

Grupo Financiero **BBVA** Bancomer

Enero - Diciembre 2016

Informe Financiero

Grupo Financiero **BBVA** Bancomer



Índice

Principales Magnitudes	3
Eventos Relevantes	4
Resumen 4T 2016	6
Actividad	6
Resultados	6
Información Financiera	7
Cartera Vigente	7
Calidad de Activos	8
Cartera Vencida	8
Calificación de la Cartera	9
Captación	10
Resultados	11
Margen Financiero	11
Comisiones y Tarifas	12
Resultados por Intermediación	12
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	13
Gastos de Administración y Promoción	13
Indicadores Financieros	14
Capital y Liquidez	16
Administración de Riesgo	18
Estructura Organizacional	18
Riesgo de Crédito	22
Riesgo de Tasa de Interés	24
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	26
Riesgo de Mercado	26
Riesgo de Liquidez	28
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	32
Riesgo Operacional	35
Calificación de Agencia de Rating	40
Compañías Subsidiarias del Grupo	41
Estados Financieros	42
Balance General	43
Activos	43
Pasivos y Capital	44
Cuentas de Orden	45
Estado de Resultados	46
Estado de Flujos de Efectivo	47
Estado de Variaciones en el Capital Contable	48
Apéndices	49
Balance / Actividad	49
Resultados	53
Operaciones e Instrumentos	55
Solvencia	57
Subsidiarias	61
Control Interno	63
Aviso Legal	64

Principales Magnitudes

Información al cierre de diciembre 2016

Principales Magnitudes <i>Cifras en millones de pesos (mdp)</i>	4T 2015	3T 2016	4T 2016	% Var Trim	12M 2015	12M 2016	% Var Anual
Balance							
Activos	1,850,465	1,995,044	2,075,106	4.0	1,850,465	2,075,106	12.1
Cartera Vigente	884,120	968,903	1,001,269	3.3	884,120	1,001,269	13.3
Pasivos	1,672,191	1,810,800	1,885,241	4.1	1,672,191	1,885,241	12.7
Captación Bancaria (vista + plazo)	854,821	926,057	948,247	2.4	854,821	948,247	10.9
Capital Contable	178,274	184,244	189,865	3.1	178,274	189,865	6.5
Resultados							
Margen Financiero	26,494	27,738	30,430	9.7	100,997	113,335	12.2
Ingresos Totales	33,020	35,212	36,892	4.8	127,254	141,817	11.4
Gastos	(14,061)	(14,182)	(14,548)	2.6	(53,270)	(55,920)	5.0
Resultados Antes de Impuestos	11,715	12,377	14,372	16.1	45,580	53,487	17.3
Resultado Neto	8,931	9,573	10,615	10.9	34,485	40,787	18.3
Indicadores en %	4T 2015	3T 2016	4T 2016	pb Var Trim	12M 2015	12M 2016	pb Var Anual
Rentabilidad y Morosidad							
ROE	20.5	20.9	22.7	180	20.0	22.2	218
Eficiencia	42.6	40.3	39.4	(84)	41.9	39.4	(243)
Índice de Morosidad	2.4	2.3	2.2	(11)	2.4	2.2	(14)
Índice de Cobertura	127.9	131.3	132.1	72	127.9	132.1	412
Solvencia y Liquidez							
Índice de Capital Total	14.9	13.8	13.7	(0.0)	14.9	13.7	(1.2)
Índice de Capital Fundamental	11.0	10.7	10.7	0.0	11.0	10.7	(0.2)
CCL	118.25	120.57	124.46	3.9	118.25	124.46	6.2
Coefficiente de Apalancamiento	6.6	7.0	6.7	(0.3)	6.6	6.7	0.1
Cifras en unidades (#)	4T 2015	3T 2016	4T 2016	unidades Var Trim	12M 2015	12M 2016	unidades Var Anual
Infraestructura							
Empleados	38,102	36,724	36,682	(42)	38,102	36,682	(1,420)
Sucursales	1,818	1,833	1,836	3	1,818	1,836	18
Cajeros Automáticos	10,772	11,319	11,434	115	10,772	11,434	662

Eventos Relevantes

Decreto y distribución de dividendos

Durante el cuarto trimestre de 2016 se realizó el cuarto pago parcial de dividendos decretados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de BBVA Bancomer, S.A. Institución de Banca Múltiple correspondiente al ejercicio 2015, a razón de \$0.162670139259139 por cada acción en circulación.

Por su parte, la Asamblea Ordinaria de Accionistas de Seguros BBVA Bancomer aprobó distribuir a sus accionistas en la proporción que le corresponda a su participación en el capital social de la sociedad, un dividendo en efectivo hasta por la cantidad de \$3'000,000,000.00

Pago de Certificados Bursátiles

El pasado 27 de octubre de 2016, se registró el vencimiento de la Emisión de Certificados Bursátiles (CB BCM0001) por un monto de 2,500 millones de pesos, emitidos el 10 de noviembre de 2006, con vigencia de 10 años.

Apoyo crédito Pemex

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

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

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

La aplicación del apoyo a los acreditados consiste en:

- Establecer programas de apoyo para diferir los pagos y que no excedan en más de 12 meses del plazo original. La aplicación de los programas no 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, al 31 de diciembre de 2016, la disminución en la cartera vigente hubiera sido por un importe de 981.5 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 430.1 mdp, aproximadamente. El IMOR hubiera reflejado un impacto de 10 pb y el ICAP hubiera 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 con cifras al 31 de diciembre de 2016:

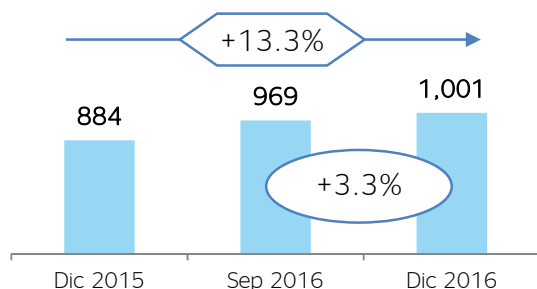
Tipo de cartera	Cuentas	Saldo mdp
Comercial	4	32.3
Hipotecaria	1,635	934.5
Total TDC	273	14.4
Total Consumo	3,828	438.7
Pymes	171	148.2
Total	5,911	1,568.0

Resumen 4T 2016

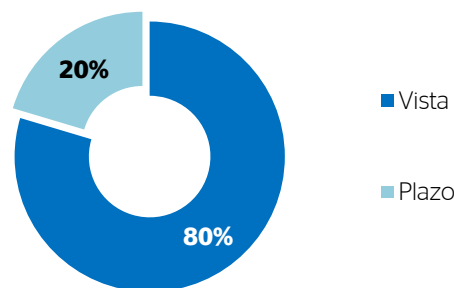
Actividad

Al cierre de diciembre de 2016 hemos logrado superar la barrera de 1 billón de pesos (bdp) en la cartera vigente, equivalente a un incremento anual de 13.3%. La cartera comercial se ubicó en 572,220 millones de pesos (mdp) con un aumento del 14.8%, el crédito al consumo con un saldo de 247,534 mdp que registra un incremento de 13.6% y finalmente el financiamiento a la vivienda con un aumento anual de 8.1% para cerrar el año con un saldo de 181,515 mdp. Por su parte la captación bancaria (vista + plazo) registra un saldo 11.0% superior al del año anterior, destacando la vista con un incremento del 11.1% mientras que el plazo crece 10.2%. Esta evolución ha permitido mantener una rentable mezcla de fondeo con un mayor peso relativo de los recursos a la vista.

Cartera Vigente Total (mmdp)



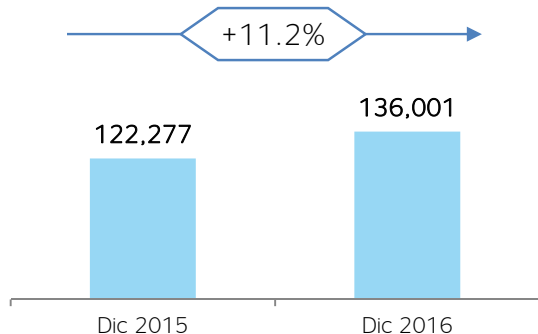
Composición de Captación Bancaria (%)



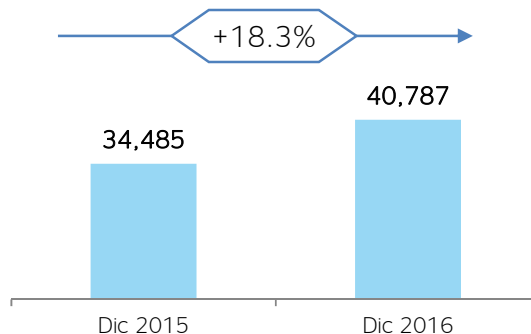
Resultados

Al cierre de diciembre de 2016, el margen financiero se situó en 113,335 mdp, con un crecimiento por el año de 12.2%, las comisiones se ubicaron en 22,666 mdp con aumento del 6.5% contra el año anterior. Esta evolución permite registrar un crecimiento de los ingresos totales de 11.4% anual, siendo menor al crecimiento del gasto que cierra 2016 con un +5.0%. Ello, ubica a BBVA Bancomer como una de las instituciones más eficientes del sistema con un índice de gastos / ingresos de 39.4%. Con todo esto el resultado neto fue de 40,787 mdp creciendo 18.3% contra diciembre del año anterior.

