



GFBB

Enero – Junio 2016

Informe Financiero
Grupo Financiero BBVA Bancomer

BBVA Bancomer

Índice

Principales Magnitudes	3
Eventos Relevantes	4
Información Financiera	7
Resultados	7
Cartera Vigente	10
Calidad de Activos	11
Calificación de la Cartera	12
Captación	13
Capital y Liquidez	14
Administración de Riesgos	15
Riesgo de crédito	17
Técnicas de mitigación de riesgo de crédito	24
Riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros y derivados	24
Exposiciones en bursatilizaciones	25
Riesgo de tasa de interés	27
Riesgos de mercado, liquidez y operacional	28
Posiciones en acciones	40
Calificación de Agencias de Rating	41
Compañías Subsidiarias del Grupo	42
Estados Financieros	43
Apéndice	50
Control Interno	63
Aviso Legal	64

Principales Magnitudes

Información al cierre de junio 2016

	Cifras en millones de pesos (mdp)							
	2T	1T	2T	%	06M	06M	%	
	2015	2016	2016	Trim	2015	2016	Anual	
Balance								
Activos	1,727,331	1,916,651	1,994,797	4.1	1,727,331	1,994,797	15.5	
Cartera Vigente	818,734	912,710	949,554	4.0	818,734	949,554	16.0	
Pasivos	1,560,179	1,745,198	1,812,630	3.9	1,560,179	1,812,630	16.2	
Captación Bancaria (vista + plazo)	779,761	881,497	926,797	5.1	779,761	926,797	18.9	
Capital Contable	167,152	171,453	182,167	6.2	167,152	182,167	9.0	
Resultados								
Margen Financiero	24,822	27,904	27,263	(2.3)	49,085	55,167	12.4	
Ingresos Totales	31,069	34,308	35,405	3.2	62,120	69,713	12.2	
Gastos	(13,297)	(13,435)	(13,755)	2.4	(25,645)	(27,190)	6.0	
Resultados Antes de Impuestos	11,139	13,415	13,323	(0.7)	22,474	26,738	19.0	
Resultado Neto	8,346	10,097	10,502	4.0	16,949	20,599	21.5	
Rentabilidad y Morosidad								
Indicadores en %	2T	1T	2T	pb	06M	06M	pb	
	2015	2016	2016	Var	2015	2016	Var	
				Trim			Anual	
	ROE	20.5	23.1	23.8	66	20.3	22.9	256
	Eficiencia	42.8	39.2	38.9	(31)	41.3	39.0	(228)
ICV Total	2.7	2.4	2.3	(4)	2.7	2.3	(38)	
Índice de Cobertura	118.2	127.8	129.7	188	118.2	129.7	1,145	
Capital y Liquidez								
Índice de Capital Total	14.7	14.0	14.0	(0.1)	14.7	14.0	(0.7)	
Índice de Capital Fundamental	10.7	10.7	10.8	0.1	10.7	10.8	0.1	
CCL	109.36	118.72	121.78	3.1	109.36	121.78	12.4	
Infraestructura								
Cifras en unidades (#)	2T	1T	2T	unidades	06M	06M	unidades	
	2015	2016	2016	Var	2015	2016	Var	
				Trim			Anual	
	Empleados	37,763	36,871	36,817	(54)	37,763	36,817	(946)
Sucursales	1,822	1,825	1,821	(4)	1,822	1,821	(1)	
Cajeros Automáticos	9,713	10,991	11,133	142	9,713	11,133	1,420	

Eventos Relevantes

Decreto y distribución de dividendos

Durante el segundo trimestre de 2016 se realizó el segundo pago de dividendos aprobados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del GFBB correspondiente al ejercicio 2016, a razón de \$ 0.650561149760886 por cada acción en circulación.

Por su parte, BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple realizó el segundo pago de dividendos decretados en la Asamblea General de Accionistas correspondiente al ejercicio de 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

Información Financiera

Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Estado de resultados

Millones de pesos

	2T 2015	1T 2016	2T 2016	% Var Trim Var Anual		06M 2015	06M 2016	% Var Anual
Margen financiero	24,822	27,904	27,263	(2.3)	9.8	49,085	55,167	12.4
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,664)	(7,454)	(8,493)	13.9	27.4	(14,061)	(15,947)	13.4
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	18,158	20,450	18,770	(8.2)	3.4	35,024	39,220	12.0
Comisiones y tarifas, neto	5,110	5,404	5,387	(0.3)	5.4	10,065	10,791	7.2
Resultado por intermediación	1,047	1,224	1,132	(7.5)	8.1	2,207	2,356	6.8
Otros ingresos (egresos) de la operación	90	(224)	1,623	n.a.	n.a.	763	1,399	83.4
Total de ingresos (egresos) de la operación	24,405	26,854	26,912	0.2	10.3	48,059	53,766	11.9
Gastos de administración y promoción	(13,297)	(13,435)	(13,755)	2.4	3.4	(25,645)	(27,190)	6.0
Resultado de la operación	11,108	13,419	13,157	(2.0)	18.4	22,414	26,576	18.6
Resultado antes de impuestos a la utilidad	11,139	13,415	13,323	(0.7)	19.6	22,474	26,738	19.0
Resultado neto	8,346	10,097	10,502	4.0	25.8	16,949	20,599	21.5

Margen Financiero

En el primer semestre de 2016, el margen financiero se ubicó en 55,167 mdp, un crecimiento anual de 12.4%. Este crecimiento se ha visto impulsado por mayores volúmenes de crédito y captación. Las estimaciones preventivas aumentan a un ritmo anual del 13.4%, por debajo de la evolución del crédito. Con ello, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios alcanza un monto de 39,220 mdp en junio 2016, siendo 12.0% mayor al del año previo.

Esta evolución permite a Grupo Financiero BBVA Bancomer (GFBB) mantener elevados indicadores de rentabilidad, ello se refleja en el margen de interés neto (MIN) que para el primer semestre del 2016 se ubicó en 5.7%, mientras que el margen ajustado por saneamiento crediticio se ubicó en 4.5%.

Cifras en millones de pesos

	2T 2015	1T 2016	2T 2016	% Var Trim Var Anual		06M 2015	06M 2016	% Var Anual
Margen Financiero								
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	22,141	26,443	24,410	(7.7)	10.2	44,269	50,853	14.9
Comisiones de margen, neto	325	318	367	15.4	12.9	650	685	5.4
Margen financiero bancario	22,466	26,761	24,777	(7.4)	10.3	44,919	51,538	14.7
Ingreso financiero por reportos, neto	1,051	1,146	974	(15.0)	(7.3)	1,828	2,120	16.0
Ingreso por primas y reservas, neto	1,305	(3)	1,512	n.a.	15.9	2,338	1,509	(35.5)
Margen financiero	24,822	27,904	27,263	(2.3)	9.8	49,085	55,167	12.4
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,664)	(7,454)	(8,493)	13.9	27.4	(14,061)	(15,947)	13.4
Margen financiero ajustado por riesgos	18,158	20,450	18,770	(8.2)	3.4	35,024	39,220	12.0

Porcentajes

	2T 2015	1T 2016	2T 2016	pb Var Trim Var Anual		06M 2015	06M 2016	pb Var Anual
Indicadores de Margen Financiero								
Margen de interés neto ajustado (MIN, %)	4.5	4.7	4.2	(26)	(3)	4.4	4.5	2
Margen de interés neto (%)	5.7	5.9	5.7	5	8	5.8	5.7	(3)

Comisiones y Tarifas

Las comisiones registran un aumento anual del 7.2% anual, situándose al cierre de junio de 2016 en 10,791 mdp. En el detalle, las que muestran mayor dinamismo son las comisiones de tarjeta de crédito y débito, debido a un mayor volumen de transacciones de los clientes con estos productos; así como por las comisiones de transferencias y remesas.

Cifras en millones de pesos

	2T	1T	2T	%		06M	06M	%
	2015	2016	2016	Var	Var	2015	2016	Var
				Trim	Anual			Anual
Comisiones y Tarifas								
Comisiones bancarias	1,512	1,679	1,444	(14.0)	(4.5)	2,995	3,123	4.3
Tarjeta de Crédito y débito	2,549	2,793	3,066	9.8	20.3	5,019	5,859	16.7
Fondos de inversión	784	765	880	15.0	12.2	1,547	1,645	6.3
Otros	265	167	(3)	n.a.	n.a.	504	164	(67.5)
Comisiones y tarifas neto	5,110	5,404	5,387	(0.3)	5.4	10,065	10,791	7.2

Resultados por Intermediación

La reciente y elevada volatilidad en los mercados financieros se ha visto reflejada en el ingreso por intermediación, que al acumulado del primer semestre del año alcanzó 2,356 mdp, equivalente a un incremento anual del 6.8%, apoyado principalmente por la compra-venta de divisas y de las inversiones en valores.

