b>	<b>204</b>	<b>77,230</b>	<b>(920)</b>	<b>(213)</b>	<b>440</b>	<b>(2,397)</b>	<b>34,333</b>	<b>37</b>	<b>197,846</b>

“El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable 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 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 el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente Estado de Variaciones en el Capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

EDUARDO OSUNA OSUNA

Director General

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS

Director General Finanzas

NATALIA ORTEGA GOMEZ

Directora General Auditoría Interna

SERGIO PÉREZ GAYTAN

Director Contabilidad Corporativa

# Apéndices

## Balance / Actividad

### Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas, reflejan al mes de septiembre de 2017, comparado contra el mismo periodo de 2016, un incremento de 934 mdp traducido en un 2.5%. A septiembre de 2017 los créditos ascienden a 37,585 mdp (incluye 13,284 mdp de cartas de crédito) y en junio de 2016 se ubicaron en 36,651 mdp (incluyendo 16,851 mdp de cartas de crédito). Las cartas de crédito se registran en cuentas de orden.

Por su parte, del total de las transacciones intragrupo (intercompañías), el 95% corresponden a operaciones entre BBVA Bancomer y el resto de las empresas que conforman al grupo financiero y son derivadas de la prestación de servicios, principalmente y no presentan riesgo alguno para la liquidez y rentabilidad del mismo.

### Movimientos de la Cartera Vencida

#### MOVIMIENTOS DE LA CARTERA VENCIDA A SEPTIEMBRE 2017

Grupo Financiero BBVA Bancomer Movimientos de la Cartera Vencida	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total
<i>Millones de pesos</i>				
Saldo inicial (Diciembre 2016)	6,323	7,682	8,754	22,759
Entradas:	4,979	4,788	25,385	35,152
Traspaso de vigente	3,487	3,421	18,937	25,845
Reestructurados	1,492	1,367	6,448	9,307
Salidas:	(4,857)	(5,681)	(24,289)	(34,827)
Liquidaciones en efectivo	(1,057)	(1,390)	(1,173)	(3,620)
Dación y/o Adjudicación	(164)	(204)	0	(368)
Quitas	(621)	(1,492)	(1,418)	(3,531)
Castigos	(1,911)	(585)	(18,385)	(20,881)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(164)	(306)	(79)	(549)
Trasposos a vigente	(940)	(1,704)	(3,234)	(5,878)
<b>Saldo Final (Septiembre 2017)</b>	<b>6,445</b>	<b>6,789</b>	<b>9,850</b>	<b>23,084</b>

## Captación y Tasas

Captación y Tasas						
Cifras en millones de pesos		3T	2T	3T	pb	
		2016	2017	2017	Var Trim	
		Var Anual				
<b>Moneda nacional</b>						
Captación		1.45	1.87	1.96	9.36	51.94
Depósitos de exigibilidad inmediata		0.76	1.06	1.04	(2.28)	28.07
Depósitos a plazo		3.36	4.22	4.49	26.41	113.12
Préstamos interbancarios y de otros organismos		4.35	6.68	7.26	57.86	290.85
Call money		4.21	6.47	6.96	48.36	274.21
Préstamos de Banco de México		4.32	6.75	6.93	17.92	260.54
Financiamiento de los fondos de fomento		4.41	6.70	7.33	63.11	292.00
Financiamiento de otros organismos		5.93	9.67	7.53	(214.00)	159.43
<b>Captación total moneda nacional</b>		<b>1.52</b>	<b>2.00</b>	<b>2.08</b>	<b>7.57</b>	<b>55.80</b>
<b>Moneda extranjera</b>						
Captación		0.03	0.05	0.07	2.07	(3.60)
Depósitos de exigibilidad inmediata		0.02	0.04	0.06	1.94	(3.53)
Depósitos a plazo		0.28	0.42	0.57	15.16	(28.72)
Préstamos interbancarios y de otros organismos		1.48	2.38	2.17	(21.59)	(68.19)
Call money		0.52	0.27	0	(27.40)	52.15
Préstamos de bancos comerciales		1.77	1.50	1.50	0.26	27.17
Financiamiento de los fondos de fomento		1.90	2.59	2.24	(34.84)	(34.15)
<b>Captación total moneda extranjera</b>		<b>0.06</b>	<b>0.07</b>	<b>0.08</b>	<b>1.90</b>	<b>(2.90)</b>

## Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda

### Extinción anticipada

El 15 de julio del 2010, se firmó un convenio entre el Gobierno Federal, a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, con la comparecencia de la Asociación de Bancos de México, A.C., para extinguir anticipadamente el "Programa de apoyo para Deudores de Créditos para la Vivienda" y el "Acuerdo de Beneficios a los Deudores de Créditos para la Vivienda"; el 01 de junio de 2015 quedaron solventadas las obligaciones a cargo del gobierno federal.

Al 30 de septiembre de 2017, la Institución mantiene en el rubro de "Títulos conservados a vencimiento" una posición en Cetes Especiales y Cetes Especiales "C", asociados a los Fideicomisos constituidos conforme el Acuerdo de Beneficios a Deudores de Créditos para la Vivienda, que se integran como sigue:

Cetes especiales

Cetes especiales "C"

Fideicomiso origen	No. de títulos	Importe	Fecha de vencimiento	No. de títulos	Importe	Fecha de vencimiento
422-9	128,738,261	13,210	07/07/2022			
423-9	10,656,993	1,094	01/07/2027	468,306	15	01/07/2027
431-2	964,363	<u>91</u>	04/08/2022	1,800	<u>0</u>	04/08/2022
Total		<u>\$ 14,395</u>			<u>\$ 15</u>	

### Impuestos Diferidos

Impuestos Diferidos	9M 2016	6M 2017	9M 2017	Var Trim	% Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
<b>ISR Y PTU</b>					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	9,130	10,177	9,386	(7.8%)	2.8%
Otros	4,053	6,360	6,005	(5.6%)	48.2%
<b>Total Impuestos diferidos</b>	<b>13,183</b>	<b>16,537</b>	<b>15,391</b>	<b>(1.3%)</b>	<b>4.5%</b>

## Resultados

### Análisis de Precio Volumen

Análisis de precio volumen cartera de crédito			% Var		
Cifras en millones de pesos			Trim	Anual	
	3T 2016	2T 2017	3T 2017	Var Trim	Var Anual
Saldo medio trimestral	951,230	1,008,335	1,025,816	1.7%	6.0%
Intereses cobrados	28,056	31,868	32,871	3.1%	13.6%
Tasa	11.63%	12.55%	12.63%	0.6%	7.9%
			3T17 vs 3T16		
Volumen			2,301		
Tasa			2,513		
Días			0		
<b>TOTAL</b>			<b>4,815</b>		
			3T17 vs 2T17		
Volumen			434		
Tasa			335		
Días			234		
<b>TOTAL</b>			<b>1,003</b>		

### Resultados por segmentos

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
Ingresos totales de la operación						
Septiembre 2017						
Millones de pesos						
Ingresos y gastos por intereses, neto	91,059	65,825	18,470	1,407	7,393	(2,036)
<b>Margen financiero</b>	<b>91,059</b>	<b>65,825</b>	<b>18,470</b>	<b>1,407</b>	<b>7,393</b>	<b>(2,036)</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(25,577)	(23,556)	(2,013)	0	(8)	0
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>65,482</b>	<b>42,269</b>	<b>16,457</b>	<b>1,407</b>	<b>7,385</b>	<b>(2,036)</b>
<b>Comisiones y tarifas, neto</b>	<b>18,172</b>	<b>13,870</b>	<b>5,475</b>	<b>1,115</b>	<b>(1,769)</b>	<b>(519)</b>
Resultado por intermediación	5,873	1,249	448	3,167	1,742	(733)
Otros ingresos (egresos) de la operación	547	666	228	(6)	(383)	42
<b>Total de ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>90,074</b>	<b>58,054</b>	<b>22,608</b>	<b>5,683</b>	<b>6,975</b>	<b>-3,246</b>
Gastos de administración y promoción	(43,206)					
<b>Resultado de la operación</b>	<b>46,868</b>					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	44					
<b>Resultados antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>46,912</b>					
Impuestos a la utilidad causados	(12,802)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	223					
<b>Resultados antes de participación no controladora</b>	<b>34,333</b>					
Operaciones discontinuadas	0					
Participación no controladora	0					
<b>Resultado Neto</b>	<b>34,333</b>					

## Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado

Conciliación Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado		3T 2016	2T 2017	3T 2017
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer	Criterios CNBV	9,573	11,383	11,145
Efectos inflacionarios		4	13	6
Reservas de crédito		147	(154)	89
Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal		0	14	55
Reserva Catastrófica		32	108	115
CVA / DVA		339	(9)	26
Otras		(143)	(62)	(252)
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer	Normas Internacionales	9,952	11,293	11,184

Entre las principales diferencias en criterios de registro contable, destacan las siguientes:

### a) Efectos inflacionarios

Bajo los criterios de normas internacionales, solo se permite reconocer los efectos inflacionarios cuando se considere que el entorno económico del país es de alta inflación. En virtud de los bajos índices de inflación de México durante los últimos años, es necesario eliminar los efectos derivados del reconocimiento de la inflación bajo los criterios de CNBV hasta 2007.

### b) Reservas crediticias

Bajo los criterios de normas internacionales, la cartera de crédito debe ser analizada para determinar el riesgo de crédito al que está expuesta la entidad, estimando la necesidad de cobertura por deterioro de su valor. Para efectos de este análisis, se requieren utilizar criterios corporativos para la calificación de riesgos en la cartera comercial, estos criterios difieren de los establecidos por la CNBV para la determinación de las reservas crediticias.

### c) Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal

A partir de 2016, bajo los criterios de normas internacionales y locales, las remediones que generen incrementos o disminuciones en el valor actual de las obligaciones o por las variaciones en el valor razonable de los activos, se reconocen en el Otro Resultado Integral. Asimismo, la norma local establece que dichas partidas se reciclen al resultado del ejercicio y la norma Internacional no lo permite.

### d) Reserva Catastrófica

Bajo los criterios de normas internacionales, no se deben reconocer provisiones por posibles reclamos, si dichas reclamaciones derivan de contratos de seguros que no existen en la fecha de los estados financieros (tales como provisiones para catástrofes o de estabilización) mientras que por requerimientos de la CNSF éstas deben de constituirse.

### e) CVA / DVA

De acuerdo con las normas internacionales, es necesario ajustar el riesgo de crédito en el valor razonable de los derivados, *Debit Valuation Adjustment (DVA)* y *Credit Valuation Adjustment (CVA)*,

para reflejar el riesgo de crédito de la contraparte y de la propia Institución. Localmente, la norma específica de la CNBV no contempla el reconocimiento de estos riesgos.

## Operaciones e Instrumentos

### Operaciones con Reporto

Grupo Financiero BBVA Bancomer Operaciones de reportos Septiembre 2017			
<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Bancario	Total
Acreedores por reporto	(265,436)	(893)	(266,329)
Deudores por reporto	8,452	0	8,452

### Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*		
Subyacente	Compra	Venta
USD	54,428	30,368
Indice	167	2,857
Acciones	162	0
Euro	6	18

Contratos Adelantados		
Subyacente	Compra	Venta
USD *	532,699	570,281
Otras divisas	69,557	29,884
Indice Extranjero	25,946	28,235
Acciones	1,598	6
Bonos M	0	5,224
Ipc	260	573

Subyacente	Opciones **			
	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
USD/DIVISA	29,958	33,147	30,438	28,193
ADRs	574	867	413	25
IPC	1,010	11,391	1,579	1,665
Warrant	6,089	0	0	0
Tasa de interes	134,672	104,773	12,721	9,064
CME	5,254	2,413	4,397	5,019
Swaption	1,500	70	1,092	0
IPC ORG	36	138	24	43

