



Grupo Financiero BBVA Bancomer

**Enero - Diciembre
2015**

**Informe Financiero
GFBB**

BBVA Bancomer

Índice

Principales Magnitudes	3
Eventos Relevantes	4
Información Financiera	6
Resultados	6
Cartera Vigente	9
Calidad de Activos	10
Captación	12
Capital y Liquidez	13
Administración de Riesgos	14
Riesgo de Mercado	16
Riesgo Crediticio	19
Riesgo de Liquidez	20
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	24
Riesgo Operacional	26
Calificación de Agencias de Rating	31
Compañías Subsidiarias del Grupo	32
Estados Financieros	33
Apéndice	40
Control Interno	53
Aviso Legal	54

Principales Magnitudes

Información al cierre de diciembre 2015

	3T 15	4T 15	% Var.		12M14	12M 15	% Var. vs	
			Trim.				12M 14	
<i>Cifras en millones de pesos (mdp)</i>								
Balance								
Activos	1,898,909	1,850,465	(2.6)		1,677,899	1,850,465	10.3	
Cartera Vigente	864,783	882,663	2.1		786,432	882,663	12.2	
Pasivos	1,729,031	1,672,191	(3.3)		1,511,027	1,672,191	10.7	
Captación Bancaria (vista + plazo)	823,027	857,322	4.2		723,759	857,322	18.5	
Capital Contable	169,878	178,274	4.9		166,872	178,274	6.8	
Resultados (acumulado)								
Margen Financiero	25,418	26,494	4.2		92,496	100,997	9.2	
Ingresos Totales	32,114	33,020	2.8		114,743	127,254	10.9	
Gastos	(13,564)	(14,061)	3.7		(48,806)	(53,270)	9.1	
Resultados Antes de Impuestos	11,391	11,715	2.8		40,566	45,580	12.4	
Resultado Neto	8,605	8,931	3.8		31,005	34,485	11.2	
<i>Indicadores en %</i>								
	3T 15	4T 15	pb Var.		12M14	12M 15	pb Var. vs	
			Trim.				12M 14	
Rentabilidad y Morosidad								
ROE	20.4	20.5	10		19.1	20.0	84	
Eficiencia	42.2	42.6	35		42.5	41.9	(67)	
ICV Total	2.5	2.4	(16)		2.7	2.4	(35)	
Índice de Cobertura	122.8	127.9	512		118.8	127.9	913	
Capital y Liquidez								
Índice de Capital Total	14.6	14.9	0.3		15.2	14.9	(0.3)	
Índice de Capital Fundamental	10.7	10.9	0.2		10.5	10.9	0.4	
CCL	108.8	118.3	9.4		0.0	118.3	n.a.	
<i>Cifras en unidades (#)</i>								
	3T 15	4T 15	unidades Var.		12M14	12M 15	unidades Var. vs	
			Trim.				12M 14	
Infraestructura								
Empleados	37,616	38,102	486		37,674	38,102	428	
Sucursales	1,824	1,818	(6)		1,831	1,818	(13)	
Cajeros Automáticos	10,169	10,772	603		8,996	10,772	1,776	

Eventos Relevantes

Decreto y distribución de dividendos

Durante el cuarto trimestre de 2015 se realizó el cuarto pago parcial de dividendos decretados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de BBVA Bancomer, S.A. Institución de Banca Múltiple correspondiente al ejercicio 2015, a razón de \$0.292080339294502 por cada acción en circulación.

Por su parte, la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Seguros BBVA Bancomer aprobó un dividendo a razón de \$367.0337753468660 por cada acción en circulación.

Premios y Reconocimientos

Durante el 2015, el buen desempeño financiero de la institución le ha permitido ser reconocida por la revista especializada *Global Finance* como “Mejor Banco en México 2015” y también como “Mejor Gestora para Clientes Institucionales y Corporativos en México y España 2015”.

Por su parte, la revista *The Banker* también ha distinguido a la institución como “Mejor Banco de México”, en el marco de los premios *Bank of the Year 2015*. La revista señala que BBVA Bancomer destaca por sus iniciativas innovadoras, especialmente en el desarrollo de proyectos con nuevas tecnologías, así como por su fortaleza en la cuenta de resultados, que lo consolidan como una de las más sólidas entidades bancarias del país.

Centro de Innovación BBVA Bancomer

El pasado 2 de diciembre del 2015, BBVA Bancomer abrió un Centro de Innovación, el primero del sector bancario en México. Para la inauguración se invitaron a dos expertos del Instituto de Diseño de la Universidad de Stanford, los profesores Adam Royalty y David Janka, para impartir los primeros talleres de “Design Thinking”, sobre los distintos retos planteados sobre el futuro de las finanzas.

Cambios en la Dirección del Banco

En línea con el proceso de transformación, BBVA Bancomer ha realizado cambios dentro de la estructura del Comité de Dirección para seguir construyendo una institución más sencilla y eficiente, una institución orientada a dar soluciones ágiles y rápidas a los clientes. Por ello, se fusiona la Dirección General de Banca Digital y la Dirección General de Desarrollo de Negocio y Medios de Pago para crear la nueva Dirección General de Desarrollo de Negocio (*Business Development Mexico*) a cargo de Hugo Nájera. Asimismo, dentro de la Dirección General de Sistemas y Operaciones se creó una nueva Dirección de Prevención de Fraude. La Dirección General de Recursos Humanos, se renueva para convertirse en Talento y Cultura a cargo de Héctor Paniagua. Asimismo, se nombró a Natalia Ortega Gómez como responsable de la Dirección General de Auditoría.

Pago de obligaciones subordinadas no preferentes y no convertibles en acciones

En cuarto trimestre de 2015 se realizó el prepago de las obligaciones subordinadas no preferentes emitidas el 11 de diciembre del 2008, por un monto de 2,859 millones de pesos (mdp), con vigencia de 12 años y opción de vencimiento anticipado total a partir del séptimo aniversario.

Apoyo por desastres naturales

Mediante Oficio No. P-071/2015 de fecha 9 de noviembre de 2015, la CNBV autorizó a las Instituciones de crédito la aplicación de criterios contables especiales con el objeto de apoyar a sus clientes que habiten o tengan sus fuentes de pago en las localidades declaradas como “zonas de desastre” derivado del fenómeno meteorológico “Patricia” y al mismo tiempo procurar su estabilidad. Asimismo, considera que los beneficios deberán quedar instrumentados a más tardar 120 días después de la fecha del siniestro.

La aplicación del apoyo a los acreditados consiste en el diferimiento parcial o total de pagos de capital y/o intereses hasta por tres meses, siempre y cuando dichos acreditados hayan sido clasificados contablemente como vigentes a la fecha del siniestro, conforme a lo que establece el Párrafo 8 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:

1. Para 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 56 del Criterio B-6 “Cartera de crédito”.
2. 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 Párrafo 57 y 59 del Criterio B-6 “Cartera de crédito”.
3. Los créditos que desde su inicio se estipule su carácter de revolventes, que se reestructuren o renueven, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el Párrafo 61 del Criterio B-6 “Cartera de crédito”.
4. En relación a los créditos citados en los numerales anteriores, estos no se considerarán como reestructurados conforme lo que establece el Párrafo 26 del Criterio B-6 “Cartera de crédito”.

Por lo anterior, la disminución en la cartera vigente hubiera sido por un importe de 16 millones de pesos (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 1 mdp aproximadamente.

A continuación se integra, por tipo de crédito, el monto sujeto a diferimiento y el saldo total de los créditos:

Tipo de Cartera	No. Casos	Importe Diferido mdp	Importe total crédito mdp
Créditos a la vivienda	17	1	27
Total	17	1	27

Información Financiera

Resultados

Cifras en millones de pesos

	4T 2014	3T 2015	4T 2015	%		12M 2014	12M 2015	%
				Var. Trim.	Var. Anual			
Estado de Resultados								
Margen financiero	24,477	25,418	26,494	4.2	8.2	92,496	100,997	9.2
Provisiones preventiva para riesgos crediticios	(6,504)	(7,183)	(7,238)	0.8	11.3	(25,526)	(28,482)	11.6
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	17,973	18,235	19,256	5.6	7.1	66,970	72,515	8.3
Comisiones y tarifas, neto	5,282	5,334	5,881	10.3	11.3	20,483	21,280	3.9
Resultado por intermediación	221	1,021	954	(6.6)	331.7	3,955	4,182	5.7
Otros ingresos (egresos) de la operación	(2,047)	341	(309)	n.a.	(84.9)	(2,191)	795	n.a.
Total de ingresos (egresos) de la operación	21,429	24,931	25,782	3.4	20.3	89,217	98,772	10.7
Gastos de administración y promoción	(12,825)	(13,564)	(14,061)	3.7	9.6	(48,806)	(53,270)	9.1
Resultado de la operación	8,604	11,367	11,721	3.1	36.2	40,411	45,502	12.6
Resultado antes de impuestos a la utilidad	8,633	11,391	11,715	2.8	35.7	40,566	45,580	12.4
Resultado neto	6,857	8,605	8,931	3.8	30.2	31,005	34,485	11.2

Margen Financiero

En diciembre de 2015 el margen financiero se ubicó en 100,997 mdp, un crecimiento anual de 9.2%. Este crecimiento se ha visto impulsado por mayores volúmenes de crédito y captación, así como por el buen desempeño obtenido en el negocio de seguros. El dinamismo de la cartera no se refleja de la misma manera en el margen debido al cambio en la mezcla del portafolio crediticio hacia cartera comercial. Las estimaciones preventivas aumentan 11.6%, estando por debajo de la evolución de la cartera de crédito. Con ello, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios alcanza un monto de 72,515 mdp en diciembre de 2015, siendo 8.3% mayor al del año previo.