Cifras en millones de pesos

	2T	1T	2T	%		06M	06M	%
	2015	2016	2016	Var	Var	2015	2016	Var
				Trim	Anual			Anual
Intermediación								
Renta variable	(189)	576	(223)	n.a.	18.0	4	353	n.a.
Renta fija directo y en reporto	1,172	1,299	(2,845)	n.a.	n.a.	715	(1,546)	n.a.
Inversiones en valores	983	1,875	(3,068)	n.a.	n.a.	719	(1,193)	n.a.
Divisas	(253)	5,085	(4,406)	n.a.	n.a.	(214)	679	n.a.
Instrumentos financieros derivados	1,005	(3,105)	1,125	n.a.	11.9	3,564	(1,980)	n.a.
Resultado por valuación	1,735	3,855	(6,349)	n.a.	n.a.	4,069	(2,494)	n.a.
Renta variable	156	(62)	284	n.a.	82.1	(26)	222	n.a.
Renta fija directo y en reporto	(684)	(891)	3,228	n.a.	n.a.	6	2,337	n.a.
Inversiones en valores	(528)	(953)	3,512	n.a.	n.a.	(20)	2,559	n.a.
Divisas	629	960	888	(7.5)	41.2	1,114	1,848	65.9
Instrumentos financieros derivados	(789)	(2,638)	3,081	n.a.	n.a.	(2,956)	443	n.a.
Resultado por compra-venta	(688)	(2,631)	7,481	n.a.	n.a.	(1,862)	4,850	n.a.
Resultado por intermediación	1,047	1,224	1,132	(7.5)	8.1	2,207	2,356	6.8

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

El rubro de otros ingresos de la operación compara de forma positiva contra el año anterior, al registrar un incremento anual de 83.4%. Este aumento se debe al ingreso extraordinario obtenido por la liquidación anticipada de los certificados bursátiles de cartera hipotecaria bursatilizada mediante Fideicomiso No. 781 por un monto de 1,307 mdp.

Cifras en millones de pesos

	2T 2015	1T 2016	2T 2016	% Var Trim Var Anual		06M 2015	06M 2016	% Var Anual
Otros Ingresos								
Recuperación de cartera de crédito	144	166	162	(2.4)	12.5	259	328	26.6
Otras Recuperaciones	63	16	61	281.3	(3.2)	77	77	0.0
Ingresos adquisición de cartera de crédito	31	10	7	(30.0)	(77.4)	48	17	(64.6)
Gastos adquisición de cartera de crédito	0	(2)	0	n.a.	n.a.	(2)	(2)	0.0
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(110)	(218)	(143)	(34.4)	30.0	(245)	(361)	47.3
Quebrantos	(165)	(380)	(450)	18.4	172.7	(490)	(830)	69.4
Resultado en venta de bienes adjudicados	120	214	292	36.4	143.3	227	506	122.9
Estimación por pérdida de valor de adjudicados	(257)	(211)	(233)	10.4	(9.3)	(431)	(444)	3.0
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	128	139	138	(0.7)	7.8	254	277	9.1
Otros ingresos	136	42	1,789	n.a.	n.a.	1,066	1,831	71.8
Otros ingresos (egresos) de la operación	90	(224)	1,623	n.a.	n.a.	763	1,399	83.4

Gastos de Administración y Promoción

Se ha mantenido un adecuado control del gasto a pesar de la continua inversión de BBVA Bancomer en el país. Ello se refleja en el aumento anual de 6.0% de los gastos de administración y promoción.

Por su parte, la inversión se ha visto reflejada en la expansión de la infraestructura bancaria, lo que ubica a GFBB como una de las instituciones líderes con 1,821 oficinas, de las cuales más del 90% ya han sido remodeladas y con 11,133 cajeros automáticos.

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

No obstante, la favorable evolución de los ingresos ha permitido a GFBB consolidar su posición como una de las instituciones más eficientes del sistema financiero, con un índice de eficiencia, medido como gastos entre ingresos, de 39.0% al cierre de junio de 2016.

Cifras en millones de pesos

	2T 2015	1T 2016	2T 2016	% Var Trim Var Anual		06M 2015	06M 2016	% Var Anual
Gastos								
Salarios y prestaciones	5,018	5,136	5,145	0.2	2.5	9,857	10,281	4.3
Gasto de administración y operación	3,961	3,500	3,936	12.5	(0.6)	7,121	7,436	4.4
Gasto gestionable	8,979	8,636	9,081	5.2	1.1	16,978	17,717	4.4
Rentas	1,218	1,280	1,155	(9.8)	(5.2)	2,396	2,435	1.6
Depreciación y amortización	922	1,204	1,245	3.4	35.0	1,866	2,449	31.2
Impuestos	1,194	1,202	1,136	(5.5)	(4.9)	2,478	2,338	(5.6)
Cuota por costo de captación (IPAB)	984	1,113	1,138	2.2	15.7	1,927	2,251	16.8
Gasto no gestionable	4,318	4,799	4,674	(2.6)	8.2	8,667	9,473	9.3
Gasto de administración y promoción	13,297	13,435	13,755	2.4	3.4	25,645	27,190	6.0

Cartera Vigente

Al cierre de junio de 2016, la cartera vigente alcanzó un saldo de 949,554 mdp, equivalente a un incremento anual de 16.0% ó 130,820 mdp. Esta positiva evolución no solo permite a BBVA Bancomer posicionarse como líder en el mercado con una participación de 24% al cierre de mayo 2016, 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 18.6%, para alcanzar un saldo de 539,707 mdp. Dentro de este portafolio, el rubro que muestra el mayor dinamismo son los préstamos a la actividad empresarial que aumentan 21.4% en los últimos doce meses, impulsado principalmente por los créditos a corporativos, empresas medianas y pequeñas.

La cartera de consumo y tarjeta de crédito alcanza un saldo de 234,400 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 17.0%. Dentro de este portafolio, el mayor dinamismo se observa dentro del consumo para préstamos de nómina, personales y de auto, cuyo saldo aumenta 25.8% en el año. La evolución de los créditos de nómina y personales sigue siendo impulsada por el otorgamiento de créditos previamente aprobados a nuestra propia base de clientes, que no solo permite seguir aumentando los volúmenes sino también mantener la calidad en estos portafolios. 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. Asimismo, BBVA Bancomer se mantiene como líder en el financiamiento hipotecario al otorgar una de cada cuatro nuevas hipotecas dentro del sector privado¹.

Cifras en millones de pesos

				%	
	06M	03M	06M	Var	Var
	2015	2016	2016	Trim	Anual
Cartera de crédito vigente					
Actividad Empresarial o Comercial	313,055	363,658	380,148	4.5	21.4
Entidades Financieras	11,640	17,180	20,316	18.3	74.5
Prestamos al Gobierno	75,694	75,021	75,091	0.1	(0.8)
Paraestatales	54,778	61,427	64,152	4.4	17.1
Entidades Gubernamentales	130,472	136,448	139,243	2.0	6.7
Créditos Comerciales	455,167	517,286	539,707	4.3	18.6
Créditos de Consumo	200,321	225,063	234,400	4.1	17.0
Créditos a la Vivienda	163,246	170,361	175,447	3.0	7.5
Crédito Vigente Total	818,734	912,710	949,554	4.0	16.0

¹ Fuente: CNBV.

Calidad de Activos

Cartera Vencida

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

Al cierre de junio de 2016, la cartera vencida registró un saldo de 22,781 mdp, equivalente a un decremento anual de 0.8%. Destacando la positiva evolución de los créditos a la vivienda que disminuyen 4.2% en los últimos doce meses. La cartera comercial se mantiene en línea con el año anterior, mientras que los créditos al consumo muestran un ligero incremento anual de 2.6%.

Esta positiva evolución se refleja en una mejora del índice de cartera vencida que pasa de 2.7% en junio 2015 a 2.3% en junio de 2016.

Cifras en millones de pesos	06M 2015	03M 2016	06M 2016	%	
				Var Trim	Var Anual
Cartera de crédito vencida					
Actividad Empresarial o Comercial	5,651	5,654	5,882	4.0	4.1
Entidades Financieras	539	323	321	(0.6)	n.a.
Entidades Gubernamentales	1	1	1	0.0	0.0
Créditos Comerciales	6,191	5,978	6,204	3.8	0.2
Créditos de Consumo	7,597	7,622	7,791	2.2	2.6
Créditos a la Vivienda	9,171	8,689	8,786	1.1	(4.2)
Crédito Vencido Total	22,959	22,289	22,781	2.2	(0.8)

				pb	
Cifras en porcentaje	06M 2015	03M 2016	06M 2016	Var Trim	Var Anual
Indicadores de Calidad de Activos					
Índice de morosidad	2.7	2.4	2.3	(4)	(39)
Índice de cobertura	118.2	127.8	129.7	188	1,148

Calificación de la Cartera

Cerca del 70% del total de la cartera se ubica clasificada dentro un nivel mínimo de riesgo. Al abrir por portafolios se observa de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer Calificación de la cartera de crédito Junio 2016								
	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
<i>Millones de pesos</i>								
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

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad

Junio 2016

	Exposición	PI %	Severidad %
<i>Millones de pesos</i>			
Comercial	534,775	3.3	42.4
Consumo	139,900	8.9	65.0
Hipotecario	178,709	7.2	27.8
Tarjeta de Crédito	140,667	9.3	77.4

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Cartera Comercial

Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad

Junio 2016

	Exposición	PI %	Severidad %
<i>Millones de pesos</i>			
Empresas con Ventas < 14 Millones U	76,512	11.1	45.2
Empresas con Ventas > 14 Millones Ud	267,559	1.8	38.7
Entidades Federativas y Municipios	116,443	0.5	48.4
Instituciones Financieras	17,425	2.7	56.8
Proyectos	18,691	1.8	45.1
Disponibles	5,912	1.3	45.0
TDC	32,234	8.0	45.0
Total	534,775	3.3	42.4

Captación

En junio 2016 la captación bancaria (vista y plazo) crece 18.9% en el año. Al incluir los títulos de crédito emitidos y la cuenta global de captación sin movimientos, la captación tradicional aumenta 17.0% anual. Con ello, BBVA Bancomer también ha sido el banco con el mayor crecimiento en saldo de la captación bancaria en los últimos 12 meses, representando el 30% del mercado, de acuerdo con la información pública de la CNBV de mayo 2016.

