



BBVA Bancomer

Enero - Junio 2016

**Informe Financiero
BBVA Bancomer**

BBVA Bancomer

adelante.

Índice

Eventos Relevantes	3
Análisis y Discusión de Resultados	3
Resultados	6
Actividad	7
Cartera	7
Captación	8
Indicadores Financieros	9
Estados Financieros	10
Índice de capitalización	16
Calificación crediticia	17
Calificaciones	18
Emisiones	19

Eventos Relevantes

Decreto y distribución de dividendos

Durante el segundo trimestre de 2016, BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple realizó el segundo pago de dividendos aprobados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas correspondiente al ejercicio 2016, a razón de \$ 0.398261375427546 por cada acción en circulación.

Emisión Certificados Bursátiles Bancarios

BBVA Bancomer realizó exitosamente la colocación de Certificados Bursátiles Bancarios con clave de pizarra BACOMER 16, por un monto de 4,000 millones de pesos (mdp) a un plazo de tres años (vencimiento 27 de junio de 2019). La emisión se realizó con una sobretasa de 23 puntos básicos por arriba de la tasa de interés interbancaria de equilibrio de 28 días, siendo el primer cupón de 4.34%.

La transacción obtuvo una sobredemanda de 1.28 veces, lo que muestra el interés y confianza de los inversionistas en BBVA Bancomer, al contar con una base diversificada de inversionistas, principalmente: Sociedades de Inversión, Fondos, Mesas de Dinero, Banca Privada y Patrimonial, Seguros y Afores.

Este bono es el primero de un programa de emisor recurrente autorizado por la CNBV el 26 de abril de 2016. Las agencias Fitch Ratings y Moody's asignaron una calificación 'AAA' en escala local a dicha emisión y los agentes colocadores fueron Casa de Bolsa BBVA Bancomer y Bank of America Merrill Lynch.

Acción de calificación de Moody's a BBVA Bancomer

Moody's confirmó las calificaciones internacionales de BBVA Bancomer en 'A3' con perspectiva 'Negativa'. La perspectiva 'Negativa' de la calificación obedece al cambio en la calificación soberana de México que pasó de perspectiva 'Estable' a 'Negativa'.

En este sentido, la agencia ajustó a la baja la calificación de Fortaleza Financiera (BCA, por sus siglas en inglés) de BBVA Bancomer en un nivel, pasando de 'baa1' a 'baa2'. Ello como consecuencia de la baja en el 'Perfil Macro' de México, de 'Fuerte -' a 'Moderado +'.

Cabe destacar que estas acciones de calificación se deben, principalmente, a factores metodológicos más que deterioro en los fundamentales de los bancos, los cuales permanecen sólidos.

Venta de Subsidiarias (Bancomer USA)

En el mes de Junio de 2016 se realizó la venta de las subsidiarias de Bancomer USA por un monto de 1,249 millones de pesos, generando una utilidad de 209 millones de pesos.

Extinción del Fideicomiso No. 781 (Bursa 3)

Durante el mes de abril se liquidaron anticipadamente los certificados bursátiles de la cartera hipotecaria bursatilizada mediante Fideicomiso No. 781-Bursa 3. El valor de la cartera neta, que se incorporo al banco, ascendió a 2,093 millones de pesos (mdp), equivalentes a un total de 3,975 créditos hipotecarios.

El efecto reconocido en los resultados del banco fue una utilidad de 1,307 mdp.

Apoyo crédito Pemex

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

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

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

La aplicación del apoyo a los acreditados consiste en:

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

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

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

Por lo anterior, la disminución en la cartera vigente hubiera sido por un importe de 30.7 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 15.9 mdp, aproximadamente. El IMOR y el ICAP hubieran mostrado un impacto casi nulo.

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

Tipo de cartera	Cuentas	Saldo	Importe Diferido
Comercial	4	31	0.0
Pymes	4	2	0.2
Hipotecaria	17	16	0.5
<i>TDC Banco</i>	0	0	0.0
<i>TDC Finanzia</i>	0	0	0.0
Total TDC	0	0	0.0
<i>Consumo Banco</i>	1	0.1	0.0
<i>Consumo Finanzia</i>	0	0	0.0
Total Consumo	1	0.1	0.0
Total	26	49.1	0.7

Análisis y Discusión de Resultados
BBVA Bancomer
Resultados

Durante el primer semestre del año, BBVA Bancomer registró sólidos resultados fundamentados en la recurrencia de los ingresos y el control del gasto. El resultado neto alcanzó los 18,059 millones de pesos (mdp), equivalente a un incremento anual de 26.2%.