Grupo Financiero BBVA Bancomer mantiene elevados indicadores de rentabilidad, ello se puede ver reflejado en el margen de interés neto (MIN) que para el acumulado de 2015 se ubicó en 5.7%, mientras que el margen ajustado por saneamiento crediticio se ubicó en 4.5%.

Cifras en millones de pesos

	4T 2014	3T 2015	4T 2015	%		12M 2014	12M 2015	%
				Var. Trim.	Var. Anual			
Margen Financiero								
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	23,159	23,421	24,856	6.1	7.3	85,620	92,546	8.1
Comisiones de margen, neto	323	358	359	0.3	11.1	1,184	1,367	15.5
Margen financiero bancario	23,482	23,779	25,215	6.0	7.4	86,804	93,913	8.2
Ingreso financiero por reportos, neto	891	894	915	2.3	2.7	3,890	3,637	(6.5)
Ingreso por primas y reservas, neto	104	745	364	(51.1)	250.0	1,802	3,447	91.3
Margen financiero	24,477	25,418	26,494	4.2	8.2	92,496	100,997	9.2
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,504)	(7,183)	(7,238)	0.8	11.3	(25,526)	(28,482)	11.6
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	17,973	18,235	19,256	5.6	7.1	66,970	72,515	8.3

Porcentajes

	4T 2014	3T 2015	4T 2015	pb		12M 2014	12M 2015	pb Var. Anual
				Var. Trim.	Var. Anual			
Indicadores de Margen Financiero								
Margen de interés neto ajustado (MIN, %)	4.7	4.4	4.5	10	(22)	4.6	4.5	(10)
Margen de interés neto (%)	5.9	5.6	5.7	5	(23)	5.8	5.7	(9)

Comisiones y Tarifas:

Las comisiones registran un aumento anual del 3.9%, situándose al cierre de diciembre de 2015 en 21,280 mdp. En la apertura de este rubro, las que muestran mayor dinamismo son las comisiones de tarjeta de crédito y débito, comisiones en cajeros automáticos y las comisiones provenientes de la banca de inversión.

Cifras en millones de pesos

	4T 2014	3T 2015	4T 2015	%		12M 2014	12M 2015	%
				Var. Trim	Var. Anual			
Comisiones y Tarifas								
Comisiones bancarias	1,576	1,688	1,823	8.0	15.7	6,118	6,506	6.3
Tarjeta de Crédito y débito	2,581	2,457	2,775	12.9	7.5	9,671	10,251	6.0
Fondos de inversión	775	790	777	(1.6)	0.3	3,146	3,114	(1.0)
Otros	350	399	506	26.8	44.6	1,548	1,409	(9.0)
Comisiones y tarifas neto	5,282	5,334	5,881	10.3	11.3	20,483	21,280	3.9

Resultados por intermediación:

La reciente volatilidad en los mercados financieros se ha visto reflejada en el ingreso por intermediación de GFBB, que al cierre de diciembre de 2015 alcanzó los 4,182 mdp, con un incremento por el año del 5.7%, apoyados principalmente por la valuación y compra-venta de instrumentos financieros derivados, así como de divisas.

Cifras en millones de pesos

	4T 2014	3T 2015	4T 2015	%		12M 2014	12M 2015	%
				Var. Trim	Var. Anual			
Intermediación								
Renta variable	(415)	(272)	302	n.a.	n.a.	(686)	34	n.a.
Renta fija	(209)	(4)	60	n.a.	n.a.	905	450	(50.3)
Inversiones en valores	(624)	(276)	362	n.a.	n.a.	219	484	121.0
Operaciones en reporto	(1,788)	1,554	(92)	n.a.	(94.9)	(2,535)	1,783	(170.3)
Divisas	4,499	(1,560)	(900)	(42.3)	n.a.	3,224	(2,674)	n.a.
Instrumentos financieros derivados	(5,053)	(700)	440	n.a.	n.a.	(3,064)	3,304	n.a.
Resultado por valuación	(2,966)	(982)	(190)	(80.7)	(93.6)	(2,156)	2,897	n.a.
Renta variable	(532)	(403)	(426)	5.7	(19.9)	(114)	(855)	n.a.
Renta fija	10,535	3,703	5,433	46.7	(48.4)	48,007	18,146	(62.2)
Inversiones en valores	10,003	3,300	5,007	51.7	(49.9)	47,893	17,291	(63.9)
Operaciones en reporto	(8,007)	(5,653)	(5,455)	(3.5)	(31.9)	(42,852)	(20,112)	(53.1)
Divisas	536	785	844	7.5	57.5	1,860	2,743	47.5
Instrumentos financieros derivados	655	3,571	748	(79.1)	14.2	(790)	1,363	n.a.
Resultado por compra-venta	3,187	2,003	1,144	(42.9)	(64.1)	6,111	1,285	(79.0)
Resultado por intermediación	221	1,021	954	(6.6)	331.7	3,955	4,182	5.7

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Los otros ingresos de la operación cierran el año de manera positiva, apoyado principalmente por el ingreso derivado de la venta de inmuebles de uso propio, así como de inmuebles adjudicados.

	4T 2014	3T 2015	4T 2015	%		12M 2014	12M 2015	%	
				Var. Trim	Var. Anual			Var. Anual	
Otros Ingresos									
Recuperación de cartera de crédito	178	214	264	23.4	48.3	601	737	22.6	
Otras Recuperaciones	11	135	57	(58)	418.2	134	269	100.7	
Ingresos adquisición de cartera de crédito	28	6	6	0.0	(79)	89	60	(33)	
Gastos adquisición de cartera de crédito	(1)	0	(1)	n.a.	0.0	(7)	(3)	(57)	
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(42)	(178)	(50)	(72)	19.0	(281)	(473)	68.3	
Quebrantos	(368)	(180)	(341)	89.4	(7)	(965)	(1,011)	4.8	
Resultado en venta de bienes adjudicados	217	135	274	103.0	26.3	510	636	24.7	
Estimación por pérdida de valor de adjudicados	(254)	(286)	(260)	(9)	2.4	(910)	(977)	7.4	
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	122	131	139	6.1	13.9	478	524	9.6	
Otros ingresos	(1,938)	364	(397)	(209)	(80)	(1,840)	1,033	(156)	
Otros ingresos (egresos) de la operación	(2,047)	341	(309)	n.a.	(84.9)	(2,191)	795	(136.3)	

Gastos de Administración y Promoción:

El continuo ejercicio de la inversión en el país se ha visto reflejado en el aumento de 9.1% anual en los gastos de administración y operación. No obstante, la adecuada gestión de los ingresos permite a GFBB posicionarse como una de las instituciones más eficientes del sistema financiero, con un índice de eficiencia, medido como gastos entre ingresos, de 41.9% al cierre de diciembre de 2015.

Al día de hoy, GFBB cuenta con 1,431 sucursales totalmente remodeladas de un total de 1,818 y se ha incrementado el número de cajeros automáticos en 1,776 para alcanzar 10,772 unidades al cierre del año 2015.

Por otra parte, la cuota por costo de captación pagada al IPAB (fondo de garantía de depósitos) registra un incremento derivado de mayores volúmenes de pasivos.

	4T 2014	3T 2015	4T 2015	%		12M 2014	12M 2015	%	
				Var. Trim	Var. Anual			Var. Anual	
Gastos									
Salarios y prestaciones	4,441	4,956	4,824	(2.7)	8.6	18,074	19,637	8.6	
Gasto de administración y operación	4,218	3,929	4,541	15.6	7.7	14,854	15,760	6.1	
Gasto gestionable	8,659	8,885	9,365	5.4	8.2	32,928	35,397	7.5	
Rentas	1,074	1,209	1,041	(13.9)	(3.1)	4,208	4,646	10.4	
Depreciación y amortización	929	973	1,086	11.6	16.9	3,430	3,925	14.4	
Impuestos	1,367	1,287	1,462	13.6	6.9	4,873	5,227	7.3	
Cuota por costo de captación (IPAB)	889	1,041	1,107	6.3	24.5	3,367	4,075	21.0	
Gasto no gestionable	4,259	4,510	4,696	4.1	10.3	15,878	17,873	12.6	
Gasto de administración y promoción	12,918	13,395	14,061	5.0	8.8	48,806	53,270	9.1	

Cartera Vigente

Al cierre de diciembre de 2015, la cartera vigente alcanzó un saldo de 882,663 mdp, equivalente a un incremento anual de 12.2% ó 96,231 mdp. Esta positiva evolución no solo permite a BBVA Bancomer posicionarse como líder en el mercado con una participación de 23% al cierre de diciembre 2015, 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.

El crédito comercial es el portafolio que registra el mayor dinamismo con una tasa de crecimiento anual de 14.6%, para alcanzar un saldo de 496,839 mdp. El rubro que más crecimiento tiene es el crédito de la actividad empresarial que aumenta 16.2%, dentro de este destaca el incremento de las pequeñas empresas (PyMEs), que crecen 24.0%¹, por su parte, los préstamos para las empresas medianas mantiene una positiva evolución con un crecimiento anual de 21.6%² a diciembre de 2015. Asimismo, los créditos gubernamentales aumentan 7.4% en el año.

Por su parte, la cartera de consumo y tarjeta de crédito alcanza un saldo de 217,982 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 12.7%. Dentro de este portafolio, el mayor dinamismo se observa dentro del consumo para préstamos de nómina, personales y de auto, cuyo saldo aumenta 22.4% en el año. La evolución de los créditos de nómina y personales sigue siendo impulsada por el otorgamiento de créditos a nuestra propia base de clientes, que no solo permite seguir creciendo los volúmenes sino también mantener la calidad en estos portafolios. Por su parte, la tarjeta de crédito cierra el año con un saldo de 95,280 mdp con crecimiento de 2.2%.

El saldo de crédito a la vivienda se ubicó en 167,842 mdp al cierre de diciembre de 2015, creciendo 5.3% anual. A pesar de que el saldo no logra repuntar debido a la madurez del portafolio, cabe destacar que el monto de nuevos créditos a la vivienda registra un aumento anual de 19.5%³ en diciembre de este año.

