

# Grupo Financiero **BBVA** Bancomer

# Enero - Marzo 2017

## Informe Financiero

# Grupo Financiero **BBVA** Bancomer



## Índice

<b>Principales Magnitudes</b>	3
<b>Eventos Relevantes</b>	4
<b>Resumen 1T 2017</b>	6
Actividad	6
Resultados	6
<b>Información Financiera</b>	7
Cartera Vigente	7
Calidad de Activos	8
Cartera Vencida	8
Calificación de la Cartera	9
Captación	10
<b>Resultados</b>	12
Margen Financiero	12
Comisiones y Tarifas	13
Resultados por Intermediación	13
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	14
Gastos de Administración y Promoción	14
<b>Indicadores Financieros</b>	15
<b>Capital y Liquidez</b>	17
<b>Administración de Riesgo</b>	19
Estructura Organizacional	19
Riesgo de Crédito	23
Riesgo de Tasa de Interés	25
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	27
Riesgo de Mercado	27
Riesgo de Liquidez	29
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	33
Riesgo Operacional	36
<b>Calificación de Agencia de Rating</b>	41
<b>Compañías Subsidiarias del Grupo</b>	42
<b>Estados Financieros</b>	43
Balance General	44
Activos	44
Pasivos y Capital	45
Cuentas de Orden	46
Estado de Resultados	47
Estado de Flujos de Efectivo	48
Estado de Variaciones en el Capital Contable	49
<b>Apéndices</b>	50
Balance / Actividad	50
Resultados	54
Operaciones e Instrumentos	56
Solvencia	58
Subsidiarias	62
<b>Control Interno</b>	64
<b>Aviso Legal</b>	65

# Principales Magnitudes

Información al cierre de marzo 2017

Principales Magnitudes <i>Cifras en millones de pesos (mdp)</i>	1T 2016	4T 2016	1T 2017	% Var Trim	3M 2016	3M 2017	% Var Anual
<b>Balance</b>							
Activos	1,916,651	2,075,106	2,050,671	(1.2)	1,916,651	2,050,671	7.0
Cartera Vigente	912,710	1,001,269	1,005,882	0.5	912,710	1,005,882	10.2
Pasivos	1,745,198	1,885,241	1,868,126	(0.9)	1,745,198	1,868,126	7.0
Captación Bancaria (vista + plazo)	881,497	948,247	955,367	0.8	881,497	955,367	8.4
Capital Contable	171,453	189,865	182,545	(3.9)	171,453	182,545	6.5
<b>Resultados</b>							
Margen Financiero	27,904	30,430	30,720	1.0	27,904	30,720	10.1
Ingresos Totales	34,308	36,892	38,175	3.5	34,308	38,175	11.3
Gastos	(13,435)	(14,548)	(14,051)	(3.4)	(13,435)	(14,051)	4.6
Resultados Antes de Impuestos	13,415	14,372	15,902	10.6	13,415	15,902	18.5
Resultado Neto	10,097	10,615	11,805	11.2	10,097	11,805	16.9
<b>Indicadores en %</b>							
<i>Indicadores en %</i>	1T 2016	4T 2016	1T 2017	pb Var Trim	3M 2016	3M 2017	pb Var Anual
<b>Rentabilidad y Morosidad</b>							
ROE	23.1	22.7	25.4	266	23.1	25.4	226
Eficiencia	39.2	39.4	36.8	(263)	39.2	36.8	(235)
Índice de Morosidad	2.4	2.2	2.2	(3)	2.4	2.2	(19)
Índice de Cobertura	127.8	132.1	133.1	105	127.8	133.1	534
<b>Solvencia y Liquidez</b>							
Índice de Capital Total	14.0	13.7	13.6	(0.1)	14.0	13.6	(0.4)
Índice de Capital Fundamental	10.7	10.7	11.1	0.3	10.7	11.1	0.4
CCL	118.72	124.43	125.21	0.8	118.72	125.21	6.5
Coefficiente de Apalancamiento	6.5	6.7	8.5	1.7	6.5	8.5	2.0
<b>Cifras en unidades (#)</b>							
<i>Cifras en unidades (#)</i>	1T 2016	4T 2016	1T 2017	unidades Var Trim	3M 2016	3M 2017	unidades Var Anual
<b>Infraestructura</b>							
Empleados	36,871	36,682	35,966	(716)	36,871	35,966	(905)
Sucursales	1,825	1,836	1,836	0	1,825	1,836	11
Cajeros Automáticos	10,991	11,434	11,534	100	10,991	11,534	543

# Eventos Relevantes

---

## Decreto y distribución de dividendos

Durante el primer trimestre de 2017 se realizó el cuarto pago parcial de dividendos aprobados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de GFBB correspondiente al ejercicio 2016, a razón de \$0.650561149760886 por cada acción en circulación.

Por su parte, BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple durante el primer trimestre de 2017 realizó el cuarto pago parcial de dividendos aprobados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas correspondiente al ejercicio 2016, a razón de \$0.162670139259139 por cada acción en circulación. También se realizó el primer pago parcial de dividendos aprobados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas correspondiente al ejercicio 2017, a razón de \$0.19938047842535 por cada acción en circulación.

## Fusión de Hipotecaria, BETESE y Desitel con BBVA Bancomer

Mediante Asamblea Extraordinaria de Accionistas celebrada el 27 de enero de 2017, se aprobó llevar a cabo la fusión de Hipotecaria Nacional, BETESE y Desitel con el Banco, misma que surtió efectos a partir del 14 de febrero de 2017, una vez concluidos los procesos legales correspondientes.

## 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.
- Créditos comerciales con ventas anuales en 2015 < a 250 mdp y cuyos ingresos provengan primordialmente del sector petrolero nacional

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 y 31 de marzo de 2017, la disminución en la cartera vigente hubiera sido por un importe de 981.5 y 494.8 millones de pesos (mdp), respectivamente; 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 y 232.2 mdp, respectivamente. El IMOR hubiera reflejado un impacto de 10 pb para ambos períodos y el ICAP hubiera mostrado un impacto casi nulo.

A continuación, se integra por tipo de crédito, el número de casos que se encuentran adheridos al programa y el saldo total de los créditos con cifras al 31 de diciembre de 2016 y 31 de marzo de 2017:

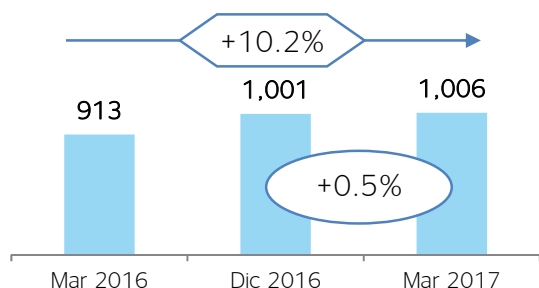
Tipo de cartera	Diciembre 2016		Marzo 2017	
	Cuentas	Saldo mdp	Cuentas	Saldo mdp
Comercial	4	33.2	4	33.21
Hipotecaria	1,635	934.5	150	107.91
Total TDC	273	14.4	168	8.31
Total Consumo	3,828	438.0	2,552	292.71
Pymes	171	148.2	55	52.71
<b>Total</b>	<b>5,911</b>	<b>1,568.2</b>	<b>2,929</b>	<b>494.8</b>