El margen financiero ha sido impulsado por mayores volúmenes de crédito y captación, lo que le permite crecer un 13.9% anual para alcanzar los 50,866 mdp al cierre de junio 2016. El adecuado control en la calidad de los activos se refleja en el crecimiento de las estimaciones para riesgos crediticios que ha sido menor al de la actividad crediticia. Las comisiones con importante aumento anual derivado de las provenientes de tarjeta de crédito, por un mayor volumen de transacciones de los clientes con este producto, así como de las transferencias de remesas.

La continua inversión que ha venido ejecutando BBVA Bancomer desde el 2013 se ve reflejada en un crecimiento anual de 7.4% en el gasto. A pesar de ello, BBVA Bancomer se mantiene como una de las instituciones más eficientes del sistema al registrar un índice de eficiencia, medido como gastos / ingresos, de 40.9%. Por su parte y como reflejo del plan de inversión, al día de hoy se han remodelado 1,666 sucursales y se ha incrementado el número de cajeros automáticos para cerrar el segundo trimestre con 11,133 unidades.

BBVA Bancomer Estado de Resultados <i>Millones de pesos</i>	2T	1T	2T	%		6M	6M	%
	2015	2016	2016	Var Trim	Var Anual	2015	2016	Var Anual
Margen financiero	22,800	25,893	24,973	-3.6%	9.5%	44,667	50,866	13.9%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,664)	(7,370)	(8,492)	15.2%	27.4%	(14,061)	(15,862)	12.8%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	16,136	18,523	16,481	-11.0%	2.1%	30,606	35,004	14.4%
Comisiones y tarifas	5,241	5,748	5,742	-0.1%	9.6%	10,422	11,490	10.2%
Resultado por intermediación	705	687	627	-8.7%	-11.1%	1,743	1,314	-24.6%
Otros Ingresos (egresos) de la operación	149	20	1,677	n.a.	n.a.	731	1,697	132.1%
Ingresos de Operación	22,231	24,978	24,527	-1.8%	10.3%	43,502	49,505	13.8%
Gastos de administración y promoción	(12,911)	(13,299)	(13,424)	0.9%	4.0%	(24,873)	(26,723)	7.4%
Resultado de la operación	9,320	11,679	11,103	-4.9%	19.1%	18,629	22,782	22.3%
Participación en el resultado de subs. no consolidadas y asociadas	26	2	166	n.a.	n.a.	54	168	211.1%
Resultado antes de impuestos a la utilidad	9,346	11,681	11,269	-3.5%	20.6%	18,683	22,950	22.8%
Impuestos netos	(2,241)	(2,913)	(2,316)	-20.5%	3.3%	(4,377)	(5,229)	19.5%
Resultado antes de operaciones discontinuadas	7,105	8,768	8,953	2.1%	26.0%	14,306	17,721	23.9%
Resultado neto	7,105	8,899	9,160	2.9%	28.9%	14,305	18,059	26.2%

Actividad
Cartera

Se mantiene una positiva evolución en la actividad comercial con crecimientos anuales a doble dígito tanto la cartera como en la captación.

Al cierre de junio 2016, la cartera de crédito alcanzó un saldo de 948,102 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 15.9%. Dentro de la cartera comercial, el mayor dinamismo se observa en los créditos para la actividad empresarial (que incluyen corporativos, empresas medianas, promotores y PyMEs) y registran un crecimiento de saldo de 21.8% respecto al año previo.

La cartera de consumo registra un aumento anual de 16.3%, al interior de este portafolio, el impulso se observa dentro del portafolio de préstamos de nómina, personales y auto, que alcanzan un saldo de 136,315 mdp al cierre de junio 2016, equivalente a un crecimiento anual de 24.4%.

Por su parte, la tarjeta de crédito comienza a mejorar tendencia de crecimiento al cerrar el primer semestre del año con un saldo de 96,588 mdp, equivalente a un +6.4% anual.