Cifras en millones de pesos	12M 2014	9M 2015	12M 2015	%	
				Var Trim	Var Anual
Cartera de crédito vigente					
Actividad Empresarial o Comercial	295,506	336,240	343,454	2.1	16.2
Entidades Financieras	10,061	12,373	15,870	28.3	57.7
Préstamos al Gobierno	79,033	76,574	75,392	(1.5)	(4.6)
Paraestatales	48,955	65,127	62,123	(4.6)	26.9
Entidades Gubernamentales	127,988	141,701	137,515	(3.0)	7.4
Créditos Comerciales	433,555	490,314	496,839	1.3	14.6
Créditos de Consumo	193,411	209,183	217,982	4.2	12.7
Créditos a la Vivienda	159,466	165,286	167,842	1.5	5.3
Total Cartera de Crédito Vigente	786,432	864,783	882,663	2.1	12.2

¹ Segmentación interna de PyMES (ventas anuales menores a 100mdp)

² Segmentación interna de Empresas Medianas (ventas anuales entre 100mdp y 250 mdp)

³ Información interna de BBVA Bancomer

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 diciembre de 2015, la cartera vencida registró un saldo de 21,405 mdp, equivalente a un decremento anual de 2.5%. Destaca la positiva evolución de los créditos a la vivienda que disminuyen 8.5% anual, así como el crédito al consumo que bajó cerca de 1% en el año.

Esta positiva evolución se refleja en una mejora del índice de cartera vencida que pasa de 2.7% en diciembre 2014 a 2.4% en diciembre de 2015.

Cifras en millones de pesos	12M 2014	9M 2015	12M 2015	%	
				Var Trim	Var Anual
Cartera de crédito vencida					
Actividad Empresarial o Comercial	5,338	5,757	5,159	(10.4)	(3.4)
Entidades Financieras	42	539	499	(7.4)	n.a.
Entidades Gubernamentales	2	1	1	0.0	(50.0)
Créditos Comerciales	5,382	6,297	5,659	(10.1)	5.1
Créditos de Consumo	7,487	7,620	7,433	(2.5)	(0.7)
Créditos a la Vivienda	9,083	8,467	8,313	(1.8)	(8.5)
Total Cartera de Crédito Vencida	21,952	22,384	21,405	(4.4)	(2.5)

Indicadores de Calidad de Activos (%)	12M 2014	9M 2015	12M 2015	pb	
				Var Trim	Var Anual
Índice de morosidad	2.7	2.5	2.4	(10)	(30)
Índice de cobertura	118.8	122.8	127.9	510	910

Calificación de la Cartera

Cerca del 80% del total de la cartera se ubica clasificada dentro un nivel mínimo de riesgo. Al abrir por portafolio se observa de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer Calificación de la cartera de crédito Diciembre 2015		Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito	
		Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
<i>Millones de pesos</i>									
Nivel de Riesgo									
A1		427,398	726	118,379	234	36,570	433	37,382	683
A2		52,676	573	27,835	169	24,365	605	15,613	615
B1		20,420	269	7,482	64	18,618	651	9,865	566
B2		12,487	160	2,622	32	22,619	1,007	8,989	650
B3		13,564	443	1,275	22	9,515	510	8,009	717
C1		3,837	239	4,053	135	3,245	220	6,568	788
C2		1,383	236	3,911	299	3,604	385	9,204	2,079
D		4,512	1,430	7,899	1,704	2,805	655	1,588	839
E		3,272	2,006	5,364	1,413	5,012	3,005	1,846	1,561
Adicional			213		1,050				
Total requerido		539,549	6,295	178,820	5,122	126,353	7,471	99,064	8,498

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad

Diciembre 2015

Millones de pesos

	Exposición	PI	Severidad
Comercial	541,977	3.1	36.6
Consumo	125,825	8.8	65.0
Hipotecario	170,364	7.8	27.7
Tarjeta de Crédito	136,996	8.1	76.5

Captación

La captación bancaria (vista y plazo) crece 18.5% en el año. Al incluir los títulos de crédito emitidos, la captación tradicional aumenta 19.3% anual. Con ello, BBVA Bancomer también ha sido el banco con el mayor crecimiento en saldo de depósitos en los últimos 12 meses, representando el 31% del mercado, de acuerdo con la información pública de la CNBV.

Los depósitos a la vista alcanzan un saldo de 681,513 mdp al cierre del 2015, equivalente a un incremento anual de 17.9%, cabe destacar que el banco mantiene el liderazgo con una participación de mercado de 26.7% al mes de diciembre 2015, de acuerdo con la información de la CNBV. Por su parte, los recursos de plazo registran aumento anual de 20.6% para alcanzar 175,809 mdp.

Los activos gestionados en fondos de inversión cierran a diciembre de 2015 en 338,908 mdp, con un aumento anual de 1.5%. Lo anterior, posiciona a BBVA Bancomer como una de las gestoras de fondos de inversión más grandes del mercado con una participación de 19.5%, de acuerdo a la información de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB) a diciembre de 2015. Con ello, la captación total alcanza los 1,287,450 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 14.0%.

Cabe destacar que BBVA Bancomer gestiona cerca de 1.6 billones de recursos de clientes.

Cifras en millones de pesos	12M 2014	9M 2015	12M 2015	%	
				Var Trim	Var Anual
Captación y recursos totales					
Vista	577,921	635,716	681,513	7.2	17.9
Plazo	145,838	187,311	175,809	(6.1)	20.6
Captación Bancaria	723,759	823,027	857,322	4.2	18.5
Títulos de crédito emitidos	71,128	91,509	91,220	(0.3)	28.2
Captación Tradicional	794,887	914,536	948,542	3.7	19.3
Fondos de inversión	333,968	345,742	338,908	(2.0)	1.5
Captación Global	1,128,855	1,260,278	1,287,450	2.2	14.0

Capital y Liquidez

El índice de capitalización estimado de BBVA Bancomer se ubicó en 14.9% al cierre de diciembre 2015, que se compone con el 11.8% de capital básico y 3.1% de capital complementario, cabe mencionar que el requerimiento mínimo de capital total es de 10.5%, lo que nos permite tener una elevada solvencia.

El índice de capitalización de Casa de Bolsa BBVA Bancomer se situó en 380.6% en diciembre 2015. El índice de 380.6% se compone por el capital básico. Mientras que Hipotecaria Nacional registró un índice de capital total de 478.1%.

Índice de Capitalización Estimado de BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Capitalización Estimada	Diciembre 2014		Septiembre 2015		Diciembre 2015	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico		136,451		144,381		144,463
Capital Complementario		42,429		37,434		37,458
Capital Neto		178,880		181,815		181,921
Activos en Riesgo	747,208	1,175,293	805,709	1,243,566	863,921	1,219,410
	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	18.3%	11.6%	17.9%	11.6%	16.7%	11.8%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	5.7%	3.6%	4.6%	3.0%	4.3%	3.1%
Índice de Capitalización Total Estimado	23.9%	15.2%	22.6%	14.6%	21.1%	14.9%

Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capitalización estimada	Diciembre 2014		Septiembre 2015		Diciembre 2015	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico		1,184		811		982
Capital Complementario		0		0		0
Capital Neto		1,184		811		982
Activos en Riesgo	98	251	81	198	114	258
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	1208.2%	471.7%	1001.2%	409.6%	861.4%	380.6%
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	1208.2%	471.7%	1001.2%	409.6%	861.4%	380.6%

Índice de Capitalización Estimado de Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional Capitalización estimada	Diciembre 2014		Septiembre 2015		Diciembre 2015	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico		237		184		195
Capital Complementario		0		0		0
Capital Neto		237		184		195
Activos en Riesgo	39	51	49	59	33	41
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	604.4%	462.2%	378.8%	310.3%	589.0%	478.1%
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	604.4%	462.2%	378.8%	310.3%	589.0%	478.1%

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos líquidos / Pasivos líquidos, se ubico en 86.0%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 118.3%, con un mínimo requerido del 60%, esto nos permite tener holgados niveles para seguir creciendo.

Para mayor información sobre este tema, favor de ver el capítulo de Riesgo de Liquidez que se encuentra dentro de la sección de Administración de Riesgos.

Administración de Riesgos

Estructura Organizacional

La Dirección General de Riesgos reporta directamente a la Dirección General del Grupo Financiero BBVA Bancomer, 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 dos equipos especializados en Riesgo de Crédito, uno orientado al portafolio mayorista 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, con conocimientos técnicos que permiten atender las necesidades especializadas que las áreas de Riesgos requieren. Mientras que para la integración, seguimiento y generación de los reportes necesarios para todas las áreas internas o externas que requieren participar en la mejor administración de riesgos, se ha implementado la unidad de Seguimiento y Reporting, que además juega un papel importante en los procesos de revelación de la información y su 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: El cumplimiento en materia de Administración Integral de Riesgos se lleva a cabo mediante el reconocimiento de preceptos fundamentales para la eficiente y eficaz administración de los riesgos, evaluando los mismos en el entorno de los riesgos cuantificables y no cuantificables y bajo la visión de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación.

Asimismo, las entidades reguladoras de las Instituciones de Seguros, Pensiones y la Administración de Fondos para el Retiro, han emitido disposiciones al respecto. A manera de resumen, a continuación se presentan las principales actividades llevadas a cabo por BBVA Bancomer:

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

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:

Manuales de riesgos bajo contenido estándar que incluyen: estrategia, organización, marco operativo, marco tecnológico, marco metodológico y procesos normativos. Manual específico para riesgos legales, el cual contiene las metodologías relacionadas Responsabilidad de terceros definida y delimitada, programa de capacitación en riesgos y divulgación de normatividad.