Los depósitos a la vista alcanzan un saldo de 714,778 mdp al cierre del primer semestre del año, equivalente a un incremento anual de 21.0%. Por su parte, los recursos de plazo registran aumento anual de 12.1%, para alcanzar 212,019 mdp al cierre de junio 2016. Con ello, BBVA Bancomer se posiciona como líder de mercado en términos de captación bancaria con una participación de 23.3% al cierre de mayo 2016, según la información pública de la CNBV.

Los activos gestionados en fondos de inversión cierran a junio de 2016 en 359,777 mdp, con un aumento anual de 2.6%. Lo anterior, posiciona a BBVA Bancomer como una de las gestoras de fondos de inversión más grandes del mercado con una participación de 19%, de acuerdo a la información de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB) a junio de 2016. Con ello, la captación total alcanza los 1,372,346 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 12.8%.

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

				%	
	06M	03M	06M	Var	Var
	2015	2016	2016	Trim	Anual
Captación y recursos totales					
Vista	590,690	694,032	714,778	3.0	21.0
Plazo	189,071	187,465	212,019	13.1	12.1
Captación Bancaria	779,761	881,497	926,797	5.1	18.9
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	865,661	961,314	1,012,569	5.3	17.0
Fondos de inversión	350,586	344,191	359,777	4.5	2.6
Captación Global	1,216,247	1,305,505	1,372,346	5.1	12.8

Capital y Liquidez

El índice de capitalización estimado de BBVA Bancomer se ubicó en 14.0% al cierre de junio de 2016, que se compone con el 11.5% de capital básico y 2.5% de capital complementario.

A pesar de los nuevos requerimientos de capital derivados de la asignación de entidades sistémicamente importantes, BBVA Bancomer sigue cumpliendo con el mínimo regulatorio que al año 2016 es de 10.875% para el índice de capital total.

Por su parte, el índice de capitalización de Casa de Bolsa BBVA Bancomer se situó en 184.7% en junio 2016, mientras que Hipotecaria Nacional registró un índice de capital total de 370.9%.

Índice de Capitalización Estimado de BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Capitalización Estimada	Junio 2015		Marzo 2016		Junio 2016	
<i>Millones 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 Crédito y Mdo. Opn.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo. Opn.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo. Opn.
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%

Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capitalización estimada	Junio 2015		Marzo 2016		Junio 2016	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico		856		471		556
Capital Complementario		0		0		0
Capital Neto		856		471		556
Activos en Riesgo	104	256	113	253	159	301
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo. Opn.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo. Opn.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo. Opn.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	823.1%	334.4%	416.8%	186.2%	349.7%	184.7%
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	823.1%	334.4%	416.8%	186.2%	349.7%	184.7%

Índice de Capitalización Estimado de Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional Capitalización estimada	Junio 2015		Marzo 2016		Junio 2016	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico		174		175		179
Capital Complementario		0		0		0
Capital Neto		174		175		179
Activos en Riesgo	44	54	41	49	41	48
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo. Opn.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo. Opn.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo. Opn.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	398.3%	318.5%	424.8%	359.5%	439.2%	370.9%
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	398.3%	318.5%	424.8%	359.5%	439.2%	370.9%

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos líquidos / Pasivos líquidos, se ubico en 84.5%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 121.78%, con un mínimo requerido del 70%, esto nos permite tener holgados niveles para seguir creciendo.

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

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 continúa 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 crédito

Información cualitativa:

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

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

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Pérdida esperada vs cartera vigente

Junio 2016

Portafolio

Comercial	0.8%
Consumo	6.9%
Hipotecario	0.4%

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Parámetros de riesgos (cartera vigente)

Junio 2016

Portafolio	PD's	Severidad
Comercial	1.8%	38.6%
Consumo	6.1%	93.4%
Hipotecario	1.5%	27.4%

* 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.

Información cuantitativa

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Junio 2016 Millones de pesos

Cartera por Entidad Federativa

Entidad	Cartera Comercial		Cartera Hipotecario		TDC		Cartera Consumo		Cartera total	
	Saldo Total	Reserva	Saldo Total	Reserva	Saldo Total	Reserva	Saldo Total	Reserva	Saldo Total	Reserva
DISTRITO FEDERAL	218,342	1,850	23,332	254	22,436	1,895	25,353	1,428	289,463	5,428
NUEVO LEON	60,663	809	15,870	265	15,469	1,434	6,089	328	98,091	2,835
ESTADO DE MEXICO	44,328	659	18,514	485	7,530	664	20,415	1,210	90,787	3,019
JALISCO	31,765	468	16,273	450	4,814	405	8,914	474	61,766	1,798
VERACRUZ	7,607	201	6,983	197	4,255	461	7,765	536	26,609	1,394
PUEBLA	13,819	192	6,417	152	3,618	343	5,324	294	29,177	981
CHIHUAHUA	45,421	116	7,656	180	3,230	301	5,012	269	61,319	866
GUANAJUATO	11,100	157.5	7,337	122.6	2,843	253.0	4,682	246.9	25,961	780
SINALOA	10,754	151.8	5,569	122.6	1,614	155.1	2,392	124.3	20,329	554
QUINTANA ROO	300	78.7	6,841	359.8	1,201	114.9	2,045	106.9	10,386	660
Top 10	444,098	4,683	114,793	2,589	67,009	6,026	87,990	5,017	713,890	18,315
Resto Entidades	103,672	1,586	72,106	2,917	33,235	3,275	53,889	3,418	262,903	11,196
Total	547,770	6,269	186,899	5,506	100,244	9,301	141,879	8,435	976,792	29,511

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Saldos por Sectores Económicos

Cartera Comercial

Junio 2016

Millones de pesos

	Vigente	Vencido	Total	%
COMERCIO	99,357	1,456.7	100,813.4	18.4
GOBIERNO	75,634	1.9	75,636.3	13.8
SERVICIOS FINANCIEROS	53,005	493.7	53,499.0	9.8
SERVICIOS COMUNALES	49,685	14.5	49,699.8	9.1
MINERIA	30,481	1,440.1	31,921.3	5.8
CONSTRUCCION	31,273	27.6	31,301.1	5.7
ELECTRICIDAD	25,843	166.8	26,009.5	4.7
COMUNICACIONES Y TRANSPORTE	23,283	233.3	23,516.5	4.3
ALIMENTOS	23,111	361.3	23,472.4	4.3
METALICA BASICA	15,758	21.1	15,779.0	2.9
RESTO	112,785	3,337.1	116,122.2	21.2
Total	540,216	7,554	547,770	100

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Cartera Vigente por plazo remanente de vencimiento

Junio 2016

Millones de pesos

Rango	Días	Importe C. Comercial	Importe C. Hipotecario	Importe C. Consumo No Revolvente
1	1 - 7	10,146	18	84
2	8 - 31	66,894	6	18
3	32 - 92	36,550	34	576
4	93 - 184	40,777	30	2,054
5	185 - 366	25,907	120	3,817
6	367 - 731	28,731	472	14,350
7	732 - 1,096	47,120	819	28,277
8	1,097 - 1,461	43,330	1,663	36,312
9	1,462 - 1,827	48,077	3,890	47,163
10	1,828 - 2,557	42,048	8,362	3,376
11	2,558 - 3,653	60,957	17,756	4
12	3,654 - 5,479	28,288	52,022	3
13	5,480 - 7,305	46,682	90,955	0
14	> 7,306	14,709	1,723	0
Total general		540,216	177,869	136,034

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Desglose de los créditos comerciales por cartera emproblemada y no emproblemada

Junio 2016

Millones de pesos

Estado Financiero	Emproblemada		No emproblemada		Total
	Vigente	Vencido	Vigente	Vencido	
Actividad Empresarial o Comercial	4	5,496	383,806	1,736	391,042
Entidades Financieras	0	321	17,164	0	17,485
Entidades Gubernamentales	0	1	139,243	0	139,244
Total general	4	5,818	540,212	1,736	547,770

Grupo Financiero BBVA Bancomer**Cartera vencida al 30 de Junio por antigüedad en rango de días**

Junio 2016

Millones de pesos

Cartera	De 1 a 180	De 181 a 365	Mas de 365	Total
Actividad Empresarial o Comercial	3,676	1,298	2,258	7,232
Entidades Financieras	0	0	321	321
Entidades Gubernamentales	0	0	1	1
Cartera Comercial	3,676	1,298	2,580	7,554
Créditos de consumo	3,991	0	0	3,991
Créditos TDC	3,490	0	0	3,490
Créditos de vivienda	8,855	0	0	8,855
Cartera consumo	16,336	0	0	16,336
Total	20,012	1,298	2,580	23,891