# Resumen 1T 2017

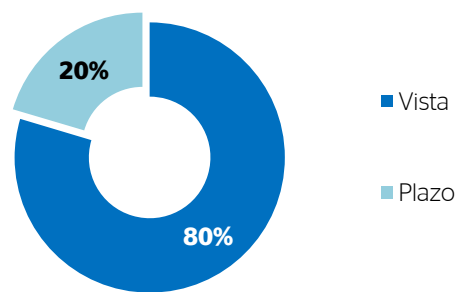
## Actividad

Al cierre de marzo de 2017 la cartera vigente alcanzó 1,005,882 millones de pesos (mdp), equivalente a un incremento anual de 10.2%. Al abrir la cartera, se observa que la cartera comercial se ubicó en 571,207 mdp con un aumento del 10.4%, el crédito al consumo registró un incremento de 10.6% y finalmente el financiamiento a la vivienda con un aumento anual de 9.1%. Por su parte la captación bancaria (vista + plazo) registra un saldo 8.4% superior al del año anterior, destacando la vista con un incremento del 10.7% mientras que el plazo se mantiene en los mismos niveles de marzo 2016. 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)



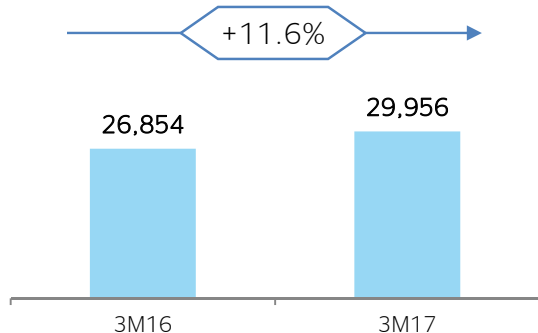
Composición de Captación Bancaria(%)



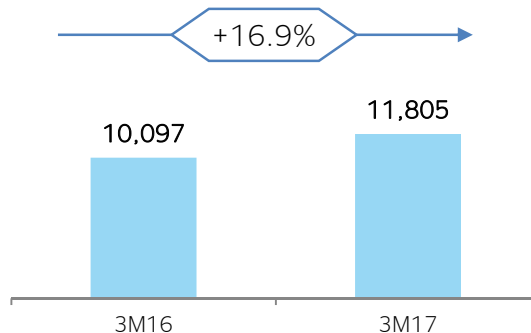
## Resultados

Al cierre de marzo de 2017, el margen financiero se situó en 30,720 mdp, con un crecimiento por el año de 10.1%, las comisiones se ubicaron en 5,841 mdp con aumento del 8.1% contra el año anterior. Esta evolución permite registrar un crecimiento de los ingresos totales de 11.6% anual, siendo mayor al crecimiento del gasto que cierra 2016 con un 4.6%. Ello, ubica a BBVA Bancomer como una de las instituciones más eficientes del sistema con un índice de gastos / ingresos de 36.8%. Con todo esto el resultado neto fue de 11,805 mdp creciendo 16.9% contra marzo del año anterior.

Ingresos de la Operación(mdp)



Utilidad Neta(mdp)



# Información Financiera

## Cartera Vigente

Al cierre de marzo de 2017 la cartera vigente alcanzó 1,005,882 mdp, equivalente a un incremento anual de 10.2%. Esta positiva evolución no solo permite a BBVA Bancomer posicionarse como líder en el mercado con una participación de 24% al cierre de febrero 2017, sino que también ha sido el banco con el mayor aumento en saldo de cartera de crédito en los últimos doce meses, de acuerdo con la información pública de la CNBV.

La cartera comercial registra una tasa de crecimiento anual de 10.4%, para alcanzar un saldo de 571,207 mdp. Al abrir este portafolio, el mayor dinamismo se observa dentro de los préstamos a la actividad empresarial que aumentan 14.4% en los últimos doce meses.

La cartera de consumo y tarjeta de crédito con buena evolución creciendo en el año 10.6% y alcanzando un saldo de 248,840 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 10.1% 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 cierra el primer trimestre de 2017 con un saldo de 99,527 mdp, equivalente a un crecimiento de 4.7% anual.

El financiamiento a la vivienda se ubicó en 185,835 mdp al cierre de marzo de 2017, creciendo 9.1% 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 privado<sup>1</sup>.

Cartera de crédito vigente <i>Millones de pesos</i>	03M	12M	03M	%	
	2016	2016	2017	Var Trim	Var Anual
Actividad Empresarial o Comercial	363,658	409,974	416,204	1.5	14.4
Entidades Financieras	17,180	19,606	23,431	19.5	36.4
Préstamos al Gobierno	75,021	80,289	77,510	(3.5)	3.3
Paraestatales	61,427	62,351	54,062	(13.3)	(12.0)
Entidades Gubernamentales	136,448	142,640	131,572	(7.8)	(3.6)
Créditos Comerciales	517,286	572,220	571,207	(0.2)	10.4
Créditos de Consumo	225,063	247,534	248,840	0.5	10.6
Créditos a la Vivienda	170,361	181,515	185,835	2.4	9.1
<b>Crédito Vigente Total</b>	<b>912,710</b>	<b>1,001,269</b>	<b>1,005,882</b>	<b>0.5</b>	<b>10.2</b>

<sup>1</sup>Fuente: CNBV.



## Calidad de Activos

### Cartera Vencida

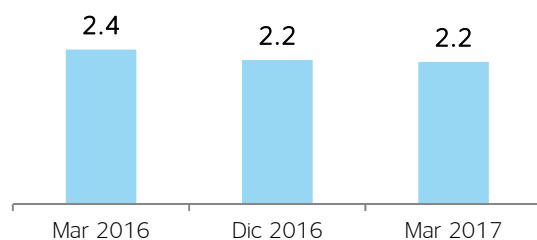
GFBB cuenta con una prudente política de gestión de riesgo, que a través de modelos avanzados permiten anticipar riesgos y crecer el crédito manteniendo una buena calidad.

Al cierre de marzo de 2017, la cartera vencida registró un saldo de 22,560 mdp, equivalente a un incremento anual de 1.2% y destacando que contra el trimestre anterior tiene una disminución del 0.9%. Sobresale la positiva evolución de los créditos a la vivienda que disminuyen 14.6% en los últimos doce meses. La cartera comercial con un aumento de 8.1%, mientras que los créditos al consumo muestran un incremento anual de 13.8% derivado del crecimiento en la cartera vigente.

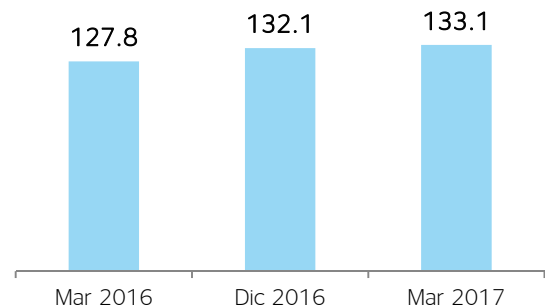
La positiva gestión de riesgo se refleja en una mejora del índice de morosidad que pasa de 2.4% en marzo 2016 a 2.2% en marzo de 2017.