Toma de decisiones tácticas:

Independencia de la Unidad de Administración Integral de Riesgos, así como su participación en los Comités operativos, fijación de procesos de monitoreo con la emisión de reportes diarios y mensuales, estructura de límites en términos de capital económico para cada unidad de negocio y por tipo de riesgo. Establecimiento del proceso de autorización para nuevos productos y/o servicios que impliquen riesgo para BBVA Bancomer con ratificación del Comité de Riesgos.

Herramientas y analíticos:

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

Indicadores de grados de diversificación (correlaciones).

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

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

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

Información:

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

Plataforma Tecnológica:

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

Auditoría y Contraloría:

Participación de auditoría interna respecto al cumplimiento de disposiciones legales e implementación de planes de cumplimiento por tipo y área de riesgo.

Realización de auditorías al cumplimiento de disposiciones legales por una firma de expertos independientes sobre los modelos, sistemas, metodologías, supuestos, parámetros y procedimientos de medición de riesgos, asegurando cumplen con su funcionalidad en atención a las características de las operaciones, instrumentos, portafolios y exposiciones de riesgo de BBVA Bancomer.

BBVA Bancomer considera que a la fecha cumple cabalmente con las disposiciones en materia de riesgos, si bien 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 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.

La Unidad de Administración Global de Riesgos en Áreas de Mercado (UAGRAM) 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.

BBVA Bancomer			
Valor en riesgo de títulos para negociar	4T	3T	4T
	2014	2015	2015
<i>Millones de pesos</i>			
VaR 1 día	148	192	184
VaR 10 días	468	602	587

BBVA Bancomer		
Valor en riesgo de títulos para negociar	VaR	VaR
	1 Día	10 Días
<i>Millones de pesos</i>		
Diciembre 2015		
Renta fija	161	523
Renta variable	36	116
Cambios	52	150
Vega	39	123
Total	184	587

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.

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.

Diciembre 15
Sensibilidad Valor Económico Estimado
Balance Estructural *(millones de pesos)*

Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	4,246	(4,844)
ME	(1,304)	1,241
Total	2,942	(3,603)

Diciembre 15
Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses
Balance Estructural *(millones de pesos)*

Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	(1,226)	1,203
ME	(348)	357
Total	(1,573)	1,561

4T15

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 Límite, promedio de cierres mensuales	
Portafolio	Uso Alerta	Portafolio	Uso Límite
MN	42.8%	MN	29.5%
ME	16.5%	ME	15.5%
Total	26.0%	Total	24.9%

Riesgo Crediticio

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.

Pérdida Esperada = Probabilidad de Incumplimiento x Severidad de la Pérdida x Exposición

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Pérdida esperada vs cartera vigente
 Diciembre de 2015
 Portafolio

Comercial	0.8%
Consumo	6.3%
Hipotecario	0.5%

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Parámetros de riesgos (cartera vigente)

Diciembre de 2015

Portafolio	PD's	Severidad
Comercial	2.0%	36.4%
Consumo	6.3%	87.7%
Hipotecario	2.1%	22.3%

* 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.

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.

4T15

Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierre mensuales

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

LtSCD	13%
FCP 12m	142,373 mill MXP
CB 30d	57%

(b) 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) Operaciones del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden

En la siguiente tabla se detallan las brechas de liquidez del banco a diferentes plazos.

<i>Millones de pesos</i>	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponibilidades	71,868	14,173	5,124	2,934	63,069	-	157,168
Cartera de Créditos	-	78,552	135,368	75,349	588,136	-	877,405
Cartera de Valores	-	931	77,271	5,207	335,875	-	419,284
Total Activos	71,868	93,656	217,764	83,489	987,080	-	1,453,856
Captación	864	122,577	40,325	1,924	4,389	663,156	833,235
Emissiones y Obligac. Sub.	-	957	37,623	10,789	148,500	-	197,869
Acreedores por Reportos	-	243,939	1,050	-	-	-	244,989
Neto resto de balance	-	-	-	-	-	177,764	177,764
Total pasivos	864	367,473	78,998	12,713	152,889	840,920	1,453,857
Fuera de Balance	-	(175)	(454)	5,470	3,601	-	-
Brechas de Liquidez	71,004	(273,991)	138,311	76,246	837,792	(840,920)	-
Brechas Acumuladas	71,004	(202,988)	(64,676)	11,569	849,361	8,441	-

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; órganos que aprueban el esquema de límites de riesgo de liquidez.
- *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 *reporting* de un esquema de límites.
- *Gestión de la actividad de inversión y captación.* Se realiza por 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, quedando delegada la ejecución del corto plazo (incluida ejecución de la liquidez intradía) en la unidad de *Global Markets*.
- *Generación de la información de seguimiento.* En la medida de lo posible, 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 delinear 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 excedidos 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, garantizando que no exista una elevada dependencia de la Financiación a Corto Plazo.

(c) Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas

El modelo de riesgo de liquidez de BBVA Bancomer, basado en los principios citados en el inciso (a) de esta sección II, 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) Uso de 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. Los resultados de estas pruebas son parte integral del Plan de Contingencia de Liquidez, dado que de ellas deriva la activación del mismo.

(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.

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, el gobierno corporativo en caso de presentarse escenarios adversos y los procesos para implantar las 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 ante un escenario de estrés con activos líquidos disponibles.

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, se presenta el Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez siguiente.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	4T 2015	
	Importe sin Ponderar	Importe Ponderado
<i>Millones de pesos</i>		
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	194,444
SALIDAS DE EFECTIVO		
Financiamiento Minorista No Garantizado	456,757	28,776
Financiamiento Estable	337,992	16,900
Financiamiento menos Estable	118,765	11,877
Financiamiento Mayorista No Garantizado	330,675	120,594
Depósitos Operacionales	101,349	23,998
Depósitos No Operacionales	226,017	93,286
Deuda No Garantizada	3,310	3,310
Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	3,197
Requerimientos Adicionales	436,473	57,592
Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y	22,185	22,185
Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instru	-	-
Líneas de Crédito y Liquidez	414,288	35,407
Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	8,933	8,933
Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	-	-
TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	219,092
ENTRADAS DE EFECTIVO		
Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	44,923	600
Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	84,137	51,432
Otras entradas de Efectivo	2,499	2,499
TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	131,559	54,531
TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	194,444
TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	164,561
COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	118.25%

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

El trimestre reportado contempla 92 días naturales.

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

Durante 2015 el CCL se ha mantenido por encima del requerimiento del 100%, aun cuando el mínimo regulatorio fue de 60%, lo que implica que se tienen activos líquidos suficientes para una salida de estrés de liquidez a 30 días. La estructura de los componentes se ha mantenido similar durante el año, pero se observa una mejora del CCL, en el último trimestre, debido al incremento

en activos líquidos generado por un aumento de captación que generó mayores entradas por depósitos en otros Bancos.

<i>Millones de pesos</i>	1T	2T	3T	4T
Activos Líquidos computables	173,672	185,971	190,020	194,444
Salidas	216,684	210,771	216,179	219,092
Entradas	56,120	40,861	41,478	54,531
CCL	108%	109%	109%	118%

(c) Los cambios de los principales componentes dentro del trimestre que se reporte

<i>Millones de pesos</i>	Cambios 4T vs 3T
Activos líquidos	4,424
Salidas	2,913
Entradas	13,053
CCL	9%

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

En el trimestre hubo una ligera mejoraría en los activos líquidos por la recomposición de los mismos.

<i>Millones de pesos</i>	Nivel	3T	4T	Variación
N1 Efectivo		111,451	124,269	12%
N1 Títulos		48,389	37,572	(22%)
IIA		23,496	26,860	14%
IIB		6,684	5,743	(14%)
Total		190,020	194,444	2%

(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, manteniendo un acceso constante a los mercados de deuda.

En la siguiente tabla se muestran las principales fuentes de financiación al cierre del año que representan un 86% de los pasivos totales del Banco.

Fuentes de Financiamiento (Dic-15)	% sobre Pasivos Totales
Captación clientes	53.7%
Financiación Colateralizada	18.2%
Títulos de crédito	5.9%
Obligaciones subordinadas	5.0%
Mercado de dinero	1.9%
Interbancario	1.3%

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

La exposición, de acuerdo a los lineamientos locales actuales de exposición en derivados para el Coeficiente de Cobertura de Liquidez, es la siguiente:

<i>Millones de pesos</i>	Dic-15
Salida neta de derivados a valor de mercado más salida por exposición potencial	22,458

(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) 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, tasas de cambio y liquidez.

(i) Flujos de efectivo de salida y de entrada relevantes para su perfil de liquidez

BBVA Bancomer considera que todos los flujos relevantes a 30 días están recogidos en la métrica del CCL, por lo que no se tienen flujos adicionales por considerar.

Riesgo Operacional

La medición y control del riesgo operacional está a cargo de una Unidad de Riesgo Operacional independiente de las unidades de riesgo de mercado y riesgo de crédito, así como de las unidades de auditoría y cumplimiento normativo.

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, sin menoscabo de la objetividad en los sistemas utilizados. Se define el riesgo operacional como aquél no tipificable como riesgo de crédito ó de mercado. Es una definición amplia que incluye principalmente las siguientes clases de riesgo: de procesos, de fraudes, tecnológicos, recursos humanos, prácticas comerciales, legales, de proveedores y desastres, entre otros.

Las pérdidas derivadas del riesgo operacional registradas en 2015, fueron de 1,555 millones de pesos, principalmente por fraudes y errores operativos.

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 banco 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 una modificación de los procesos que disminuyan la frecuencia o el impacto de un evento. Las decisiones sobre la mitigación se llevan a cabo en el seno del Comité de Riesgo Operacional que se ha constituido en cada unidad de negocio/apoyo.

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, registradas en una base de datos. Para el caso específico de los riesgos tecnológicos, 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 al riesgo legal, además del circuito de gestión de riesgo operacional, 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.

