

Grupo Financiero **BBVA Bancomer**

Enero - Junio 2017

Informe Financiero

Grupo Financiero **BBVA Bancomer**



Índice

Principales Magnitudes	3
Eventos Relevantes	4
Resumen 2T 2017	7
Actividad	7
Resultados	7
Información Financiera	8
Cartera Vigente	8
Calidad de Activos	9
Cartera Vencida	9
Calificación de la Cartera	10
Captación	11
Resultados	12
Margen Financiero	12
Comisiones y Tarifas	13
Resultados por Intermediación	13
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	14
Gastos de Administración y Promoción	14
Indicadores Financieros	15
Capital y Liquidez	17
Administración de Riesgo	19
Estructura Organizacional	19
Riesgo de Crédito	23
Riesgo de Tasa de Interés	25
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	27
Riesgo de Mercado	27
Riesgo de Liquidez	29
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	33
Riesgo Operacional	36
Calificación de Agencia de Rating	41
Compañías Subsidiarias del Grupo	42
Estados Financieros	43
Balance General	44
Activos	44
Pasivos y Capital	45
Cuentas de Orden	46
Estado de Resultados	47
Estado de Flujos de Efectivo	48
Estado de Variaciones en el Capital Contable	49
Apéndices	50
Balance / Actividad	50
Resultados	53
Operaciones e Instrumentos	55
Solvencia	57
Subsidiarias	61
Control Interno	63
Aviso Legal	64

Principales Magnitudes

Información al cierre de junio 2017

Principales Magnitudes <i>Cifras en millones de pesos (mdp)</i>	2T 2016	1T 2017	2T 2017	% Var Trim	6M 2016	6M 2017	% Var Anual
Balance							
Activos	1,994,797	2,050,671	2,105,581	2.7	1,994,797	2,105,581	5.6
Cartera Vigente	949,554	1,005,882	1,028,121	2.2	949,554	1,028,121	8.3
Pasivos	1,812,630	1,868,126	1,911,881	2.3	1,812,630	1,911,881	5.5
Captación Bancaria (vista + plazo)	926,797	955,367	985,740	3.2	926,797	985,740	6.4
Capital Contable	182,167	182,545	193,700	6.1	182,167	193,700	6.3
Resultados							
Margen Financiero	27,263	30,720	29,605	(3.6)	55,167	60,325	9.3
Ingresos Totales	35,405	38,175	38,105	(0.2)	69,713	76,280	9.4
Gastos	(13,755)	(14,051)	(14,304)	1.8	(27,190)	(28,355)	4.3
Resultados Antes de Impuestos	13,323	15,902	15,609	(1.8)	26,738	31,511	17.9
Resultado Neto	10,502	11,805	11,383	(3.6)	20,599	23,188	12.6
Indicadores en %							
<i>Indicadores en %</i>	2T 2016	1T 2017	2T 2017	pb Var Trim	6M 2016	6M 2017	pb Var Anual
Rentabilidad y Morosidad							
ROE	23.8	25.4	24.2	(116)	22.9	24.2	132
Eficiencia	38.9	36.8	37.5	73	39.0	37.2	(183)
Índice de Morosidad	2.3	2.2	2.2	2	2.3	2.2	(13)
Índice de Cobertura	129.7	133.1	136.3	323	129.7	136.3	669
Solvencia y Liquidez							
Índice de Capital Total	14.0	13.6	14.2	0.6	14.0	14.2	0.3
Índice de Capital Fundamental	10.8	11.0	11.7	0.7	10.8	11.7	0.9
CCL	121.78	125.21	115.47	(9.7)	121.78	115.47	(6.3)
Coefficiente de Apalancamiento	6.8	8.5	8.7	0.2	6.8	8.7	1.9
Cifras en unidades (#)							
<i>Cifras en unidades (#)</i>	2T 2016	1T 2017	2T 2017	unidades Var Trim	6M 2016	6M 2017	unidades Var Anual
Infraestructura							
Empleados	36,817	35,996	36,102	106	36,817	36,102	(715)
Sucursales	1,821	1,836	1,841	5	1,821	1,841	20
Cajeros Automáticos	11,133	11,534	11,583	49	11,133	11,583	450

Eventos Relevantes

Decreto y distribución de dividendos

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple durante el segundo trimestre de 2017 realizó el segundo pago de dividendos decretados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas correspondiente al ejercicio 2016, a razón de \$0.47049442429310 por cada acción en circulación.

S&P cambia la perspectiva del soberano Mexicano y de BBVA Bancomer a “Estable” desde “Negativa”, además confirma las calificaciones de ambos

Anticipando los eventos del tercer trimestre del año, el pasado 18 de julio, la agencia calificadora Standard & Poors (S&P) confirmó las calificaciones de México en escala global moneda extranjera en ‘BBB+/A-2’ y en escala global moneda local en ‘A/A-1’, y cambió la perspectiva de ‘Negativa’ a ‘Estable’. Lo anterior, debido a la apreciación positiva de la calificadora sobre las acciones que ha llevado a cabo el gobierno ante temas como la depreciación del peso y la estabilización en el nivel de deuda gubernamental.

Derivado de esta acción de calificación sobre el soberano, S&P confirma también las calificaciones de BBVA Bancomer en escala global moneda extranjera y local en ‘BBB+/A-2’; mejorando la perspectiva del banco de ‘Negativa’ a ‘Estable’

Vencimiento anticipado de Emisión de Deuda (Obligación Subordinada)

El pasado mes de mayo se registró el vencimiento anticipado de las Obligaciones Subordinadas no Preferentes emitidas en mayo de 2007 por un monto de 500 millones de dólares (USD).

Emisión Certificados Bursátiles Bancarios

BBVA Bancomer realizó exitosamente la colocación de dos Certificados Bursátiles Bancarios.

Una parte de la emisión se realizó bajo la clave de pizarra BACOMER17 por un monto de 5,142 mdp a un plazo de 3 años (vencimiento mayo de 2020) con una sobretasa de 23 puntos básico sobre la TIIE a 28 días y la segunda con la clave BACOMER17-2 por un monto de 1,858 mdp a un plazo de 5 años (vencimiento mayo 2022) con una sobretasa de 35 puntos básico sobre la TIIE a 28 días.

Cambio en la metodología de las estimaciones preventivas contables aplicables en 2017

El 6 de enero de 2017, la CNBV publicó modificaciones a las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, por medio de la cual modifica la metodología aplicable a la calificación de la cartera de consumo no revolvente, cartera hipotecaria de vivienda y de consumo no revolvente que deba ser clasificada como de microcréditos, con la finalidad incorporar nuevas dimensiones de riesgo a nivel cliente, como el nivel de endeudamiento, el comportamiento de pago del sistema y el perfil de riesgo específico de cada producto, así como actualizar y ajustar los parámetros de riesgo de probabilidad de incumplimiento, severidad de la pérdida y exposición al incumplimiento.

La Comisión estipuló que el reconocimiento del efecto inicial, derivado de la aplicación de la metodología de calificación a partir del 1 de junio de 2017 y a más tardar 12 meses posteriores, se registrará en el capital contable, dentro del “Resultado de ejercicios anteriores”.

BBVA Bancomer optó por reconocer el efecto financiero inicial total al 30 de junio de 2017, incrementando el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios” por un monto de 953 mdp para cartera de consumo no revolvente, de 477 mdp para cartera hipotecaria y de (22) mdp para consumo no revolvente que deba ser clasificado como microcrédito. Asimismo, también se reconoció el efecto contra capital contable, dentro del rubro de “Resultado de ejercicios anteriores”, por un importe total de 986 mdp neto de impuestos.

Apoyo crédito Pemex

Mediante Oficio No. P021/2016 de fecha 2 de mayo de 2016, en atención a una situación de carácter sistémico como consecuencia de los ajustes presupuestales a que se ha sujetado PEMEX, la CNBV, considerando que se trata de una situación temporal, autorizó la aplicación de criterios contables especiales respecto a créditos de:

- Consumo y vivienda.
- Comerciales:
 - Otorgados a persona físicas y morales con ventas anuales en 2015 < a 250 mdp.
 - Con ventas anuales en 2015 < a 250 mdp y cuyos ingresos provengan primordialmente del sector petrolero nacional.
- Mantengan domicilio en Campeche, Chiapas, Tabasco, Tamaulipas y Veracruz.