Cartera de crédito vencida <i>Cifras en millones de pesos</i>	03M 2016	12M 2016	3M 2017	%	
				Var Trim	Var Anual
Actividad Empresarial o Comercial	5,654	6,000	6,450	7.5	14.1
Entidades Financieras	323	322	3	(99.1)	(99.1)
Entidades Gubernamentales	1	1	11	n.a.	n.a.
Créditos Comerciales	5,978	6,323	6,464	2.2	8.1
Créditos de Consumo	7,622	8,754	8,674	(0.9)	13.8
Créditos a la Vivienda	8,689	7,682	7,422	(3.4)	(14.6)
<b>Crédito Vencido Total</b>	<b>22,289</b>	<b>22,759</b>	<b>22,560</b>	<b>(0.9)</b>	<b>1.2</b>

### 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 Marzo 2017								
Nivel de Riesgo	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
A1	517,750	1,354	135,109	280	47,122	584	37,205	822
A2	64,282	662	26,688	161	33,655	838	15,296	603
B1	21,026	204	6,362	54	27,530	968	9,675	553
B2	5,710	112	4,365	52	17,754	789	8,882	641
B3	9,199	274	1,793	32	9,356	502	8,346	747
C1	3,209	177	5,078	164	3,236	221	8,291	995
C2	708	80	4,307	328	5,089	536	11,818	2,759
D	4,925	1,399	7,627	1,615	3,695	857	2,079	993
E	4,164	2,513	2,138	1,115	6,324	3,799	2,043	1,758
Adicional		0		489				0
<b>Total requerido</b>	<b>630,973</b>	<b>6,775</b>	<b>193,467</b>	<b>4,290</b>	<b>153,761</b>	<b>9,094</b>	<b>103,635</b>	<b>9,871</b>

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Marzo 2017				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	562,868	564,791	3.2	43.3
Consumo	151,661	149,371	8.9	65.0
Hipotecario	188,453	185,495	6.8	24.7
Tarjeta de Crédito	143,155	145,629	9.6	78.1

Grupo Financiero BBVA Bancomer Cartera Comercial Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Marzo 2017				
<i>Millones de pesos</i>	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	96,881	90,663	10.0	45.4
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	280,966	282,964	1.8	38.7
Entidades Federativas y Municipios	103,999	112,124	0.6	51.6
Instituciones Financieras	22,723	20,646	0.8	54.2
Proyectos	19,359	20,167	1.8	45.0
Disponibles	5,313	4,461	1.0	29.7
TDC	33,627	33,766	7.4	43.8
<b>Total</b>	<b>562,868</b>	<b>564,791</b>	<b>3.2</b>	<b>43.3</b>

### Captación

En marzo 2017, la captación bancaria (vista y plazo) crece 8.4% en el año. Al incluir los títulos de crédito emitidos y la cuenta global de captación sin movimientos, la captación tradicional alcanza 1,037,871 mdp, equivalente a un incremento de 8.0% por el año. Los depósitos a la vista registran un saldo de 768,146 mdp al cierre de marzo de 2017, equivalente a un incremento anual de 10.7%, con ello los depósitos a la vista representan el 80% de la captación bancaria. Por su parte, los recursos de plazo se mantienen en los mismos niveles de marzo de 2016. Con ello, BBVA Bancomer se posiciona como líder de mercado en términos de captación bancaria con una participación de 23% según la información pública de la CNBV al cierre de febrero de 2017.

Los activos gestionados en fondos de inversión cierran marzo de 2017 en 356,728 mdp, con un aumento anual de 3.6%. Lo anterior, posiciona a BBVA Bancomer como una de las gestoras de fondos de inversión más grandes del mercado con una participación de 19%, de acuerdo a la información de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB) a marzo de 2017. Al sumar todos los recursos, la captación total queda en 1.3 billones de pesos, equivalente a un crecimiento anual de 6.8%.

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

Captación y recursos totales	03M 2016	12M 2016	03M 2017	%	
				Var Trim	Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
Vista	694,032	754,498	768,146	1.8	10.7
Plazo	187,465	193,749	187,221	(3.4)	(0.1)
<b>Captación Bancaria</b>	<b>881,497</b>	<b>948,247</b>	<b>955,367</b>	<b>0.8</b>	<b>8.4</b>
Titulos de crédito emitidos	76,691	79,990	79,501	(0.6)	3.7
Cuenta global de captación sin movimientos	3,126	3,170	3,003	(5.3)	(3.9)
<b>Captación Tradicional</b>	<b>961,314</b>	<b>1,031,407</b>	<b>1,037,871</b>	<b>0.6</b>	<b>8.0</b>
Fondos de inversión	344,191	355,554	356,728	0.3	3.6
<b>Captación Global</b>	<b>1,305,505</b>	<b>1,386,961</b>	<b>1,394,599</b>	<b>0.6</b>	<b>6.8</b>

# Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Estado de resultados	1T	4T	1T	%		03M	03M	%
<i>Millones de pesos</i>	2016	2016	2017	Var	Var	2016	2017	Var
				Trim	Anual			Anual
Margen financiero	27,904	30,430	30,720	1.0	10.1	27,904	30,720	10.1
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,454)	(7,970)	(8,219)	3.1	10.3	(7,454)	(8,219)	10.3
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	20,450	22,460	22,501	0.2	10.0	20,450	22,501	10.0
Comisiones y tarifas, neto	5,404	6,005	5,842	(2.7)	8.1	5,404	5,842	8.1
Resultado por intermediación	1,224	1,194	1,893	58.5	54.7	1,224	1,893	54.7
Otros ingresos (egresos) de la operación	(224)	(737)	(280)	(62.0)	25.0	(224)	(280)	25.0
Total de ingresos (egresos) de la operación	26,854	28,922	29,956	3.6	11.6	26,854	29,956	11.6
Gastos de administración y promoción	(13,435)	(14,548)	(14,051)	(3.4)	4.6	(13,435)	(14,051)	4.6
Resultado de la operación	13,419	14,374	15,905	10.7	18.5	13,419	15,905	18.5
Resultado antes de impuestos a la utilidad	13,415	14,372	15,902	10.6	18.5	13,415	15,902	18.5
<b>Resultado neto</b>	<b>10,097</b>	<b>10,615</b>	<b>11,805</b>	<b>11.2</b>	<b>16.9</b>	<b>10,097</b>	<b>11,805</b>	<b>16.9</b>

## Margen Financiero

Al primer trimestre del año, el margen financiero se ubicó en 30,720 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 10.1%. Se comienza a observar el efecto positivo de los incrementos en la tasa, lo que aunado al impulso de los volúmenes y a la positiva evolución del negocio de seguros, ha impulsado el margen financiero. Las estimaciones preventivas aumentan a un ritmo anual del 10.3%, en línea con el crecimiento de la actividad crediticia. Con ello, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios alcanza un monto de 22,501mdp en marzo 2017, siendo 10.0% mayor al del año previo.

Esta evolución permite a Grupo Financiero BBVA Bancomer (GFBB) mantener elevados indicadores de rentabilidad, ello se refleja en el margen de interés neto (MIN) que para 3M17 se ubicó en 6.0%, mientras que el MIN ajustado por riesgos crediticios se ubicó en 4.8%.