El financiamiento a la vivienda se ubicó en 175,447 mdp al cierre de junio de 2016, creciendo 7.5% respecto al mismo periodo del año anterior. Este crecimiento se ha visto apoyado por la amortización anticipada de una bursatilización hipotecaria que sumó 1,991 mdp al balance de vivienda.

El crecimiento de la cartera ha venido acompañado de una adecuada calidad de activos, lo que se puede ver reflejado en una clara mejora de la cartera vencida, misma que disminuye 0.8% en los últimos doce meses. Con ello, el índice de cartera vencida mejora para cerrar junio en 2.3%.

BBVA Bancomer Cartera Total <i>Millones de pesos</i>	Jun	Mar	Jun	%	
	2015	2016	2016	Var Trim	Var Anual
Créditos comerciales	454,285	515,817	539,753	4.6%	18.8%
Actividad empresarial o comercial	312,173	362,189	380,193	5.0%	21.8%
Entidades Financieras	11,640	17,180	20,317	18.3%	74.5%
Entidades Gubernamentales	130,472	136,448	139,243	2.0%	6.7%
Créditos de consumo	200,321	225,063	232,903	3.5%	16.3%
Créditos a la vivienda	163,246	170,361	175,446	3.0%	7.5%
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	817,852	911,241	948,102	4.0%	15.9%
Créditos comerciales	6,191	5,978	6,203	3.8%	0.2%
Actividad empresarial o comercial	5,651	5,654	5,881	4.0%	4.1%
Entidades financieras	539	323	321	-0.6%	-40.4%
Entidades Gubernamentales	1	1	1	0.0%	0.0%
Créditos de consumo	7,597	7,622	7,791	2.2%	2.6%
Créditos a la vivienda	9,170	8,689	8,786	1.1%	-4.2%
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	22,959	22,289	22,780	2.2%	-0.8%
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO	840,811	933,530	970,882	4.0%	15.5%

Captación

Del lado de los recursos de clientes, la captación bancaria, definida como vista y plazo, crece 18.8% anual, cerrando con un saldo de 931,180 mdp. La vista continúa en ascenso para cerrar el trimestre con un saldo de 715,336 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 21.1%. Por su parte, el plazo crece en los últimos doce meses un 11.9%. Esta evolución permite a BBVA Bancomer mantener una rentable mezcla de fondeo con un mayor peso relativo de los depósitos de bajo costo.

Por su parte, la captación tradicional también registra buena evolución con un crecimiento anual de 16.9%. Al sumar todos los recursos, BBVA Bancomer gestiona 1.6 billones de pesos de recursos de clientes.

BBVA Bancomer Captación	Jun 2015	Mar 2016	Jun 2016	%	
				Var Trim	Var Anual
<i>Millones de pesos</i>					
Depósitos de exigibilidad inmediata	590,875	694,226	715,336	3.0%	21.1%
Del público en general	163,789	161,781	175,128	8.3%	6.9%
Mercado de dinero	29,094	28,711	40,716	41.8%	39.9%
Depósitos a plazo	192,883	190,492	215,844	13.3%	11.9%
Captación Bancaria	783,758	884,718	931,180	5.3%	18.8%
Títulos de crédito emitidos	83,280	76,691	82,837	8.0%	-0.5%
Cuenta global de captación sin movimientos	2,620	3,126	2,935	-6.1%	12.0%
CAPTACIÓN TRADICIONAL	869,659	964,535	1,016,952	5.4%	16.9%