Todos los casos deberán estar clasificados contablemente como vigentes al momento de la ampliación de plazo u otorgamiento de período de gracia.

La aplicación del apoyo a los acreditados consiste en:

- Establecer programas de apoyo para diferir los pagos y que no excedan en más de 12 meses del plazo original. La aplicación de los programas no debe exceder del 31 de diciembre de 2016.
- Estas operaciones, al amparo de este Oficio, no se considerarán como reestructuras o renovaciones.
- Que los créditos susceptibles a participar en el programa estén clasificados contablemente como vigentes a la fecha de su ejecución, conforme a lo que establece el Párrafo 12 del Criterio B-6 “Cartera de crédito” de las Disposiciones emitidas por la CNBV.

Los criterios contables especiales aplicables a BBVA Bancomer, por el tipo de crédito, son los siguientes:

- Créditos con “pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento”, que sean reestructurados o renovados, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el Párrafo 79 del B-6.
- Para créditos con “pagos periódicos de principal e intereses”, que se reestructuren o renueven, podrán considerarse como vigentes al momento en que se lleve a cabo dicho acto, sin que sea aplicable lo que establecen los Párrafos 82 y 84 del B-6.
- Los créditos otorgados al amparo de una línea de crédito, resolvente o no, que se reestructuren o renueven, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el Párrafo 80 y 81 del B-6.
- En relación a los créditos citados en los numerales anteriores, estos no se considerarán como reestructurados conforme lo que establece el Párrafo 40 del Criterio B-6.

Por lo anterior, al 30 de junio de 2017, la disminución en la cartera vigente hubiera sido por un importe de 48.5 mdp; ya que los saldos de los créditos que recibieron los apoyos se hubieran registrado en cartera vencida de no haberse efectuado el diferimiento y el impacto en resultados por la creación en reservas preventivas para riesgos crediticios hubiera sido 41.3 mdp. El IMOR y el ICAP hubieran reflejado un impacto casi nulo.

Al 30 de junio de 2017, el número de casos que se encuentran adheridos al programa corresponden a 98 casos de la Cartera de Consumo por un saldo que asciende a 7.8 mdp y el monto de su reserva ascienden a 0.4 mdp.

Resumen 2T 2017

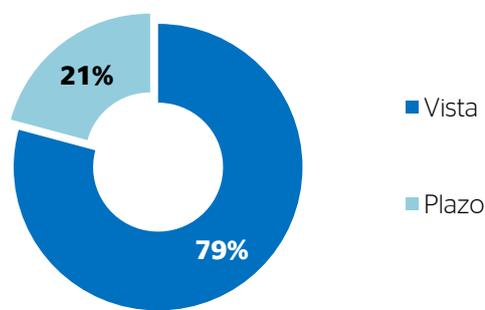
Actividad

Al cierre de junio de 2017 la cartera vigente alcanzó 1,028,121 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 587,129 mdp con un aumento del 8.8%, el crédito al consumo registró un incremento de 7.7% y finalmente el financiamiento a la vivienda con un aumento anual de 7.4%. Por su parte la captación bancaria (vista + plazo) registra un saldo 6.4% superior al del año anterior, destacando la vista con un incremento del 9.3% mientras que el plazo con decremento de 3.5%. 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)



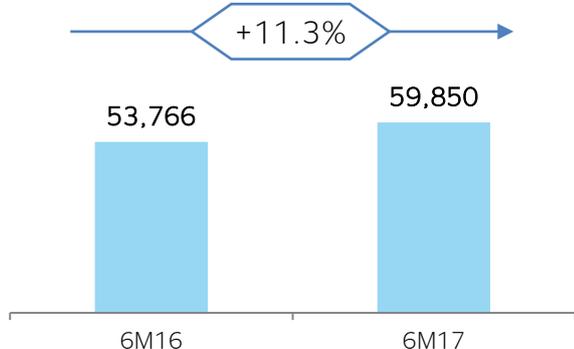
Composición de Captación Bancaria (%)



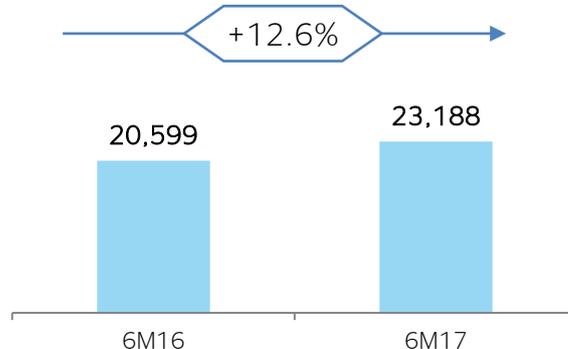
Resultados

Al cierre de junio de 2017, el margen financiero se situó en 60,325 mdp, con un crecimiento por el año de 9.3%. Las comisiones se ubicaron en 11,999 mdp con aumento del 11.2% contra el año anterior. Por su parte, el rubro de ingresos totales registró un crecimiento anual de 11.3%, siendo mayor al aumento del gasto (+4.3% anual). Lo anterior, permite a GFBB mantenerse como una de las instituciones más eficientes del sistema con un índice de gastos / ingresos de 37.2%. Con todo esto el resultado neto fue de 23,188 mdp, creciendo 12.6% contra junio del año anterior.

Ingresos de la Operación (mdp)



Utilidad Neta (mdp)



Información Financiera

Cartera Vigente

Al cierre de junio de 2017 la cartera vigente alcanzó 1,028,121 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 mayo 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 8.8%, para alcanzar un saldo de 587,129 mdp. Al abrir este portafolio, el mayor dinamismo se observa dentro de los préstamos a la actividad empresarial que aumentan 13.8% en los últimos doce meses.

La cartera de consumo y tarjeta de crédito con buena evolución creciendo en el año 7.7% y alcanzando un saldo de 252,548 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 9.9% superior al del año previo. Especialmente el financiamiento de auto es el que mayor crecimiento registra con una cartera 23% superior a la del año previo. Por su parte, la tarjeta de crédito cierra el primer semestre de 2017 con un saldo de 101,062 mdp, equivalente a un crecimiento de 4.6% anual.

El financiamiento a la vivienda se ubicó en 188,444 mdp al cierre de junio de 2017, creciendo 7.4% 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 privado¹.

Cartera de crédito vigente <i>Millones de pesos</i>	06M	03M	06M	% Var	
	2016	2017	2017	Trim	Anual
Actividad Empresarial o Comercial	380,148	416,204	432,722	4.0	13.8
Entidades Financieras	20,316	23,431	24,803	5.9	22.1
Préstamos al Gobierno	75,091	77,510	75,566	(2.5)	0.6
Paraestatales	64,152	54,062	54,038	(0.0)	(15.8)
Entidades Gubernamentales	139,243	131,572	129,604	(1.5)	(6.9)
Créditos Comerciales	539,707	571,207	587,129	2.8	8.8
Créditos de Consumo	234,400	248,840	252,548	1.5	7.7
Créditos a la Vivienda	175,447	185,835	188,444	1.4	7.4
Crédito Vigente Total	949,554	1,005,882	1,028,121	2.2	8.3

¹Fuente: CNBV.

Calidad de Activos

Cartera Vencida

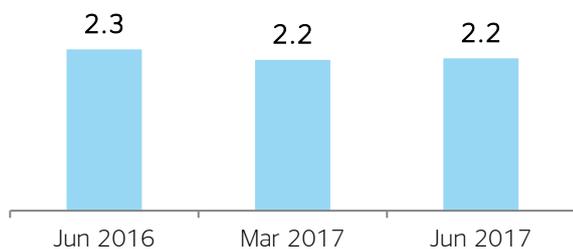
GFBB cuenta con una prudente política de gestión de riesgo, que a través de modelos avanzados permiten anticipar riesgos y crecer el crédito manteniendo una buena calidad.

Al cierre de junio de 2017, la cartera vencida registró un saldo de 23,279 mdp, equivalente a un incremento anual de 2.2%. Sobresale la positiva evolución de los créditos a la vivienda que disminuyen 15.8% en los últimos doce meses. La cartera comercial con un aumento de 5.5%, mientras que los créditos al consumo muestran un incremento anual de 19.8%.