Margen Financiero + Comisiones (mdp)



Utilidad Neta (mdp)



Información Financiera

Cartera Vigente

Al cierre de diciembre de 2016 hemos logrado superar la barrera de 1 billón de pesos (bdp) en la cartera vigente, equivalente a un incremento anual de 13.3%. Esta positiva evolución no solo permite a BBVA Bancomer posicionarse como líder en el mercado con una participación de 23% al cierre de noviembre 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.

La cartera comercial registra una tasa de crecimiento anual de 14.8%, para alcanzar un saldo de 572,220 mdp. Dentro de este portafolio, el mayor dinamismo se observa dentro de los préstamos a la actividad empresarial que aumentan 18.9% en los últimos doce meses.

La cartera de consumo y tarjeta de crédito con muy buena evolución creciendo en el año 13.6% y alcanzando un saldo de 247,534 mdp. El financiamiento al consumo, que incluye los préstamos de nómina, personales y de auto, registra el mayor crecimiento dentro de este portafolio con un saldo 18.0% superior al del año previo. Cabe destacar que 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, esto 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 en diciembre 2016 con un saldo de 102,712 mdp, equivalente a un 7.8% anual.

El financiamiento a la vivienda se ubicó en 181,515 mdp al cierre de diciembre de 2016, creciendo 8.1% respecto al mismo periodo del año anterior. Asimismo, BBVA Bancomer se mantiene como líder en el financiamiento hipotecario al otorgar una de cada cuatro nuevas hipotecas dentro del sector privado¹.

Cartera de crédito vigente <i>Millones de pesos</i>	12M	09M	12M	%	
	2015	2016	2016	Var Trim	Var Anual
Actividad Empresarial o Comercial	344,911	392,330	409,974	4.5	18.9
Entidades Financieras	15,870	21,165	19,606	(7.4)	23.5
Préstamos al Gobierno	75,392	73,510	80,289	9.2	6.5
Paraestatales	62,123	61,693	62,351	1.1	0.4
Entidades Gubernamentales	137,515	135,203	142,640	5.5	3.7
Créditos Comerciales	498,296	548,698	572,220	4.3	14.8
Créditos de Consumo	217,982	242,328	247,534	2.1	13.6
Créditos a la Vivienda	167,842	177,877	181,515	2.0	8.1
Crédito Vigente Total	884,120	968,903	1,001,269	3.3	13.3

¹Fuente: CNBV.

Calidad de Activos

Cartera Vencida

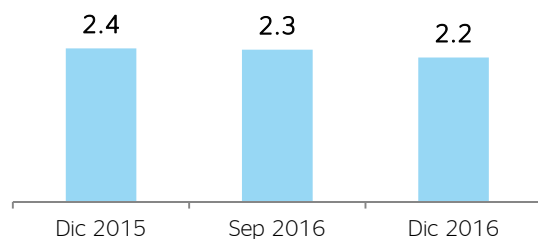
GFBB cuenta con una prudente política de gestión de riesgo, que a través de modelos avanzados permiten anticipar riesgos y crecer el crédito manteniendo una buena calidad.

Al cierre de diciembre de 2016, la cartera vencida registró un saldo de 22,759 mdp, equivalente a un incremento anual de 6.3%. Destacando la positiva evolución de los créditos a la vivienda que disminuyen 7.6% en los últimos doce meses. La cartera comercial con un aumento de 11.7%, mientras que los créditos al consumo muestran un incremento anual de 17.8% derivado del crecimiento en la cartera vigente.

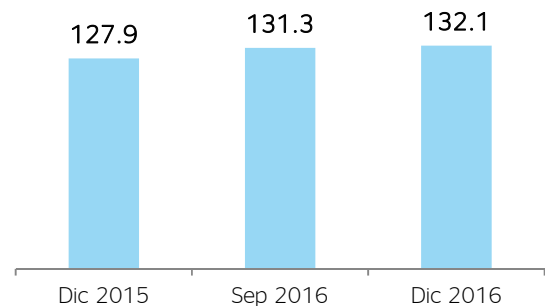
La positiva gestión de riesgo se refleja en una mejora del índice de morosidad que pasa de 2.4% en diciembre 2015 a 2.2% en diciembre de 2016.

Cartera de crédito vencida <i>Cifras en millones de pesos</i>				%	
	12M 2015	09M 2016	12M 2016	Var Trim	Var Anual
Actividad Empresarial o Comercial	5,159	6,078	6,000	(1.3)	16.3
Entidades Financieras	499	324	322	(0.6)	(35.5)
Entidades Gubernamentales	1	1	1	0.0	0.0
Créditos Comerciales	5,659	6,403	6,323	(1.2)	11.7
Créditos de Consumo	7,433	8,675	8,754	0.9	17.8
Créditos a la Vivienda	8,313	8,108	7,682	(5.3)	(7.6)
Crédito Vencido Total	21,405	23,186	22,759	(1.8)	6.3

Índice de Morosidad (%)



Índice de Cobertura (%)



Calificación de la Cartera

Más del 80% 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 Diciembre 2016		Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito	
		Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
<i>Millones de pesos</i>									
Nivel de Riesgo									
A1		532,817	1,337	130,290	271	45,535	565	38,654	843
A2		53,687	561	27,529	166	33,934	850	15,897	626
B1		18,729	161	6,293	53	25,700	897	9,848	563
B2		8,981	178	4,017	48	19,269	857	8,819	638
B3		7,274	217	1,677	29	7,937	425	9,219	829
C1		2,094	119	4,910	160	2,868	196	9,225	1,093
C2		703	77	4,071	312	4,483	479	10,848	2,486
D		4,712	1,379	7,916	1,742	3,347	776	1,844	879
E		4,038	2,595	2,495	1,298	6,420	3,896	2,275	1,987
Adicional			0		454		14		0
Total requerido		633,035	6,624	189,198	4,533	149,493	8,955	106,629	9,944

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Diciembre 2016					
<i>Millones de pesos</i>					
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %	
Comercial	561,616	548,833	3.2	43.4	
Consumo	147,416	147,444	9.0	65.0	
Hipotecario	184,167	182,533	7.3	24.9	
Tarjeta de Crédito	148,444	147,030	9.4	78.1	

Grupo Financiero BBVA Bancomer Cartera Comercial Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Diciembre 2016					
<i>Millones de pesos</i>					
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %	
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	88,642	85,344	10.7	44.9	
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	282,223	274,677	1.5	38.7	
Entidades Federativas y Municipios	114,144	111,366	0.6	50.8	
Instituciones Financieras	19,889	19,706	2.4	56.9	
Proyectos	20,283	19,888	1.8	45.0	
Disponibles	3,505	4,776	1.5	45.0	
TDC	32,931	33,076	7.6	44.7	
Total	561,616	548,833	3.2	43.4	

Captación

En diciembre 2016, la captación bancaria (vista y plazo) crece 10.9% en el año. Al incluir los títulos de crédito emitidos y la cuenta global de captación sin movimientos, la captación tradicional aumenta 8.7% anual. Los depósitos a la vista alcanzan un saldo de 754,498 mdp al cierre de 2016, equivalente a un incremento anual de 11.1%. Por su parte, los recursos de plazo registran aumento anual de 10.2%, para alcanzar 193,749 mdp al cierre de diciembre 2016. Con ello, BBVA Bancomer se posiciona como líder de mercado en términos de captación bancaria con una participación de 23%. Asimismo, esta evolución de recursos permite a BBVA Bancomer mantener una rentable mezcla de fondeo con un mayor peso relativo de los depósitos a la vista.

Los activos gestionados en fondos de inversión cierran diciembre de 2016 en 355,554 mdp, con un aumento anual de 4.9%. 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 diciembre de 2016. Con ello, la captación total alcanza supera los 1.3 billones de pesos, equivalente a un crecimiento anual de 7.7%.