En la medida en que los diferentes departamentos tienen dudas sobre el apego de ciertos procesos operativos a las leyes mexicanas y/o extranjeras, se realizan consultas periódicas con abogados especialistas en diferentes áreas con el propósito de obtener una opinión legal confiable y garantizar el cumplimiento de las disposiciones legales.

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 local; tipos de proceso judiciales en los que se involucra; monto demandado y probabilidad de obtener una resolución desfavorable.

En el negocio Bancario pueden materializarse eventos de Riesgo Operacional por causas diversas como: fraude, errores en la operación de procesos, desastres, deficiencias tecnológicas, riesgos legales, entre otros. En la Institución se han establecido los modelos internos robustos que nos permiten conocer la materialización de los eventos de Riesgo operacional oportunamente.

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 y/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 (procesos, fraudes internos y externos, tecnológicos, recursos humanos, prácticas comerciales, desastres, proveedores). La gestión del riesgo operacional está integrada en la estructura de gestión global de riesgos del Grupo BBVA Bancomer.

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 debilidad en su gestión. Para dar el soporte necesario a esta metodología, el Grupo dispone de una aplicación corporativa: *STORM (Support Tool for Operational Risk Management)*, que incluye módulos de indicadores y escenarios.

El marco de gestión del riesgo operacional definido para el Grupo BBVA Bancomer incluye una estructura de *governance* basada en tres líneas de defensa con: delimitación clara de las responsabilidades políticas y procedimientos comunes a todo el Grupo, 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

Unidades de negocio.

- Gestionan el riesgo operacional de sus respectivas áreas, coordinadas por la función GRO Negocio en las áreas y por los dueños de procesos y controles.

Contraloría Interna, GRO País y Especialistas de Control Interno

- La función Contraloría Interna y GRO País (Gestión de Riesgo Operacional País) se ocupan de diseñar, mantener y actualizar el marco del riesgo operacional y Control Interno en el Grupo y verificar su correcta aplicación en el ámbito de las áreas de negocio y soporte.
 - Definen procedimientos, sistemas y herramientas.
 - *Reporting* a la Alta Dirección.
- Los Especialistas de Control Interno evalúan la eficacia de los controles documentados y aseguran la actualización permanente del sistema de control interno, en apego a los objetivos y lineamientos de Control Interno definidos por la Contraloría y autorizados por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Auditoría.

Auditoría Interna:

- En general verifica el cumplimiento del marco de gestión del riesgo operacional, con revisión independiente y prueba de los controles, procesos y sistemas del grupo.

La gestión del riesgo operacional en BBVA Bancomer se diseña y coordina desde la función de Gestión de Riesgo Operacional (GRO País) en armonía con los criterios corporativos del Grupo BBVA. Las áreas de negocio o de soporte tienen, a su vez, Gestores de Riesgo Operacional (GRO

Negocio) que dependen funcionalmente de GRO País, 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 Gestión de Riesgo Operacional de las unidades de negocio y soporte, así como en los Comités de Riesgo delegado del Consejo celebrados durante el año.
- Indicadores anclados en los principales riesgos operacionales y sus controles: Los indicadores permiten 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 Especialistas de Control Interno.
- 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.

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 para el cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional, a partir de la información 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" el cual será de 0.035.

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

% Aplicable a cada línea
de negocio

Líneas de Negocio	
Finanzas corporativas	18
Negociación y ventas	18
Banca minorista	12
Banca comercial	15
Pagos y liquidación	18
Servicios de agencia	15
Administración de activos	12
Intermediación minorista	12

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

Calificación de Agencias de Rating

Calificaciones de 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	bbb+		
Moody´s			
Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	A3	P-2	Estable
Calificación de Depósitos - Moneda Local	A3	P-2	Estable
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	Aaa.mx	MX-1	Estable
Fortaleza Financiera	baa1		
Fitch			
Calificación Internacional - Moneda Extranjera	A-	F1	Positiva
Calificación Internacional - Moneda Local	A-	F1	Positiva
Calificación Nacional	AAA(mex)	F1 + (mex)	Estable
Viabilidad Financiera	a-		

Calificaciones de Seguros BBVA Bancomer

Calificaciones de Emisor

	Escala Nacional	Perspectiva
Fitch	AAA(mex)	Estable

Compañías Subsidiarias del Grupo

Seguros BBVA Bancomer

Seguros BBVA Bancomer registró una utilidad neta de 1,146 mdp en el 4T15, un 12.1% mayor al mismo periodo del año anterior. En forma acumulada al cierre de 2015, la utilidad fue de 4,043 mdp, un incremento del 3.2% respecto al año previo.

Las primas emitidas se ubicaron en 21,042 mdp registrando un crecimiento de 2.6% en 2015.

Casa de Bolsa BBVA Bancomer

Casa de Bolsa BBVA Bancomer reportó una utilidad neta de 170 mdp en 4T15, un 23.2% mayor que 4T14. Mientras que en el acumulado a diciembre de 2015 generó utilidad por 621 mdp, en línea con el año anterior.

Pensiones BBVA Bancomer

Pensiones BBVA Bancomer registró una utilidad neta de 192 mdp en el cuarto trimestre de este año. Mientras que en forma acumulada a diciembre 2015, la utilidad fue de 710 mdp con un incremento del 8.7% comparado con el mismo periodo del año previo.

BBVA Bancomer Gestión

BBVA Bancomer Gestión reportó para el 4T15 una utilidad neta de 65 mdp, un 3.2% mayor al 4T14. De manera acumulada la utilidad fue de 261 mdp.

Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional reportó una utilidad neta de 11 mdp para 4T15, 37.5% mayor al mismo periodo del año anterior, mientras que en el acumulado a diciembre 2015 generó una utilidad de 37 mdp.

Estados Financieros

Grupo Financiero BBVA Bancomer Consolidado

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Balance General Consolidado

Activo	Dic 2014	Mar 2015	Jun 2015	Sep 2015	Dic 2015
<i>Millones de pesos</i>					
DISPONIBILIDADES	124,219	152,689	131,903	121,496	150,156
Cuentas de margen	3,810	4,313	3,363	2,122	2,774
INVERSIONES EN VALORES	538,508	543,820	545,463	604,399	544,954
Títulos para negociar	296,989	274,476	277,657	328,115	300,374
Títulos disponibles para la venta	152,187	174,950	175,129	180,792	147,947
Títulos conservados a vencimiento	89,332	94,394	92,677	95,492	96,633
Deudores por reportos	2,565	2,779	7,099	4,418	17,256
Derivados	91,995	105,168	96,975	120,111	109,133
Con Fines de Negociación	85,070	95,228	87,683	106,497	95,854
Con Fines de Cobertura	6,925	9,940	9,292	13,614	13,279
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	2,456	2,773	2,201	2,172	2,137
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	786,432	807,984	817,341	864,783	882,663
Créditos comerciales	433,555	451,875	453,774	490,314	496,839
Actividad empresarial o comercial	295,506	307,360	311,662	336,240	343,454
Entidades financieras	10,061	11,002	11,640	12,373	15,870
Entidades gubernamentales	127,988	133,513	130,472	141,701	137,515
Créditos de consumo	193,411	194,778	200,321	209,183	217,982
Créditos a la vivienda	159,466	161,331	163,246	165,286	167,842
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	21,952	22,379	22,959	22,384	21,405
Créditos comerciales	5,382	5,833	6,191	6,297	5,659
Actividad empresarial o comercial	5,338	5,293	5,651	5,757	5,159
Entidades financieras	42	539	539	539	499
Entidades gubernamentales	2	1	1	1	1
Créditos de consumo	7,487	7,366	7,597	7,620	7,433
Créditos a la vivienda	9,083	9,180	9,171	8,467	8,313
TOTAL CARTERA DE CREDITO	808,384	830,363	840,300	887,167	904,068
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(26,081)	(26,885)	(27,131)	(27,492)	(27,386)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	782,303	803,478	813,169	859,675	876,682
Cuentas por cobrar de Instituciones de Seguros y Fianzas (neto)	1,314	1,351	1,393	1,424	1,457
Deudores por primas (neto)	2,980	3,788	3,599	3,183	2,741
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	132	160	209	177	143
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	1,165	1,148	1,148	1,142	1,136
Otras cuentas por cobrar (neto)	58,755	81,274	48,438	103,001	61,307
Bienes adjudicados (neto)	6,822	6,648	6,429	6,100	5,662
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	29,035	30,632	32,660	35,429	39,730
Inversiones permanentes	1,611	1,631	1,593	1,713	1,707
Activos de larga duración disponibles para la venta	376	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (neto)	8,329	8,082	8,009	7,704	13,770
Otros activos	21,524	23,884	23,680	24,643	19,720
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	21,524	23,884	23,680	24,643	19,720
TOTAL ACTIVO	1,677,899	1,773,618	1,727,331	1,898,909	1,850,465