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

Cartera de crédito vencida <i>Cifras en millones de pesos</i>	06M	3M	6M	%	
	2016	2017	2017	Var Trim	Var Anual
Actividad Empresarial o Comercial	5,882	6,450	6,542	1.4	11.2
Entidades Financieras	321	3	0	n.a.	n.a.
Entidades Gubernamentales	1	11	1	(90.9)	0
Créditos Comerciales	6,204	6,464	6,543	1.2	5.5
Créditos de Consumo	7,791	8,674	9,337	7.6	19.8
Créditos a la Vivienda	8,786	7,422	7,399	(0.3)	(15.8)
Crédito Vencido Total	22,781	22,560	23,279	3.2	2.2

Índice de Morosidad (%)



Índice de Cobertura (%)



Calificación de la Cartera

Cerca del 80% 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 Junio 2017								
Nivel de Riesgo	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
A1	546,939	1,377	156,280	282	4,908	16	38,113	807
A2	53,707	554	7,258	43	17,100	113	15,050	594
B1	15,128	223	2,438	21	9,231	117	9,828	561
B2	8,068	165	2,690	33	4,413	71	9,078	655
B3	14,125	328	1,345	23	13,244	253	8,654	775
C1	1,997	118	7,886	257	73,323	2,543	8,460	1,015
C2	1,139	84	7,886	607	19,842	1,319	12,040	2,815
D	4,600	1,297	7,598	1,663	7,519	1,396	2,042	979
E	4,671	2,782	2,462	1,394	6,617	4,425	2,361	2,022
Adicional				13				0
Total requerido	650,374	6,928	195,843	4,336	156,197	10,253	105,626	10,223

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Junio 2017				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	580,045	572,636	3.2	43.2
Consumo	154,026	152,419	9.1	69.9
Hipotecario	191,247	189,312	9.4	16.3
Tarjeta de Crédito	143,803	143,627	9.7	78.3

Grupo Financiero BBVA Bancomer Cartera Comercial Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Junio 2017				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	97,819	92,336	9.5	44.4
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	294,945	293,431	1.8	38.7
Entidades Federativas y Municipios	102,260	102,943	0.6	51.8
Instituciones Financieras	24,559	24,224	0.5	53.5
Proyectos	20,423	20,129	1.8	45.0
Disponibles	5,630	5,487	2.0	45.0
TDC	34,409	34,086	8.0	44.9
Total	580,045	572,636	3.2	43.2

Captación

En junio 2017, la captación bancaria (vista y plazo) crece 6.4% en el año. Al incluir los títulos de crédito emitidos y la cuenta global de captación sin movimientos, la captación tradicional alcanza 1,075,085 mdp, equivalente a un incremento de 6.2% por el año. Los depósitos a la vista son los que impulsan el crecimiento anual con un saldo de 781,094 mdp al cierre de junio de 2017, equivalente a un incremento anual de 9.3%, representando el 79% del peso total de la captación bancaria. Por su parte, los recursos de plazo se caen 3.5% en el primer semestre de 2016.

Los activos gestionados en fondos de inversión cierran junio de 2017 en 367,843 mdp, con un aumento anual de 2.2%. 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 junio de 2017. Al sumar todos los recursos, la captación total queda en 1.4 billones de pesos, equivalente a un crecimiento anual de 5.1%.

Cabe destacar que BBVA Bancomer gestiona un total de 1.7 billones de recursos de clientes.

Captación y recursos totales	06M 2016	03M 2017	06M 2017	%	
				Var Trim	Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
Vista	714,778	768,146	781,094	1.7	9.3
Plazo	212,019	187,221	204,646	9.3	(3.5)
Captación Bancaria	926,797	955,367	985,740	3.2	6.4
Títulos de crédito emitidos	82,837	79,501	86,227	8.5	4.1
Cuenta global de captación sin movimientos	2,935	3,003	3,118	3.8	6.2
Captación Tradicional	1,012,569	1,037,871	1,075,085	3.6	6.2
Fondos de inversión	359,777	356,728	367,843	3.1	2.2
Captación Global	1,372,346	1,394,599	1,442,928	3.5	5.1

Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Estado de resultados	2T	1T	2T	%	Var	06M	06M	%
<i>Millones de pesos</i>	2016	2017	2017	Trim	Anual	2016	2017	Anual
Margen financiero	27,263	30,720	29,605	(3.6)	8.6	55,167	60,325	9.3
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,493)	(8,219)	(8,211)	(0.1)	(3.3)	(15,947)	(16,430)	3.0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	18,770	22,501	21,394	(4.9)	14.0	39,220	43,895	11.9
Comisiones y tarifas, neto	5,387	5,842	6,157	5.4	14.3	10,791	11,999	11.2
Resultado por intermediación	1,132	1,893	1,954	3.2	72.6	2,356	3,847	63.3
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,623	(280)	389	n.a.	(76.0)	1,399	109	(92.2)
Total de ingresos (egresos) de la operación	26,912	29,956	29,894	(0.2)	11.1	53,766	59,850	11.3
Gastos de administración y promoción	(13,755)	(14,051)	(14,304)	1.8	4.0	(27,190)	(28,355)	4.3
Resultado de la operación	13,157	15,905	15,590	(2.0)	18.5	26,576	31,495	18.5
Resultado antes de impuestos a la utilidad	13,323	15,902	15,609	(1.8)	17.2	26,738	31,511	17.9
Resultado neto	10,502	11,805	11,383	(3.6)	8.4	20,599	23,188	12.6

Margen Financiero

Al primer semestre del año, el margen financiero se ubicó en 60,325 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 9.3%. En la evolución acumulada se puede observar el impulso del volumen de la cartera crediticia. Las estimaciones preventivas aumentan a un ritmo anual del 3.0%, creciendo por debajo de el crecimiento de la actividad crediticia. Con ello, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios alcanza un monto de 43,895 mdp en junio 2017, siendo 11.9% 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 6M17 se ubicó en 5.8%, mientras que el MIN ajustado por riesgos crediticios se ubicó en 4.6%.

Margen Financiero								
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2T	1T	2T	%	Var	06M	06M	%
	2016	2017	2017	Trim	Anual	2016	2017	Anual
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	24,410	30,095	29,752	(1.1)	21.9	50,853	59,847	17.7
Comisiones de margen, neto	367	363	372	2.5	1.4	685	735	7.3
Margen financiero bancario	24,777	30,458	30,124	(1.1)	21.6	51,538	60,582	17.5
Ingreso financiero por reportos, neto	974	118	(669)	n.a.	n.a.	2,120	-551	(126.0)
Ingreso por primas y reservas, neto	1,512	144	150	4.2	(90.1)	1,509	294	n.a.
Margen financiero	27,263	30,720	29,605	(3.6)	8.6	55,167	60,325	9.3
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,493)	(8,219)	(8,211)	(0.1)	(3.3)	(15,947)	(16,430)	3.0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	18,770	22,501	21,394	(4.9)	14.0	39,220	43,895	11.9

Indicadores de Margen Financiero								
<i>Porcentajes</i>	2T	1T	2T	Var	pb	06M	06M	pb
	2016	2017	2017	Trim	Var Anual	2016	2017	Var Anual
Margen de interés neto ajustado (MIN, %)	4.2	4.8	4.5	(25)	27	4.5	4.6	13
Margen de interés neto (%)	5.6	6.0	5.7	(26)	12	5.7	5.8	3

Comisiones y Tarifas

Las comisiones registran un aumento anual del 11.2%, situándose al cierre de junio de 2017 en 11,999 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.

Comisiones y Tarifas <i>Cifras en millones de pesos</i>	2T	1T	2T	%		06M	06M	%
	2016	2017	2017	Var Trim	Var Anual	2016	2017	Var Anual
Comisiones bancarias	1,444	1,608	1,606	(0.1)	11.2	3,123	3,214	2.9
Tarjeta de Crédito y débito	3,066	3,242	3,329	2.7	8.6	5,859	6,571	12.2
Fondos de inversión	880	928	959	3.3	9.0	1,645	1,887	14.7
Otros	(3)	64	263	310.9	n.a	164	327	99.4
Comisiones y tarifas neto	5,387	5,842	6,157	5.4	14.3	10,791	11,999	11.2

Resultados por Intermediación

El resultado por intermediación registra un aumento anual de 63.3% en el acumulado a junio de 2017, apoyado por el positivo resultado por valuación, principalmente de divisas e inversiones en valores.