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

Captación y recursos totales	12M	09M	12M	%	
	2015	2016	2016	Var Trim	Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
Vista	679,012	721,446	754,498	4.6	11.1
Plazo	175,809	204,611	193,749	(5.3)	10.2
Captación Bancaria	854,821	926,057	948,247	2.4	10.9
Títulos de crédito emitidos	91,220	83,962	79,990	(4.7)	(12.3)
Cuenta global de captación sin movimientos	2,501	3,293	3,170	(3.7)	26.7
Captación Tradicional	948,542	1,013,312	1,031,407	1.8	8.7
Fondos de inversión	338,908	367,436	355,554	(3.2)	4.9
Captación Global	1,287,450	1,380,748	1,386,961	0.4	7.7

Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Estado de resultados	4T	3T	4T	%		12M	12M	%
<i>Millones de pesos</i>	2015	2016	2016	Var	Var	2015	2016	Var
				Trim	Anual			Anual
Margen financiero	26,494	27,738	30,430	9.7	14.9	100,997	113,335	12.2
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,238)	(8,517)	(7,970)	(6.4)	10.1	(28,482)	(32,434)	13.9
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	19,256	19,221	22,460	16.9	16.6	72,515	80,901	11.6
Comisiones y tarifas, neto	5,881	5,870	6,005	2.3	2.1	21,280	22,666	6.5
Resultado por intermediación	954	1,476	1,194	(19.1)	25.2	4,182	5,026	20.2
Otros ingresos (egresos) de la operación	(309)	128	(737)	(675.8)	138.5	795	790	(0.6)
Total de ingresos (egresos) de la operación	25,782	26,695	28,922	8.3	12.2	98,772	109,383	10.7
Gastos de administración y promoción	(14,061)	(14,182)	(14,548)	2.6	3.5	(53,270)	(55,920)	5.0
Resultado de la operación	11,721	12,513	14,374	14.9	22.6	45,502	53,463	17.5
Resultado antes de impuestos a la utilidad	11,715	12,377	14,372	16.1	22.7	45,580	53,487	17.3
Resultado neto	8,931	9,573	10,615	10.9	18.9	34,485	40,787	18.3

Margen Financiero

Al acumulado del año, el margen financiero se ubicó en 113,335 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 12.2%. Este crecimiento se ha visto impulsado por mayores volúmenes de crédito y captación, así como por el buen desempeño obtenido en el negocio de seguros. Las estimaciones preventivas aumentan a un ritmo anual del 13.9%, en línea con el crecimiento de la actividad crediticia. Con ello, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios alcanza un monto de 80,901 mdp en diciembre 2016, siendo 11.6% 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 12M16 se ubicó en 5.8%, mientras que el MIN ajustado por riesgos crediticios se ubicó en 4.5%.

Margen Financiero	4T	3T	4T	%		12M	12M	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2015	2016	2016	Var	Var	2015	2016	Var
				Trim	Anual			Anual
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	24,856	26,711	28,514	6.8	14.7	92,546	106,078	14.6
Comisiones de margen, neto	359	385	422	9.6	17.5	1,367	1,492	9.1
Margen financiero bancario	25,215	27,096	28,936	6.8	14.8	93,913	107,570	14.5
Ingreso financiero por reportos, neto	915	301	317	5.3	(65.4)	3,637	2,738	(24.7)
Ingreso por primas y reservas, neto	364	341	1,177	245.2	223.4	3,447	3,027	(12.2)
Margen financiero	26,494	27,738	30,430	9.7	14.9	100,997	113,335	12.2
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,238)	(8,517)	(7,970)	(6.4)	10.1	(28,482)	(32,434)	13.9
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	19,256	19,221	22,460	16.9	16.6	72,515	80,901	11.6

Indicadores de Margen Financiero	4T	3T	4T	pb		12M	12M	pb
<i>Porcentajes</i>	2015	2016	2016	Var	Var	2015	2016	Var
				Trim	Anual			Anual
Margen de interés neto ajustado (MIN, %)	4.5	4.2	4.8	61	35	4.5	4.5	2
Margen de interés neto (%)	5.7	5.6	6.0	40	35	5.7	5.8	5

Comisiones y Tarifas

Las comisiones registran un aumento anual del 6.5%, situándose al cierre de diciembre de 2016 en 22,666 mdp. En el detalle, las que muestran mayor dinamismo son las comisiones de tarjeta de crédito y débito, debido a un mayor volumen de transacciones de los clientes con estos productos.

Comisiones y Tarifas <i>Cifras en millones de pesos</i>	4T 2015	3T 2016	4T 2016	% Var Trim	Var Anual	12M 2015	12M 2016	% Var Anual
Comisiones bancarias	1,823	1,609	1,584	(1.6)	(13.1)	6,506	6,316	(2.9)
Tarjeta de Crédito y débito	2,775	3,201	3,384	5.7	21.9	10,251	12,444	21.4
Fondos de inversión	777	867	890	2.7	14.5	3,114	3,402	9.2
Otros	506	193	147	(23.8)	(70.9)	1,409	504	(64.2)
Comisiones y tarifas neto	5,881	5,870	6,005	2.3	2.1	21,280	22,666	6.5

Resultados por Intermediación

El resultado por intermediación registra un aumento anual de 20.2% en el acumulado a diciembre 2016, apoyado por el positivo resultado derivado de la compra-venta, principalmente, de divisas e inversiones en valores.

Intermediación <i>Cifras en millones de pesos</i>	4T 2015	3T 2016	4T 2016	% Var Trim	Var Anual	12M 2015	12M 2016	% Var Anual
Renta variable	302	(34)	(461)	n.a.	n.a.	34	(142)	n.a.
Renta fija directo y en reporto	(32)	1,486	(780)	n.a.	n.a.	2,233	(840)	n.a.
Inversiones en valores	270	1,452	(1,241)	n.a.	n.a.	2,267	(982)	n.a.
Divisas	(900)	(5,442)	(1,957)	(64.0)	n.a.	(2,674)	(6,720)	151.3
Instrumentos financieros derivados	440	6,235	4,272	(31.5)	n.a.	3,304	8,527	158.1
Resultado por valuación	(190)	2,245	1,074	(52.2)	n.a.	2,897	825	n.a.
Renta variable	(426)	545	249	(54.3)	n.a.	(855)	1,016	n.a.
Renta fija directo y en reporto	(22)	(1,860)	(779)	(58.1)	n.a.	(1,966)	(302)	(84.6)
Inversiones en valores	(448)	(1,315)	(530)	(59.7)	18.3	(2,821)	714	n.a.
Divisas	844	848	945	11.4	12.0	2,743	3,641	32.7
Instrumentos financieros derivados	748	(302)	(295)	(2.3)	n.a.	1,363	(154)	n.a.
Resultado por compra-venta	1,144	(769)	120	n.a.	n.a.	1,285	4,201	226.9
Resultado por intermediación	954	1,476	1,194	(19.1)	25.2	4,182	5,026	20.2

Otros ingresos (egresos) de la operación

En diciembre 2016 el rubro de otros ingresos de la operación ligeramente en línea con el resultado obtenido al cierre del año previo.

Otros Ingresos <i>Cifras en millones de pesos</i>	4T 15	3T 16	4T 16	Var Trím	Var Anual	12M 2015	12M 2016	% Var. Anual
Extinción Fideicomiso 781 - Bursatilización	0	0	0	n.a.	n.a.	0	1,307	n.a.
Venta y recuperación de cartera	414	259	323	24.6	(21.9)	1,107	1,098	(0.9)
Intereses prestamos empleados y pensionados	218	228	236	3.4	8.2	825	905	9.7
Dividendos cobrados no cotizadas	46	31	25	(19.6)	(46.5)	224	221	(1.5)
Resultados operación adjudicados	14	(82)	113	n.a.	n.a.	(343)	92	n.a.
Quebrantos	(147)	(270)	(129)	(52.2)	(12.1)	(296)	(650)	119.2
Contingencias legales	(45)	(29)	(91)	210.4	99.5	(271)	(406)	49.7
Planes de pensiones e indemnizaciones	(887)	(12)	(532)	n.a.	(40.0)	(887)	(885)	(0.2)
Donativos	(106)	(98)	(111)	12.8	4.4	(340)	(357)	4.9
Venta y baja de activo fijo	64	4	(373)	n.a.	n.a.	518	(370)	n.a.
Otros Ingresos (egresos)	121	98	(199)	n.a.	n.a.	258	(166)	n.a.
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	(309)	128	(738)	n.a.	138.7	795	790	(0.6)

Gastos de Administración y Promoción

BBVA Bancomer cuenta con un estricto control y gestión del gasto a pesar de la continua inversión de realizada en el país. Ello se refleja en el aumento anual de 5.0% 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 1,836 oficinas, de las cuales más del 95% ya han sido remodeladas. Además, cuenta con 11,434 cajeros automáticos, siendo 662 más que el año anterior.

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 39.4% al cierre de diciembre de 2016.