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Balance General Consolidado

Pasivo y Capital	Dic	Mar	Jun	Sep	Dic
Millones de pesos	2014	2015	2015	2015	2015
CAPTACION TRADICIONAL	794,887	862,281	865,661	914,536	948,542
Depósitos de exigibilidad inmediata	577,921	608,357	593,310	635,716	681,513
Depósitos a plazo	145,838	176,883	189,071	187,311	175,809
Del Público en General	131,971	147,220	159,976	152,966	146,917
Mercado de Dinero	13,867	29,663	29,095	34,345	28,892
Títulos de crédito emitidos	71,128	77,041	83,280	91,509	91,220
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	49,621	13,124	21,713	32,706	20,838
De exigibilidad inmediata	7,305	2,864	9,629	704	1,571
De corto plazo	37,758	5,089	6,122	26,098	12,903
De largo plazo	4,558	5,171	5,962	5,904	6,364
Reservas Técnicas	116,304	121,062	123,946	126,345	128,377
VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	5,157	734	0	0	0
Acreeedores por reporto	256,192	218,813	225,344	287,182	242,393
Prestamos de valores	1	1	1	1	1
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	38,195	27,396	33,434	34,920	36,898
Reportos	1	0	10	0	0
Préstamo de Valores	38,194	27,396	33,424	34,920	36,898
DERIVADOS	99,424	108,212	99,760	121,270	108,097
Con fines de Negociación	93,946	102,902	94,228	113,456	100,229
Con fines de Cobertura	5,478	5,310	5,532	7,814	7,868
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	3,084	4,689	3,361	5,870	4,536
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	57	97	91	84	67
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	71,838	178,772	105,336	119,463	96,949
Impuestos a la utilidad por pagar	0	0	0	0	2,327
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	247	8	19	21	145
Acreeedores por liquidación de operaciones	29,911	125,394	58,803	65,294	39,742
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	15,478	21,517	19,230	25,675	26,599
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	26,202	31,853	27,284	28,473	28,136
Obligaciones subordinadas en circulación	69,495	71,588	73,755	78,979	77,958
Créditos diferidos y cobros anticipados	6,772	8,196	7,777	7,675	7,535
TOTAL PASIVO	1,511,027	1,614,965	1,560,179	1,729,031	1,672,191
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	77,703	69,483	77,982	80,708	89,104
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	44,376	59,333	59,333	53,907	53,906
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	1,207	448	663	155	(384)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	707	663	577	565	550
Efecto acumulado por conversión	204	232	256	323	343
Resultado neto	31,005	8,603	16,949	25,554	34,485
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	166,835	158,615	167,114	169,840	178,236
Participación no controladora	37	38	38	38	38
TOTAL CAPITAL CONTABLE	166,872	158,653	167,152	169,878	178,274
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,677,899	1,773,618	1,727,331	1,898,909	1,850,465

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Balance General Consolidado

Cuentas de orden

Millones de pesos

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	OPERACIONES POR CUENTA PROPIA		
Cientes cuentas corrientes	5,954	Cuentas de riesgo propias	13,933,190
Bancos de clientes	229	Activos y Pasivos Contingentes	58
Liquidación de operaciones de clientes	5,725	Compromisos Crediticios	458,700
Premios de clientes		0 Bienes en fideicomiso o mandato	10,158,433
Valores de clientes	819,541	Mandatos	9,780,105
Valores de clientes recibidos en custodia	819,532	Fideicomisos	378,328
Valores y documentos recibidos en garantía		9 Bienes en custodia o en administración	194,318
Operaciones por cuenta de clientes	716	Colaterales recibidos por la entidad	116,383
Operaciones de reporte de clientes		358 Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gta. por la entidad	104,440
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vda.	11,335
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	358	0 Otras cuentas de registro	2,889,523
Operaciones de prestamos de valores de clientes		Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,838,694,806
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	62,129		
Totales por cuenta de terceros	888,340		
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 valuaron 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

JAVIER MALAGON NAVAS

NATALIA ORTEGA GOMEZ

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Estado de Resultados Consolidado

	4T 2014	1T 2015	2T 2015	3T 2015	4T 2015	12M 2014	12M 2015
<i>Millones de pesos</i>							
Ingresos por intereses	31,116	29,385	30,210	32,020	33,875	117,706	125,490
Ingresos por primas (neto)	5,410	8,383	7,094	6,048	5,847	27,291	27,372
Gastos por intereses	(6,743)	(6,155)	(6,693)	(7,347)	(7,745)	(27,012)	(27,940)
Incremento neto de reservas técnicas	(2,425)	(4,236)	(2,297)	(1,846)	(2,149)	(13,523)	(10,528)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(2,881)	(3,114)	(3,492)	(3,457)	(3,334)	(11,966)	(13,397)
Margen financiero	24,477	24,263	24,822	25,418	26,494	92,496	100,997
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,504)	(7,397)	(6,664)	(7,183)	(7,238)	(25,526)	(28,482)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	17,973	16,866	18,158	18,235	19,256	66,970	72,515
Ingreso no financiero	5,503	6,115	6,157	6,355	6,835	24,438	25,462
Comisiones y tarifas cobradas	7,964	7,422	7,990	8,303	9,073	30,049	32,788
Comisiones y tarifas pagadas	(2,682)	(2,467)	(2,880)	(2,969)	(3,192)	(9,566)	(11,508)
Comisiones y tarifas, neto	5,282	4,955	5,110	5,334	5,881	20,483	21,280
Resultado por intermediación	221	1,160	1,047	1,021	954	3,955	4,182
Otros ingresos (egresos) de la operación	(2,047)	673	90	341	(309)	(2,191)	795
Total de ingresos (egresos) de la operación	21,429	23,654	24,405	24,931	25,782	89,217	98,772
Gastos de administración y promoción	(12,825)	(12,348)	(13,297)	(13,564)	(14,061)	(48,806)	(53,270)
Resultado de la operación	8,604	11,306	11,108	11,367	11,721	40,411	45,502
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	29	29	31	24	(6)	155	78
Resultado antes de impuestos a la utilidad	8,633	11,335	11,139	11,391	11,715	40,566	45,580
Impuestos a la utilidad causados	(2,748)	(2,184)	(2,813)	(2,257)	(8,628)	(11,523)	(15,882)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	972	(547)	20	(529)	5,844	1,964	4,788
Impuestos netos	(1,776)	(2,731)	(2,793)	(2,786)	(2,784)	(9,559)	(11,094)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	6,857	8,604	8,346	8,605	8,931	31,007	34,486
Participación no controladora	0	(1)	0	0	0	(2)	(1)
Resultado neto	6,857	8,603	8,346	8,605	8,931	31,005	34,485

"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

JAVIER MALAGON NAVAS

NATALIA ORTEGA GOMEZ

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Estado de flujos de efectivo

Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2015

Millones de pesos

Resultado neto		34,485
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	108	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	2,443	
Amortizaciones de activos intangibles	1,481	
Reservas Técnicas	10,528	
Provisiones	(1,940)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	11,094	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(78)	
Participación no controladora	1	
	<u>23,637</u>	<u>58,122</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen		1,186
Cambio en inversiones en valores		(3,081)
Cambio en deudores por reporto		(14,691)
Cambio en derivados (activo)		(10,784)
Cambio en cartera de crédito (neto)		(78,546)
Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)		(143)
Cambio en deudores por primas (neto)		239
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)		(11)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		29
Cambio en bienes adjudicados (neto)		1,160
Cambio en otros activos operativos (neto)		(388)
Cambio en captación tradicional		138,041
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(29,164)
Cambio en reservas técnicas		1,545
Cambio en acreedores por reporto		(13,799)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(1,297)
Cambio en derivados (pasivo)		6,283
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)		11
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		(1,146)
Cambio en otros pasivos operativos		18,888
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(2,681)
Pagos de impuestos a la utilidad		(12,900)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(1,249)</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		67
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(13,183)
Cobros por disposición de subsidiarias		1
Pagos por adquisición de subsidiarias		(121)
Cobros de dividendos en efectivo		110
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		376
Pagos por adquisición de activos intangibles		(1,297)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(14,047)</u>
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo		(21,475)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(21,475)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		21,351
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		4,586
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<u>124,219</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<u>150,156</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

JAVIER MALAGON NAVAS

NATALIA ORTEGA GOMEZ

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Estado de variaciones en el capital contableDel 1 de enero al 31 de diciembre de 2015
Millones de pesos

	Capital Contribuido Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Capital Ganado Resultado por valuación de títulos disponibles Para la venta	Resultado por valuación de Instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado neto	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de Diciembre de 2014	9,799	79,333	204	44,376	1,207	707	204	31,005	37	166,872
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS										
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				31,005				(31,005)		0
Pago de dividendos en efectivo				(21,475)						(21,475)
Total	0	0	0	9,530	0	0	0	(31,005)	0	(21,475)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL										
Resultado neto								34,485	1	34,486
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					(1,591)					(1,591)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(157)				(157)
Efecto acumulado por conversión							139			139
Efecto consolidación de Subsidiarias				0						0
Total	0	0	0	0	(1,591)	(157)	139	34,485	1	32,877
Saldo al 31 de Diciembre de 2015	9,799	79,333	204	53,906	(384)	550	343	34,485	38	178,274

"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 valoraron 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

JAVIER MALAGON NAVAS

Director General Finanzas

NATALIA ORTEGA GOMEZ

Directora General Auditoría Interna

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director Contabilidad Corporativa

Apéndice

Indicadores Financieros

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Indicadores del negocio

	4T 2014	1T 2015	2T 2015	3T 2015	4T 2015	12M 2014	12M 2015
--	------------	------------	------------	------------	------------	-------------	-------------

Indicadores de Infraestructura

Sucursales	1,831	1,820	1,822	1,824	1,818	1,831	1,818
Cajeros automáticos	8,996	9,284	9,713	10,169	10,772	8,996	10,772
Empleados							
Grupo Financiero	37,674	37,541	37,763	37,616	38,102	37,674	38,102
Negocio Bancario	29,415	29,612	29,821	30,100	30,403	29,415	30,403

Indicadores de Rentabilidad (%)

a) Margen de interés neto ajustado	4.7	4.3	4.5	4.4	4.5	4.6	4.5
b) Margen de interés neto	5.9	5.6	5.7	5.6	5.7	5.8	5.7
c) Eficiencia operativa	3.1	2.9	3.0	3.0	3.0	3.1	3.0
d) Índice de eficiencia	45.9	39.8	42.8	42.2	42.6	42.5	41.9
e) Índice de productividad	41.2	40.1	38.4	39.3	41.8	42.0	39.9
f) Rendimiento sobre capital promedio (ROE)	16.8	21.1	20.5	20.4	20.5	19.1	20.0
g) Rendimiento sobre activos promedio (ROA)	1.6	2.0	1.9	1.9	1.9	2.0	2.0

Indicadores de Calidad de Activos (%)

h) Índice de morosidad	2.7	2.7	2.7	2.5	2.4	2.7	2.4
i) Índice de cobertura	118.8	120.1	118.2	122.8	127.9	118.8	127.9