Indicadores Financieros

BBVA Bancomer	2T 2015	3T 2015	4T 2015	1T 2016	2T 2016	6M 2015	6M 2016
Indicadores de Infraestructura (#)							
Sucursales	1,822	1,824	1,818	1,825	1,821	1,822	1,821
Cajeros automáticos	9,714	10,169	10,772	10,991	11,133	9,714	11,133
Empleados	29,822	30,100	30,403	30,070	30,182	29,822	30,182
Indicadores de Rentabilidad (%)							
Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.4	4.2	4.2	4.7	4.0	4.2	4.3
Margen de interés neto (activo total)	5.7	5.6	5.6	6.0	5.6	5.7	5.8
Eficiencia operativa	3.2	3.2	3.2	3.1	3.0	3.2	3.0
Índice de eficiencia	44.7	44.4	45.5	41.1	40.7	43.2	40.9
Índice de productividad	40.6	41.5	42.9	43.2	42.8	41.9	43.0
Rendimiento sobre capital (ROE)	20.4	20.4	19.7	24.6	24.5	20.9	24.2
Rendimiento sobre activos (ROA)	1.8	1.7	1.7	2.1	2.0	1.8	2.0
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
Índice de morosidad	2.7	2.5	2.4	2.4	2.3	2.7	2.3
ICV Comercial	1.3	1.3	1.1	1.1	1.1	1.3	1.1
ICV Empresas	1.8	1.7	1.5	1.5	1.5	1.8	1.5
ICV Consumo	3.7	3.5	3.3	3.3	3.2	3.7	3.2
ICV Vivienda	5.3	4.9	4.7	4.9	4.8	5.3	4.8
Índice de cobertura	118.2	122.8	127.9	127.4	129.3	118.2	129.3
Prima de riesgo	3.19	3.32	3.23	3.21	3.57	3.19	3.57
Indicadores de Solvencia (%)							
Índice de capital fundamental	10.7	10.7	11.0	10.7	10.8	10.7	10.8
Índice de capital básico total	11.6	11.6	11.8	11.4	11.5	11.6	11.5
Índice de capital complementario	3.1	3.0	3.1	2.6	2.5	3.1	2.5
Índice de capital total	14.7	14.6	14.9	14.0	14.0	14.7	14.0
Indicadores de Liquidez (%)							
Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	88.5	87.9	78.9	74.8	75.6	88.5	75.6
Liquidez (Cartera / Captación)	104.4	104.9	102.8	103.0	101.8	104.4	101.8
Liquidez (Cartera / Captación) incluyendo emisiones	86.9	87.0	85.9	87.7	86.4	86.9	86.4
Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	109.36	108.84	118.25	118.72	121.78	109.36	121.78

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

Estados Financieros
Balance General (Últimos 5 trimestres)
BBVA Bancomer
Activo
Millones de pesos

	Jun 2015	Sep 2015	Dic 2015	Mar 2016	Jun 2016
DISPONIBILIDADES	131,795	121,434	150,102	167,219	130,262
Cuentas de margen	3,363	2,122	2,774	2,426	3,005
INVERSIONES EN VALORES	421,975	475,696	414,285	394,931	440,054
Títulos para negociar	230,224	278,156	249,462	239,933	274,523
Títulos disponibles para la venta	175,129	180,792	147,947	138,006	148,409
Títulos conservados a vencimiento	16,622	16,748	16,877	16,992	17,122
Deudores por reporto	116	470	11,230	1,476	96
Derivados	96,975	120,111	109,133	122,169	141,545
Con fines de negociación	87,683	106,497	95,854	106,920	122,576
Con fines de cobertura	9,292	13,614	13,279	15,249	18,969
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	2,201	2,172	2,137	2,463	2,378
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	817,852	865,299	883,163	911,241	948,102
Créditos comerciales	454,285	490,830	497,339	515,817	539,753
Actividad empresarial o comercial	312,173	336,756	343,955	362,189	380,193
Entidades Financieras	11,640	12,373	15,869	17,180	20,317
Entidades Gubernamentales	130,472	141,701	137,515	136,448	139,243
Créditos de consumo	200,321	209,183	217,982	225,063	232,903
Créditos a la vivienda	163,246	165,286	167,842	170,361	175,446
Media y Residencial	144,798	147,594	150,959	153,843	159,367
De Interés Social	18,448	17,692	16,883	16,518	16,079
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	22,959	22,383	21,405	22,289	22,780
Créditos comerciales	6,191	6,297	5,660	5,978	6,203
Actividad empresarial o comercial	5,651	5,757	5,159	5,654	5,881
Entidades financieras	539	539	499	323	321
Entidades Gubernamentales	1	1	1	1	1
Créditos de consumo	7,597	7,619	7,433	7,622	7,791
Créditos a la vivienda	9,170	8,467	8,313	8,689	8,786
Media y Residencial	7,913	7,305	7,208	7,575	7,777
De Interés Social	1,258	1,162	1,105	1,114	1,009
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO	840,811	887,682	904,568	933,530	970,882
Estimación Preventiva para riesgos crediticios	(27,131)	(27,492)	(27,386)	(28,396)	(29,451)
CARTERA DE CRÉDITO NETO	813,680	860,190	877,182	905,134	941,431
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	1,148	1,142	1,136	1,123	223
Otras cuentas por cobrar (neto)	47,981	102,279	61,072	90,639	100,561
Bienes adjudicados (neto)	6,429	6,100	5,662	5,337	5,099
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	32,570	35,338	39,641	39,955	40,851
Inversiones permanentes	1,355	1,499	1,518	1,223	1,223
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0	12
Impuestos y PTU diferidos (neto)	6,693	6,359	12,309	11,636	13,390
Otros activos	11,768	12,954	7,951	12,251	14,308
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	10,289	11,447	6,941	11,218	13,254
Otros activos a corto y largo plazo	1,479	1,507	1,010	1,033	1,054
TOTAL ACTIVO	1,578,049	1,747,866	1,696,133	1,757,982	1,834,393