Gastos <i>Cifras en millones de pesos</i>	4T 2015	3T 2016	4T 2016	% Var Trím	% Var Anual	12M 2015	12M 2016	% Var Anual
Salarios y prestaciones	4,824	5,256	5,664	7.8	17.4	19,637	21,201	8.0
Gasto de administración y operación	4,541	4,085	4,101	0.4	(9.7)	15,760	15,622	(0.9)
Gasto gestionable	9,365	9,341	9,765	4.5	4.3	35,397	36,823	4.0
Rentas	1,041	1,254	1,037	(17.3)	(0.4)	4,646	4,726	1.7
Depreciación y amortización	1,086	1,310	1,363	4.0	25.5	3,925	5,122	30.5
Impuestos	1,462	1,110	1,176	5.9	(19.6)	5,227	4,624	(11.5)
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,107	1,167	1,207	3.4	9.0	4,075	4,625	13.5
Gasto no gestionable	4,696	4,841	4,783	(1.2)	1.9	17,873	19,097	6.8
Gasto de administración y promoción	14,061	14,182	14,548	2.6	3.5	53,270	55,920	5.0

Indicadores Financieros

	4T 2015	1T 2016	2T 2016	3T 2016	4T 2016	12M 2015	12M 2016
Indicadores de Infraestructura (#)							
Sucursales	1,818	1,825	1,821	1,833	1,836	1,818	1,836
Cajeros automáticos	10,772	10,991	11,133	11,319	11,434	10,772	11,434
Empleados							
Grupo Financiero	38,102	36,871	36,817	36,724	36,682	38,102	36,682
Negocio Bancario	30,403	30,070	30,182	30,922	31,083	30,403	31,083
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.5	4.7	4.2	4.2	4.8	4.5	4.5
b) Margen de interés neto (activo total)	5.7	5.9	5.6	5.6	6.0	5.7	5.8
c) Eficiencia operativa	3.0	2.9	2.8	2.8	2.9	3.0	2.8
d) Índice de eficiencia	42.6	39.2	38.9	40.3	39.4	41.9	39.4
e) Índice de productividad	41.8	40.2	39.2	41.4	41.3	39.9	40.5
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	20.5	23.1	23.8	20.9	22.7	20.0	22.2
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	1.9	2.1	2.1	1.9	2.1	2.0	2.1
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
h) Índice de morosidad	2.4	2.4	2.3	2.3	2.2	2.4	2.2
i) Índice de cobertura	127.9	127.8	129.7	131.3	132.1	127.9	132.1
Indicadores de Solvencia (%)							
j) Índice de capital fundamental	11.0	10.7	10.8	10.7	10.7	11.0	10.7
k) Índice de capital básico total	11.8	11.4	11.5	11.4	11.4	11.8	11.4
l) Índice de capital total	14.9	14.0	14.0	13.8	13.7	14.9	13.7
m) Coeficiente de Apalancamiento	6.6	6.5	6.8	7.0	6.7	6.6	6.7
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	86.3	82.9	84.5	82.8	83.5	86.3	83.5
o) Liquidez (Cartera / Captación)	103.4	103.5	102.5	104.6	105.5	103.4	105.5
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	118.25	118.72	121.78	120.57	124.46	118.25	124.46

RENTABILIDAD

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

CALIDAD DE ACTIVOS

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

SOLVENCIA (Información de BBVA Bancomer)

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

LIQUIDEZ

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

Capital y Liquidez

El índice de capitalización estimado de BBVA Bancomer se ubicó en 13.7% al cierre de diciembre de 2016, que se compone con el 11.4% de capital básico y 2.3% de capital complementario.

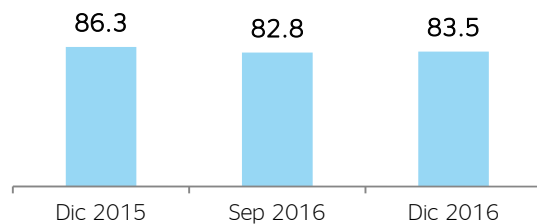
BBVA Bancomer cubre cabalmente con los requerimientos mínimos de capital. Para este año 2016, derivado de la asignación adicional de capital por ser clasificado como entidad doméstica sistémicamente importante (Grado IV), BBVA Bancomer cuenta con un requerimiento mínimo de 10.875% para el índice de capital total.

Índice de Capitalización Estimado de BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Capitalización Estimada <small>Millones de pesos</small>	Diciembre 2015		Septiembre 2016		Diciembre 2016	
Capital Básico	144,463		156,621		158,728	
Capital Complementario	37,458		32,454		32,406	
Capital Neto	181,921		189,075		191,134	
Activos en Riesgo	863,921	1,219,410	956,915	1,371,945	967,882	1,392,051
	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	16.7%	11.8%	16.4%	11.4%	16.4%	11.4%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	4.3%	3.1%	3.4%	2.4%	3.3%	2.3%
Índice de Capitalización Total Estimado	21.1%	14.9%	19.8%	13.8%	19.7%	13.7%

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos líquidos / Pasivos líquidos, se ubicó en 83.5%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 124.46%, con un mínimo requerido del 70%, esto nos permite tener holgados niveles para seguir creciendo.

Índice de Liquidez (%)



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

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

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

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

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

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

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

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

Administración de Riesgo

Estructura Organizacional

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

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

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

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

Conforme a los requerimientos normativos de la CNBV, relativos a la revelación de las políticas y procedimientos establecidos por las instituciones de crédito para la Administración Integral de Riesgos, a continuación, se presentan las medidas que para tal efecto ha implementado la administración, así como la información cuantitativa correspondiente.

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

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

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

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

Establecimiento de los objetivos de exposición al riesgo y determinación de los límites ligados al capital, así como autorización de manuales de políticas y procedimientos de riesgo por parte del Consejo de Administración. Monitoreo de la posición y observancia de los límites de riesgo a que se encuentra expuesto BBVA Bancomer, así como la vigilancia del apego a las resoluciones del Consejo de Administración por parte del Comité de Riesgos.

Políticas y Procedimientos:

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

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

Toma de decisiones tácticas:

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

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

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

Herramientas y analíticos:

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

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

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

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

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

Información:

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

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

Plataforma Tecnológica:

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

Auditoría y Contraloría:

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

De la misma manera se realiza de auditorías al cumplimiento de las disposiciones referidas en el párrafo legales por una firma de expertos independientes, concluyendo que los modelos, sistemas, metodologías, supuestos, parámetros y procedimientos de medición de riesgos cumplen con su funcionalidad en atención a las características de las operaciones, instrumentos, portafolios y exposiciones de riesgo de la Institución.

La Institución considera que a la fecha cumple cabalmente con las "Disposiciones en Materia de Administración de Riesgos", asimismo, se continúa en proyectos de mejora en mediciones y limitaciones, automatización de procesos y refinamientos metodológicos.

Marco metodológico:

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

- a) Riesgo de Mercado:
Portafolios de operaciones e inversiones. - Inversiones en valores para negociar, reportos y operaciones con instrumentos financieros derivados.

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

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

Consumo. - Tarjetas de crédito, planes de financiamiento.

Hipotecaria. - Cartera hipotecaria.

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

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

Riesgo de crédito

Información cualitativa:

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

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

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer Pérdida esperada vs cartera vigente Diciembre 2016	
Portafolio	PE
Comercial	0.7%
Consumo	6.0%
Hipotecario	0.4%

Grupo Financiero BBVA Bancomer Parámetros de riesgos (cartera vigente) Diciembre 2016		
Portafolio	PD's	Severidad
Comercial	1.7%	38.0%
Consumo	5.4%	87.1%
Hipotecario	1.5%	25.4%

* 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.

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

Riesgo de tasa de interés

Balance Estructural

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

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

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

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

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

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

Diciembre 2016
Sensibilidad Valor Económico Estimado
Balance Estructural (millones de pesos)

Portafolio	-100 pb	+100 pb	Uso Alerta
MN	5,731	(5,809)	45.7%
ME	(3,214)	2,973	50.6%
Total	2,518	(2,836)	19.8%

Diciembre 2016
Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses
Balance Estructural (millones de pesos)

Portafolio	-100 pb	+100 pb	Uso Alerta
MN	(1,168)	1,108	25.7%
ME	(697)	692	40.9%
Total	(1,864)	1,800	32.9%

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

4T16			
Exposición de Riesgo de Balance Estructural:			
Sensibilidad de Valor Económico		Sensibilidad de Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Porcentaje de uso de Alerta, promedio de cierres mensuales		Porcentaje de uso de Límite, promedio de cierres mensuales	
Portafolio	Uso Alerta	Portafolio	Uso Alerta
MN	40.9%	MN	24.1%
ME	51.4%	ME	44.9%
Total	15.2%	Total	32.8%

En términos de consumos anuales las exposiciones son las siguientes:

2016			
Exposición de Riesgo de Balance Estructural:			
Sensibilidad de Valor Económico		Sensibilidad de Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Porcentaje de uso de Alerta, promedio de cierres mensuales		Porcentaje de uso de Límite, promedio de cierres mensuales	
Portafolio	Uso Alerta	Portafolio	Uso Alerta
MN	35.2%	MN	31.8%
ME	41.0%	ME	30.2%
Total	14.1%	Total	34.1%

Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional

Riesgo de Mercado

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

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

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

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

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

Carteras de Negociación

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Valor En Riesgo de Títulos para negociar	4T	1T	2T	3T	4T
<i>Millones de pesos</i>	2015	2016	2016	2016	2016
VaR 1 Día	184	215	188	148	122
VaR 10 Días	587	682	595	468	386

Grupo Financiero BBVA Bancomer		
Valor En Riesgo de Títulos para negociar	VaR 1	VaR 10
<i>Millones de pesos</i>	día	día
Tasa de Interés	109	343
Renta variable	42	132
Cambios	31	96
Vega tasas de Interés	29	93
Vega Renta Variable	26	83
Vega Cambios	2	8
Total	122	386

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.