Indicadores de Solvencia (%)

j) Índice de capital fundamental	10.5	10.6	10.7	10.7	10.9	10.5	10.9
k) Índice de capital básico total	11.6	11.5	11.6	11.6	11.8	11.6	11.8
l) Índice de capital total	15.2	14.6	14.7	14.6	14.9	15.2	14.9

Indicadores de Liquidez (%)

m) Índice de liquidez	92.0	97.7	96.0	95.2	86.0	92.0	86.0
n) Liquidez (Cartera / Captación)	108.7	102.9	104.5	105.1	103.0	108.7	103.0
o) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)		108.4	109.4	108.8	118.3		118.3

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 de 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

h) **Índice de morosidad:** Cartera vencida / Cartera total bruta

i) **Índice de cobertura:** Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida

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) **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

n) **Liquidez:** Cartera Vigente / Captación bancaria (vista + plazo)

o) **Coeficiente de cobertura de liquidez (CCL):** Activos Líquidos Computables / Salidas - Entradas

Utilidad Neta

Cifras en millones de pesos

	4T 2014	3T 2015	4T 2015	%		12M 2014	12M 2015	%
				Var Trim	Var Anual			
Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Resultado de la controladora	6	(2)	(5)	150.0	n.a.	22	(10)	n.a.
Negocio Bancario	5,504	7,277	7,460	2.5	35.5	25,750	29,164	13.3
Sector Seguros ⁽¹⁾	1,238	1,208	1,322	9.4	6.8	4,625	4,762	3.0
Hipotecaria Nacional	8	10	11	10.0	37.5	48	37	(23)
Casa de Bolsa Bancomer	138	159	170	6.9	23.2	618	621	0.5
Bancomer Gestión	63	63	65	3.2	3.2	270	261	(3.3)
Participación no controladora y otros	(100)	(110)	(92)	(16.4)	(8.0)	(328)	(350)	6.7
Total Utilidad neta	6,857	8,605	8,931	3.8	30.2	31,005	34,485	11.2

Operaciones con Reporto

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Operaciones de reportos

Diciembre 2015

Millones de pesos

	Gubernamental	Bancario	Total
Acreeedores por reporto	(242,175)	(218)	(242,393)
Deudores por reporto	17,256	0	17,256

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*

Subyacente	Compra	Venta
Peso		
USD	16,631	7,183
Bono M10	2,388	0
TIIE	0	4,800
Indice	6,043	4,366
Euro	261	0

Contratos Adelantados

Subyacente	Compra	Venta
USD *	378,927	317,122
Otras divisas	102,296	56,365
Indice Extranjero	11,418	16,620
Acciones	561	76
Bonos M	0	11,253
Ipc	0	176

Subyacente	Opciones **			
	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
USD/DIVISA	31,809	47,441	51,875	34,258
ADRs	921	812	109	73
IPC	5,560	15,782	2,827	2,153
Warrant	5,164	0	0	0
Tasa de interes	203,559	30,172	20,278	5,456
CME	3,275	2,379	3,134	2,901
Swaption	1,500	170	1,500	100

Swaps de Divisas *

Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	184,419	177,169
USD	283,465	214,449
UDI	88,944	102,123
Euro	31,365	92,926
Cop	333	692
CHF	0	3,449
GBP	1,272	2,472
CLP	2,890	0

Swaps de Tasa de Interés **

	Por Recibir
MXN	2,396,031
USD	1,007,710
EUR	69,758
GBP	509

Swaps de Acciones

	Por Recibir
Acciones USD/Eur	1,135
Acciones MXN	84

Swaps de Credito

	Por Recibir	A entregar
Crédito	517	862

Forwards de cobertura

Divisa	Compra	Venta
USD	1,265	337
BRL	0	144
EUR	530	0

Resultado por Intermediación

Cifras en millones de pesos

	4T 2014	3T 2015	4T 2015	%		12M 2014	12M 2015	%
				Var Trim	Var Anual			
Intermediación								
Renta variable	(415)	(272)	302	n.a.	n.a.	(686)	34	n.a.
Renta fija	(209)	(4)	60	n.a.	n.a.	905	450	(50.3)
Inversiones en valores	(624)	(276)	362	n.a.	n.a.	219	484	121.0
Operaciones en reporto	(1,788)	1,554	(92)	n.a.	(94.9)	(2,535)	1,783	(170.3)
Divisas	4,499	(1,560)	(900)	(42.3)	n.a.	3,224	(2,674)	n.a.
Instrumentos financieros derivados	(5,053)	(700)	440	n.a.	n.a.	(3,064)	3,304	n.a.
Resultado por valuación	(2,966)	(982)	(190)	(80.7)	(93.6)	(2,156)	2,897	n.a.
Renta variable	(532)	(403)	(426)	5.7	(19.9)	(114)	(855)	n.a.
Renta fija	10,535	3,703	5,433	46.7	(48.4)	48,007	18,146	(62.2)
Inversiones en valores	10,003	3,300	5,007	51.7	(49.9)	47,893	17,291	(63.9)
Operaciones en reporto	(8,007)	(5,653)	(5,455)	(3.5)	(31.9)	(42,852)	(20,112)	(53.1)
Divisas	536	785	844	7.5	57.5	1,860	2,743	47.5
Instrumentos financieros derivados	655	3,571	748	(79.1)	14.2	(790)	1,363	n.a.
Resultado por compra-venta	3,187	2,003	1,144	(42.9)	(64.1)	6,111	1,285	(79.0)
Resultado por intermediación	221	1,021	954	(6.6)	331.7	3,955	4,182	5.7

Inversiones y Operaciones en Valores

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Composición de inversiones y operaciones con valores

Diciembre 2015

Millones de pesos

	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	247,073	38,751	7,681	6,869	300,374
Títulos disponibles para la venta	136,074	2,234	8,647	992	147,947
Títulos conservados a vencimiento	90,192	6,441	0	0	96,633
Total	473,339	47,426	16,328	7,861	544,954

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 y algunas instituciones de crédito, con la comparecencia de la Asociación de Bancos de México, A.C., para extinguir anticipadamente los programas de apoyo para deudores (el Convenio).

Los programas de apoyo en los que participo la Institución y que son objeto del Convenio son:

- Programa de apoyo para de Deudores de Créditos para la Vivienda.
- Acuerdo de Beneficios a los Deudores de Créditos para la Vivienda.

El importe de las obligaciones al 31 de diciembre de 2010 a cargo del Gobierno Federal derivadas de la aplicación del Convenio, se integra como sigue:

Créditos reestructurados al amparo del Convenio:	\$ 4,098
Cartera vencida que evidenció cumplimiento de pago al 31 de marzo de 2011	<u>37</u>
Total monto base	<u>\$ 4,135</u>

Condiciones generales de las obligaciones de pago del Gobierno Federal:

Las obligaciones de pago del Gobierno Federal se efectuarán mediante amortizaciones de \$827 anuales ajustadas por los intereses devengados y por el excedente que exista entre el 7.5% y el promedio de los índices de morosidad al cierre de cada uno de los meses del año inmediato anterior al pago, por un período de 5 años de acuerdo con lo siguiente:

Anualidad	Fecha de pago
Primera	1 de diciembre de 2011
Segunda	1 de junio de 2012
Tercera	3 de junio de 2013
Cuarta	2 de junio de 2014
Quinta	1 de junio de 2015

El interés que devenguen será a la tasa que resulte del promedio aritmético de las tasas anuales de rendimiento sobre la base de descuento de los CETES a plazo de 91 días, emitidas durante el mes inmediato anterior a cada periodo, llevada a una curva de rendimiento a plazo de 28 días, capitalizando mensualmente, para los periodos en los que no se cuente con las tasas observadas, se utilizarán las tasas de interés de futuros de los CETES a plazo de 91 días del mes inmediato anterior a cada período, que publica el Proveedor Integral de Precios, S.A.

Posición en Cetes especiales y Cetes especiales "C" que la Institución mantiene en el rubro de "Títulos conservados a vencimiento":

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo remanente de los Cetes especiales y Cetes especiales "C", se integra 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	\$ 1,741	13/07/2017	2,109,235	\$ 64	13/07/2017
422-9	128,738,261	12,109	07/07/2022			
423-9	10,656,993	1,003	01/07/2027	468,306	14	01/07/2027
424-6	383,470	36	20/07/2017	96,876	3	20/07/2017
431-2	964,363	<u>83</u>	04/08/2022	1,800	<u> </u>	04/08/2022
Total		<u>\$ 14,972</u>			<u>\$ 81</u>	

Impuestos Diferidos

Impuestos Diferidos

Cifras en millones de pesos	12M 2014	9M 2015	12M 2015	%	
				Var Trim	Var Anual
Impuestos diferidos					
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	7,650	8,887	9,111	2.5%	19.1%
Otros	679	(1,183)	4,659	(493.8%)	586.2%
Total Impuestos diferidos	8,329	7,704	13,770	78.7%	65.3%