**BBVA Bancomer
Pasivo y Capital**
Millones de pesos

	Jun 2015	Sep 2015	Dic 2015	Mar 2016	Jun 2016
CAPTACIÓN TRADICIONAL	869,659	918,726	952,801	964,535	1,016,952
Depósitos de exigibilidad inmediata	590,875	633,342	679,254	694,226	715,336
Depósitos a plazo	192,883	191,297	179,826	190,492	215,844
Del público en general	163,789	156,952	150,935	161,781	175,128
Mercado de dinero	29,094	34,345	28,892	28,711	40,716
Títulos de crédito emitidos	83,280	91,509	91,220	76,691	82,837
Cuenta global de captación sin movimientos	2,620	2,578	2,501	3,126	2,935
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	21,713	32,706	20,838	42,375	25,002
De exigibilidad inmediata	9,628	704	1,571	24,262	10,757
De corto plazo	6,122	26,098	12,903	10,395	5,972
De largo plazo	5,962	5,904	6,364	7,718	8,273
Acreeedores por reporto	227,049	288,807	244,431	257,906	229,169
Prestamo de valores	1	1	1	1	1
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	33,434	34,920	36,898	24,313	33,221
Prestamo de valores	33,424	34,920	36,898	24,313	33,221
DERIVADOS	99,760	121,270	108,097	119,560	139,737
Con fines de negociación	94,228	113,456	100,229	109,361	128,074
Con fines de cobertura	5,532	7,814	7,868	10,199	11,663
Ajustes de val. por cobertura de pasivos finan.	3,361	5,870	4,536	7,016	8,397
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	101,551	115,902	97,889	112,013	136,622
Impuestos a la utilidad por pagar	0	0	1,999	0	0
Participación de los trabajadores en las util. por pagar	1	2	3	2	2
Acreeedores por liquidación de operaciones	58,803	65,294	39,742	49,022	74,782
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	19,230	25,675	26,599	28,321	33,137
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	23,516	24,931	29,546	34,668	28,701
Obligaciones subordinadas en circulación	73,755	78,979	77,958	77,607	83,454
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,757	7,655	7,507	8,031	7,951
TOTAL PASIVO	1,438,039	1,604,836	1,550,956	1,613,357	1,680,506
CAPITAL CONTRIBUIDO	39,864	39,864	39,864	39,864	39,864
Capital social	24,138	24,138	24,138	24,138	24,138
Prima en venta de acciones	15,726	15,726	15,726	15,726	15,726
CAPITAL GANADO	100,109	103,129	105,276	104,724	113,986
Reservas de capital	6,881	6,881	6,881	6,881	6,881
Resultado de ejercicios anteriores	77,735	74,009	69,583	89,016	89,016
Resultado por val. de títulos disponibles para la venta	355	(153)	(692)	(788)	(750)
Resultado por val. de inst. de cob. de flujos de efectivo	577	565	550	358	362
Efecto acumulado por conversión	256	322	341	358	419
Remediones por beneficios definidos a los empleados	0	0	0	0	(1)
Resultado neto	14,305	21,505	28,613	8,899	18,059
TOTAL CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	139,973	142,993	145,140	144,588	153,850
Participación no controladora	37	37	37	37	37
TOTAL CAPITAL CONTABLE	140,010	143,030	145,177	144,625	153,887
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,578,049	1,747,866	1,696,133	1,757,982	1,834,393