Margen Financiero	1T	4T	1T	%		03M	03M	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2016	2016	2017	Var	Var	2016	2017	Var
				Trim	Anual			Anual
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	26,443	28,514	30,095	5.5	13.8	26,443	30,095	13.8
Comisiones de margen, neto	318	422	363	(14.0)	14.2	318	363	14.2
Margen financiero bancario	26,761	28,936	30,458	5.3	13.8	26,761	30,458	13.8
Ingreso financiero por reportos, neto	1,146	317	118	(62.8)	(89.7)	1,146	118	(89.7)
Ingreso por primas y reservas, neto	(3)	1,177	144	(87.8)	n.a	-3	144	n.a
Margen financiero	27,904	30,430	30,720	1.0	10.1	27,904	30,720	10.1
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,454)	(7,970)	(8,219)	3.1	10.3	(7,454)	(8,219)	10.3
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>20,450</b>	<b>22,460</b>	<b>22,501</b>	<b>0.2</b>	<b>10.0</b>	<b>20,450</b>	<b>22,501</b>	<b>10.0</b>

Indicadores de Margen Financiero	1T	4T	1T	pb		03M	03M	pb
<i>Porcentajes</i>	2016	2016	2017	Var	Var	2016	2017	Var
				Trim	Anual			Anual
Margen de interés neto ajustado (MIN, %)	4.7	4.8	4.8	(9)	1	4.7	4.8	1
Margen de interés neto (%)	5.9	6.0	6.0	(2)	3	5.9	6.0	3

## Comisiones y Tarifas

Las comisiones registran un aumento anual del 8.1%, situándose al cierre de marzo de 2017 en 5,842 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	1T 2016	4T 2016	1T 2017	% Var Trim	% Var Anual	03M 2016	03M 2017	% Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>								
Comisiones bancarias	1,679	1,584	1,608	1.5	(4.2)	1,679	1,608	(4.2)
Tarjeta de Crédito y débito	2,793	3,384	3,242	(4.2)	16.1	2,793	3,242	16.1
Fondos de inversión	765	890	928	4.3	21.3	765	928	21.3
Otros	167	147	64	(56.5)	(61.7)	167	64	(61.7)
<b>Comisiones y tarifas neto</b>	<b>5,404</b>	<b>6,005</b>	<b>5,842</b>	<b>(2.7)</b>	<b>8.1</b>	<b>5,404</b>	<b>5,842</b>	<b>8.1</b>

## Resultados por Intermediación

El resultado por intermediación registra un aumento anual de 54.7% en el acumulado a marzo de 2017, apoyado por el positivo resultado por valuación, principalmente de divisas e inversiones en valores.

Intermediación	1T 2016	4T 2016	1T 2017	% Var Trim	% Var Anual	03M 2016	03M 2017	% Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>								
Renta variable	576	(461)	730	n.a.	26.7	576	730	26.7
Renta fija directo y en reporto	1,299	(780)	1,557	n.a.	19.9	1,299	1,557	19.9
Inversiones en valores	1,875	(1,241)	2,287	n.a.	22.0	1,875	2,287	22.0
Divisas	5,085	(1,957)	9,011	n.a.	77.2	5,085	9,011	77.2
Instrumentos financieros derivados	(3,105)	4,272	(4,564)	n.a.	47.0	(3,105)	(4,564)	47.0
<b>Resultado por valuación</b>	<b>3,855</b>	<b>1,074</b>	<b>6,734</b>	<b>n.a.</b>	<b>74.7</b>	<b>3,855</b>	<b>6,734</b>	<b>74.7</b>
Renta variable	(62)	249	361	45.0	n.a.	(62)	361	n.a.
Renta fija directo y en reporto	(891)	(779)	(4)	(99.5)	(99.6)	(891)	(4)	(99.6)
Inversiones en valores	(953)	(530)	357	(167.4)	(137.5)	(953)	357	(137.5)
Divisas	960	945	976	3.3	1.7	960	976	1.7
Instrumentos financieros derivados	(2,638)	(295)	(6,174)	n.a.	134.0	(2,638)	(6,174)	134.0
<b>Resultado por compra-venta</b>	<b>(2,631)</b>	<b>120</b>	<b>(4,841)</b>	<b>n.a.</b>	<b>84.0</b>	<b>(2,631)</b>	<b>(4,841)</b>	<b>84.0</b>
<b>Resultado por intermediación</b>	<b>1,224</b>	<b>1,194</b>	<b>1,893</b>	<b>58.5</b>	<b>54.7</b>	<b>1,224</b>	<b>1,893</b>	<b>54.7</b>

## Otros ingresos (egresos) de la operación

En marzo 2017 el rubro de otros ingresos de la operación con saldo negativo de 280 mdp. En quebrantos se ha reconocido una reserva para futuros reclamos de clientes de Seguros BBVA Bancomer por primas no devengadas en créditos de nómina liquidados anticipadamente.

Otros Ingresos	1T	4T	1T	%		03M	03M	%	
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2016	2016	2017	Var	Var	2016	2017	Var	Var
				Trim	Anual			Anual	Anual
Recuperación de cartera de crédito	166	210	161	(23.3)	(3.0)	166	161	(3.0)	
Otras Recuperaciones	16	237	32	(86.5)	100.0	16	32	100.0	
Ingresos adquisición de cartera de crédito	10	15	6	(60.0)	(40.0)	10	6	(40.0)	
Gastos adquisición de cartera de crédito	(2)	0	0	0.0	n.a.	(2)	0	n.a.	
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(218)	24	(235)	n.a.	7.8	(218)	(235)	7.8	
Quebrantos	(380)	(603)	(1,004)	66.5	164.2	(380)	(1,004)	164.2	
Resultado en venta de bienes adjudicados	214	450	283	(37.1)	32.2	214	283	32.2	
Estimación por pérdida de valor de adjudicados	(211)	(336)	(261)	(22.3)	23.7	(211)	(261)	23.7	
Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados	139	147	148	0.7	6.5	139	148	6.5	
Otros ingresos	42	(881)	590	n.a.	n.a.	42	590	n.a.	
<b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>(224)</b>	<b>(737)</b>	<b>(280)</b>	<b>(62.0)</b>	<b>25.0</b>	<b>(224)</b>	<b>(280)</b>	<b>25.0</b>	

## Gastos de Administración y Promoción

BBVA Bancomer cuenta con un estricto control y gestión del gasto a pesar de la continua inversión de realizada en el país. Ello se refleja en el aumento anual de 4.6% 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. Además, cuenta con 11,534 cajeros automáticos, siendo 543 más que en marzo 2016.

No obstante, la favorable evolución de los ingresos ha permitido a GFBB consolidar su posición como una de las instituciones más eficientes del sistema financiero, con un índice de eficiencia, medido como gastos entre ingresos, de 36.8% al cierre de marzo de 2017.

Gastos	1T	4T	1T	%		03M	03M	%	
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2016	2016	2017	Var	Var	2016	2017	Var	Var
				Trim	Anual			Anual	Anual
Salarios y prestaciones	5,136	5,664	5,320	(6.1)	3.6	5,136	5,320	3.6	
Gasto de administración y operación	3,500	4,101	3,647	(11.1)	4.2	3,500	3,647	4.2	
<b>Gasto gestionable</b>	<b>8,636</b>	<b>9,765</b>	<b>8,967</b>	<b>(8.2)</b>	<b>3.8</b>	<b>8,636</b>	<b>8,967</b>	<b>3.8</b>	
Rentas	1,280	1,037	1,240	19.6	(3.1)	1,280	1,240	(3.1)	
Depreciación y amortización	1,204	1,363	1,363	0.0	13.2	1,204	1,363	13.2	
Impuestos	1,202	1,176	1,247	6.0	3.7	1,202	1,247	3.7	
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,113	1,207	1,234	2.2	10.9	1,113	1,234	10.9	
<b>Gasto no gestionable</b>	<b>4,799</b>	<b>4,783</b>	<b>5,084</b>	<b>6.3</b>	<b>5.9</b>	<b>4,799</b>	<b>5,084</b>	<b>5.9</b>	
<b>Gasto de administración y promoción</b>	<b>13,435</b>	<b>14,548</b>	<b>14,051</b>	<b>(3.4)</b>	<b>4.6</b>	<b>13,435</b>	<b>14,051</b>	<b>4.6</b>	