Intermediación <i>Cifras en millones de pesos</i>	2T	1T	2T	%		06M	06M	%
	2016	2017	2017	Var Trim	Var Anual	2016	2017	Var Anual
Renta variable	(223)	730	(40)	n.a.	n.a.	353	690	95.5
Renta fija directo y en reporto	(2,845)	1,557	1,053	(32.4)	n.a.	(1,546)	2,610	n.a.
Inversiones en valores	(3,068)	2,287	1,013	(55.7)	n.a.	(1,193)	3,300	n.a.
Instrumentos financieros derivados	(3,281)	4,447	(2,648)	n.a.	(19.3)	(1,301)	1,799	n.a.
Resultado por valuación	(6,349)	6,734	(1,635)	n.a.	(74.2)	(2,494)	5,099	n.a.
Renta variable	284	361	308	(14.7)	8.5	222	669	201.4
Renta fija directo y en reporto	3,228	(4)	(695)	n.a.	n.a.	2,337	(699)	n.a.
Inversiones en valores	3,512	357	(387)	n.a.	n.a.	2,559	(30)	n.a.
Instrumentos financieros derivados	3,969	(5,198)	3,976	n.a.	0.2	2,291	(1,222)	n.a.
Resultado por compra-venta	7,481	(4,841)	3,589	n.a.	(52.0)	4,850	(1,252)	n.a.
Resultado por intermediación	1,132	1,893	1,954	3.2	72.6	2,356	3,847	63.3

Otros ingresos (egresos) de la operación

En junio 2017 el rubro de otros ingresos de la operación con saldo de 109 mdp. El decremento se debe a que en junio del año anterior hubo un ingreso extraordinario de 1,300 mdp por traspaso de una bursatilización. Adicionalmente en el rubro de quebrantos, también se ha reconocido una reserva para futuros reclamos de clientes de Seguros BBVA Bancomer por primas no devengadas en créditos de nómina liquidados anticipadamente.

Otros Ingresos	2T	1T	2T	%		6M	6M	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2016	2017	2017	Var	Var	2016	2017	Var
				Trim	Anual			Anual
Venta y recuperación de cartera	293	242	384	58.8	31.4	515	626	21.5
Intereses prestamos empleados	221	240	247	3.0	11.8	441	487	10.5
Dividendos cobrados no cotizadas	120	28	60	113.6	(50.3)	165	88	(46.9)
Resultados operación adjudicados	57	22	130	n.a.	125.3	61	152	149.7
Quebrantos	(138)	(633)	(187)	(70.5)	35.3	(250)	(820)	227.7
Contingencias legales	(8)	(160)	(149)	(6.9)	n.a.	(596)	(309)	(48.1)
Donativos	(94)	(72)	(118)	63.9	26.0	(148)	(190)	28.4
Venta y baja de activo fijo	0	123	(1)	n.a.	n.a.	0	122	n.a.
Extinción Fideicomiso 781 - Bursatilización	1,307	0	0	n.a.	n.a.	1,307	0	n.a.
Otros Ingresos (egresos)	(135)	(70)	23	n.a.	n.a.	(96)	(47)	(51.3)
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	1,623	(280)	389	(238.9)	(76.0)	1,399	109	(92.2)

Gastos de Administración y Promoción

BBVA Bancomer cuenta con un estricto control y gestión del gasto a pesar de la continua inversión de realizada en el país. Ello se refleja en el aumento anual de 4.3% de los gastos de administración y promoción.

Por su parte, la inversión se ha visto reflejada en la expansión de la infraestructura bancaria, lo que ubica a GFBB como una de las instituciones líderes con 1,841 oficinas. Además, cuenta con 11,583 cajeros automáticos, siendo 450 más que en junio 2016.

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 37.2% al cierre de junio de 2017.

Gastos	2T	1T	2T	%		06M	06M	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2016	2017	2017	Var	Var	2016	2017	Var
				Trim	Anual			Anual
Salarios y prestaciones	5,145	5,320	5,493	3.3	6.8	10,281	10,813	5.2
Gasto de administración y operación	3,936	3,647	3,910	7.2	(0.7)	7,436	7,557	1.6
Gasto gestionable	9,081	8,967	9,403	4.9	3.5	17,717	18,370	3.7
Rentas	1,155	1,240	1,223	(1.4)	5.9	2,435	2,463	1.1
Depreciación y amortización	1,245	1,363	1,363	0.0	9.5	2,449	2,726	11.3
Impuestos	1,136	1,247	1,114	(10.7)	(1.9)	2,338	2,361	1.0
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,138	1,234	1,201	(2.7)	5.5	2,251	2,435	8.2
Gasto no gestionable	4,674	5,084	4,901	(3.6)	4.9	9,473	9,985	5.4
Gasto de administración y promoción	13,755	14,051	14,304	1.8	4.0	27,190	28,355	4.3

Indicadores Financieros

	2T 2016	3T 2016	4T 2016	1T 2017	2T 2017	6M 2016	6M 2017
Indicadores de Infraestructura (#)							
Sucursales	1,821	1,833	1,836	1,836	1,841	1,821	1,841
Cajeros automáticos	11,133	11,319	11,434	11,534	11,583	11,133	11,583
Empleados							
Grupo Financiero	36,817	36,724	36,682	35,996	36,102	36,817	36,102
BBVA Bancomer	30,182	30,922	31,083	30,513	30,622	30,182	30,622
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.2	4.2	4.8	4.8	4.5	4.5	4.6
b) Margen de interés neto (activo total)	5.6	5.6	6.0	6.0	5.7	5.7	5.8
c) Eficiencia operativa	2.8	2.8	2.9	2.7	2.8	2.8	2.7
d) Índice de eficiencia	38.9	40.3	39.4	36.8	37.5	39.0	37.2
e) Índice de productividad	39.2	41.4	41.3	41.6	43.0	39.7	42.3
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	23.8	20.9	22.7	25.4	24.2	22.9	24.2
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.1	1.9	2.1	2.3	2.2	2.1	2.2
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
h) Índice de morosidad	2.3	2.3	2.2	2.2	2.2	2.3	2.2
i) Índice de cobertura	129.7	131.3	132.1	133.1	136.3	129.7	136.3
Indicadores de Solvencia (%)							
j) Índice de capital fundamental	10.8	10.7	10.7	11.0	11.7	10.8	11.7
k) Índice de capital básico total	11.5	11.4	11.4	11.6	12.2	11.5	12.2
l) Índice de capital total	14.0	13.8	13.7	13.6	14.2	14.0	14.2
m) Coeficiente de Apalancamiento	6.8	7.0	6.7	8.5	8.7	6.8	8.7
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	84.5	82.8	83.5	80.5	83.2	84.5	83.2
o) Liquidez (Cartera / Captación)	102.5	104.6	105.6	105.3	104.3	102.5	104.3
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	121.78	120.57	124.43	125.21	115.47	121.78	115.47

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 reporte + préstamos 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

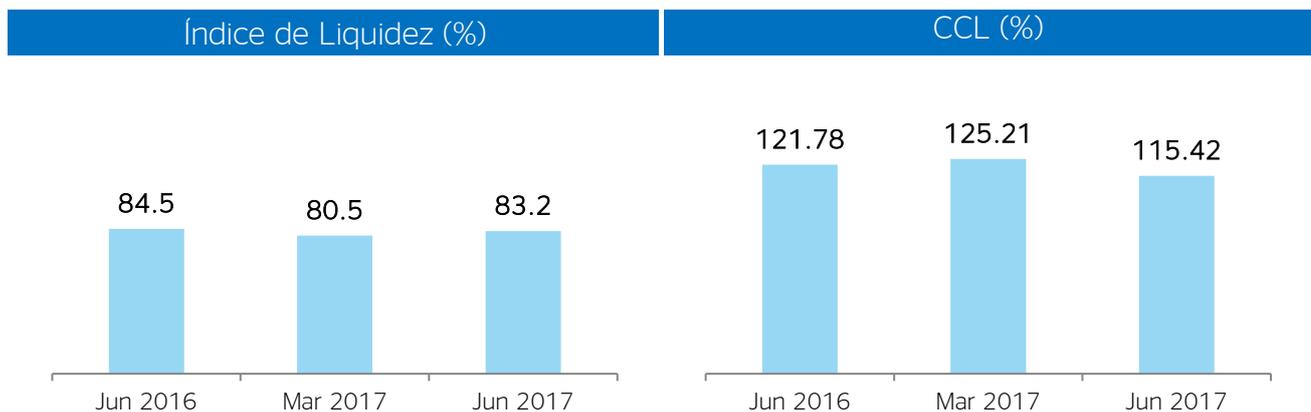
El índice de capitalización estimado de BBVA Bancomer se ubicó en 14.2% al cierre de junio de 2017, que se compone con el 12.2% de capital básico y 2.0% de capital complementario.