**BBVA Bancomer
Cuentas de orden**
Millones de pesos

	Jun 2015	Sep 2015	Dic 2015	Mar 2016	Jun 2016
Activos y pasivos contingentes	18	41	403	376	397
Compromisos crediticios	415,831	427,140	458,700	480,834	493,165
Fideicomisos	362,054	368,852	372,612	371,067	380,625
Mandato	653,280	8,167,589	9,779,404	106,299	24,231
Bienes en fideicomisos o mandato	1,015,334	8,536,441	10,512,016	477,366	404,857
Bienes en custodia o en administración	171,962	191,153	193,529	198,315	186,626
Colaterales recibidos por la entidad	58,998	74,154	115,402	34,904	35,713
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	58,968	74,153	104,440	33,519	35,673
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	59,698	59,660	62,129	898,668	1,140,703
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	10,470	10,465	11,335	12,325	13,123
Otras cuentas de registro	2,100,997	2,579,520	2,682,535	2,753,280	2,977,923

El presente estado de resultados consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias 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
DIRECTOR GENERAL

JAVIER MALAGON NAVAS
DIRECTOR GRAL. FINANZAS

NATALIA ORTEGA GOMEZ
DIRECTOR GRAL. AUDITORIA INTERNA

JOSE HOMERO CAL Y MAYOR GARCÍA
DIRECTOR CONTABILIDAD CORPORATIVA

Estado de Resultados (Últimos 5 trimestres)

BBVA Bancomer Estado de Resultados TRIMESTRALES	2T 2015	3T 2015	4T 2015	1T 2016	2T 2016	6M 2015	6M 2016
<i>Millones de Pesos</i>							
Ingresos por intereses	29,510	30,513	31,762	33,929	32,653	57,556	66,582
Gastos por intereses	(6,710)	(7,367)	(7,766)	(8,036)	(7,680)	(12,889)	(15,716)
Margen financiero	22,800	23,146	23,996	25,893	24,973	44,667	50,866
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,664)	(7,183)	(7,238)	(7,370)	(8,492)	(14,061)	(15,862)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	16,136	15,963	16,758	18,523	16,481	30,606	35,004
Comisiones y tarifas (neto)	5,241	5,470	5,959	5,748	5,742	10,422	11,490
Resultado por intermediación	705	855	664	687	627	1,743	1,314
Otros Ingresos (egresos) de la operación	149	212	(89)	20	1,677	731	1,697
Gastos de administración y promoción	(12,911)	(13,185)	(13,902)	(13,299)	(13,424)	(24,873)	(26,723)
Resultado de la operación	9,320	9,315	9,390	11,679	11,103	18,629	22,782
Participación en el resultado de subs. no consolidadas y asociadas	26	27	19	2	166	54	168
Resultado antes de impuestos a la utilidad	9,346	9,342	9,409	11,681	11,269	18,683	22,950
Impuestos a la utilidad causados	(2,310)	(1,584)	(8,028)	(2,172)	(4,114)	(3,904)	(6,286)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	69	(559)	5,727	(741)	1,798	(473)	1,057
Resultado antes de operaciones discontinuadas	7,105	7,199	7,108	8,768	8,953	14,306	17,721
Operaciones discontinuadas	0	0	0	131	207	0	338
Resultado antes de participación no controladora	7,105	7,199	7,108	8,899	9,160	14,306	18,059
Participación no controladora	0	1	0	0	0	(1)	0
Resultado neto	7,105	7,200	7,108	8,899	9,160	14,305	18,059

El presente estado de resultados consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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
DIRECTOR GENERAL

JAVIER MALAGON NAVAS
DIRECTOR GRAL. FINANZAS

NATALIA ORTEGA GOMEZ
DIRECTOR GRAL. AUDITORIA INTERNA

JOSE HOMERO CAL Y MAYOR GARCÍA
DIRECTOR CONTABILIDAD CORPORATIVA

Flujos de Efectivo

BBVA Bancomer
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado del 1 de enero al 30 de junio de 2016
Millones de pesos