Trimestral

4T16

Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierre mensuales
Margen absoluto en relación a su límite (positivos sin exceso, negativo con exceso)

LtSCD	12%
FCP 12m	181,524 mill MXP
CB 30d	45%

Anual

2016

Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierre mensuales
Margen absoluto en relación a su límite (positivos sin exceso, negativo con exceso)

LtSCD	10%
FCP 12m	171,762 mill MXP
CB 30d	45%

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

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

Diciembre 2016							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponibilidades	148,356	3,137	2,114	7,975	46,384	3,999	211,964
Cartera de Créditos		58,298	145,473	74,585	704,854		983,211
Cartera de Valores			9,130	31,296	338,738		379,164
Deudores por Reporto		5,320	5,015				10,335
Total Activos	148,356	66,755	161,731	113,856	1,089,976	3,999	1,584,673
Captación	1,799	104,024	68,438	1,168	49	754,935	930,414
Emisiones y Obligac. Sub.		3,720	22,215	2,217	169,666		197,818
Acreedores por Reportos		252,653	24,240				276,893
Neto resto de balance						179,547	179,547
Total pasivos	1,799	360,398	114,893	3,385	169,715	934,482	1,584,673
Fuera de Balance		76	248	-457	-1,727		-1,860
Brechas de Liquidez	146,556	-293,567	47,085	110,015	918,534	-930,483	
Brechas Acumuladas	146,556	-147,011	-99,925	10,089	928,624	-1,860	

Información cualitativa

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

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

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

- *Fijación de políticas generales, métricas fundamentales y límites.* Las Políticas de riesgo de liquidez las aprueba su Consejo de Administración, previa opinión favorable del

Comité de Riesgos; estos órganos también aprueban el esquema de límites de riesgo de liquidez de la Institución.

- *Identificación, medición y control de riesgos.* Riesgos identifica, mide y establece mecanismos para controlar el riesgo de liquidez a que está sometida la Institución a través de la fijación, seguimiento y reportes de un esquema de límites.
- *Gestión de la actividad de inversión y captación.* Se realiza en las áreas de negocio, atendiendo a las políticas de riesgos.
- *Gestión de la liquidez y financiación.* Se realiza por Finanzas, en el área de Gestión Financiera en específico.
- *Generación de la información de seguimiento.* Las áreas de Sistemas y Finanzas de la Institución realizan el aprovisionamiento de la información relevante para el riesgo de liquidez. A su vez, Riesgos promueve la mejora continua de la calidad de la información para un correcto proceso de toma de decisiones.

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

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

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

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

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

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

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

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

En caso de detonaciones de límites o alertas de riesgo de liquidez, se tienen establecidos procedimientos específicos de actuación y de comunicación dentro de la Institución con una clara

definición de roles por las distintas áreas y órganos de decisión, distinguiendo el nivel de comunicación según si se detonó un límite o una alerta. Asimismo, se cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez, el cual en caso de activación cuenta con un inventario de medidas de actuación clasificadas por su tipología con base en si están relacionadas con el Banco de México, el mercado mayorista o la actividad comercial.

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

Las pruebas de estrés de riesgo de liquidez se realizan en diversos escenarios de tensión, evaluando en cada uno el estado de cobertura del buffer de liquidez disponible con las necesidades de liquidez del escenario en cuestión bajo distintos horizontes temporales y delimitando el horizonte de supervivencia bajo distintas situaciones. Los resultados de estas pruebas son parte integral del Plan de Contingencia de Liquidez, dado que forman parte de su esquema de activación.

(e) Descripción de planes de financiamiento contingentes

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	4T 2016	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<i>Millones de pesos</i>		
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables		225,058
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	516,656	32,920
3 Financiamiento Estable	374,905	18,745
4 Financiamiento menos Estable	141,751	14,175
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	359,269	133,564
6 Depósitos Operacionales	103,701	25,023
7 Depósitos No Operacionales	252,383	105,355
8 Deuda No Garantizada	3,186	3,186
9 Financiamiento Mayorista Garantizado		2,490
10 Requerimientos Adicionales	501,155	41,440
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	11,604	11,604
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	489,551	29,836
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	11,280	11,280
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO		221,696
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	8,684	116
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	69,042	39,036
19 Otras entradas de Efectivo	1,868	1,868
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	79,593	41,019
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		225,058
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO		180,676
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ		124.46%

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

El trimestre reportado contempla 92 días naturales.

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

En el trimestre el CCL mejora debido al incremento de captación de clientes, principalmente minoristas, mejorando la composición con más fondeo estable, siendo mayor que el de la actividad crediticia.

El crecimiento de captación permitió mantener mayores activos líquidos, los cuales en su mayoría son de alta calidad (deuda gubernamental y depósitos en bancos centrales).

Millones de pesos	1T16	2T16	3T16	4T16
Activos líquidos computables	200,218	209,993	219,014	225,058
Salidas	170,614	172,388	182,209	180,676
CCL	118.72%	121.78%	120.57%	124.46%

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

Millones de pesos	3T16	4T16	VARIACIÓN
Activos líquidos computables	219,014	225,058	6,044
Salidas	221,366	221,696	329
Entradas	39,157	41,019	1,862
Salidas Netas	182,209	180,676	-1,533
CCL	120.57%	124.46%	3.90%

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

Activos Líquidos Computables	3T16	4T16	Variación
N1 Efectivo y Bancos	118,806	155,490	36,684
N1 Títulos	74,703	44,023	-30,680
N2 A	19,102	19,168	66
N2 B	6,404	6,376	-27
Total	219,015	225,058	6,044

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 (Diciembre 2016)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	66%
Financiación colateralizada	19%
Títulos de crédito	6%
Obligaciones subordinadas	7%
Mercado de dinero	2%
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	Diciembre-16
Flujo neto derivados a 30d más salida contingente (LBA)	11,179

(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 para el cálculo del CCL están recogidos en la métrica, por lo que no se tienen flujos adicionales por considerar.

Riesgo Operacional

1) Introducción

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

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

- a) El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios bancarios a los clientes de la Institución.
- b) El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las Operaciones que la Institución lleva a cabo”

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

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.

El promedio mensual de las pérdidas derivadas del riesgo operacional registradas en el 4T16, fue de \$165 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.

Calificación de Agencia de Rating

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

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

Compañías Subsidiarias del Grupo

Seguros BBVA Bancomer

Seguros BBVA Bancomer registró una utilidad neta de 1,635 mdp en el 4T16, 42.7% mayor al mismo periodo del año anterior. En forma acumulada a diciembre 2016, la utilidad fue de 4,478 mdp, 10.8% superior a diciembre 2015. En 2016 las primas emitidas se ubicaron en 23,478 mdp, un incremento de 11.0% contra 2015.

Casa de Bolsa BBVA Bancomer

Casa de Bolsa BBVA Bancomer reportó una utilidad neta de 109 mdp en el 4T16. Mientras que en el acumulado a diciembre 2016 generó utilidad por 361 mdp.

Pensiones BBVA Bancomer

Pensiones BBVA Bancomer registró una utilidad neta de 175 mdp en el 4T16. De forma acumulada a 12M16, la utilidad fue de 839 mdp con un aumento del 18.2% comparado con el año anterior.

BBVA Bancomer Gestión

BBVA Bancomer Gestión reportó para el 4T16 una utilidad neta de 72 mdp, un incremento de 10.8% contra 4T15. Por su parte, las utilidades acumuladas a diciembre 2016 fueron de 267 mdp, 2.3% mayor al período anterior

Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional reportó una utilidad neta de 1 mdp. Por su parte, en el acumulado a diciembre 2016 generó una utilidad de 15 mdp.

Estados Financieros

Grupo Financiero BBVA Bancomer Consolidado (GFBB)