# Indicadores Financieros

	1T 2016	2T 2016	3T 2016	4T 2016	1T 2017	3M 2016	3M 2017
<b>Indicadores de Infraestructura (#)</b>							
Sucursales	1,825	1,821	1,833	1,836	1,836	1,825	1,836
Cajeros automáticos	10,991	11,133	11,319	11,434	11,534	10,991	11,534
Empleados							
Grupo Financiero	36,871	36,817	36,724	36,682	35,966	36,871	35,966
BBVA Bancomer	30,070	30,182	30,922	31,083	34,576	30,070	34,576
<b>Indicadores de Rentabilidad (%)</b>							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.7	4.2	4.2	4.8	4.8	4.7	4.8
b) Margen de interés neto (activo total)	5.9	5.6	5.6	6.0	6.0	5.9	6.0
c) Eficiencia operativa	2.9	2.8	2.8	2.9	2.7	2.9	2.7
d) Índice de eficiencia	39.2	38.9	40.3	39.4	36.8	39.2	36.8
e) Índice de productividad	40.2	39.2	41.4	41.3	41.6	40.2	41.6
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	23.1	23.8	20.9	22.7	25.4	23.1	25.4
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.1	2.1	1.9	2.1	2.3	2.1	2.3
<b>Indicadores de Calidad de Activos (%)</b>							
h) Índice de morosidad	2.4	2.3	2.3	2.2	2.2	2.4	2.2
i) Índice de cobertura	127.8	129.7	131.3	132.1	133.1	127.8	133.1
<b>Indicadores de Solvencia (%)</b>							
j) Índice de capital fundamental	10.7	10.8	10.7	10.7	11.1	10.7	11.1
k) Índice de capital básico total	11.4	11.5	11.4	11.4	11.6	11.4	11.6
l) Índice de capital total	14.0	14.0	13.8	13.7	13.6	14.0	13.6
m) Coeficiente de Apalancamiento	6.5	6.8	7.0	6.7	8.5	6.5	8.5
<b>Indicadores de Liquidez (%)</b>							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	82.9	84.5	82.8	83.5	80.5	82.9	80.5
o) Liquidez (Cartera / Captación)	103.5	102.5	104.6	105.6	105.3	103.5	105.3
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	118.72	121.78	120.57	124.43	125.21	118.72	125.21

## 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

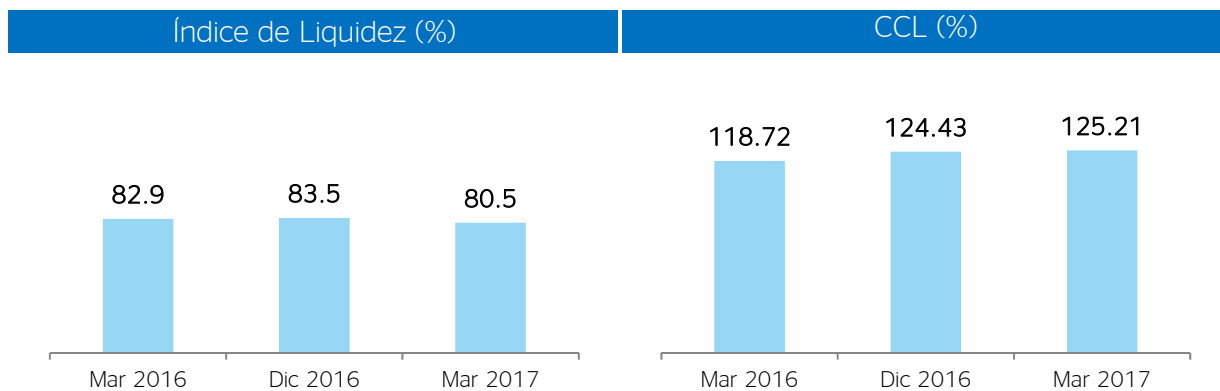
El índice de capitalización estimado de BBVA Bancomer se ubicó en 13.6% al cierre de marzo de 2017, que se compone con el 11.6% de capital básico y 2.0% de capital complementario.

BBVA Bancomer cubre cabalmente con los requerimientos mínimos de capital. Para este año 2017, derivado de la asignación adicional de capital por ser clasificado como entidad doméstica sistémicamente importante (Grado IV), BBVA Bancomer cuenta con un requerimiento mínimo de 11.25% para el índice de capital total.

## Índice de Capitalización Estimado de BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Capitalización Estimada <small>Millones de pesos</small>	Marzo 2016		Diciembre 2016		Marzo 2017	
Capital Básico	142,313		158,728		159,670	
Capital Complementario	32,447		32,406		27,531	
Capital Neto	174,760		191,134		187,201	
Activos en Riesgo	882,922	1,244,709	967,882	1,392,051	970,440	1,373,146
	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	16.1%	11.4%	16.4%	11.4%	16.5%	11.6%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	3.7%	2.6%	3.3%	2.3%	2.8%	2.0%
<b>Índice de Capitalización Total Estimado</b>	<b>19.8%</b>	<b>14.0%</b>	<b>19.7%</b>	<b>13.7%</b>	<b>19.3%</b>	<b>13.6%</b>

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos líquidos / Pasivos líquidos, se ubicó en 80.5%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 125.21%, con un mínimo requerido del 80%, esto nos permite tener holgados niveles para seguir creciendo.



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

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

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

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

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

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

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

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

# Administración de Riesgo

---

## Estructura Organizacional

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

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

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

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

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

## Información cualitativa:

### *Participación de los órganos sociales:*

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

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

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

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

*Políticas y Procedimientos:*

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

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

*Toma de decisiones tácticas:*

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

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

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

*Herramientas y analíticos:*

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

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

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

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

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

*Información:*

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

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

*Plataforma Tecnológica:*

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

*Auditoría y Contraloría:*

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

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

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

*Marco metodológico:*

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

a) Riesgo de Mercado:

Portafolios de operaciones e inversiones. - Inversiones en valores para negociar, reportos y operaciones con instrumentos financieros derivados.

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

b) Riesgo de Crédito:

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

Consumo. - Tarjetas de crédito, planes de financiamiento.

Hipotecaria. - Cartera hipotecaria.

c) Riesgo de Liquidez:

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

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



## Riesgo de crédito

### Información cualitativa:

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

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

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer Pérdida esperada vs cartera vigente Marzo 2017	
Portafolio	PE
Comercial	0.8%
Consumo	3.5%
Hipotecario	0.4%

Grupo Financiero BBVA Bancomer Parámetros de riesgos (cartera vigente) Marzo 2017		
Portafolio	PD's	Severidad
Comercial	1.8%	38.3%
Consumo	4.6%	76.7%
Hipotecario	1.7%	22.0%

\* 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](http://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 marzo 2017 la sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero +/- 100 pb presentan las siguientes cifras:

1T17		
Sensibilidad Valor Económico Estimado		
Balance Estructural (millones de pesos)		
Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	2,741	(3,727)
ME	(2,634)	2,380
<b>Total</b>	<b>108</b>	<b>(1,347)</b>

1T17		
Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses		
Balance Estructural (millones de pesos)		
Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	(1,142)	1,094
ME	(645)	635
<b>Total</b>	<b>(1,786)</b>	<b>1,730</b>

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

1T17			
Exposición de Riesgo de Balance Estructural:			
<b>Sensibilidad de Valor Económico</b>		<b>Sensibilidad de Margen Financiero Proyectado a 12 meses</b>	
Porcentaje de uso de Alerta, promedio de cierres mensuales		Porcentaje de uso de Alerta, promedio de cierres mensuales	
Portafolio	Uso Alerta	Portafolio	Uso Alerta
MN	31.6%	MN	25.6%
ME	38.2%	ME	34.3%
<b>Total</b>	<b>12.9%</b>	<b>Total</b>	<b>30.8%</b>

## 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	1T	2T	3T	4T	1T
<i>Millones de pesos</i>	2016	2016	2016	2016	2017
VaR 1 día	215	188	148	122	124
VaR 10 días	682	595	488	388	391

BBVA Bancomer		
Valor en riesgo de títulos para negociar	VaR	VaR
1T 2017	1 Día	10 Días
<i>Millones de pesos</i>		
Renta fija	109	348
Renta variable	21	68
Cambios	31	108
Vega	44	140
<b>Total</b>	<b>124</b>	<b>391</b>

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.