Swaps de Divisas \*

Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	206,197	193,049
USD	260,627	218,765
UDI	91,691	99,793
Euro	46,476	84,626
Cop	2,149	787
CHF	0	3,765
GBP	1,218	1,218
CLP	3,366	0

Swaps de Tasa de Interés \*\* Por Recibir

MXN	2,465,915
USD	1,087,577
EUR	167,374
GBP	487
COP	754

Swaps de Acciones Por Recibir

Acciones USD/Eur	4,633
Acciones MXN	3,688

Swaps de Credito Por Recibir A entregar

Crédito	91	363
---------	----	-----

Fordwards de cobertura

Divisa	Compra	Venta
USD	6,847	0
EUR	1,211	0

\* Monto contratado en millones de pesos

\*\* Monto de referencia en millones de pesos

## Inversiones y Operaciones en Valores

Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Composición de inversiones y operaciones con valores					
Septiembre 2017					
<i>Millones de pesos</i>					
	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	263,205	38,755	8,620	12,849	323,429
Títulos disponibles para la venta	127,305	1,524	5,747	815	135,391
Títulos conservados a vencimiento	88,345	9,829	0	0	98,174
<b>Total</b>	<b>478,855</b>	<b>50,108</b>	<b>14,367</b>	<b>13,664</b>	<b>556,994</b>

## Solvencia

### Obligaciones Subordinadas

Grupo Financiero BBVA Bancomer				
Obligaciones Subordinadas				
<i>Millones de pesos</i>				
	Saldo 30/09/2017	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas de Capital no Preferentes (USD)	18,159	22-abr-10	22-abr-20	7.25
Notas de Capital no Preferentes (USD)	22,699	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	18,159	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	9,080	19-jul-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	3,631	12-nov-14	12-nov-29	6.75
Intereses devengados no pagados	748			
<b>Total</b>	<b>72,476</b>			

Capital Neto en BBVA Bancomer

**BBVA Bancomer**  
**Capital Neto**  
**Septiembre 2017**

*Millones de pesos*

<b>Capital Básico</b>	<b>176,309</b>
Capital contable	174,365
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	7,802
Provenientes de pérdidas fiscales c/Limite de computabilidad transitorio 4% Ca	951
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(633)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(695)
Gastos de organización y otros intangibles	(4,530)
Pérdidas Fiscales	(951)
<b>Capital Complementario</b>	<b>27,575</b>
Obligaciones e instrumentos de capitalización	27,472
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	103
<b>Capital Neto</b>	<b>203,884</b>

Activos en Riesgo BBVA Bancomer

BBVA Bancomer  
Activos en Riesgo  
Septiembre 2017

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
<b>Activos en Riesgo Crédito</b>	<b>976,308</b>	<b>78,105</b>
Ponderados al 0%	0	0
Ponderados al 10%	1,189	95
Ponderados al 11.5%	1,415	113
Ponderados al 20%	22,226	1,778
Ponderados al 23%	2	0
Ponderados al 50%	40,219	3,217
Ponderados al 57.5%	0	0
Ponderados al 75%	40,547	3,244
Ponderados al 100%	415,874	33,270
Ponderados al 115%	8,063	645
Ponderados al 150%	3,135	251
Ponderados al 1250%	981	79
Metodología Interna	388,196	31,056
-C V A (RC06 B)	24,335	1,947
-E C C (RC 06 C)	49	4
-Contraparte	12,671	1,014
-Relacionados	15,913	1,273
-Reportos y Spot	1,492	119
<b>Activos en Riesgo Mercado</b>	<b>345,007</b>	<b>27,601</b>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	210,687	16,855
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	26,563	2,125
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	10,282	823
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	31,671	2,534
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	12	1
Operaciones referidas al SMG	245	20
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	20,808	1,665
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	35,154	2,812
Sobretasa	8,023	642
Gamma	1,523	122
Vega	40	3
Activos en riesgo operativo	76,941	6,155
<b>Total con Crédito, Mercado y Operativo</b>	<b>1,398,256</b>	<b>111,861</b>

### Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capitalización estimada <i>Millones de pesos</i>	Septiembre 2016		Junio 2017		Septiembre 2017	
Capital Básico	643		660		887	
Capital Complementario	0		0		0	
Capital Neto	643		660		887	
Activos en Riesgo	67	213	69	228	81	628
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	959.7%	301.9%	956.5%	289.5%	1095.1%	141.2%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
<b>Índice de Capitalización Total Estimado</b>	<b>959.7%</b>	<b>301.9%</b>	<b>956.5%</b>	<b>289.5%</b>	<b>1095.1%</b>	<b>141.2%</b>

### Capital Neto en Casa de Bolsa

#### Casa de Bolsa Capital Neto Junio 2017

*Millones de pesos*

Capital Básico	887
Capital contable	888
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
<b>Capital Neto</b>	<b>887</b>

### Activos en Riesgo Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Activos en Riesgo Septiembre 2017 <i>Millones de pesos</i>	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	81	6
Grupo II (ponderados al 20%)	22	1
Grupo III (ponderados al 100%)	59	5
Activos en Riesgo Mercado	547	44
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	36	3
Posiciones en acciones o con rendimiento indexado al precio de una acción o grupo de acciones	511	41
<b>Total con Riesgo Crédito y Mercado</b>	<b>628</b>	<b>50</b>

## Subsidiarias

### Utilidad Neta por Subsidiaria

Utilidad Neta <i>Cifras en millones de pesos</i>					%					
	3T 2016	2T 2017	3T 2017	Var Trim	Var Anual	9M 2016	9M 2017	% Var Anual		
<b>Grupo Financiero BBVA Bancomer</b>										
Resultado de la controladora	5	22	24	9.1	n.a	7	74	n.a		
Negocio Bancario	8,298	10,016	9,579	(4.4)	15.4	26,501	29,630	11.8		
Sector Seguros	1,231	1,220	1,379	13.0	12.0	3,534	3,863	9.3		
Hipotecaria Nacional	1	0	0	n.a	n.a	14	0	n.a		
Casa de Bolsa Bancomer	88	167	226	35.3	156.8	252	477	89.3		
Bancomer Gestión	69	75	80	6.7	15.9	195	229	17.4		
Participación no controladora y otros	(119)	(117)	(143)	22.2	20.2	(331)	60	n.a		
<b>Total Utilidad neta</b>	<b>9,573</b>	<b>11,383</b>	<b>11,145</b>	<b>(2.1)</b>	<b>16.4</b>	<b>30,172</b>	<b>34,333</b>	<b>13.8</b>		

### Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios <i>Millones de pesos</i>	9M 2016	6M 2017	9M 2017
<b>Seguros Bancomer</b>			
Total de activo	71,102	70,163	69,722
Total de capital	9,593	7,978	6,384
Total de primas emitidas (nominales)	16,819	11,154	16,147
<b>Pensiones Bancomer</b>			
Total de activo	85,320	92,307	93,607
Total de capital	4,127	3,691	3,471
<b>Casa de Bolsa Bancomer</b>			
Total de activo	1,540	903	1,750
Total de capital	644	661	888
<b>Bancomer Gestión</b>			
Total de activo	683	667	764
Total de capital	388	339	419
<b>Bancomer Hipotecaria Nacional</b>			
Total de activo	264	0	0
Total de capital	180	0	0

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	9M 2016	12M 2016	3M 2017	6M 2017	9M 2017
BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Seguros Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Pensiones Bancomer*	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%
BBVA Bancomer Seguros Salud (antes Preventis)**	83.50%	83.50%	83.50%	83.50%	83.50%
Hipotecaria Nacional	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Operadora	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Servicios Administrativos	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Gestión	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%

\* El 49% restante pertenece a Seguros Bancomer

\*\* El 16.5% restante pertenece a Seguros Bancomer

# Control Interno

---

De acuerdo con las disposiciones en materia de control interno aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV, el Consejo de Administración de BBVA Bancomer ha aprobado los objetivos de control interno, los lineamientos para su implementación y las funciones y responsabilidades asignadas a las distintas áreas y órganos internos que intervienen en su implementación, aplicación, vigilancia y supervisión.