Captación y Tasas

Cifras en millones de pesos	4T 2014	3T 2015	4T 2015	pb	
				Var Trim	Var Anual
Captación y tasas					
Moneda nacional					
Captación	1.11	1.20	1.17	(3)	(417)
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.67	0.67	0.65	(2)	(265)
Depósitos a plazo	2.60	2.68	2.67	(1)	(367)
Préstamos interbancarios y de otros organismos:	3.22	3.28	3.30	2	(130)
Call money	2.92	2.94	2.96	2	(96)
Préstamos de Banco de México	3.02	2.97	3.00	3	(0)
Préstamos de bancos comerciales	2.52	2.56	0.00	(256)	(25,630)
Financiamiento de la banca de desarrollo	3.11	0.00	3.17	317	31,383
Financiamiento de los fondos de fomento	3.60	3.61	3.41	(20)	(2,341)
Financiamiento de otros organismos	11.08	5.27	9.97	470	46,003
Financiamiento del IPAB	0.00	0.00	0.00	-	-
Captación total moneda nacional	1.22	1.27	1.23	(4)	(523)
Moneda extranjera					
Captación	0.04	0.06	0.05	(1)	(105)
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.04	0.04	0.05	1	95
Depósitos a plazo	0.14	0.18	0.20	2	180
Préstamos interbancarios y de otros organismos:	1.06	1.10	2.11	101	9,889
Call money	0.29	0.27	0.29	2	171
Préstamos de Banco de México	0.00	0.00	0.00	-	-
Préstamos de bancos comerciales	1.84	1.84	1.88	4	212
Financiamiento de la banca de desarrollo	0.55	0.30	0.27	(3)	(327)
Financiamiento de los fondos de fomento	1.82	1.89	3.63	174	17,037
Financiamiento de otros organismos	0.00	0.00	0.00	-	-
Financiamiento del IPAB	0.00	0.00	0.00	-	-
Captación total moneda extranjera	0.07	0.07	0.09	2	191

Movimientos de la Cartera Vencida

	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total
Grupo Financiero BBVA Bancomer				
Movimientos de la Cartera Vencida				
Diciembre 2015				
<i>Millones de pesos</i>				
Saldo inicial (31 de Diciembre de 2014)	5,382	9,083	7,487	21,952
Entradas:	6,183	7,758	27,069	41,010
Traspaso de vigente	5,101	7,171	25,493	37,765
Reestructurados	1,082	587	1,576	3,245
Salidas:	(5,906)	(8,528)	(27,123)	(41,557)
Liquidaciones	(1,157)	(1,180)	(1,320)	(3,657)
Dación y/o Adjudicación (Quitas)	(46)	(587)	0	(633)
Quitas	(579)	(1,410)	(2,558)	(4,547)
Castigos	(2,252)	(2,213)	(18,227)	(22,692)
Reestructurados (Liquidaciones)	(683)	(309)	(119)	(1,111)
Traspasos a vigente	(1,189)	(2,829)	(4,899)	(8,917)
Saldo final (31 de Diciembre de 2015)	5,659	8,313	7,433	21,405

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas, reflejan al mes de Diciembre de 2015, comparado contra el mismo periodo de 2014, un incremento de 4,770 mdp traducido en un 13.63%. A diciembre de 2015 los créditos ascienden a 39,750 mdp (incluye 13,984 mdp de cartas de crédito).

Y en Diciembre 2014 se ubicaron en 34,980 mdp (incluyendo 10,379 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.

Análisis de Precio Volumen

Cifras en millones de pesos

	4T 2014	3T 2015	4T 2015	%	
				Var Trim	Var Anual
Análisis de precio volumen cartera de crédito					
Saldo medio trimestral	760,922	846,657	873,719	3.2%	14.8%
Intereses cobrados	23,038	24,565	25,642	4.4%	11.3%
Tasa	11.99%	11.45%	11.62%	1.5%	(3.1%)
	<u>4T15 / 4T14</u>		<u>4T15 / 3T15</u>		
Volumen	2,523	910			
Tasa	80	252			
Días	0	(86)			
Total	2,603	1,076			

Obligaciones Subordinadas

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Obligaciones Subordinadas

Millones de pesos

	Saldo dic-15	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas de Capital no Preferentes (USD)	17,249	22-abr-10	22-abr-20	7.25
Notas de Capital no Preferentes (USD)	8,624	17-may-07	17-may-22	6.01
Notas de Capital no Preferentes (USD)	21,561	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	8,624	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	20,698	19-jul-12	30-sep-22	6.75
Intereses devengados no pagados	1,202			
Total	77,958			

Capital Neto y Activos en Riesgo BBVA Bancomer

BBVA Bancomer

Capital Neto

Diciembre 2015

Millones de pesos

Capital Básico	144,463
Capital contable	144,795
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	10,923
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(1,772)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(4,080)
Deducción de inversiones en acciones no financieras	0
Gastos de organización y otros intangibles	(5,403)
Capital Complementario	37,458
Obligaciones e instrumentos de capitalización	37,355
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	103
Deducción de títulos subordinados	0
Capital Neto	181,921

BBVA Bancomer
Activos en Riesgo
Diciembre 2015

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	863,921	69,114
Ponderados al 10%	1,101	88
Ponderados al 11.5%	1,560	125
Ponderados al 20%	23,840	1,908
Ponderados al 50%	47,465	3,797
Ponderados al 75%	19,249	1,540
Ponderados al 100%	353,946	28,316
Ponderados al 115%	10,823	866
Ponderados al 150%	1,466	117
Ponderados al 1250%	5,105	408
Metodología Interna	347,014	27,761
-C V A (RC06 B)	18,849	1,508
-E C C (RC 06 C)	17	1
-Contraparte	18,275	1,462
-Relacionados	15,182	1,215
-Reportos	29	2
Activos en Riesgo Mercado	288,065	23,045
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	174,403	13,952
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominadas en UDIs	20,795	1,663
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	17,798	1,424
Tasa de interés Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	42,767	3,421
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	25	2
Operaciones referidas al SMG	219	18
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	4,208	337
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	18,869	1,509
Sobretasa	3,369	270
Gamma	3,563	285
Vega	2,049	164
Activos en riesgo operativo	67,424	5,394
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,219,410	97,553

Capital Neto y Activos en Riesgo Casa de Bolsa

Casa de Bolsa

Capital Neto

Diciembre 2015

Casa de

Bolsa

Millones de pesos

Capital Básico	982
Capital contable	983
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	982

Casa de Bolsa

Activos en Riesgo

Diciembre 2015

Activos Ponderados
por RiesgoCapital
Requerido*Millones de pesos*

Activos en Riesgo Crédito	114	7
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	25	2
Grupo III (ponderados al 100%)	89	5
Activos en Riesgo Mercado	144	11
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	18	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	126	10
Total con Riesgo Crédito y Mercado	258	18

Capital Neto y Activos en Riesgo Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional

Capital Neto

Diciembre 2015

Millones de pesos

Capital Básico	195
Capital contable	197
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(2)
En los que la institución no actuó como originador de los activos subyacente	0
Capital Complementario	0
Capital Neto	195

Hipotecaria Nacional

Activos en Riesgo

Diciembre 2015

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	33	3
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	1	0
Grupo III (ponderados al 100%)	32	3
Activos en Riesgo Mercado	1	0
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	1	0
Activos en Riesgo Operativo	7	1
Total con Riesgo Crédito y Mercado	41	3

Información 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						
Diciembre 2015						
Millones de pesos						
Ingresos y gastos por intereses, neto	100,997	67,183	16,683	2,598	9,110	5,423
Margen financiero	100,997	67,183	16,683	2,598	9,110	5,423
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(28,482)	(28,363)	(119)	0	0	0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	72,515	38,820	16,564	2,598	9,110	5,423
Comisiones y tarifas, neto	21,280	14,651	5,164	1,704	(258)	19
Resultado por intermediación	4,182	1,660	324	810	809	579
Otros ingresos (egresos) de la operación	795	430	172	(12)	290	(85)
Total de ingresos (egresos) de la operación	98,772	55,561	22,224	5,100	9,951	5,936
Gastos de administración y promoción	(53,270)					
Resultado de la operación	45,502					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	78					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	45,580					
Impuestos a la utilidad causados	(15,882)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	4,788					
Resultados antes de participación no controladora	34,486					
Operaciones discontinuadas	0					
Participación no controladora	(1)					
Resultado Neto	34,485					

Negocios no Bancarios

Millones de pesos

	12M 2014	9M 2015	12M 2015
Seguros Bancomer			
Total de activo	62,513	67,427	68,666
Total de capital	8,806	10,105	10,761
Total de primas emitidas (nominales)	20,516	16,659	21,042
Pensiones Bancomer			
Total de activo	73,604	78,851	81,158
Total de capital	4,962	5,280	4,473
Casa de Bolsa Bancomer			
Total de activo	1,317	1,286	1,506
Total de capital	1,185	812	983
Bancomer USA Incorporate			
Total de activo	822	1,142	1,216
Total de capital	802	1,123	1,216
Bancomer Gestión			
Total de activo	755	678	755
Total de capital	472	398	463
Bancomer Hipotecaria Nacional			
Total de activo	374	298	296
Total de capital	240	187	197

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

	12M 2014	9M 2015	12M 2015
BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%
Seguros Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%
Pensiones Bancomer*	51.00%	51.00%	51.00%
BBVA Bancomer Seguros Salud (antes Preventis)**	83.50%	83.50%	83.50%
Hipotecaria Nacional	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Operadora	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Servicios Administrativos	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Gestión	99.99%	99.99%	99.99%

* El 49% restante pertenece a Seguros Bancomer

** El 16.5% restante pertenece a Seguros Bancomer

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

	4T 2014	3T 2015	4T 2015
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer			
Criterios CNBV	6,857	8,605	8,931
Efectos inflacionarios	9	6	8
Reservas de crédito	74	(4)	314
Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal	2,039	(41)	503
Reserva Catastrófica	534	80	78
CVA / DVA	127	133	(21)
Otras	114	92	540
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer			
Normas Internacionales	9,754	8,871	10,353

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

Bajo los criterios de normas internacionales, las variaciones en supuestos que se originan por incrementos o disminuciones en el valor actual de las obligaciones o por las variaciones en el valor razonable de los activos, se aplican contra el capital contable, mientras que la norma local establece que dichas variaciones deben llevarse directamente a resultados.

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.

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 anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera.

EDUARDO OSUNA OSUNA

Director General

JAVIER MALAGON NAVAS

Director General Finanzas

NATALIA ORTEGA GOMEZ

Director General Auditoría Interna

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

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 31 de diciembre de 2015.

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, Hipotecaria Nacional, 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 - Diciembre 2015

Informe Financiero GFBB

Contacto

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