Grupo Financiero BBVA Bancomer**Cartera comercial emproblemada y no emproblemada por Entidad Federativa**

Junio 2016

Millones de pesos

Entidad Federativa	No emproblemada		Emproblemada		Cartera	Reservas
	Vigente	Vencida	Vigente	Vencida	Total	
DISTRITO FEDERAL	216,006	404	1	1,930	218,342	1,990
NUEVO LEON	59,887	282	0	494	60,663	786
CHIHUAHUA	45,290	20	0	111	45,421	155
ESTADO DE MEXICO	43,556	170	0	601	44,328	552
JALISCO	31,038	92	0	635	31,765	495
QUERETARO	14,176	34	0	105	14,315	145
PUEBLA	13,610	67	0	142	13,819	199
GUANAJUATO	10,874	57	0	169	11,100	154
SINALOA	10,502	22	0	230	10,754	151
SONORA	9,643	67	0	167	9,878	188
Top 10	454,583	1,214	3	4,585	460,385	4,814
Resto Entidades	85,629	522	1	1,233	87,386	1,455
Total general	540,212	1,736	4	5,818	547,770	6,269

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Movimientos de la estimación preventiva para riesgos crediticios de la Cartera Comercial

Millones de pesos

	1T15	2T16
Saldo inicio del periodo	27,386	28,396
Estimaciones Cargadas en el Trimestre	7,375	8,593
Aplicación de Castigos en el Trimestre	(6,371)	(7,591)
Efecto Cambiario	6	53
Saldo Final	28,396	29,451

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Metodología por tipo de exposición

Junio 2016 *Millones de pesos*

Tipos de Cartera	Monto de la Exposición		
	Método Estándar	Metodología Interna enfoque avanzado	Total
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	69,387	7,125	76,512
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	2,160	328,160	330,320
Entidades Federativas y Municipios	53,681	0	53,681
Instituciones Financieras	17,425	0	17,425
Proyectos	18,691	0	18,691
Disponibles	1,271	4,641	5,912
TDC Empresarial	30,718	1,516	32,234
Consumo	139,900	0	139,900
Hipotecario	178,709	0	178,709
Tarjeta de Crédito		140,667	140,667
Total	511,942	482,109	994,051

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Cartera Comercial bajo Modelo Interno Avanzado

Junio 2016

Millones de pesos

Grado de riesgo	Exposición al incumplimiento	Severidad de la pérdida ponderada	PD ponderada por exposición	Disponibles	Exposición media ponderada
A1	305,583	38.8%	0.55%	36,796	32.8%
A2	22,893	37.2%	3.25%	822	31.9%
B1	4,205	38.1%	4.32%	801	23.3%
B2	3,231	37.4%	5.78%	194	27.3%
B3	2,749	39.2%	7.21%	1,654	21.6%
C1	122	40.8%	13.09%	68	41.1%
C2	8	43.8%	22.08%	21	30.2%
D	56	65.1%	39.59%	17	38.6%
E	2,594	72.2%	98.74%	154	25.4%
Total	341,442	38.94%	1.64%	40,525	32.1%

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Cartera de Consumo Revolvente bajo Modelo Interno Avanzado

Junio 2016

Millones de pesos

Grado de riesgo	Exposición al incumplimiento	Severidad de la pérdida ponderada	PD ponderada por exposición	Disponibles	Exposición media ponderada	Exposición al incumplimiento vigente
A1	52,745	75.9%	1.7%	115,255	15.4%	52,723
A2	19,631	77.6%	3.9%	21,148	22.0%	19,603
B1	11,729	78.4%	5.7%	10,168	25.6%	11,701
B2	10,370	79.0%	7.3%	7,881	27.9%	10,339
B3	10,935	79.1%	9.0%	7,985	29.5%	10,892
C1	11,906	78.5%	10.9%	11,636	29.5%	11,859
C2	15,633	76.7%	21.5%	15,826	29.7%	14,614
D	3,839	77.6%	33.5%	7,181	26.1%	3,104
E	3,878	81.9%	47.8%	7,852	26.8%	2,176
Total	140,667	77.3%	8.5%	204,932	20.3%	137,012

Técnicas de mitigación de riesgo de crédito

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Cobertura por tipo de garantía

Junio 2016

Millones de pesos

Tipo de garantía	Empresas con ventas iguales o mayores a 14 millones de UDIS	Empresas con ventas menores a 14 millones de UDIS	Cartera Hipotecaria
Garantías Reales Financieras	24,183	6,954	-
Garantías Reales No Financieras	429,031	68,621	-
GPIs	-	-	10,574
Total Garantías	453,214	75,576	10,574
Cartera cubierta con garantías	97.3%	93.5%	19.2%

Riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros y derivados

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Exposición agregada actual y futura agrupadas por contraparte

Junio 2016

Millones de pesos

Tipo de contraparte	MTM Bruto	Colateral	MTM Neto	Exposición Potencial (Futura)
Empresarial	7,538	306	7,233	24,898
Sector Financiero	36,921	32,599	4,367	22,899
Gobiernos	54	0	54	262
Otras	88	48	40	1,884
Total	44,601	32,952	11,694	49,943

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Exposición agregada actual y futura por calificación crediticia

Junio 2016

Millones de pesos

Tipo de contraparte	MTM Bruto	Colateral	MTM Neto	Exposición Potencial (Futura)
AAA	19	0	19	134
AA	0	0	0	0
AA-	9,329	8,826	503	813
A+	22	0	22	1,352
A	17,035	11,553	5,482	23,961
A-	13,404	12,034	1,370	8,309
BBB+	1,679	342	1,337	8,605
BBB	161	3	158	414
BBB-	437	0	437	1,775
BB+	917	177	740	1,335
BB	545	17	573	622
BB-	36	0	36	93
B+	936	1	935	1,971
B	48	0	48	106
B- y menores	33	0	33	452
Total	44,601	32,952	11,694	49,943

Exposiciones en bursatilizaciones

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Posiciones Bursatilizadas

Junio 2016

Millones de pesos

BURSA	Valores Originales			Valor de la Cartera		Valor de los Certificados		Valor de la Constancia	
	Cartera Cedida	Emisión CBS	Constancia	JUN'16	Amortización	JUN'16	Amortización	JUN'16	Amortización
BACOMCB 07	2,644	2,540	103	580	(2,063)	541	(2,000)	48	(55)
BACOMCB 08	1,155	1,114	40	306	(848)	286	(828)	29	(11)
BACOMCB 08-2	5,823	5,509	314	1,602	(4,222)	1,499	(4,010)	145	(169)
BACOMCB 09	6,545	5,910	635	2,638	(3,907)	2,323	(3,587)	366	(269)
BMERCB 13	4,413	4,192	221	2,616	(1,796)	2,489	(1,703)	208	(13)
	20,579	19,266	1,313	7,743	(12,837)	7,138	(12,128)	796	(517)

Todas las bursatilizaciones están sujetas a amortización anticipada

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Exposiciones Bursatilizadas

Millones de pesos			
Tipo de Exposición: Hipotecario	Vigentes	Vencidos	TOTAL
Consolidan			
BACOMCB 09	2,577	61	2,638
BMERCB 13	2,582	35	2,616
No Consolidadas			
BACOMCB 07	565	16	580
BACOMCB 08	298	9	306
BACOMCB 08-2	1,561	41	1,602
TOTAL	7,582	160	7,743

Consolidadas: retenidas por la institución
 No Consolidadas: en cuentas de orden

Las pérdidas reconocidas por la Institución durante el trimestre actual por concepto de creación de reservas preventivas, por las bursatilizaciones de cartera hipotecaria asciende a 6.2 millones de pesos

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Posiciones de Bursatilización adquiridas

Junio 2016		
Millones de pesos		
Emisora_Serie	Valor de Mercado	Ponderador de riesgo
BACOMCB 08	74	20%
BACOMCB 08-2	979	20%
BACOMCB 09-3	2,303	20%
BMERCB 13	2,485	20%
Total Valor Mercado	5,842	
Requerimiento de Capital	93.5	

El requerimiento de capital por exposiciones bursatilizadas al mes de junio fue de 93.5 millones y el monto deducido del capital (constancias de bursatilización) fue de 796.9 millones.

La institución no tiene proyectos de bursatilización en proceso ni efectuó bursatilizaciones de cartera de crédito en el 2do. trimestre de 2016. La institución no tiene rebursatilizaciones retenidas o compradas y no incurre en cargos a capital a los que se refiere el artículo 88 de la CUB en su fracción V inciso b) numeral 3 subincisos ii) y iii).