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>	Junio 2016		Marzo 2017		Junio 2017	
Capital Básico	151,779		159,670		169,351	
Capital Complementario	32,433		27,531		27,547	
Capital Neto	184,212		187,201		196,898	
Activos en Riesgo	924,725	1,320,346	970,440	1,373,146	980,152	1,385,630
	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%	11.5%	16.5%	11.6%	17.3%	12.2%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	3.5%	2.5%	2.8%	2.0%	2.8%	2.0%
Índice de Capitalización Total Estimado	19.9%	14.0%	19.3%	13.6%	20.1%	14.2%

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos líquidos / Pasivos líquidos, se ubicó en 83.2%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 115.47%, 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 continua 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 apegándose 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 Junio 2017	
Portafolio	PE
Comercial	0.7%
Consumo	3.7%
Hipotecario	0.4%

Grupo Financiero BBVA Bancomer Parámetros de riesgos (cartera vigente) Junio 2017		
Portafolio	PD's	Severidad
Comercial	1.7%	38.0%
Consumo	4.8%	76.4%
Hipotecario	1.7%	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 junio 2017 la sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero +/- 100 pb presentan las siguientes cifras:

Junio 2017		
Sensibilidad Valor Económico Estimado		
Balance Estructural (millones de pesos)		
Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	1,755	(2,931)
ME	(2,564)	2,309
Total	(810)	(622)

Junio 2017		
Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses		
Balance Estructural (millones de pesos)		
Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	(1,365)	1,285
ME	(638)	600
Total	(2,003)	1,885

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

2T17			
Exposición de Riesgo de Balance Estructural:			
Sensibilidad de Valor Económico		Sensibilidad de Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
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	25.3%	MN	27.8%
ME	39.0%	ME	39.7%
Total	6.8%	Total	34.1%

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	2T 2016	3T 2016	4T 2016	1T 2017	2T 2017
<i>Millones de pesos</i>					
VaR 1 día	188	148	122	124	136
VaR 10 días	595	488	388	391	427

BBVA Bancomer		
Valor en riesgo de títulos para negociar 2T 2017	VaR 1 Día	VaR 10 Días
<i>Millones de pesos</i>		
Renta fija	128	399
Renta variable	28	91
Cambios	17	61
Vega	39	125
Total	136	427

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.

2T17

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	185,371 mill MXP	
CB 30d		44%

(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 junio 2017 por plazos de vencimiento y sus brechas de liquidez, las cuales consideran operaciones fuera de balance.

Junio 2017 Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponibles	175,457	2,794	6,445	10,828	44,926		240,450
Cartera de Crédito		55,640	150,668	89,472	726,099		1,021,879
Cartera de Valores	(103)	2,718	32,647	32,239	366,608		434,108
Deudores por Reporto		35,450					35,450
Total Activos	175,354	96,603	189,759	132,538	1,137,633		1,731,888
Captación	(18,314)	107,397	70,662	1,974	53	799,282	961,054
Emissiones y Obligac. Sub.		854	15,170	26,177	144,960		187,161
Acreedores por Reportos		222,465	29,005				251,471
Neto resto de Balance						103,211	103,211
Total pasivos	(18,314)	330,716	114,837	28,151	145,014	902,492	1,502,897
Fuera de Balance		(119)	(3,951)	(7,247)	5,244		(6,072)
Brechas de Liquidez	193,669	(234,232)	70,970	97,141	997,864	(902,492)	
Brechas Acumuladas	193,669	(40,564)	30,407	127,548	1,125,412	222,920	

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 segundo trimestre de 2017.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez <i>Millones de pesos</i>	2T 2017	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	220,062
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	568,122	32,845
3 Financiamiento Estable	422,717	19,033
4 Financiamiento menos Estable	145,405	13,811
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	572,960	149,034
6 Depósitos Operacionales	104,319	25,140
7 Depósitos No Operacionales	275,413	112,928
8 Deuda No Garantizada	193,227	10,965
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	No Aplica	2,791
10 Requerimientos Adicionales	509,591	41,821
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	21,036	11,384
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	488,554	30,438
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	63,864	11,969
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	238,460
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	15,158	139
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	897,098	42,778
19 Otras entradas de Efectivo	24,925	4,986
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	937,181	47,903
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	220,062
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	190,557
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	115.47%

(a) Días naturales que contempla el trimestre que se está revelando

El trimestre reportado contempla 91 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 disminución en el nivel de CCL originada por una optimización de la liquidez que permita el crecimiento del negocio, lo cual se vio reflejado con crecimiento de la cartera crediticia financiada con recursos de clientes y emisiones.

Millones de pesos	2T16	3T16	4T16	1T17	2T17
Activos líquidos computables	209,993	219,014	225,058	240,549	220,062
Salidas netas	172,388	182,209	180,727	192,359	190,557
CCL	121.78%	120.57%	124.43%	125.21%	115.47%

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

Millones de pesos	1T17	2T17	Variación
Activos Líquidos Computables	240,549	220,062	(20,487)
Salidas	239,681	238,460	(1,221)
Entradas	47,321	47,903	581
Salidas Netas	192,359	190,557	(1,802)
CCL	125.21%	115.47%	(10%)

Nota: Montos ponderados por los factores de descuento de CCL

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

Activos Líquidos Computables	1T17	2T17	Variación
N1 Efectivo y Bancos	166,841	155,070	(11,771)
N1 Títulos	50,313	43,285	(7,028)
N2 A	16,999	15,890	(1,109)
N2 B	6,395	5,817	(579)
Total	240,549	220,062	(20,487)

Nota: Montos ponderados por el factor de descuento de 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 (Junio 2017)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	68%
Financiación colateralizada	18%
Títulos de crédito	6%
Obligaciones subordinadas	5%
Mercado de dinero	2%
Interbancario	1%
Total	100%

Como parte de esta estrategia de acceso a los mercados, en mayo se realizó una emisión por 7,000 mdp a 3 y 5 años con una demanda de 1.85 veces.

(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: lookback approach)

Millones de pesos	2T17
Flujo neto derivados a 30d más salida contingente (LBA)	7,992
Promedio de los 91 días	

(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 2T17, fue de \$159 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.

4) 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.

5) 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 Agencia de Rating

Calificaciones BBVA Bancomer			
	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
Standard and Poor's			
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-		
Moody's			
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		
Fitch			
Calificación Internacional - Moneda Extranjera	A-	F1	Negativa
Calificación Internacional - Moneda Local	A-	F1	Negativa
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 982 mdp en el 2T17, en los mismos niveles del periodo del año anterior. En forma acumulada a junio 2017, la utilidad fue de 2,453 mdp, un 31.7% superior a junio 2016. Las primas emitidas se ubicaron en 11,156 mdp en los primeros 6 meses del año.

Casa de Bolsa BBVA Bancomer

Casa de Bolsa BBVA Bancomer reportó una utilidad neta de 167 mdp en el 2T17, con un incremento de 98.8% contra 2T16. En el acumulado al primer semestre de 2017 la utilidad fue de 251 mdp, con incremento de 53.0% contra el mismo periodo del año anterior.

Pensiones BBVA Bancomer

Pensiones BBVA Bancomer registró una utilidad neta de 237 mdp en el 2T17. Por los primeros 6 meses del año reporto un resultado neto de 402 mdp.