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

Balance General

Activos

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Dic 2015	Mar 2016	Jun 2016	Sep 2016	Dic 2016
<i>Millones de pesos</i>					
DISPONIBILIDADES	150,156	167,281	130,348	158,606	186,802
Cuentas de margen	2,774	2,426	3,005	7,816	8,998
INVERSIONES EN VALORES	544,954	527,187	577,329	538,937	543,719
Títulos para negociar	300,374	290,392	330,526	282,395	291,986
Títulos disponibles para la venta	147,947	146,094	157,240	164,422	159,075
Títulos conservados a vencimiento	96,633	90,701	89,563	92,120	92,658
Deudores por reportos	17,256	7,884	4,779	3,315	5,528
Derivados	109,133	122,169	141,545	144,285	167,891
Con Fines de Negociación	95,854	106,920	122,576	124,309	148,957
Con Fines de Cobertura	13,279	15,249	18,969	19,976	18,934
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	2,137	2,463	2,378	2,044	262
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	884,120	912,710	949,554	968,903	1,001,269
Créditos comerciales	498,296	517,286	539,707	548,698	572,220
Actividad empresarial o comercial	344,911	363,658	380,148	392,330	409,974
Entidades financieras	15,870	17,180	20,316	21,165	19,606
Entidades gubernamentales	137,515	136,448	139,243	135,203	142,640
Créditos de consumo	217,982	225,063	234,400	242,328	247,534
Créditos a la vivienda	167,842	170,361	175,447	177,877	181,515
Media y residencial	150,959	153,843	159,368	162,524	166,694
De interés social	16,883	16,518	16,079	15,353	14,821
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	21,405	22,289	22,781	23,186	22,759
Créditos comerciales	5,659	5,978	6,204	6,403	6,323
Actividad empresarial o comercial	5,159	5,654	5,882	6,078	6,000
Entidades financieras	499	323	321	324	322
Entidades gubernamentales	1	1	1	1	1
Créditos de consumo	7,433	7,622	7,791	8,675	8,754
Créditos a la vivienda	8,313	8,689	8,786	8,108	7,682
Media y residencial	7,208	7,575	7,777	7,207	6,829
De interés social	1,105	1,114	1,009	901	853
TOTAL CARTERA DE CREDITO	905,525	934,999	972,335	992,089	1,024,028
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(27,386)	(28,479)	(29,536)	(30,453)	(30,056)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	878,139	906,520	942,799	961,636	993,972
Deudores por primas (neto)	2,741	4,014	3,415	3,280	5,139
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	143	187	205	187	127
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	1,136	1,123	223	210	197
Otras cuentas por cobrar (neto)	61,307	91,514	100,637	93,584	80,586
Bienes adjudicados (neto)	5,662	5,337	5,099	4,552	3,866
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	39,730	40,042	40,936	41,633	42,648
Inversiones permanentes	1,707	1,411	1,414	1,413	1,427
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	12	0	0
Impuestos y PTU diferidos (neto)	13,770	13,096	14,722	13,183	15,436
Otros activos	19,720	23,997	25,951	20,363	18,508
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	19,720	23,997	25,951	20,363	18,508
TOTAL ACTIVO	1,850,465	1,916,651	1,994,797	1,995,044	2,075,106

Pasivos y Capital

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Dic	Mar	Jun	Sep	Dic
Miliones de pesos	2015	2016	2016	2016	2016
CAPTACION TRADICIONAL	948,542	961,314	1,012,569	1,013,312	1,031,407
Depósitos de exigibilidad inmediata	679,012	694,032	714,778	721,446	754,498
Depósitos a plazo	175,809	187,465	212,019	204,611	193,749
Del Público en General	146,917	158,755	171,303	177,771	169,943
Mercado de Dinero	28,892	28,710	40,716	26,840	23,806
Titulos de crédito emitidos	91,220	76,691	82,837	83,962	79,990
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	2,501	3,126	2,935	3,293	3,170
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	20,838	42,375	25,002	18,511	19,204
De exigibilidad inmediata	1,571	24,262	10,757	3,430	413
De corto plazo	12,903	10,395	5,972	6,530	8,619
De largo plazo	6,364	7,718	8,273	8,551	10,172
Reservas Técnicas	128,377	132,677	134,680	138,053	140,296
Acreedores por reporto	242,393	255,984	226,467	233,046	261,371
Prestamos de valores	1	1	1	1	1
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	36,898	24,313	33,221	37,949	34,416
Préstamo de Valores	36,898	24,313	33,221	37,949	34,416
DERIVADOS	108,097	119,559	139,738	142,694	159,036
Con fines de Negociación	100,229	109,361	128,075	129,138	148,027
Con fines de Cobertura	7,868	10,198	11,663	13,556	11,009
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	4,536	7,016	8,397	8,623	5,095
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	67	72	74	89	77
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	96,949	116,227	141,055	123,397	133,399
Impuestos a la utilidad por pagar	2,327	0	0	0	1,318
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	145	38	22	26	305
Acreedores por liquidación de operaciones	39,742	49,022	74,782	61,880	59,192
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	26,599	28,321	33,137	30,572	36,271
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	28,136	38,846	33,114	30,919	36,313
Obligaciones subordinadas en circulación	77,958	77,607	83,454	87,245	93,185
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,535	8,053	7,972	7,880	7,754
TOTAL PASIVO	1,672,191	1,745,198	1,812,630	1,810,800	1,885,241
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	89,104	82,283	92,997	95,074	100,696
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	53,906	71,746	71,856	65,135	65,350
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(384)	(480)	(443)	(1,178)	(3,658)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	550	358	362	302	141
Efecto acumulado por conversión	343	358	420	440	440
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	0	0	(1)	(1)	(2,568)
Resultado neto	34,485	10,097	20,599	30,172	40,787
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	178,236	171,415	182,129	184,206	189,828
Participación no controladora	38	38	38	38	37
TOTAL CAPITAL CONTABLE	178,274	171,453	182,167	184,244	189,865
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,850,465	1,916,651	1,994,797	1,995,044	2,075,106

Cuentas de Orden

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Balance General Consolidado

Cuentas de orden

Millones de pesos

Cientes cuentas corrientes	8,713	Cuentas de riesgo propias	4,703,369
Bancos de clientes	239	Activos y Pasivos Contingentes	85
Liquidación de operaciones de clientes	8,474	Compromisos Crediticios	553,195
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	469,076
Valores de clientes	875,175	Mandatos	24,897
Valores de clientes recibidos en custodia	875,133	Fideicomisos	444,179
Valores y documentos recibidos en garantía	42	Bienes en custodia o en administración	182,284
Operaciones por cuenta de clientes	330	Colaterales recibidos por la entidad	45,516
Operaciones de reporto de clientes	147	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gía. por la entidad	44,752
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	148	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vda.	7,762
Operaciones de prestamos de valores de clientes	35	Otras cuentas de registro	3,400,699
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	889,097	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,838,694,806
Totales por cuenta de terceros	1,773,315		
Capital social histórico	1,020		

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA

Director General

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS

Director General Finanzas

NATALIA ORTEGA GOMEZ

Directora General Auditoría Interna

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer							
Estado de Resultados Consolidado							
	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M
<i>Millones de pesos</i>	2015	2016	2016	2016	2016	2015	2016
Ingresos por intereses	33,875	35,910	33,400	36,114	39,516	125,490	144,940
Ingresos por primas (neto)	5,847	8,015	6,666	7,215	8,656	27,372	30,552
Gastos por intereses	(7,745)	(8,003)	(7,650)	(8,717)	(10,263)	(27,940)	(34,633)
Incremento neto de reservas técnicas	(2,149)	(4,053)	(1,351)	(2,974)	(2,644)	(10,528)	(11,022)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(3,334)	(3,965)	(3,802)	(3,900)	(4,835)	(13,397)	(16,502)
Margen financiero	26,494	27,904	27,263	27,738	30,430	100,997	113,335
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,238)	(7,454)	(8,493)	(8,517)	(7,970)	(28,482)	(32,434)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	19,256	20,450	18,770	19,221	22,460	72,515	80,901
Ingreso no financiero	6,835	6,628	6,519	7,346	7,199	25,462	27,692
Comisiones y tarifas cobradas	9,073	8,513	8,019	8,865	9,611	32,788	35,008
Comisiones y tarifas pagadas	(3,192)	(3,109)	(2,632)	(2,995)	(3,606)	(11,508)	(12,342)
Comisiones y tarifas, neto	5,881	5,404	5,387	5,870	6,005	21,280	22,666
Resultado por intermediación	954	1,224	1,132	1,476	1,194	4,182	5,026
Otros ingresos (egresos) de la operación	(309)	(224)	1,623	128	(737)	795	790
Total de ingresos (egresos) de la operación	25,782	26,854	26,912	26,695	28,922	98,772	109,383
Gastos de administración y promoción	(14,061)	(13,435)	(13,755)	(14,182)	(14,548)	(53,270)	(55,920)
Resultado de la operación	11,721	13,419	13,157	12,513	14,374	45,502	53,463
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(6)	(4)	166	(136)	(2)	78	24
Resultado antes de impuestos a la utilidad	11,715	13,415	13,323	12,377	14,372	45,580	53,487
Impuestos a la utilidad causados	(8,628)	(2,705)	(4,698)	(1,461)	(4,680)	(15,882)	(13,544)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	5,844	(743)	1,670	(1,877)	922	4,788	(28)
Impuestos netos	(2,784)	(3,448)	(3,028)	(3,338)	(3,758)	(11,094)	(13,572)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	8,931	9,967	10,295	9,039	10,614	34,486	39,915
Operaciones discontinuadas	0	131	207	534	0	0	872
Participación no controladora	0	(1)	0	0	1	(1)	0
Resultado neto	8,931	10,097	10,502	9,573	10,615	34,485	40,787