Riesgo de tasa de interés**Balance Estructural**

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

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

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

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

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

Junio 16**Sensibilidad Valor Económico Estimado****Balance Estructural** (millones de pesos)

Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	3,266	(3,975)
ME	(2,573)	2,545
Total	692	(1,430)

Junio 16**Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses****Balance Estructural** (millones de pesos)

Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	(1,406)	1,380
ME	(378)	576
Total	(1,784)	1,956

2T16**Exposición de Riesgo de Balance Estructural:****Sensibilidad de Valor Económico**

Porcentaje de uso de Alerta, promedio de cierres mensuales

Portafolio	Uso Alerta
MN	31.5%
ME	43.9%
Total	9.2%

Sensibilidad de Margen Financiero Proyectado a 12 meses

Porcentaje de uso de Límite, promedio de cierres mensuales

Portafolio	Uso Límite
MN	36.1%
ME	29.3%
Total	37.6%

Riesgos de mercado, liquidez y operacional**Riesgo de Mercado**

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

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

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

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

Millones de pesos

	2T 2015	1T 2016	2T 2016
VaR 1 día	174	215	188
VaR 10 días	546	682	595

BBVA Bancomer

Valor en riesgo de títulos para negociar

2T 2016

Millones de pesos

	VaR 1 Día	VaR 10 Días
Renta fija	182	569
Renta variable	50	157
Cambios	17	73
Vega	39	123
Total	188	595

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

Riesgo de Liquidez

Información cuantitativa

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

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

financiamiento o de liquidez en divisas o de diversificación de la financiación a largo plazo, entre otros.

2T16

Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierre mensuales

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

LtSCD	11%
FCP 12m	182,721 mill MXP
CB 30d	47%

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

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

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

(c) A continuación se detallan los flujos del balance 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.

Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponibilidades	81,165	10,421	3,681	6,540	43,790		145,597
Cartera de Créditos	-	80,258	141,402	84,940	641,502		948,102
Cartera de Valores	-	10,241	19,584	13,304	396,925		440,054
Total Activos	81,165	100,919	164,667	104,784	1,082,217	-	1,533,752
Captación	1,056	139,569	45,754	2,837	7,559	693,690	890,465
Emisiones y Obligac. Sub.	8,314	3,117	11,933	25,808	157,835		207,007
Acreedores por Reportos	1	215,664	4,115	1,842	7,547		229,169
Neto resto de balance						207,112	207,112
Total pasivos	9,371	358,350	61,802	30,487	172,940	900,802	1,533,752
Fuera de Balance	-	197	-6,054	5,757	5,239	-	5,139
Brechas de Liquidez	71,794	-257,234	96,811	80,055	914,515	-900,802	5,139
Brechas Acumuladas	71,794	-185,440	-88,629	-8,574	905,941	5,139	

Información cualitativa

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

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

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

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

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

Las estrategias se delinearán dentro de los límites de riesgos aprobados por el Consejo de Administración y Comité de Riesgos delegado del Consejo y son consensuadas en el Comité de Activos y Pasivos, siempre dentro de la tolerancia de riesgo de liquidez aprobada. Asimismo, se da un seguimiento de la evolución del riesgo de liquidez y 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 y garantizando que no exista una elevada dependencia de la Financiación a Corto Plazo.

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

El modelo de riesgo de liquidez de BBVA Bancomer, basado en los principios citados en el inciso (a) de esta Sección 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) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés

Las pruebas de estrés de riesgo de liquidez se realizan en diversos escenarios de tensión, evaluando en cada uno el estado de cobertura del buffer de liquidez disponible con las necesidades de liquidez del escenario en cuestión bajo distintos horizontes temporales. 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, gobierno corporativo para su elaboración, así como en caso de presentarse escenarios adversos y los procesos para implantar medidas de recuperación. Este plan de igual forma está aprobado por el Consejo de Administración.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

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

De acuerdo con los requerimientos de revelación de información especificados en el Anexo 5 de las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, a continuación se presenta el Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente al segundo trimestre de 2016.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	2T 2016	
	Importe sin Ponderar	Importe Ponderado
<i>Millones de pesos</i>		
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables		209,994
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	485,927	30,748
3 Financiamiento Estable	356,886	17,844
4 Financiamiento menos Estable	129,041	12,904
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	350,277	136,808
6 Depósitos Operacionales	101,345	24,750
7 Depósitos No Operacionales	241,862	104,989
8 Deuda No Garantizada	7,069	7,069
9 Financiamiento Mayorista Garantizado		2,776
10 Requerimientos Adicionales	458,796	33,976
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	7,011	7,011
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	-	-
13 Líneas de Crédito y Liquidez	451,785	26,965
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	9,833	9,833
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	-	-
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO		214,141
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	15,584	35
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	69,136	38,840
19 Otras entradas de Efectivo	2,878	2,878
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	87,598	41,753
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		209,994
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO		172,388
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ		121.78%

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

El trimestre reportado contempla 91 días naturales.

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

En el trimestre observamos una mejoría en la estructura de fondeo del Balance gracias al incremento en la captación de clientes y a las emisiones de deuda. Esto permitió disminuir financiación colateralizada, así como interbancaria y liberar activos líquidos de alta calidad.

Se puede observar un aumento de manera consistente en los Activos Líquidos Computables

<i>Millones de pesos</i>	3T15	4T15	1T16	2T16
Activos líquidos computables	190,020	194,444	200,218	209,994
Salidas	216,179	219,092	214,996	214,141
Entradas	41,478	54,531	44,382	41,753
CCL	108.84%	118.25%	118.72%	121.78%

Nota: a partir de este trimestre el CCL se publicará con 2 dígitos.

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

<i>Millones de pesos</i>	1T16	2T16	Variación
Activos Líquidos Computables	200,218	209,994	9,776
Salidas	214,996	214,141	(855)
Entradas	44,382	41,753	(2,629)
Salidas Netas	170,614	172,388	1,774
CCL	118.72%	121.78%	3.06%

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

<i>Activos Líquidos Computables</i>	1T16	2T16	Variación
N1 Efectivo y Bancos	138,704	135,983	-2,721
N1 Títulos	32,733	47,319	14,586
N2 A	22,996	20,142	-2,855
N2 B	5,783	6,549	766
Total	200,218	209,994	9,776

Nota: Montos ponderados por el factor de descuento de CCL

(e) Concentración de sus fuentes de financiamiento

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

Fuentes de Financiamiento (Jun-16)	% sobre Pasivos Totales
Captación clientes	67%
Financiación Colateralizada	17%
Títulos de crédito	6%
Obligaciones subordinadas	6%
Mercado de dinero	3%
Interbancario	1%
Total	100%

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

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

Millones de pesos	Jun-16
Flujo neto derivados a 30d más salida contingente (LBA)	6,209

(g) Descalce en divisas

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

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

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

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

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

Riesgo Operacional

1) Introducción

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

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

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

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

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

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 es inherente a todas las actividades, productos, sistemas y procesos, y sus orígenes son muy variados. La gestión del riesgo operacional está integrada en la estructura de gestión global de riesgos del Grupo BBVA Bancomer.

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

Las pérdidas derivadas del riesgo operacional registradas en el 2T16, fueron de 343 millones de pesos, principalmente por fraudes y proceso operativos.

2) Marco Metodológico del Riesgo Operacional

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

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 la implantación de medidas de control que disminuyan la frecuencia o el impacto de un evento.

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

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

El marco de gestión del riesgo operacional definido para el Grupo BBVA Bancomer incluye una estructura 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 metodología, 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.

3) Esquema de Gestión del Riesgo Operacional

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.

Las decisiones sobre la mitigación se llevan a cabo en el seno de un Comité de Riesgo Operacional, constituido en cada unidad de negocio/apoyo.

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. Esta herramienta incluye módulos de indicadores y escenarios.
- 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.

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

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

tecnológica, así como de asegurarse de una adecuada administración de la infraestructura tecnológica de la institución.

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

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

4) Capitalización por riesgo operacional

A partir de los cambios a la Circular Única de Bancos publicados por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el 31 de diciembre de 2014, en los cuales se definen los criterios metodológicos para determinar el requerimiento de capital por riesgo operacional mediante los enfoques Básico, Estándar y Estándar Alternativo, la Institución solicitó y obtuvo autorización por parte de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores el pasado 27 de noviembre de 2015, para utilizar el método Estándar Alternativo 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:

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

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

Posiciones en acciones

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Posición Accionaria

Junio 2016 *Millones de pesos*

Posición a Netear	20,995
Posición Larga Total	8,708
Posición Corta Total	(3,748)
Posición Neta Total	4,959

Capital Requerido Total	2,099
--------------------------------	--------------

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	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	Negativa
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-		

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 983 mdp en el 2T16, un 16.2% mayor al mismo periodo del año anterior. En forma acumulada a junio 2016, la utilidad fue de 1,863 mdp. Las primas emitidas se ubicaron en 11,634 mdp en los primeros 6 meses del año.

Casa de Bolsa BBVA Bancomer

Casa de Bolsa BBVA Bancomer reportó una utilidad neta de 84 mdp en el 2T16. Mientras que en el acumulado a junio 2016 generó utilidad por 164 mdp.

Pensiones BBVA Bancomer

Pensiones BBVA Bancomer registró una utilidad neta de 289 mdp en el 2T16, un 144.9% superior al mismo trimestre de 2015. De forma acumulada al primer semestre del año, la utilidad fue de 429 mdp con un aumento del 44.9% comparado con el año anterior.

BBVA Bancomer Gestión

BBVA Bancomer Gestión reportó para el 2T16 una utilidad neta de 65 mdp. Por su parte, las utilidades acumuladas a junio 2016 fueron de 126 mdp.

Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional reportó una utilidad neta de 4 mdp. Por su parte, en el acumulado a junio 2016 generó una utilidad de 13 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	Jun 2015	Sep 2015	Dic 2015	Mar 2016	Jun 2016
<i>Millones de pesos</i>					
DISPONIBILIDADES	131,903	121,496	150,156	167,281	130,348
Cuentas de margen	3,363	2,122	2,774	2,426	3,005
INVERSIONES EN VALORES	545,463	604,399	544,954	527,187	577,329
Títulos para negociar	277,657	328,115	300,374	290,392	330,526
Títulos disponibles para la venta	175,129	180,792	147,947	146,094	157,240
Títulos conservados a vencimiento	92,677	95,492	96,633	90,701	89,563
Deudores por reportos	7,099	4,418	17,256	7,884	4,779
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
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	818,734	866,207	884,120	912,710	949,554
Créditos comerciales	455,167	491,738	498,296	517,286	539,707
Actividad empresarial o comercial	313,055	337,664	344,911	363,658	380,148
Entidades financieras	11,640	12,373	15,870	17,180	20,316
Entidades gubernamentales	130,472	141,701	137,515	136,448	139,243
Créditos de consumo	200,321	209,183	217,982	225,063	234,400
Créditos a la vivienda	163,246	165,286	167,842	170,361	175,447
Media y residencial	144,798	147,594	150,959	153,843	159,368
De interés social	18,448	17,692	16,883	16,518	16,079
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	22,959	22,384	21,405	22,289	22,781
Créditos comerciales	6,191	6,297	5,659	5,978	6,204
Actividad empresarial o comercial	5,651	5,757	5,159	5,654	5,882
Entidades financieras	539	539	499	323	321
Entidades gubernamentales	1	1	1	1	1
Créditos de consumo	7,597	7,620	7,433	7,622	7,791
Créditos a la vivienda	9,171	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 CREDITO	841,693	888,591	905,525	934,999	972,335
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(27,131)	(27,492)	(27,386)	(28,479)	(29,536)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	814,562	861,099	878,139	906,520	942,799
Deudores por primas (neto)	3,599	3,183	2,741	4,014	3,415
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	209	177	143	187	205
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	1,148	1,142	1,136	1,123	223
Otras cuentas por cobrar (neto)	48,438	103,001	61,307	91,514	100,637
Bienes adjudicados (neto)	6,429	6,100	5,662	5,337	5,099
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	32,660	35,429	39,730	40,042	40,936
Inversiones permanentes	1,593	1,713	1,707	1,411	1,414
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0	12
Impuestos y PTU diferidos (neto)	8,009	7,704	13,770	13,096	14,722
Otros activos	23,680	24,643	19,720	23,997	25,951
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	23,680	24,643	19,720	23,997	25,951
TOTAL ACTIVO	1,727,331	1,898,909	1,850,465	1,916,651	1,994,797

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Balance General Consolidado

Pasivo y Capital

Millones de pesos

	Jun 2015	Sep 2015	Dic 2015	Mar 2016	Jun 2016
CAPTACION TRADICIONAL	865,661	914,536	948,542	961,314	1,012,569
Depósitos de exigibilidad inmediata	590,690	633,138	679,012	694,032	714,778
Depósitos a plazo	189,071	187,311	175,809	187,465	212,019
Del Público en General	159,976	152,966	146,917	158,755	171,303
Mercado de Dinero	29,095	34,345	28,892	28,710	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
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	21,713	32,706	20,838	42,375	25,002
De exigibilidad inmediata	9,629	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
Reservas Técnicas	123,946	126,345	128,377	132,677	134,680
Acreedores por reporto	225,344	287,182	242,393	255,984	226,467
Prestamos de valores	1	1	1	1	1
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	33,434	34,920	36,898	24,313	33,221
Reportos	10	0	0	0	0
Préstamo de Valores	33,424	34,920	36,898	24,313	33,221
DERIVADOS	99,760	121,270	108,097	119,559	139,738
Con fines de Negociación	94,228	113,456	100,229	109,361	128,075
Con fines de Cobertura	5,532	7,814	7,868	10,198	11,663
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	3,361	5,870	4,536	7,016	8,397
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	91	84	67	72	74
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	105,336	119,463	96,949	116,227	141,055
Impuestos a la utilidad por pagar	0	0	2,327	0	0
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	19	21	145	38	22
Acreedores por liquidación de operaciones	58,803	65,294	39,742	49,022	74,782
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	19,230	25,675	26,599	28,321	33,137
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	27,284	28,473	28,136	38,846	33,114
Obligaciones subordinadas en circulación	73,755	78,979	77,958	77,607	83,454
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,777	7,675	7,535	8,053	7,972
TOTAL PASIVO	1,560,179	1,729,031	1,672,191	1,745,198	1,812,630
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	77,982	80,708	89,104	82,283	92,997
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	59,333	53,907	53,906	71,746	71,856
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	663	155	(384)	(480)	(443)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	577	565	550	358	362
Efecto acumulado por conversión	256	323	343	358	420
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	0	0	0	0	(1)
Resultado neto	16,949	25,554	34,485	10,097	20,599
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	167,114	169,840	178,236	171,415	182,129
Participación no controladora	38	38	38	38	38
TOTAL CAPITAL CONTABLE	167,152	169,878	178,274	171,453	182,167
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,727,331	1,898,909	1,850,465	1,916,651	1,994,797

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		13,914 Cuentas de riesgo propias	4,363,202
Bancos de clientes		3 Activos y Pasivos Contingentes	51
Liquidación de operaciones de clientes		13,911 Compromisos Crediticios	493,165
Premios de clientes		0 Bienes en fideicomiso o mandato	411,082
Valores de clientes	897,224	Mandatos	24,902
Valores de clientes recibidos en custodia	897,178	Fideicomisos	386,180
Valores y documentos recibidos en garantía		46 Bienes en custodia o en administración	187,390
Operaciones por cuenta de clientes	1,863	Colaterales recibidos por la entidad	36,210
Operaciones de reporto de clientes		911 Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gtía. por la entidad	35,673
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vda.	13,123
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes		911	
Operaciones de prestamos de valores de clientes		41 Otras cuentas de registro	3,186,508
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,140,703	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,838,694,806
Totales por cuenta de terceros	2,053,704		
Capital social histórico	1,020		

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA

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

Millones de pesos

	2T 2015	3T 2015	4T 2015	1T 2016	2T 2016	06M 2015	06M 2016
Ingresos por intereses	30,210	32,020	33,875	35,910	33,400	59,595	69,310
Ingresos por primas (neto)	7,094	6,048	5,847	8,015	6,666	15,477	14,681
Gastos por intereses	(6,693)	(7,347)	(7,745)	(8,003)	(7,650)	(12,848)	(15,653)
Incremento neto de reservas técnicas	(2,297)	(1,846)	(2,149)	(4,053)	(1,351)	(6,533)	(5,404)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(3,492)	(3,457)	(3,334)	(3,965)	(3,802)	(6,606)	(7,767)
Margen financiero	24,822	25,418	26,494	27,904	27,263	49,085	55,167
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,664)	(7,183)	(7,238)	(7,454)	(8,493)	(14,061)	(15,947)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	18,158	18,235	19,256	20,450	18,770	35,024	39,220
Ingreso no financiero	6,157	6,355	6,835	6,628	6,519	12,272	13,147
Comisiones y tarifas cobradas	7,990	8,303	9,073	8,513	8,019	15,412	16,532
Comisiones y tarifas pagadas	(2,880)	(2,969)	(3,192)	(3,109)	(2,632)	(5,347)	(5,741)
Comisiones y tarifas, neto	5,110	5,334	5,881	5,404	5,387	10,065	10,791
Resultado por intermediación	1,047	1,021	954	1,224	1,132	2,207	2,356
Otros ingresos (egresos) de la operación	90	341	(309)	(224)	1,623	763	1,399
Total de ingresos (egresos) de la operación	24,405	24,931	25,782	26,854	26,912	48,059	53,766
Gastos de administración y promoción	(13,297)	(13,564)	(14,061)	(13,435)	(13,755)	(25,645)	(27,190)
Resultado de la operación	11,108	11,367	11,721	13,419	13,157	22,414	26,576
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	31	24	(6)	(4)	166	60	162
Resultado antes de impuestos a la utilidad	11,139	11,391	11,715	13,415	13,323	22,474	26,738
Impuestos a la utilidad causados	(2,813)	(2,257)	(8,628)	(2,705)	(4,698)	(4,997)	(7,403)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	20	(529)	5,844	(743)	1,670	(527)	927
Impuestos netos	(2,793)	(2,786)	(2,784)	(3,448)	(3,028)	(5,524)	(6,476)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	8,346	8,605	8,931	9,967	10,295	16,950	20,262
Operaciones discontinuadas	0	0	0	131	207	0	338
Resultado antes de participación no controladora	8,346	8,605	8,931	10,098	10,502	16,950	20,600
Participación no controladora	0	0	0	(1)	0	(1)	(1)
Resultado neto	8,346	8,605	8,931	10,097	10,502	16,949	20,599

"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 30 de Junio de 2016

Millones de pesos

Resultado neto 20,599

Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:

Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	78	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,597	
Amortizaciones de activos intangibles	852	
Reservas Técnicas	5,404	
Provisiones	891	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	6,476	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(162)	
Participación no controladora	1	15,137
		35,736

Actividades de operación

Cambio en cuentas de margen	(231)
Cambio en inversiones en valores	(32,492)
Cambio en deudores por reporto	12,477
Cambio en derivados (activo)	(26,722)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(64,752)
Cambio en deudores por primas (neto)	(674)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	(62)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	913
Cambio en bienes adjudicados (neto)	562
Cambio en otros activos operativos (neto)	(40,220)
Cambio en captación tradicional	64,125
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	4,165
Cambio en reservas técnicas	899
Cambio en acreedores por reporto	(15,926)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(3,677)
Cambio en derivados (pasivo)	27,845
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	6
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	5,548
Cambio en otros pasivos operativos	46,001
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	1,654
Pagos de impuestos a la utilidad	(14,370)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(34,931)

Actividades de inversión

Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	5
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2,803)
Cobros por disposición de subsidiarias	410
Pagos por adquisición de subsidiarias	0
Cobros de dividendos en efectivo	40
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0
Pagos por adquisición de activos intangibles	(728)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(3,076)

Actividades de financiamiento

Pagos de dividendos en efectivo	(17,496)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(17,496)

Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(19,767)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(41)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	150,156
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	130,348

"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

	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	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	9,799	79,333	204	53,906	(384)	550	343	0	34,485	38	178,274
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS											
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				34,485					(34,485)		0
Pago de dividendos en efectivo				(17,496)							(17,496)
Total	0	0	0	16,989	0	0	0	0	(34,485)	0	(17,496)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL											
Resultado neto									20,599	1	20,600
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					(59)						(59)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(188)					(188)
Efecto acumulado por conversión							77				77
Remediones por beneficios definidos a los empleados								(1)			(1)
Efecto consolidación				961						(1)	960
Total	0	0	0	961	(59)	(188)	77	(1)	20,599	0	21,389
Saldo al 30 de Junio de 2016	9,799	79,333	204	71,856	(443)	362	420	(1)	20,599	38	182,167

"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

JAVIER MALAGON NAVAS

NATALIA ORTEGA GOMEZ

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Apéndice

Indicadores Financieros

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Indicadores del negocio

	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	9,713	10,169	10,772	10,991	11,133	9,713	11,133
Empleados							
Grupo Financiero	37,763	37,616	38,102	36,871	36,817	37,763	36,817
Negocio Bancario	29,821	30,100	30,403	30,070	30,182	29,821	30,182

Indicadores de Rentabilidad (%)

a) Margen de interés neto ajustado	4.5	4.4	4.5	4.7	4.2	4.4	4.5
b) Margen de interés neto	5.7	5.6	5.7	5.9	5.6	5.8	5.7
c) Eficiencia operativa	3.0	3.0	3.0	2.9	2.8	3.0	2.8
d) Índice de eficiencia	42.8	42.2	42.6	39.2	38.9	41.3	39.0
e) Índice de productividad	38.4	39.3	41.8	40.2	39.2	39.2	39.7
f) Rendimiento sobre capital promedio (ROE)	20.5	20.4	20.5	23.1	23.8	20.3	22.9
g) Rendimiento sobre activos promedio (ROA)	1.9	1.9	1.9	2.1	2.1	2.0	2.1

Indicadores de Calidad de Activos (%)

h) Índice de morosidad	2.73	2.52	2.36	2.38	2.34	2.73	2.34
i) Índice de cobertura	118.17	122.82	127.94	127.77	129.65	118.17	129.65

Indicadores de Solvencia (%)

j) Índice de capital fundamental	10.7	10.7	11.0	10.7	10.8	10.7	10.8
k) Índice de capital básico total	11.6	11.6	11.8	11.4	11.5	11.6	11.5
l) Índice de capital total	14.7	14.6	14.9	14.0	14.0	14.7	14.0

Indicadores de Liquidez (%)

m) Índice de liquidez	96.4	95.5	86.3	82.9	84.5	96.4	84.5
n) Liquidez (Cartera / Captación)	105.0	105.6	103.4	103.5	102.5	105.0	102.5
o) Coeficiente 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 reporto + 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

	2T 2015	1T 2016	2T 2016	% Var Trim Var Anual		06M 2015	06M 2016	% Var Anual
Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Resultado de la controladora	(3)	(1)	(1)	0.0	(66.7)	(3)	(2)	(33.3)
Negocio Bancario	7,161	8,991	9,212	2.5	28.6	14,427	18,203	26.2
Sector Seguros	975	1,026	1,277	24.5	31.0	2,232	2,303	3.2
Hipotecaria Nacional	6	9	4	(55.6)	(33.3)	16	13	(18.8)
Casa de Bolsa Bancomer	199	80	84	5.0	(57.8)	292	164	(43.8)
Bancomer Gestión	68	61	65	6.6	(4.4)	133	126	(5.3)
Participación no controladora y otros	(60)	(69)	(139)	101.4	131.7	(148)	(208)	40.5
Total Utilidad neta	8,346	10,097	10,502	4.0	25.8	16,949	20,599	21.5

Operaciones con Reporto

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Operaciones de reportos

Junio 2016

Millones de pesos

	Gubernamental	Bancario	Total
Acreedores por reporto	(225,957)	(510)	(226,467)
Deudores por reporto	4,779	0	4,779

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*

Subyacente	Compra	Venta
USD	30,049	2,802
Bono M10	3,578	0
Indice	1,224	5,965
Euro	10	0

Contratos Adelantados

Subyacente	Compra	Venta
USD *	397,178	339,505
Otras divisas	117,488	52,902
Indice Extranjero	8,949	10,804
Acciones	2,408	116
Ipc	0	92

Subyacente	Opciones **			
	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
USD/DIVISA	29,256	38,034	44,932	41,906
ADRs	776	258	279	318
IPC	16,923	28,463	7,938	7,526
Warrant	3,604	0	0	0
Tasa de interes	188,457	49,951	18,426	8,611
CME	2,862	1,856	1,875	3,274
Swaption	0	70	92	0

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	199,109	180,297
USD	304,059	231,544
UDI	84,319	97,513
Euro	37,760	103,951
Cop	388	806
CHF	0	3,792
GBP	1,239	2,408
CLP	3,313	0

Swaps de Tasa de Interés **	Por Recibir
MXN	2,306,764
USD	1,378,483
EUR	100,063
GBP	496

Swaps de Acciones	Por Recibir
Acciones USD/Eur	5,626
Acciones MXN	89

Swaps de Credito	Por Recibir	A entregar
Crédito	554	923

Fordwards de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
USD	3,089	344
BRL	0	179
EUR	0	0

* Monto contratado en millones de pesos

** Monto de referencia en millones de pesos

Inversiones y Operaciones en Valores

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Composición de inversiones y operaciones con valores

Junio 2016

Millones de pesos

	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	271,464	39,188	7,776	12,098	330,526
Títulos disponibles para la venta	146,057	2,312	7,746	1,125	157,240
Títulos conservados a vencimiento	83,762	5,801	0	0	89,563
Total	501,283	47,301	15,522	13,223	577,329

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 periodo, que publica el Proveedor Integral de Precios, S.A.

Derivado de aclaraciones entre la Institución y la Comisión, la primera y segunda anualidad no fueron pagadas en las fechas programadas, liquidándose el 1 de noviembre de 2012, fecha que estableció la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, una vez solventadas las aclaraciones con la Comisión.

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

Al 30 de junio de 2016, 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	\$ 1,772	13/07/2017	2,109,235	\$ 65	13/07/2017
422-9	128,738,261	12,322	07/07/2022			
423-9	10,656,993	1,020	01/07/2027	468,306	14	01/07/2027
424-6	383,470	37	20/07/2017	96,876	3	20/07/2017
431-2	964,363	<u>84</u>	04/08/2022	1,800	<u>82</u>	04/08/2022
Total		<u>\$ 15,235</u>			<u>\$ 82</u>	

Impuestos Diferidos

Cifras en millones de pesos	%				
	6M 2015	3M 2016	6M 2016	Var Trim	Var Anual
Impuestos diferidos					
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	8,954	9,815	10,229	4.2%	14.2%
Otros	(945)	3,281	4,493	36.9%	n.a.
Total Impuestos diferidos	8,009	13,096	14,722	12.4%	83.8%