Resultado neto	18,059
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión	78
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,587
Amortizaciones de activos intangibles	837
Provisiones	374
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	5,229
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(168)
Participación no controladora	0
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(231)
Cambio en inversiones en valores	(25,885)
Cambio en deudores por reporto	11,135
Cambio en derivados (activo)	(26,722)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(64,341)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	913
Cambio en bienes adjudicados (neto)	562
Cambio en otros activos operativos (neto)	(41,508)
Cambio en captación tradicional	64,248
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	4,165
Cambio en acreedores por reporto	(15,262)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(3,677)
Cambio en derivados (pasivo)	27,845
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	5,548
Cambio en otros pasivos operativos	40,825
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	1,654
Pago de impuestos a la utilidad	(13,085)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(33,816)
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	5
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2,803)
Cobros por adquisición de subsidiarias y asociadas	410
Cobros de dividendos en efectivo	40
Pagos por adquisición de activos intangibles	(451)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(2,799)
Actividades de financiamiento	
Pago de dividendos en efectivo	(9,180)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(9,180)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(19,799)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(41)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	150,102
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	130,262

El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, 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 institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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
 DIRECTOR GENERAL

 JAVIER MALAGON NAVAS
 DIRECTOR GRAL. FINANZAS

 NATALIA ORTEGA GOMEZ
 DIRECTOR GRAL. AUDITORIA INTERNA

 JOSE HOMERO CAL Y MAYOR GARCÍA
 DIRECTOR CONTABILIDAD CORPORATIVA

Estado de Variaciones en el Capital Contable

BBVA Bancomer <i>Miliones de pesos</i>	Capital Contribuido		Capital Ganado							Capital contable mayoritario	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto			
Saldos al 31 de diciembre de 2015	24,138	15,726	6,881	69,583	(692)	550	341	-	28,613	145,140	37	145,177
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS												
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				28,613					(28,613)	-		-
Pago de dividendos en efectivo				(9,180)						(9,180)		(9,180)
Total	0	0	0	19,433	0	0	0	0	-28,613	-9,180	0	-9,180
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto									18,059	18,059	-	18,059
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					(58)					(58)		(58)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(188)				(188)		(188)
Efecto acumulado por conversión							78			78		78
Remediones por beneficios definidos a los empleados								(1)		(1)		(1)
Total	0	0	0	0	-58	-188	78	-1	18,059	17,890	0	17,890
Saldos al 30 de Junio de 2016	24,138	15,726	6,881	89,016	-750	362	419	-1	18,059	153,850	37	153,887

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, 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 institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias 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 GRAL. FINANZAS

NATALIA ORTEGA GOMEZ
DIRECTOR GRAL. AUDITORIA INTERNA

JOSE HOMERO CAL Y MAYOR GARCÍA
DIRECTOR CONTABILIDAD CORPORATIVA

Índice de capitalización

BBVA Bancomer Capitalización Estimada	Junio 2015		Marzo 2016		Junio 2016	
<i>Miliones de pesos</i>						
Capital Básico		141,385		142,313		151,779
Capital Complementario		37,401		32,447		32,433
Capital Neto		178,786		174,760		184,212
Activos en Riesgo	775,570	1,215,169	882,922	1,244,709	924,725	1,320,346
	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	18.2%	11.6%	16.1%	11.4%	16.4%	11.5%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	4.8%	3.1%	3.7%	2.6%	3.5%	2.5%
Índice de Capitalización Total Estimado	23.1%	14.7%	19.8%	14.0%	19.9%	14.0%

Calificación crediticia

BBVA Bancomer

Calificación de la cartera de crédito

Junio 2016

Millones de pesos

	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
Nivel de Riesgo								
A1	477,532	1,203	115,273	234	39,875	477	36,248	790
A2	60,959	654	35,506	217	27,531	682	14,986	590
B1	17,327	186	9,983	84	27,313	958	9,125	521
B2	5,940	124	3,166	39	20,459	911	8,170	591
B3	14,580	291	1,588	28	10,391	557	8,582	772
C1	1,779	102	5,065	163	3,114	213	8,468	1,004
C2	651	68	2,708	208	4,245	454	10,926	2,527
D	4,561	1,319	7,470	1,756	3,343	776	1,962	953
E	4,233	2,347	6,140	1,784	5,608	3,365	1,777	1,553
Adicional		0		993		42		0
Total requerido	587,562	6,294	186,899	5,506	141,879	8,435	100,244	9,301