1T17

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	206,652 mill MXP
CB 30d	49%

(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.

Marzo 2017							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponibilidades	112,739	4,140	6,599	7,808	45,095		176,382
Cartera de Créditos		60,590	142,936	72,684	723,297		999,507
Cartera de Valores		4,556	20,146	32,618	383,590		440,910
Deudores por Reporto		4,390					4,390
<b>Total Activos</b>	<b>112,739</b>	<b>64,565</b>	<b>169,680</b>	<b>113,110</b>	<b>1,161,094</b>		<b>1,621,188</b>
Captación	1,601	114,703	68,597	1,855	114	755,591	942,462
Emisiones y Obligac. Sub.		2,477	24,404	10,426	143,989		181,297
Acreedores por Reportos		258,974	9,465				268,439
Neto resto de balance						228,991	228,991
<b>Total pasivos</b>	<b>1,601</b>	<b>376,155</b>	<b>102,467</b>	<b>12,281</b>	<b>144,103</b>	<b>984,582</b>	<b>1,621,188</b>
Fuera de Balance		-4,549	3,223	-4,591	10,754		4,837
<b>Brechas de Liquidez</b>	<b>111,138</b>	<b>-316,139</b>	<b>70,437</b>	<b>96,238</b>	<b>1,027,745</b>	<b>-984,582</b>	
<b>Brechas Acumuladas</b>	<b>111,138</b>	<b>-205,001</b>	<b>-134,564</b>	<b>-38,326</b>	<b>989,420</b>	<b>4,837</b>	

### 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 delinear dentro de los límites de riesgos aprobados por el Consejo de Administración y Comité de Riesgos delegado del Consejo y son consensuadas en el Comité de Activos y Pasivos, siempre dentro de la tolerancia de riesgo de liquidez aprobada. Asimismo, se da un seguimiento de la evolución del riesgo de liquidez y 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 primer trimestre de 2017.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	1T 2017	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<i>Millones de pesos</i>		
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	240,549
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	572,899	33,430
3 Financiamiento Estable	421,519	19,051
4 Financiamiento menos Estable	151,381	14,379
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	577,234	148,390
6 Depósitos Operacionales	104,515	25,211
7 Depósitos No Operacionales	276,576	117,583
8 Deuda No Garantizada	196,142	5,596
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	No Aplica	4,069
10 Requerimientos Adicionales	518,582	42,971
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	20,494	12,283
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	497,974	30,687
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	62,997	10,820
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
<b>16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO</b>	No Aplica	<b>239,681</b>
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	8,199	13
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	882,885	43,475
19 Otras entradas de Efectivo	11,810	3,834
<b>20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO</b>	<b>902,893</b>	<b>47,321</b>
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	240,549
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	192,359
<b>23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	No Aplica	<b>125.21%</b>

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

El trimestre reportado contempla 90 días naturales.

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

Se muestra una ligera mejoría en el CCL, básicamente por crecimiento de captación de clientes. El crecimiento permitió mantener mayores activos líquidos, los cuales en su mayoría son de alta calidad (deuda gubernamental).

Así mismo el Banco ha continuado favorablemente la colocación de cartera de créditos.

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

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

Millones de pesos	4T16	1T17	VARIACIÓN
Activos líquidos computables	225,058	240,549	15,491
Salidas	221,752	239,681	17,929
Entradas	41,025	47,321	6,296
Salidas Netas	180,727	192,359	11,632
<b>CCL</b>	<b>124.43%</b>	<b>125.21%</b>	<b>0.78%</b>

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

Activos Líquidos Computables	4T16	1T17	Variación
N1 Efectivo y Bancos	155,490	166,841	11,351
N1 Títulos	44,023	50,313	6,290
N2 A	19,168	16,999	-2,168
N2 B	6,376	6,395	19
<b>Total</b>	<b>225,058</b>	<b>240,549</b>	<b>15,491</b>

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 (Marzo 2017)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	66%
Financiación colateralizada	19%
Títulos de crédito	6%
Obligaciones subordinadas	6%
Mercado de dinero	1%
Interbancario	2%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

(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	1T17
Flujo neto derivados a 30d más salida contingente (LBA)	8,925
Promedio de los 90 días	

(g) Descalce en divisas

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

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

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

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

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

## Riesgo Operacional

### 1) Introducción

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

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

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

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

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

El riesgo operacional es inherente a todas las actividades, productos, sistemas y procesos, y sus orígenes son muy variados. La gestión del riesgo operacional está integrada en la estructura de gestión global de riesgos del Grupo BBVA Bancomer, el cual ha establecido y mantiene modelos internos robustos que permiten conocer oportunamente la materialización de los eventos de Riesgo operacional.

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



El promedio mensual de las pérdidas derivadas del riesgo operacional registradas en el 1T17, fue de \$78 millones de pesos, principalmente por fraudes y procesos operativos.

## 2) Marco Metodológico del Riesgo Operacional

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

El modelo de gestión del riesgo operacional se basa en un modelo causa-efecto en el que se identifica el riesgo operacional asociado a los procesos del Grupo a través de un circuito de mejora continua: identificación-cuantificación-mitigación-seguimiento.

Identificación. - Consiste en determinar cuáles son los factores de riesgo (circunstancias que pueden transformarse en eventos de riesgo operacional), que residen en los procesos de cada unidad de negocio / apoyo. Es la parte más importante del ciclo, ya que determina la existencia de las demás.

Cuantificación. - Se cuantifica el costo que puede generar un factor de riesgo. Puede realizarse con datos históricos (base de datos de pérdidas operacionales) o de forma estimada si se trata de riesgos que no se han manifestado en forma de eventos en el pasado. La cuantificación se realiza con base en dos componentes: frecuencia de ocurrencia e impacto monetario en caso de ocurrencia.

Mitigación. - Habiendo identificado y cuantificado los factores de riesgo operacional, si éste excede los niveles deseados se emprende un proceso de mitigación que consiste en reducir el nivel de riesgo mediante la transferencia del mismo, o mediante la implantación de medidas de control que disminuyan la frecuencia o el impacto de un evento.

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

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

El marco de gestión del riesgo operacional definido para el Grupo BBVA Bancomer incluye una estructura basada en el modelo de tres líneas de defensa con delimitación clara de las responsabilidades, políticas y procedimientos comunes a todo el Grupo. Para su funcionamiento cuenta con sistemas para identificar, medir, monitorear, controlar y mitigar los riesgos y pérdidas operacionales, así como herramientas y metodologías para la cuantificación del riesgo operacional en términos de capital.