Así mismo, BBVA Bancomer cuenta con los siguientes documentos rectores del control interno, debidamente aprobados por los órganos internos correspondientes:

Código de conducta;

Políticas contables;

Políticas para el adecuado empleo y aprovechamiento de los recursos humanos y materiales;

Manuales para la operación de las distintas áreas de negocios y centrales, en las que se detallan las políticas, procedimientos y controles, entre otros aspectos, para la documentación, registro y liquidación de las operaciones; para salvaguardar la información y los activos; y para prevenir y detectar actos u operaciones con recursos de procedencia ilícita.

Agendas de labores, en las que se detallan las responsabilidades de los diferentes puestos del Banco, incluyendo las relativas a la elaboración de los estados financieros y para el registro de las operaciones conforme a la normativa en materia contable.

Adicionalmente, siguiendo criterios corporativos acordes a estándares internacionales, el Banco ha documentado los procesos, riesgos y controles relacionados con la información financiera, los cuales serán sometidos periódicamente a procesos de revisión internos, para comprobar el adecuado diseño y funcionamiento de los controles implementados por las distintas áreas responsables.

La estructura organizacional del Banco está apoyada en principios de independencia, segregación y delegación de funciones y responsabilidades, adaptándose a los requerimientos del negocio y regulatorios.

El Banco cuenta con una Dirección de Contraloría Interna encargada de coordinar y asegurar el funcionamiento diario de los mecanismos de control establecidos en toda la entidad y que ha implementado programas de revisión del cumplimiento de los objetivos y lineamientos de control interno, adicionalmente cuenta con una función de Auditoría Interna independiente, que supervisa el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno.

El Banco tiene establecido un Comité de Auditoría (integrado por Consejeros Propietarios Independientes) que asiste al Consejo de Administración en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Control Interno. El Comité sesiona cuando menos trimestralmente y su funcionamiento se rige por un Estatuto aprobado por el Consejo de Administración.

# Aviso Legal

---

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al Grupo Financiero contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera.

EDUARDO OSUNA OSUNA

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS

NATALIA ORTEGA GOMEZ

SERGIO PEREZ GAYTAN

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Información a que se refieren las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de Sociedades Controladoras de Grupos Financieros al 30 de septiembre de 2017.

Ciertas cantidades y porcentajes incluidos en este documento han sido objeto de ajustes por redondeo. Consecuentemente, las cifras presentadas en diferentes tablas pueden variar ligeramente y es posible que las cifras que aparezcan como total en ciertas tablas no sean una suma aritmética de las cifras que les preceden.

Los estados financieros incluidos en este reporte consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formulan de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) 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 con los últimos estados financieros trimestrales, 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 la fecha mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Siguiendo las reglas de la Circular Única de la CNBV, los estados financieros de Grupo Financiero BBVA Bancomer (GFBB) han sido preparados en forma consolidada. Las compañías consolidadas incluyen: BBVA Bancomer, Casa de Bolsa BBVA Bancomer, BBVA Bancomer Operadora, BBVA Bancomer Servicios Administrativos, BBVA Bancomer Gestión, Seguros BBVA Bancomer, Pensiones BBVA Bancomer y BBVA Bancomer Seguros Salud.

La información financiera contenida en este reporte está basada en estados financieros no auditados de GFBB y ha sido preparada de acuerdo con las reglas y principios contables establecidos por las autoridades regulatorias mexicanas.

# Enero - Septiembre 2017

## Informe Financiero Grupo Financiero BBVA Bancomer

Contacto

Relación con Inversionistas  
Tel. (52 55) 5621-2555  
[investorrelations.mx@bbva.com](mailto:investorrelations.mx@bbva.com)  
<https://investors.bancomer.com>