Calificaciones

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	a-		
Moody's			
Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	A3	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Moneda Local	A3	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	Aaa.mx	MX-1	
Fortaleza Financiera	baa2		
Fitch			
Calificación Internacional - Moneda Extranjera	A-	F1	Estable
Calificación Internacional - Moneda Local	A-	F1	Estable
Calificación Nacional	AAA(mex)	F1 + (mex)	Estable
Viabilidad Financiera	a-		

Emisiones

BBVA Bancomer
Emisiones

Instrumentos Emitidos	Monto - Divisa Original	Fecha de Emisión	Fecha de Vto/Call	Plazo (años)	Tasa	Calificaciones		
						S&P	Moody's	Fitch
Deuda Senior								
CBs 2da Emisión - BCM0001	\$2,500	10-nov-06	27-oct-16	10.0	8.60%		A3/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 3ra Emisión UDIS (2,240) - BACOMER 07U	2,240 UDIS	02-feb-07	09-jul-26	19.4	4.36%		A3/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 7ma Emisión UDIS (1,092) - BACOMER 10U	1,092 UDIS	06-sep-10	24-ago-20	10.0	3.70%		A3/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 8va Emisión - BACOMER 10	\$1,078	06-sep-10	24-ago-20	10.0	7.83%		A3/Aaa.mx	AAA(mex)
CEDES 2da Emisión 2011 - BACOMER 21145	\$1,000	15-abr-11	02-abr-21	10.0	TIIE28 + 0.80%		A3/Aaa.mx	AAA(mex)
CEDES 4ta Emisión 2012 - BACOMER 22224	\$1,000	07-jun-12	26-may-22	10.0	TIIE28 + 0.85%		A3/Aaa.mx	AAA(mex)
Notas senior Dólares 2014	US\$750	10-abr-14	10-abr-24	10.0	4.38%		A3	A-
CBs 4a Emisión - BACOMER 15	\$5,000	27-mar-15	23-mar-18	3.0	TIIE28 + 0.14%		A3/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 1a Emisión - BACOMER 16	\$4,000	30-jun-16	27-jun-19	3.0	TIIE28 + 0.23%		A3/Aaa.mx	AAA(mex)
Deuda Subordinada								
Notas de Capital Tier 1 2017 (15NC10)	US\$500	17-may-07	17-may-17	15NC10	6.008%		Ba1	BB+
Notas de Capital Tier 1 2020	US\$1000	22-abr-10	22-abr-20	10.0	0.0725		Ba1	BB+
Obligaciones Subordinadas Tier 2 2021	US\$1,250	10-mar-11	10-mar-21	10.0	6.500%		Baa3	BBB-
Obligaciones Subordinadas Tier 2 2022	US\$1,500	19-jul-12	30-sep-22	10.2	6.75%		Baa3	BBB-
Obligaciones Subordinadas Tier 2 15NC10 2029	US\$200	06-nov-14	06-nov-24	15NC10	5.35%		Ba1	BBB-
Titulización Hipotecaria								
1ra Emisión - BACOMCB 07	\$2,540	21-dic-07	13-mar-28	20.2	9.05%	mxAAA	A3/Aaa.mx	AAA(mex)
2da Emisión - BACOMCB 08	\$1,114	14-mar-08	14-jul-28	20.3	8.85%	mxAAA		AAA(mex)
3ra Emisión Serie A2 UDIS - BACOMCB 08-2U	598	08-ago-08	31-ene-33	24.5	5.53%	mxAAA	A3/Aaa.mx	
4ta Emisión - BACOMCB 08-2	\$5,509	01-dic-08	19-ago-30	21.7	9.91%	mxAAA	A3/Aaa.mx	
5a Emisión Serie 3 - BACOMCB 09-3	\$3,616	07-ago-09	24-may-29	19.8	10.48%	mxAAA		AAA(mex)
1ra Emisión - BMERCB 13	\$4,192	21-jun-13	07-abr-33	19.8	6.38%	mxAAA		AAA(mex)

Enero - Junio 2016

Informe Financiero BBVA Bancomer

Contacto

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