Marco de gestión del riesgo operacional: Tres líneas de defensa

1ª Línea de Defensa - Unidades de negocio

- Los dueños de los procesos y los controles, gestionan el riesgo operacional de sus respectivas áreas.
- Los Responsables de Control Interno en las Unidades de Negocio y Áreas de Apoyo coordinan la gestión del riesgo operacional; están encargados de identificar riesgos, proponer medidas de mitigación cuando se requieren y mantener el seguimiento de los indicadores en los riesgos críticos.

2ª Línea de Defensa - Especialistas de Control Interno

- Los Especialistas de Control Interno establecen las políticas de control y aseguran su adecuada aplicación. De forma periódica evalúan la eficacia de las medidas de control establecidas y aseguran la actualización permanente del sistema de control interno, en apego a los objetivos y lineamientos de Control Interno definidos por la Contraloría Interna y autorizados por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Auditoría.

- Contraloría Interna

La función Contraloría Interna, a través de la Unidad Central de Gestión del Riesgo Operacional (GRO País) y la Coordinación de Control Interno, se ocupan de diseñar, mantener y actualizar el marco del riesgo operacional y control interno en el Grupo y verificar su correcta aplicación en los ámbitos de las áreas de negocio y soporte.

- Definen metodología, sistemas y herramientas.
- Promueven la interacción entre las áreas responsables del control interno y los especialistas de control y aseguran el cumplimiento del plan corporativo.
- Mantiene informada a la Alta Dirección.

3ª Línea de defensa Auditoría Interna:

- Verifica el cumplimiento del marco de gestión del riesgo operacional del Grupo, con revisiones independientes y pruebas a los controles, procesos y sistemas.

La gestión del riesgo operacional en BBVA Bancomer se diseña y coordina desde las funciones de Coordinación de Control Interno y GRO País, en armonía con los criterios corporativos del Grupo BBVA. Las áreas de negocio o de soporte tienen, a su vez, Responsables de Control Interno (RCI's) que dependen funcionalmente de Contraloría Interna, y que son los encargados de implantar el modelo en el día a día de las áreas de negocio. De esta forma, el Grupo dispone de una visión a pie de proceso, que es donde se identifican y priorizan los riesgos operacionales y toman las decisiones de mitigación.

Para llevar a cabo esta tarea, BBVA Bancomer dispone de herramientas que cubren los aspectos cualitativos y cuantitativos del riesgo operacional:

- Herramienta de gestión de Riesgo Operacional: En la herramienta corporativa STORM se documenta la identificación y gestión de los riesgos más relevantes que constituyen la referencia para poner foco en los Comités de Supervisión de Control Interno de las unidades

de negocio y soporte, así como en los Comités de Riesgo delegado del Consejo celebrados durante el año. Esta herramienta incluye módulos de indicadores y escenarios.

- Indicadores anclados en los principales riesgos operacionales y sus controles: Se está desarrollando una estructura de indicadores que permitan medir la evolución de los riesgos y sus controles en el tiempo, generar señales de alerta y medir la efectividad de los controles de una manera continua. Estos indicadores son definidos y seguidos por los RCI's.
- Herramienta SIRO: Los eventos de riesgo operacional casi siempre tienen un impacto negativo en las cuentas del Grupo. Para tener un control exhaustivo de los mismos, éstos se registran en una base de datos llamada SIRO (Sistema Integrado de Riesgo Operacional). Para que ésta sea confiable, se alimenta directamente desde la contabilidad mediante interfaces automáticas en el 95% de sus entradas.

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

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

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

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

#### 4) Modelo de Gobierno

Las decisiones sobre la mitigación se llevan a cabo en el seno de un Comité de Supervisión de Control Interno, constituido en cada unidad de negocio/apoyo, en el cual participa su cuadro directivo, asegurando así la intervención efectiva en la toma de decisiones.

Los aspectos relevantes en materia de gestión de riesgos operacionales derivados de los Comités de Supervisión de Control Interno, son informados a la Alta Dirección, así como al Comité de Riesgos Delegado del Consejo, al Comité de Auditoría y al Consejo de Administración, mediante un esquema de reporte coordinado por la Contraloría Interna, con el cual se propicia que el máximo nivel del Grupo Financiero esté permanentemente involucrado en la gestión de los riesgos operacionales y el funcionamiento del sistema de control interno.

5) Capitalización por riesgo operacional

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

El Método Estándar Alternativo, consiste en la suma simple de los ingresos netos para cada una de las ocho líneas de negocio multiplicados por los factores correspondientes a cada línea, salvo cuando se trate del cálculo de los requerimientos de capital por Riesgo Operacional de las líneas de negocio de banca minorista y banca comercial, para las cuales el requerimiento de capital se calculará sustituyendo el ingreso neto mensual de cada una de estas líneas de negocio, por la cantidad ejercida de préstamos y anticipos mensuales correspondiente a cada línea de negocio, multiplicado por un factor fijo “m” de 0.035.

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

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

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

# Calificación de Agencia de Rating

Calificaciones BBVA Bancomer			
	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
<b>Standard and Poor's</b>			
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-		
<b>Moody's</b>			
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		
<b>Fitch</b>			
Calificación Internacional - Moneda Extranjera	A-	F1	Negativa
Calificación Internacional - Moneda Local	A-	F1	Negativa
Calificación Nacional	AAA(mex)	F1 + (mex)	Estable
Viabilidad Financiera	a-		

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

# Compañías Subsidiarias del Grupo

---

## Seguros BBVA Bancomer

Seguros BBVA Bancomer registró una utilidad neta de 1,471 mdp en el 1T17, 67.2% mayor al mismo periodo del año anterior. En 1T17 las primas emitidas se ubicaron en 6,579 mdp,

## Casa de Bolsa BBVA Bancomer

Casa de Bolsa BBVA Bancomer reportó una utilidad neta de 84 mdp en el 3M17, un crecimiento contra el año anterior de 5.0%.

## Pensiones BBVA Bancomer

Pensiones BBVA Bancomer registró una utilidad neta de 165 mdp en el 1T17, 17.9% mayor a 1T16.

## BBVA Bancomer Gestión

BBVA Bancomer Gestión reportó para el 3M17 una utilidad neta de 74 mdp, un incremento de 21.3% contra 3M16.

## Hipotecaria Nacional

Derivado de la fusión de Hipotecaria Nacional con BBVA Bancomer comentado en los eventos relevantes, a partir de este trimestre se deja de publicar.