BBVA Bancomer Gestión

BBVA Bancomer Gestión reportó para el 2T17 una utilidad neta de 75 mdp, con incremento del 15.4% contra 2T16. Por su parte, las utilidades acumuladas a junio 2017 fueron de 149 mdp, un 18.3% mayor a junio 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	Jun 2016	Sep 2016	Dic 2016	Mar 2017	Jun 2017
<i>Millones de pesos</i>					
DISPONIBILIDADES	130,348	158,606	186,802	150,317	185,170
Cuentas de margen	3,005	7,816	8,998	11,809	11,546
INVERSIONES EN VALORES	577,329	538,937	543,719	579,005	569,234
Títulos para negociar	330,526	282,395	291,986	328,403	324,264
Títulos disponibles para la venta	157,240	164,422	159,075	154,045	146,977
Títulos conservados a vencimiento	89,563	92,120	92,658	96,557	97,993
Deudores por reportos	4,779	3,315	5,528	2,440	20,013
Derivados	141,545	144,285	167,891	141,122	115,386
Con Fines de Negociación	122,576	124,309	148,957	127,174	102,714
Con Fines de Cobertura	18,969	19,976	18,934	13,948	12,672
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	2,378	2,044	262	766	956
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	949,554	968,903	1,001,269	1,005,882	1,028,121
Créditos comerciales	539,707	548,698	572,220	571,207	587,129
Actividad empresarial o comercial	380,148	392,330	409,974	416,204	432,722
Entidades financieras	20,316	21,165	19,606	23,431	24,803
Entidades gubernamentales	139,243	135,203	142,640	131,572	129,604
Créditos de consumo	234,400	242,328	247,534	248,840	252,548
Créditos a la vivienda	175,447	177,877	181,515	185,835	188,444
Media y residencial	159,368	162,524	166,694	171,528	174,762
De interés social	16,079	15,353	14,821	14,307	13,682
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	22,781	23,186	22,759	22,560	23,279
Créditos comerciales	6,204	6,403	6,323	6,464	6,543
Actividad empresarial o comercial	5,882	6,078	6,000	6,450	6,542
Entidades financieras	321	324	322	3	0
Entidades gubernamentales	1	1	1	11	1
Créditos de consumo	7,791	8,675	8,754	8,674	9,337
Créditos a la vivienda	8,786	8,108	7,682	7,422	7,399
Media y residencial	7,777	7,207	6,829	6,607	6,610
De interés social	1,009	901	853	815	789
TOTAL CARTERA DE CREDITO	972,335	992,089	1,024,028	1,028,442	1,051,400
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(29,536)	(30,453)	(30,056)	(30,030)	(31,740)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	942,799	961,636	993,972	998,412	1,019,660
Deudores por primas (neto)	3,415	3,280	5,139	7,395	6,695
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	205	187	127	132	119
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	223	210	197	182	182
Otras cuentas por cobrar (neto)	100,637	93,584	80,586	77,626	95,126
Bienes adjudicados (neto)	5,099	4,552	3,866	3,509	3,351
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	40,936	41,633	42,648	41,984	41,495
Inversiones permanentes	1,414	1,413	1,427	1,428	1,445
Activos de larga duración disponibles para la venta	12	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (neto)	14,722	13,183	15,436	15,601	16,537
Otros activos	25,951	20,363	18,508	18,943	18,665
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	25,951	20,363	18,508	18,943	18,665
TOTAL ACTIVO	1,994,797	1,995,044	2,075,106	2,050,671	2,105,580

Pasivos y Capital

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Jun	Sep	Dic	Mar	Jun
Millones de pesos	2016	2016	2016	2017	2017
CAPTACION TRADICIONAL	1,012,569	1,013,312	1,031,407	1,037,871	1,075,085
Depósitos de exigibilidad inmediata	714,778	721,446	754,498	768,146	781,094
Depósitos a plazo	212,019	204,611	193,749	187,221	204,646
Del Público en General	171,303	177,771	169,943	169,915	176,053
Mercado de Dinero	40,716	26,840	23,806	17,306	28,593
Titulos de crédito emitidos	82,837	83,962	79,990	79,501	86,227
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	2,935	3,293	3,170	3,003	3,118
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	25,002	18,511	19,204	27,345	16,935
De exigibilidad inmediata	10,757	3,430	413	10,861	67
De corto plazo	5,972	6,530	8,619	6,899	7,648
De largo plazo	8,273	8,551	10,172	9,585	9,220
Reservas Técnicas	134,680	138,053	140,296	144,618	145,563
Acreeedores por reporto	226,467	233,046	261,371	264,172	245,451
Prestamos de valores	1	1	1	1	1
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	33,221	37,949	34,416	38,159	64,497
Préstamo de Valores	33,221	37,949	34,416	38,159	64,497
DERIVADOS	139,738	142,694	159,036	136,284	121,457
Con fines de Negociación	128,075	129,138	148,027	128,106	113,304
Con fines de Cobertura	11,663	13,556	11,009	8,178	8,153
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	8,397	8,623	5,095	3,795	4,091
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	74	89	77	82	75
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	141,055	123,397	133,399	123,011	158,086
Impuestos a la utilidad por pagar	0	0	1,318	1,512	1,573
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	22	26	305	37	41
Acreeedores por liquidación de operaciones	74,782	61,880	59,192	50,165	91,380
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	33,137	30,572	36,271	22,215	16,353
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	33,114	30,919	36,313	49,082	48,739
Obligaciones subordinadas en circulación	83,454	87,245	93,185	84,616	72,539
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,972	7,880	7,754	8,172	8,100
TOTAL PASIVO	1,812,630	1,810,800	1,885,241	1,868,126	1,911,880
CAPITAL CONTRIBUIDO	89,132	89,132	89,132	89,132	89,132
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
CAPITAL GANADO	92,997	95,074	100,696	93,377	104,531
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	71,856	65,135	64,860	85,354	84,369
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(443)	(1,178)	(3,168)	(1,705)	(889)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	362	302	141	(210)	(328)
Efecto acumulado por conversión	420	440	440	440	440
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(1)	(1)	(2,568)	(2,511)	(2,453)
Resultado neto	20,599	30,172	40,787	11,805	23,188
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	182,129	184,206	189,828	182,509	193,663
Participación no controladora	38	38	37	36	37
TOTAL CAPITAL CONTABLE	182,167	184,244	189,865	182,545	193,700
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,994,797	1,995,044	2,075,106	2,050,671	2,105,580

Cuentas de Orden

Cuentas de orden

Millones de pesos

Cientes cuentas corrientes	1,892	Cuentas de riesgo propias	4,366,873
Bancos de clientes	8	Activos y Pasivos Contingentes	529
Liquidación de operaciones de clientes	1,883	Compromisos Crediticios	531,227
Premios de clientes	1	Bienes en fideicomiso o mandato	0
Valores de clientes	873,193	Mandatos	24,201
Valores de clientes recibidos en custodia	872,291	Fideicomisos	411,620
Valores y documentos recibidos en garantía	902	Bienes en custodia o en administración	181,522
Operaciones por cuenta de clientes	950	Colaterales recibidos por la entidad	102,874
Operaciones de reporto de clientes	87	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gía. por la entidad	89,064
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	863	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vda.	8,912
Operaciones de prestamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,452,745
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,159,397	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,854,682,820
Totales por cuenta de terceros	2,035,432		
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