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS

NATALIA ORTEGA GOMEZ

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Flujos de Efectivo

Grupo Financiero BBVA Bancomer		
Estado de flujos de efectivo		
Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2016		
Millones de pesos		
Resultado neto		40,787
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	100	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	3,211	
Amortizaciones de activos intangibles	1,911	
Reservas Técnicas	11,022	
Provisiones	791	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	13,572	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(24)	
Participación no controladora	0	30,583
		71,370
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen		(5,925)
Cambio en inversiones en valores		4,160
Cambio en deudores por reporto		11,728
Cambio en derivados (activo)		(53,103)
Cambio en cartera de crédito (neto)		(90,658)
Cambio en deudores por primas (neto)		(2,398)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)		16
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		939
Cambio en bienes adjudicados (neto)		1,796
Cambio en otros activos operativos (neto)		(19,337)
Cambio en captación tradicional		54,892
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(1,916)
Cambio en reservas técnicas		896
Cambio en acreedores por reporto		18,978
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(2,482)
Cambio en derivados (pasivo)		47,798
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)		9
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		(7)
Cambio en otros pasivos operativos		30,962
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(1,725)
Pagos de impuestos a la utilidad		(14,553)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(19,930)
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		172
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(6,286)
Cobros por disposición de subsidiarias		259
Pagos por adquisición de subsidiarias		0
Cobros de dividendos en efectivo		68
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		0
Pagos por adquisición de activos intangibles		(2,345)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(8,132)
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo		(23,531)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(23,531)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		19,777
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		16,869
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		150,156
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		186,802

"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 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 Flujos de Efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

EDUARDO OSUNA OSUNA

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS

NATALIA ORTEGA GOMEZ

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Estado de variaciones en el capital contable											
Del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016											
Millones de pesos											
	Capital Contribuido	Prima en	Reservas	Resultado de	Resultado por	Capital Ganado	Efecto acumulado	Remediones	Resultado neto	Participación no	Total
	Capital social	venta de acciones	de capital	ejercicios anteriores	valuación de títulos disponibles Para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	por conversión	por beneficios definidos a los empleados		controladora	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				(23,531)							(23,531)
Total	0	0	0	10,954	0	0	0	0	(34,485)	0	(23,531)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL											
Resultado neto									40,787	0	40,787
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					(3,274)						(3,274)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(409)					(409)
Efecto acumulado por conversión							97				97
Remediones por beneficios definidos a los empleados								(2,568)			(2,568)
Efecto consolidación				490						(1)	489
Total	0	0	0	490	(3,274)	(409)	97	(2,568)	40,787	(1)	35,122
Saldo al 31 de Diciembre de 2016	9,799	79,333	204	65,350	(3,658)	141	440	(2,568)	40,787	37	189,865

"El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

EDUARDO OSUNA OSUNA	LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS	NATALIA ORTEGA GOMEZ	JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA
Director General	Director General Finanzas	Directora General Auditoría Interna	Director Contabilidad Corporativa

Apéndices

Balance / Actividad

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas, reflejan al mes de diciembre de 2016, comparado contra el mismo periodo de 2015, un incremento de 212 mdp traducido en un 0.53%. A diciembre de 2016 los créditos ascienden a 39,962 mdp (incluye 16,716 mdp de cartas de crédito) y en diciembre de 2015 se ubicaron en 39,750 mdp (incluyendo 13,984 mdp de cartas de crédito). Las cartas de crédito se registran en cuentas de orden.

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

Movimientos de la Cartera Vencida

MOVIMIENTOS DE LA CARTERA VENCIDA A DICIEMBRE 2016

	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total
Grupo Financiero BBVA Bancomer				
Movimientos de la Cartera Vencida				
Diciembre 2016				
<i>Millones de pesos</i>				
Saldo inicial (31 de Diciembre de 2015)	5,659	8,313	7,433	21,405
Entradas:	6,331	7,400	30,604	44,335
Traspaso de vigente	5,645	6,853	29,171	41,669
Reestructurados	686	547	1,433	2,666
Salidas:	(5,667)	(8,031)	(29,283)	(42,981)
Liquidaciones en efectivo	(1,248)	(978)	(1,333)	(3,559)
Dación y/o Adjudicación	(78)	(386)	0	(464)
Venta de cartera	0	(741)	0	(741)
Quitas	(922)	(1,410)	(2,533)	(4,865)
Castigos	(2,205)	(1,385)	(20,939)	(24,529)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(225)	(223)	(142)	(590)
Traspasos a vigente	(989)	(2,908)	(4,336)	(8,233)
Saldo final (31 de Diciembre de 2016)	6,323	7,682	8,754	22,759

Captación y Tasas

Captación y Tasas <i>Cifras en millones de pesos</i>	4T 2015	3T 2016	4T 2016	pb	
				Var Trim	Var Anual
Moneda nacional					
Captación	1.17	1.45	1.54	10	37
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.65	0.76	0.83	7	18
Depósitos a plazo	2.67	3.36	3.62	26	95
Préstamos interbancarios y de otros organismos	3.30	4.35	4.25	(10)	95
Call money	2.96	4.21	4.97	75	201
Préstamos de Banco de México	3.00	4.32	5.48	116	248
Financiamiento de la banca de desarrollo	3.17	0.00	0.00	0	(317)
Financiamiento de los fondos de fomento	3.41	4.41	3.77	(63)	36
Financiamiento de otros organismos	9.97	5.93	11.76	583	179
Captación total moneda nacional	1.23	1.52	1.61	9	38
Moneda extranjera					
Captación	0.05	0.03	0.03	(0)	(2)
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.05	0.02	0.02	(0)	(3)
Depósitos a plazo	0.20	0.28	0.39	11	19
Préstamos interbancarios y de otros organismos	2.11	1.48	1.59	10	(52)
Call money	0.29	0.52	0.27	(25)	(2)
Préstamos de Banco de México	0.00	0.00	0.00	0	0
Préstamos de bancos comerciales	1.88	1.77	1.98	20	10
Financiamiento de la banca de desarrollo	0.27	0.00	0.00	0	(27)
Financiamiento de los fondos de fomento	3.63	1.90	2.12	21	(151)
Captación total moneda extranjera	0.09	0.06	0.05	(0)	(4)

Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda

Extinción anticipada

El 15 de julio del 2010, se firmó un convenio entre el Gobierno Federal, a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y algunas instituciones de crédito, con la comparecencia de la Asociación de Bancos de México, A.C., para extinguir anticipadamente los programas de apoyo para deudores (el Convenio).

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

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

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

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

Condiciones generales de las obligaciones de pago del Gobierno Federal:

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

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

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

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

Al 30 de diciembre 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	\$ 1,811	13/07/2017	2,109,235	\$ 66	13/07/2017
422-9	128,738,261	12,595	07/07/2022			
423-9	10,656,993	1,043	01/07/2027	468,306	15	01/07/2027
424-6	383,470	38	20/07/2017	96,876	3	20/07/2017
431-2	964,363	<u>86</u>	04/08/2022	1,800	<u>84</u>	04/08/2022
Total		<u>\$ 15,573</u>			<u>\$ 84</u>	

Impuestos Diferidos

Impuestos Diferidos	12M 2015	9M 2016	12M 2016	Var Trim %	Var Anual %
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	9,111	9,130	9,713	6.4%	6.6%
Otros	4,659	4,053	5,723	41.2%	22.8%
Total Impuestos diferidos	13,770	13,183	15,436	17.1%	12.1%

Resultados

Análisis de Precio Volumen

Análisis de precio volumen cartera de crédito				%	
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
	4T 2015	3T 2016	4T 2016	Var Trim	Var Anual
Saldo medio trimestral	873,719	951,230	976,394	2.6%	11.8%
Intereses cobrados	25,642	28,056	29,708	5.9%	15.9%
Tasa	11.62%	11.63%	12.00%	3.1%	3.3%
4T16 / 3T16 4T16 / 4T15					
Volumen	822	3,073			
Tasa	829	903			
Días	0	90			
Total	1,651	4,066			

Resultados por segmentos

Grupo Financiero BBVA Bancomer						
	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operacione s de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
Ingresos totales de la operación						
Diciembre 2016						
<i>Millones de pesos</i>						
Ingresos y gastos por intereses, neto	113,335	80,012	20,211	3,542	10,084	(514)
Margen financiero	113,335	80,012	20,211	3,542	10,084	-514
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(32,434)	(30,292)	(2,091)	0	(51)	0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	80,901	49,720	18,120	3,542	10,033	-514
Comisiones y tarifas, neto	22,666	15,353	6,289	887	(307)	444
Resultado por intermediación	5,026	1,617	529	1,807	1,352	(279)
Otros ingresos (egresos) de la operación	790	1,412	174	(4)	311	(1,103)
Total de ingresos (egresos) de la operación	109,383	68,102	25,112	6,232	11,389	-1,452
Gastos de administración y promoción	(55,920)					
Resultado de la operación	53,463					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	24					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	53,487					
Impuestos a la utilidad causados	(13,544)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(28)					
Resultados antes de participación no controladora	39,915					
Operaciones discontinuadas	872					
Participación no controladora	-					
Resultado Neto	40,787					

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

Conciliación Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado		4T 2015	3T 2016	4T 2016
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer	Criterios CNBV	8,931	9,573	10,615
Efectos inflacionarios		8	4	6
Reservas de crédito		314	147	(716)
Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal		544	0	44
Reserva Catastrófica		78	32	436
CVA / DVA		(21)	339	199
Otras		499	(143)	334
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer	Normas Internacionales	10,353	9,952	10,918

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

a) Efectos inflacionarios

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

b) Reservas crediticias

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

c) Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal

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

d) Reserva Catastrófica

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

e) CVA / DVA

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

Operaciones e Instrumentos

Operaciones con Reporto

Grupo Financiero BBVA Bancomer			
Operaciones de reportos			
Diciembre 2016			
<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Bancario	Total
Acreeedores por reporto	(259,786)	(1,585)	(261,371)
Deudores por reporto	5,528	0	5,528