Captación y Tasas

Cifras en millones de pesos

	2T	1T	2T	pb	
	2015	2016	2016	Var Trim	Var Anual
Captación y tasas					
Moneda nacional					
Captación	1.17	1.22	1.30	8	13
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.61	0.69	0.66	(3)	5
Depósitos a plazo	2.69	2.79	3.08	29	39
Préstamos interbancarios y de otros organismo:	3.25	3.69	4.01	32	76
Call money	2.91	3.54	3.69	15	78
Préstamos de Banco de México	3.04	3.60	3.73	13	69
Préstamos de bancos comerciales	2.56	0.00	0.00	0	(256)
Financiamiento de la banca de desarrollo	0.00	3.20	0.00	(320)	0
Financiamiento de los fondos de fomento	3.53	3.63	4.51	88	98
Financiamiento de otros organismos	5.72	10.45	4.61	(584)	(111)
Captación total moneda nacional	1.24	1.29	1.41	13	17
Moneda extranjera					
Captación	0.05	0.05	0.06	1	1
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.04	0.05	0.05	1	1
Depósitos a plazo	0.18	0.31	0.27	(4)	9
Préstamos interbancarios y de otros organismo:	1.10	2.19	1.76	(43)	66
Call money	0.27	0.45	0.46	1	19
Préstamos de bancos comerciales	1.84	1.90	1.94	4	10
Financiamiento de la banca de desarrollo	0.30	0.00	0.00	0	(30)
Financiamiento de los fondos de fomento	1.89	2.77	2.06	(71)	17
Captación total moneda extranjera	0.07	0.08	0.08	0	1

Movimientos de la Cartera Vencida

MOVIMIENTOS DE LA CARTERA VENCIDA A JUNIO 2016

	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total
Grupo Financiero BBVA Bancomer				
Movimientos de la Cartera Vencida				
Junio 2016				
<i>Millones de pesos</i>				
Saldo inicial (31 de Diciembre de 2015)	5,659	8,313	7,433	21,405
Entradas:	3,256	3,743	14,403	21,402
Traspaso de vigente	2,859	3,460	13,573	19,892
Reestructurados	397	283	830	1,510
Salidas:	(2,711)	(3,270)	(14,045)	(20,026)
Liquidaciones	(742)	(457)	(608)	(1,807)
Dación y/o Adjudicación (Quitas)	(27)	(190)	0	(217)
Quitas	(306)	(608)	(1,272)	(2,186)
Castigos	(901)	(628)	(10,099)	(11,628)
Reestructurados (Liquidaciones)	(100)	(148)	(68)	(316)
Traspasos a vigente	(635)	(1,239)	(1,998)	(3,872)
Saldo final (30 de Junio de 2016)	6,204	8,786	7,791	22,781

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas, reflejan al mes de junio de 2016, comparado contra el mismo periodo de 2015, un incremento de 2,136 mdp traducido en un 6.02%. A junio de 2016 los créditos ascienden a 37,630 mdp (incluye 16,042 mdp de cartas de crédito).

Y en junio de 2015 se ubicaron en 35,494 mdp (incluyendo 12,700 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

	2T 2015	1T 2016	2T 2016	% Var Trim	Var Anual
Análisis de precio volumen cartera de crédito					
Saldo medio trimestral	815,768	901,206	920,802	2.2%	12.9%
Intereses cobrados	23,738	27,577	26,588	(3.6%)	12.0%
Tasa	11.52%	12.14%	11.47%	(5.5%)	(0.4%)
	2T16 / 1T16	2T16 / 2T15			
Volumen	650	2,957			
Tasa	(1,618)	(23)			
Días	(21)	(84)			
Total	(989)	2,850			

Obligaciones Subordinadas

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Obligaciones Subordinadas

Millones de pesos

	Saldo jun-16	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas de Capital no Preferentes (USD)	18,465	22-abr-10	22-abr-20	7.25
Notas de Capital no Preferentes (USD)	9,232	17-may-07	17-may-22	6.01
Notas de Capital no Preferentes (USD)	23,081	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	9,232	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	22,158	19-jul-12	30-sep-22	6.75
Intereses devengados no pagados	1,286			
Total	83,454			

Capital Neto en BBVA Bancomer

BBVA Bancomer

Capital Neto

Junio 2016

Millones de pesos

Capital Básico	151,779
Capital contable	153,429
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	9,362
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(797)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(3,550)
Deducción de inversiones en acciones no financieras	0
Gastos de organización y otros intangibles	(6,665)
Capital Complementario	32,433
Obligaciones e instrumentos de capitalización	32,340
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	93
Deducción de títulos subordinados	0
Capital Neto	184,212

Activos en Riesgo BBVA Bancomer

BBVA Bancomer
Activos en Riesgo

Junio 2016

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	924,725	73,978
Ponderados al 10%	912	73
Ponderados al 11.5%	1,788	143
Ponderados al 20%	22,478	1,799
Ponderados al 23%	43	3
Ponderados al 50%	33,857	2,709
Ponderados al 75%	23,003	1,840
Ponderados al 100%	404,126	32,330
Ponderados al 115%	9,061	725
Ponderados al 150%	1,910	153
Ponderados al 1250%	801	64
Metodología Interna	370,678	29,654
-C V A (RC06 B)	26,026	2,082
-E C C (RC 06 C)	18	1
-Contraparte	16,058	1,285
-Relacionados	13,917	1,113
-Reportos	49	4
Activos en Riesgo Mercado	321,121	25,690
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	187,283	14,983
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominadas en UDIs	17,553	1,404
Tasa de Rendimineto referida al salario minimo general (SMG)	15,865	1,269
Tasa de interés Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	54,032	4,323
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	21	2
Operaciones referidas al SMG	139	11
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	8,198	656
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	26,237	2,099
Sobretasa	8,251	660
Gamma	2,798	224
Vega	744	59
Activos en riesgo operativo	74,500	5,960
Total con Crédito,Mercado y Operativo	1,320,346	105,628

Capital Neto en Casa de Bolsa

Casa de Bolsa

Capital Neto

Junio 2016

Millones de pesos

	Casa de Bolsa
Capital Básico	556
Capital contable	557
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	556

Activos en Riesgo Casa de Bolsa

Casa de Bolsa

Activos en Riesgo

Junio 2016

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	159	13
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	18	2
Grupo III (ponderados al 100%)	141	11
Activos en Riesgo Mercado	142	11
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	12	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	130	10
Total con Riesgo Crédito y Mercado	301	24

Capital Neto en Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional

Capital Neto

Junio 2016

Millones de pesos

Capital Básico	179
Capital contable	179
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	0
En los que la institución no actuó como originador de los activos subyacente	0
Capital Complementario	0
Capital Neto	179

Activos en Riesgo Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional

Activos en Riesgo

Junio 2016

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	41	3
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	1	0
Grupo III (ponderados al 100%)	40	3
Activos en Riesgo Mercado	1	0
Operaciones en moneda nacional contasa nominal	1	0
Activos en Riesgo Operativo	7	1
Total con Riesgo Crédito y Mercado	48	4

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						
Junio 2016						
Millones de pesos						
Ingresos y gastos por intereses, neto	55,167	38,718	9,356	1,846	4,236	1,011
Margen financiero	55,167	38,718	9,356	1,846	4,236	1,011
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(15,947)	(15,060)	(802)	0	-85	0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	39,220	23,658	8,554	1,846	4,151	1,011
Comisiones y tarifas, neto	10,791	7,301	2,965	416	(157)	266
Resultado por intermediación	2,356	768	213	360	985	30
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,399	236	124	(2)	102	939
Total de ingresos (egresos) de la operación	53,766	31,963	11,856	2,620	5,081	2,246
Gastos de administración y promoción	(27,190)					
Resultado de la operación	26,576					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	162					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	26,738					
Impuestos a la utilidad causados	(7,403)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	927					
Resultados antes de participación no controladora	20,262					
Operaciones discontinuadas	338					
Participación no controladora	(1)					
Resultado Neto	20,599					

Negocios no Bancarios

Millones de pesos

	6M 2015	3M 2016	6M 2016
Seguros Bancomer			
Total de activo	66,961	70,748	71,786
Total de capital	10,626	8,506	9,300
Total de primas emitidas (nominales)	11,964	6,602	11,634
Pensiones Bancomer			
Total de activo	77,012	82,019	82,909
Total de capital	5,058	3,602	3,892
Casa de Bolsa Bancomer			
Total de activo	1,097	814	1,631
Total de capital	857	472	557
Bancomer USA Incorporate			
Total de activo	992	980	1,286
Total de capital	978	952	1,286
Bancomer Gestión			
Total de activo	619	539	607
Total de capital	335	254	319
Bancomer Hipotecaria Nacional			
Total de activo	307	268	274
Total de capital	176	176	179

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

	6M 2015	3M 2016	6M 2016
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

	2T 2015	1T 2016	2T 2016
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer			
Criterios CNBV	8,346	10,097	10,502
Efectos inflacionarios	8	4	4
Reservas de crédito	(235)	76	230
Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal	0	0	0
Reserva Catastrófica	70	60	78
CVA / DVA	215	253	(98)
Otras	158	(733)	(689)
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer			
Normas Internacionales	8,562	9,757	10,027

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

a) Efectos inflacionarios

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

b) Reservas crediticias

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

c) Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal

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

d) Reserva Catastrófica

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

e) CVA / DVA

De acuerdo con las normas internacionales, es necesario ajustar el riesgo de crédito en el valor razonable de los derivados, Debit Valuation Adjustment (DVA) y Credit Valuation Adjustment (CVA), para reflejar el riesgo de crédito de la contraparte y de la propia Institución. Localmente, la norma específica de la CNBV no contempla el reconocimiento de estos riesgos.

Control Interno

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

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

Código de conducta;

Políticas contables;

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

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

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

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

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

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

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

Aviso Legal

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

EDUARDO OSUNA OSUNA

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 marzo de 2016.

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 – Junio 2016

Informe Financiero GFBB

Contacto

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