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 Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer Estado de Resultados Consolidado <i>Millones de pesos</i>	2T 2016	1T 2017	2T 2017	06M 2016	06M 2017
Ingresos por intereses	33,400	42,477	42,735	69,310	85,212
Ingresos por primas (neto)	6,666	7,710	4,518	14,681	12,228
Gastos por intereses	(7,650)	(11,901)	(13,280)	(15,653)	(25,181)
Incremento neto de reservas técnicas	(1,351)	(3,017)	782	(5,404)	(2,235)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(3,802)	(4,549)	(5,150)	(7,767)	(9,699)
Margen financiero	27,263	30,720	29,605	55,167	60,325
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,493)	(8,219)	(8,211)	(15,947)	(16,430)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	18,770	22,501	21,394	39,220	43,895
Ingreso no financiero	6,519	7,735	8,111	13,147	15,846
Comisiones y tarifas cobradas	8,019	9,277	9,521	16,532	18,798
Comisiones y tarifas pagadas	(2,632)	(3,435)	(3,364)	(5,741)	(6,799)
Comisiones y tarifas, neto	5,387	5,842	6,157	10,791	11,999
Resultado por intermediación	1,132	1,893	1,954	2,356	3,847
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,623	(280)	389	1,399	109
Total de ingresos (egresos) de la operación	26,912	29,956	29,894	53,766	59,850
Gastos de administración y promoción	(13,755)	(14,051)	(14,304)	(27,190)	(28,355)
Resultado de la operación	13,157	15,905	15,590	26,576	31,495
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	166	(3)	19	162	16
Resultado antes de impuestos a la utilidad	13,323	15,902	15,609	26,738	31,511
Impuestos a la utilidad causados	(4,698)	(4,588)	(5,041)	(7,403)	(9,629)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	1,670	490	815	927	1,305
Impuestos netos	(3,028)	(4,098)	(4,226)	(6,476)	(8,324)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	10,295	11,804	11,383	20,262	23,187
Operaciones discontinuadas	207	0	0	338	0
Resultado antes de participación no controladora	10,502	11,804	11,383	20,600	23,187
Participación no controladora	0	1	0	(1)	1
Resultado neto	10,502	11,805	11,383	20,599	23,188

"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 Junio de 2017		
Millones de pesos		
Resultado neto		23,188
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	2	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,627	
Amortizaciones de activos intangibles	1,099	
Reservas Técnicas	2,235	
Provisiones	1,202	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	8,324	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(16)	
Participación no controladora	(1)	14,472
		<u>37,660</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen		(2,860)
Cambio en inversiones en valores		(27,773)
Cambio en deudores por reporto		(14,485)
Cambio en derivados (activo)		46,243
Cambio en cartera de crédito (neto)		(45,769)
Cambio en deudores por primas (neto)		(1,556)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)		8
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		15
Cambio en bienes adjudicados (neto)		514
Cambio en otros activos operativos (neto)		(15,962)
Cambio en captación tradicional		66,079
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(2,108)
Cambio en reservas técnicas		3,032
Cambio en acreedores por reporto		(15,919)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		30,081
Cambio en derivados (pasivo)		(34,723)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)		(2)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		(10,377)
Cambio en otros pasivos operativos		11,156
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		1,968
Pagos de impuestos a la utilidad		(9,373)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(21,811)</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		160
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(633)
Cobros por disposición de subsidiarias		0
Pagos por adquisición de subsidiarias		0
Cobros de dividendos en efectivo		0
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		0
Pagos por adquisición de activos intangibles		(800)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(1,273)</u>
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo		(4,796)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(4,796)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		9,780
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		(11,412)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<u>186,802</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<u>185,170</u>

"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 Junio 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
Saldos al 31 de Diciembre de 2016	9,799	79,333	204	64,860	(3,168)	141	440	(2,568)	40,787	37	189,865
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				(20,311)							(20,311)
Total	0	0	0	20,476	0	0	0	0	(40,787)	0	(20,311)
INTEGRAL											
Resultado neto									23,188	0	23,188
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					2,279						2,279
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo								(469)			(469)
Reconocimiento en la estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial por cambio en metodología de calificación				(986)							(986)
Efecto acumulado por conversión							0				
Remediones por beneficios definidos a los empleados								115			115
Efecto consolidación				19							19
Total	0	0	0	(967)	2,279	(469)	0	115	23,188	0	24,146
Saldo al 30 de Junio de 2017	9,799	79,333	204	84,369	(889)	(328)	440	(2,453)	23,188	37	193,700

"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 junio de 2017, comparado contra el mismo periodo de 2016, un decremento de 13,240 mdp traducido en un 35%. A junio de 2017 los créditos ascienden a 24,390 mdp (incluye 11,348 mdp de cartas de crédito) y en junio de 2016 se ubicaron en 37,630 mdp (incluyendo 16,042 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 JUNIO 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:	3,182	3,015	16,560	22,757
Traspaso de vigente	2,848	2,760	15,959	21,567
Reestructurados	334	255	601	1,190
Salidas:	(2,962)	(3,298)	(15,977)	(22,237)
Liquidaciones en efectivo	(666)	(504)	(772)	(1,942)
Dación y/o Adjudicación	(157)	(143)	0	(300)
Quitas	(272)	(554)	(1,044)	(1,870)
Castigos	(1,326)	(826)	(12,004)	(14,156)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(105)	(251)	(59)	(415)
Trasposos a vigente	(436)	(1,020)	(2,098)	(3,554)
Saldo Final (Junio 2017)	6,543	7,399	9,337	23,279

Captación y Tasas

Captación y Tasas		pb				
Cifras en millones de pesos		2T	1T	2T	Var Trim	Var Anual
		2016	2017	2017		
Moneda nacional						
Captación		1.30	1.63	1.87	24	57
Depósitos de exigibilidad inmediata		0.66	0.92	1.06	15	41
Depósitos a plazo		3.08	3.77	4.22	46	115
Préstamos interbancarios y de otros organismos		4.01	6.15	6.68	53	268
Call money		3.69	6.03	6.47	44	278
Préstamos de Banco de México		3.73	5.85	6.75	90	302
Financiamiento de la banca de desarrollo		0.00	0.00	0.00	0	0
Financiamiento de los fondos de fomento		4.51	6.12	6.70	58	218
Financiamiento de otros organismos		4.61	16.30	9.67	(663)	506
Captación total moneda nacional		1.41	1.77	2.00	23	59
Moneda extranjera						
Captación		0.06	0.03	0.05	2	1
Depósitos de exigibilidad inmediata		0.05	0.02	0.04	2	1
Depósitos a plazo		0.27	0.40	0.42	1	-14
Préstamos interbancarios y de otros organismos		1.76	1.15	2.38	123	-62
Call money		0.46	0.19	0.27	9	19
Préstamos de Banco de México		0.00	0.00	0.00	0	0
Préstamos de bancos comerciales		1.94	1.60	1.50	(11)	44
Financiamiento de la banca de desarrollo		0.00	0.00	0.00	0	0
Financiamiento de los fondos de fomento		2.06	1.57	2.59	102	-53
Captación total moneda extranjera		0.08	0.05	0.07	2	1

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 junio 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:

Fideicomiso origen	Cetes especiales			Cetes especiales "C"		
	No. de títulos	Importe	Fecha de vencimiento	No. de títulos	Importe	Fecha de vencimiento
421-5	18,511,119	\$ 1,867	13/07/2017	2,109,235	\$ 68	13/07/2017
422-9	128,738,261	12,985	07/07/2022			
423-9	10,656,993	1,075	01/07/2027	468,306	15	01/07/2027
424-6	383,470	39	20/07/2017	96,876	3	20/07/2017
431-2	964,363	<u>89</u>	04/08/2022	1,800	<u>0</u>	04/08/2022
Total		<u>\$ 16,055</u>			<u>\$ 86</u>	

Impuestos Diferidos

Impuestos Diferidos	6M 2016	3M 2017	6M 2017	Var Trim	% Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	10,229	9,902	10,177	2.8%	(0.5%)
Otros	4,493	5,699	6,360	11.6%	41.6%
Total Impuestos diferidos	14,722	15,601	16,537	6.0%	12.3%

Resultados

Análisis de Precio Volumen

Análisis de precio volumen cartera de crédito					
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
	2T 2016	1T 2017	2T 2017	% Var Trim	Var Anual
Saldo medio trimestral	920,802	997,759	1,008,335	1.1%	9.5%
Intereses cobrados	26,588	30,868	31,868	3.2%	19.9%
Tasa	11.47%	12.36%	12.55%	1.6%	9.4%
2T17 vs 2T16					
Volumen				2,699	
Tasa				2,582	
Días				-	
TOTAL				5,281	