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*

Subyacente	Compra	Venta
USD	89,024	4,418
Bono M10	0	892
Indice	152	3,175
Euro	6	0

Contratos Adelantados

Subyacente	Compra	Venta
USD *	481,452	470,860
Otras divisas	110,859	44,852
Indice Extranjero	13,491	17,680
Acciones	2,403	147
Bonos M	606	9,919
Ipc	2,757	91

Opciones **

Subyacente	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
USD/DIVISA	17,618	20,321	35,242	31,274
ADRs	1,335	895	527	301
IPC	3,832	14,278	8,533	12,632
Warrant	6,384	0	0	0
Tasa de interes	174,365	71,596	24,071	11,176
CME	5,792	1,786	5,251	5,588
Swaption	0	70	92	0

Swaps de Divisas *

Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	216,106	201,376
USD	335,928	253,119
UDI	91,196	108,041
Euro	45,386	99,989
Cop	2,182	875
CHF	0	4,059
GBP	1,274	2,476
CLP	3,651	0

Swaps de Tasa de Interés ** Por Recibir

MXN	1,909,467
USD	1,178,267
EUR	104,006
GBP	510

Swaps de Acciones Por Recibir

Acciones USD/Eur	5,614
Acciones MXN	2,077

Swaps de Credito Por Recibir A entregar

Crédito	206	619
---------	-----	-----

Forwards de cobertura

Divisa	Compra	Venta
USD	2,782	188

* 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

Diciembre 2016

Millones de pesos

	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	230,206	38,742	9,366	13,672	291,986
Títulos disponibles para la venta	148,718	1,780	7,361	1,216	159,075
Títulos conservados a vencimiento	86,921	5,737	0	0	92,658
Total	465,845	46,259	16,727	14,888	543,719

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

Grupo Financiero BBVA Bancomer Obligaciones Subordinadas				
<i>Millones de pesos</i>	Saldo dic-16	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas de Capital no Preferentes (USD)	20,619	22-abr-10	22-abr-20	7.25
Notas de Capital no Preferentes (USD)	10,310	17-may-07	17-may-22	6.01
Notas de Capital no Preferentes (USD)	25,774	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	10,310	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	24,743	19-jul-12	30-sep-22	6.75
Intereses devengados no pagados	1,429			
Total	93,185			

Capital Neto en BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Capital Neto Diciembre 2016	
<i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	158,728
Capital contable	158,506
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	9,362
Provenientes de pérdidas fiscales c/Limite de computabilidad transitorio 4% Ca	951
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(716)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(3,880)
Gastos de organización y otros intangibles	(4,544)
Pérdidas Fiscales	(951)
Capital Complementario	32,406
Obligaciones e instrumentos de capitalización	32,399
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	7
Capital Neto	191,134

Activos en Riesgo BBVA Bancomer

BBVA Bancomer
Activos en Riesgo
Diciembre 2016

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	967,882	77,431
Ponderados al 10%	1,255	100
Ponderados al 11.5%	1,837	147
Ponderados al 20%	20,077	1,607
Ponderados al 23%	3	0
Ponderados al 50%	42,343	3,387
Ponderados al 75%	39,251	3,140
Ponderados al 100%	399,323	31,946
Ponderados al 115%	11,065	885
Ponderados al 150%	1,150	92
Ponderados al 1250%	817	65
Metodología Interna	384,899	30,792
-C V A (RC06 B)	32,322	2,586
-E C C (RC 06 C)	32	3
-Contraparte	17,808	1,425
-Relacionados	15,453	1,236
-Reportos y Spot	247	20
Activos en Riesgo Mercado	344,690	27,575
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	200,036	16,002
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	19,595	1,568
Tasa de Rendimineto referida al salario minimo general (SMG)	16,336	1,307
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	44,565	3,565
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	43	3
Operaciones referidas al SMG	128	10
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	12,095	968
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una accion o grupo de acciones	32,757	2,621
Sobretasa	8,236	659
Gamma	9,816	785
Vega	1,083	87
Activos en riesgo operativo	79,479	6,358
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,392,051	111,364

Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capitalización estimada <i>Millones de pesos</i>	Diciembre 2015		Septiembre 2016		Diciembre 2016	
Capital Básico		982		643		753
Capital Complementario		0		0		0
Capital Neto		982		643		753
Activos en Riesgo	114	258	67	213	60	199
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	861.4%	380.6%	959.7%	301.9%	1255.0%	378.4%
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	861.4%	380.6%	959.7%	301.9%	1255.0%	378.4%

Capital Neto en Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capital Neto Diciembre 2016

Millones de pesos

Capital Básico	753
Capital contable	754
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	753

Activos en Riesgo Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Activos en Riesgo Diciembre 2016 <i>Millones de pesos</i>	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	60	5
Grupo II (ponderados al 20%)	16	1
Grupo III (ponderados al 100%)	44	4
Activos en Riesgo Mercado	139	11
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	16	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	123	10
Total con Riesgo Crédito y Mercado	199	16

Índice de Capitalización Estimado de Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional Capitalización estimada <i>Millones de pesos</i>	Diciembre 2015		Septiembre 2016		Diciembre 2016	
Capital Básico	195		180		182	
Capital Complementario	0		0		0	
Capital Neto	195		180		182	
Activos en Riesgo	33	41	24	39	14	28
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	589.0%	478.1%	740.1%	465.1%	1317.5%	652.7%
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	589.0%	478.1%	740.1%	465.1%	1317.5%	652.7%

Capital Neto en Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional Capital Neto Diciembre 2016 <i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	182
Capital contable	182
Capital Neto	182

Activos en Riesgo Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional Activos en Riesgo Septiembre 2016 <i>Millones de pesos</i>	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	14	1
Grupo II (ponderados al 20%)	3	0
Grupo III (ponderados al 100%)	11	1
Activos en Riesgo Mercado	1	0
Operaciones en moneda nacional contasa nominal	1	0
Activos en Riesgo Operativo	13	1
Total con Riesgo Crédito y Mercado	28	2

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

Utilidad Neta <i>Cifras en millones de pesos</i>	4T 2015	3T 2016	4T 2016	%		12M 2015	12M 2016	% Var Anual
				Var Trim	Var Anual			
Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Resultado de la controladora	(5)	5	(2)	(140.0)	(60.0)	(10)	5	n.a.
Negocio Bancario	7,460	8,298	8,694	4.8	16.5	29,164	35,195	20.7
Sector Seguros	1,322	1,231	1,828	48.5	38.3	4,762	5,362	12.6
Hipotecaria Nacional	11	1	2	100.0	(81.8)	37	16	(56.8)
Casa de Bolsa Bancomer	170	88	109	23.9	(35.9)	621	361	(41.9)
Bancomer Gestión	65	69	72	4.3	10.8	261	267	2.3
Participación no controladora y otros	(92)	(119)	(88)	(26.1)	(4.3)	(350)	(419)	19.7
Total Utilidad neta	8,931	9,573	10,615	10.9	18.9	34,485	40,787	18.3

Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios <i>Millones de pesos</i>	12M 2015	3M 2016	6M 2016	9M 2016	12M 2016
Seguros Bancomer					
Total de activo	68,666	70,748	71,786	71,102	73,043
Total de capital	10,761	8,506	9,300	9,593	8,450
Total de primas emitidas (nominales)	21,042	6,602	11,637	16,819	23,478
Pensiones Bancomer					
Total de activo	81,158	82,019	82,909	85,320	87,967
Total de capital	4,473	3,602	3,892	4,127	4,289
Casa de Bolsa Bancomer					
Total de activo	1,506	814	1,631	1,540	994
Total de capital	983	472	557	644	754
Bancomer USA Incorporate					
Total de activo	1,216	980	1,286	0	0
Total de capital	1,216	952	1,286	0	0
Bancomer Gestión					
Total de activo	755	539	607	683	781
Total de capital	463	254	319	388	460
Bancomer Hipotecaria Nacional					
Total de activo	296	268	274	264	261
Total de capital	197	176	179	180	182

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	12M 2015	3M 2016	6M 2016	9M 2016	12M 2016
BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Seguros Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Pensiones Bancomer*	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%
BBVA Bancomer Seguros Salud (antes Preventis)**	83.50%	83.50%	83.50%	83.50%	83.50%
Hipotecaria Nacional	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Operadora	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Servicios Administrativos	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Gestión	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%

* El 49% restante pertenece a Seguros Bancomer

** El 16.5% restante pertenece a Seguros Bancomer

Control Interno

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

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

Código de conducta;

Políticas contables;

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

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

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

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

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

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

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

Aviso Legal

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

EDUARDO OSUNA OSUNA

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS

NATALIA ORTEGA GOMEZ

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Información a que se refieren las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de Sociedades Controladoras de Grupos Financieros al 31 de diciembre 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 - Diciembre 2016

Informe Financiero Grupo Financiero BBVA Bancomer

Contacto

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