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						
Junio 2017						
<i>Millones de pesos</i>						
Ingresos y gastos por intereses, neto	60,325	43,735	11,984	1,216	5,355	(1,965)
Margen financiero	60,325	43,735	11,984	1,216	5,355	(1,965)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,430)	(15,224)	(1,200)	0	(6)	0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	43,895	28,511	10,784	1,216	5,349	(1,965)
Comisiones y tarifas, neto	11,999	9,132	3,548	625	(1,219)	(87)
Resultado por intermediación	3,847	695	312	2,416	1,022	(598)
Otros ingresos (egresos) de la operación	109	505	150	(16)	(434)	(96)
Total de ingresos (egresos) de la operación	59,850	38,843	14,794	4,241	4,718	-2,746
Gastos de administración y promoción	(28,355)					
Resultado de la operación	31,495					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	16					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	31,511					
Impuestos a la utilidad causados	(9,629)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	1,305					
Resultados antes de participación no controladora	23,187					
Operaciones discontinuadas	0					
Participación no controladora	1					
Resultado Neto	23,188					

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		2T 2016	1T 2017	2T 2017
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer	Criterios CNBV	10,502	11,805	11,383
Efectos inflacionarios		4	4	20
Reservas de crédito		230	(280)	(154)
Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal		0	60	14
Reserva Catastrófica		122	115	108
CVA / DVA		(98)	(475)	(9)
Otras		(689)	3	(70)
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer	Normas Internacionales	10,071	11,232	11,292

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 remediciones 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
Junio 2017

Millones de pesos

	Gubernamental	Bancario	Total
Acreedores por reporto	(244,237)	(1,214)	(245,451)
Deudores por reporto	20,013	0	20,013

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*

Subyacente	Compra	Venta
USD	29,575	31,306
Bono M10	1,172	0
Indice	522	1,718
Euro	25	0

Contratos Adelantados

Subyacente	Compra	Venta
USD *	449,402	447,555
Otras divisas	70,817	31,363
Indice Extranjero	9,272	9,912
Acciones	1,287	1
Ipc	208	50

Opciones **

Call

Put

Subyacente	Ventas	Compras	Ventas	Compras
USD/DIVISA	23,119	30,189	29,223	27,490
ADRs	1,114	1,508	444	70
IPC	1,404	14,501	2,143	1,491
Warrant	8,305	0	0	0
Tasa de interes	149,432	100,401	17,229	9,264
CME	4,939	2,322	3,734	4,932
Swaption	1,250	70	1,342	0
IPC ORG	74	504	78	208

Swaps de Divisas *

Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	210,036	189,202
USD	255,782	220,197
UDI	92,860	105,274
Euro	44,915	80,017
Cop	2,062	755
CHF	0	3,771
GBP	1,172	1,172
CLP	3,241	0

Swaps de Tasa de Interés ** Por Recibir

MXN	2,380,894
USD	1,054,680
EUR	160,528
GBP	469
COP	724

Swaps de Acciones Por Recibir

Acciones USD/Eur	4,144
Acciones MXN	3,516

Swaps de Credito Por Recibir A entregar

Crédito	181	361
---------	-----	-----

Forwards de cobertura

Divisa	Compra	Venta
USD	6,340	0
EUR	810	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					
Junio 2017					
<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	265,635	39,184	8,459	10,986	324,264
Títulos disponibles para la venta	137,758	1,571	6,301	1,347	146,977
Títulos conservados a vencimiento	91,286	6,707	0	0	97,993
Total	494,679	47,462	14,760	12,333	569,234

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

Grupo Financiero BBVA Bancomer				
Obligaciones Subordinadas				
<i>Millones de pesos</i>	Saldo 30/06/2017	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas de Capital no Preferentes (USD)	18,062	22-abr-10	22-abr-20	7.25
Notas de Capital no Preferentes (USD)	22,578	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	18,063	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	9,031	19-jul-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	3,613	12-nov-14	12-nov-29	6.75
Intereses devengados no pagados	1,192			
Total	72,539			

Capital Neto en BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Capital Neto Junio 2017 <i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	169,351
Capital contable	169,194
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	(646)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(2,630)
Gastos de organización y otros intangibles	(4,370)
Pérdidas Fiscales	(951)
Capital Complementario	27,547
Obligaciones e instrumentos de capitalización	27,445
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	102
Capital Neto	196,898

Activos en Riesgo BBVA Bancomer

BBVA Bancomer
Activos en Riesgo
Junio 2017

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	980,152	78,412
Ponderados al 10%	1,627	130
Ponderados al 11.5%	1,368	109
Ponderados al 20%	27,224	2,178
Ponderados al 23%	2	0
Ponderados al 50%	39,369	3,149
Ponderados al 57.5%	511	41
Ponderados al 75%	40,262	3,221
Ponderados al 100%	404,859	32,389
Ponderados al 115%	8,812	705
Ponderados al 150%	4,408	353
Ponderados al 1250%	947	76
Metodología Interna	393,901	31,512
-C V A (RC06 B)	26,493	2,119
-E C C (RC 06 C)	56	4
-Contraparte	15,425	1,234
-Relacionados	14,354	1,148
-Reportos y Spot	535	43
Activos en Riesgo Mercado	331,715	26,537
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	205,174	16,414
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	24,011	1,921
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	10,780	862
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	33,833	2,707
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	134	11
Operaciones referidas al SMG	254	20
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	16,336	1,307
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	28,342	2,267
Sobretasa	7,794	623
Gamma	5,026	402
Vega	31	2
Activos en riesgo operativo	73,762	5,901
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,385,630	110,850

Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capitalización estimada <i>Millones de pesos</i>	Junio 2016		Marzo 2017		Junio 2017	
Capital Básico	556		494		660	
Capital Complementario	0		0		0	
Capital Neto	556		494		660	
Activos en Riesgo	159	301	72	229	69	228
	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo
	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	349.7%	184.7%	686.1%	215.7%	956.5%	289.5%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Índice de Capitalización Total Estimado	349.7%	184.7%	686.1%	215.7%	956.5%	289.5%

Capital Neto en Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capital Neto Junio 2017

Millones de pesos

Capital Básico	660
Capital contable	661
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	660

Activos en Riesgo Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Activos en Riesgo Junio 2017

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	69	6
Grupo II (ponderados al 20%)	21	2
Grupo III (ponderados al 100%)	48	4
Activos en Riesgo Mercado	159	13
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	15	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	144	12
Total con Riesgo Crédito y Mercado	228	19

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

Utilidad Neta <i>Cifras en millones de pesos</i>	2T 2016	1T 2017	2T 2017	%		06M 2016	06M 2017	% Var Anual
				Var Trim	Var Anual			
Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Resultado de la controladora	1	28	22	n.a	n.a	2	50	n.a
Negocio Bancario	9,212	10,035	10,016	(0.2)	8.7	18,203	20,051	10.2
Sector Seguros	1,277	1,264	1,220	(3.5)	(4.5)	2,303	2,484	7.9
Hipotecaria Nacional	4	0	0	n.a	n.a	13	0	n.a
Casa de Bolsa Bancomer	84	84	167	98.8	98.8	164	251	53.0
Bancomer Gestión	65	74	75	1.4	15.4	126	149	18.3
Participación no controladora y otros	(141)	320	(117)	(136.6)	(17.0)	(212)	203	n.a
Total Utilidad neta	10,502	11,805	11,383	7.2	8.4	20,599	23,188	12.6

Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios <i>Millones de pesos</i>	6M 2016	9M 2016	12M 2016	3M 2017	6M 2017
Seguros Bancomer					
Total de activo	71,786	71,102	73,043	69,130	70,163
Total de capital	9,300	9,593	8,450	6,968	7,978
Total de primas emitidas (nominales)	11,637	16,819	24,255	6,537	11,156
Pensiones Bancomer					
Total de activo	82,909	85,320	87,967	90,914	92,307
Total de capital	3,892	4,127	4,289	3,234	3,691
Casa de Bolsa Bancomer					
Total de activo	1,631	1,540	994	688	903
Total de capital	557	644	754	495	661
Bancomer Gestión					
Total de activo	607	683	781	598	667
Total de capital	319	388	460	264	339
Bancomer Hipotecaria Nacional					
Total de activo	274	264	261	0	0
Total de capital	179	180	182	0	0

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	6M 2016	9M 2016	12M 2016	3M 2017	6M 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 junio 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 - Junio 2017

Informe Financiero Grupo Financiero BBVA Bancomer

Contacto

Relación con Inversionistas
Tel. (52 55) 5621-2718
investorrelations.mx@bbva.com
www.bancomer.com