# 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	Mar	Jun	Sep	Dic	Mar
<i>Millones de pesos</i>	2016	2016	2016	2016	2017
DISPONIBILIDADES	167,281	130,348	158,606	186,802	150,317
Cuentas de margen	2,426	3,005	7,816	8,998	11,809
INVERSIONES EN VALORES	527,187	577,329	538,937	543,719	579,005
Títulos para negociar	290,392	330,526	282,395	291,986	328,403
Títulos disponibles para la venta	146,094	157,240	164,422	159,075	154,045
Títulos conservados a vencimiento	90,701	89,563	92,120	92,658	96,557
Deudores por reportos	7,884	4,779	3,315	5,528	2,440
Derivados	122,169	141,545	144,285	167,891	141,122
Con Fines de Negociación	106,920	122,576	124,309	148,957	127,174
Con Fines de Cobertura	15,249	18,969	19,976	18,934	13,948
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	2,463	2,378	2,044	262	766
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE</b>	<b>912,710</b>	<b>949,554</b>	<b>968,903</b>	<b>1,001,269</b>	<b>1,005,882</b>
Créditos comerciales	517,286	539,707	548,698	572,220	571,207
Actividad empresarial o comercial	363,658	380,148	392,330	409,974	416,204
Entidades financieras	17,180	20,316	21,165	19,606	23,431
Entidades gubernamentales	136,448	139,243	135,203	142,640	131,572
Créditos de consumo	225,063	234,400	242,328	247,534	248,840
Créditos a la vivienda	170,361	175,447	177,877	181,515	185,835
Media y residencial	153,843	159,368	162,524	166,694	171,528
De interés social	16,518	16,079	15,353	14,821	14,307
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA</b>	<b>22,289</b>	<b>22,781</b>	<b>23,186</b>	<b>22,759</b>	<b>22,560</b>
Créditos comerciales	5,978	6,204	6,403	6,323	6,464
Actividad empresarial o comercial	5,654	5,882	6,078	6,000	6,450
Entidades financieras	323	321	324	322	3
Entidades gubernamentales	1	1	1	1	11
Créditos de consumo	7,622	7,791	8,675	8,754	8,674
Créditos a la vivienda	8,689	8,786	8,108	7,682	7,422
Media y residencial	7,575	7,777	7,207	6,829	6,607
De interés social	1,114	1,009	901	853	815
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	<b>934,999</b>	<b>972,335</b>	<b>992,089</b>	<b>1,024,028</b>	<b>1,028,442</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(28,479)	(29,536)	(30,453)	(30,056)	(30,030)
<b>TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)</b>	<b>906,520</b>	<b>942,799</b>	<b>961,636</b>	<b>993,972</b>	<b>998,412</b>
Deudores por primas (neto)	4,014	3,415	3,280	5,139	7,395
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	187	205	187	127	132
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	1,123	223	210	197	182
Otras cuentas por cobrar (neto)	91,514	100,637	93,584	80,586	77,626
Bienes adjudicados (neto)	5,337	5,099	4,552	3,866	3,509
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	40,042	40,936	41,633	42,648	41,984
Inversiones permanentes	1,411	1,414	1,413	1,427	1,428
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	12	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (neto)	13,096	14,722	13,183	15,436	15,601
Otros activos	23,997	25,951	20,363	18,508	18,943
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	23,997	25,951	20,363	18,508	18,943
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>1,916,651</b>	<b>1,994,797</b>	<b>1,995,044</b>	<b>2,075,106</b>	<b>2,050,671</b>



Pasivos y Capital

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Mar	Jun	Sep	Dic	Mar
Miliones de pesos	2016	2016	2016	2016	2017
<b>CAPTACION TRADICIONAL</b>	961,314	1,012,569	1,013,312	1,031,407	1,037,871
Depósitos de exigibilidad inmediata	694,032	714,778	721,446	754,498	768,146
Depósitos a plazo	187,465	212,019	204,611	193,749	187,221
Del Público en General	158,755	171,303	177,771	169,943	169,915
Mercado de Dinero	28,710	40,716	26,840	23,806	17,306
Titulos de crédito emitidos	76,691	82,837	83,962	79,990	79,501
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	3,126	2,935	3,293	3,170	3,003
<b>PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	42,375	25,002	18,511	19,204	27,345
De exigibilidad inmediata	24,262	10,757	3,430	413	10,861
De corto plazo	10,395	5,972	6,530	8,619	6,899
De largo plazo	7,718	8,273	8,551	10,172	9,585
Reservas Técnicas	132,677	134,680	138,053	140,296	144,618
Acreedores por reporto	255,984	226,467	233,046	261,371	264,172
Prestamos de valores	1	1	1	1	1
<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA</b>	24,313	33,221	37,949	34,416	38,159
Préstamo de Valores	24,313	33,221	37,949	34,416	38,159
<b>DERIVADOS</b>	119,559	139,738	142,694	159,036	136,284
Con fines de Negociación	109,361	128,075	129,138	148,027	128,106
Con fines de Cobertura	10,198	11,663	13,556	11,009	8,178
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	7,016	8,397	8,623	5,095	3,795
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	72	74	89	77	82
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	116,227	141,055	123,397	133,399	123,011
Impuestos a la utilidad por pagar	0	0	0	1,318	1,512
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	38	22	26	305	37
Acreedores por liquidación de operaciones	49,022	74,782	61,880	59,192	50,165
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	28,321	33,137	30,572	36,271	22,215
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	38,846	33,114	30,919	36,313	49,082
Obligaciones subordinadas en circulación	77,607	83,454	87,245	93,185	84,616
Créditos diferidos y cobros anticipados	8,053	7,972	7,880	7,754	8,172
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,745,198</b>	<b>1,812,630</b>	<b>1,810,800</b>	<b>1,885,241</b>	<b>1,868,126</b>
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	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
<b>CAPITAL GANADO</b>	82,283	92,997	95,074	100,696	93,377
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	71,746	71,856	65,135	64,860	85,354
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(480)	(443)	(1,178)	(3,168)	(1,705)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	358	362	302	141	(210)
Efecto acumulado por conversión	358	420	440	440	440
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	0	(1)	(1)	(2,568)	(2,511)
Resultado neto	10,097	20,599	30,172	40,787	11,805
<b>CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO</b>	171,415	182,129	184,206	189,828	182,509
Participación no controladora	38	38	38	37	36
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>171,453</b>	<b>182,167</b>	<b>184,244</b>	<b>189,865</b>	<b>182,545</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>1,916,651</b>	<b>1,994,797</b>	<b>1,995,044</b>	<b>2,075,106</b>	<b>2,050,671</b>

Cuentas de Orden

Cuentas de orden

Millones de pesos

Clientes cuentas corrientes	4,013	Cuentas de riesgo propias	4,630,082
Bancos de clientes	2	Activos y Pasivos Contingentes	489
Liquidación de operaciones de clientes	4,011	Compromisos Crediticios	541,497
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	444,441
Valores de clientes	839,124	Mandatos	24,199
Valores de clientes recibidos en custodia	83	Fideicomisos	420,242
Valores y documentos recibidos en garantía	839,041	Bienes en custodia o en administración	178,602
Operaciones por cuenta de clientes	218	Colaterales recibidos por la entidad	44,401
Operaciones de reporto de clientes	72	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en g <sup>t</sup> ía. por la entidad	42,567
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	146	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vda.	8,506
Operaciones de prestamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,369,579
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,104,631	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,854,682,820
<b>Totales por cuenta de terceros</b>	<b>1,947,986</b>		
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	1T 2016	4T 2016	1T 2017	03M 2016	03M 2017
<i>Millones de pesos</i>					
Ingresos por intereses	35,910	39,516	42,477	35,910	42,477
Ingresos por primas (neto)	8,015	8,656	7,710	8,015	7,710
Gastos por intereses	(8,003)	(10,263)	(11,901)	(8,003)	(11,901)
Incremento neto de reservas técnicas	(4,053)	(2,644)	(3,017)	(4,053)	(3,017)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(3,965)	(4,835)	(4,549)	(3,965)	(4,549)
<b>Margen financiero</b>	<b>27,904</b>	<b>30,430</b>	<b>30,720</b>	<b>27,904</b>	<b>30,720</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,454)	(7,970)	(8,219)	(7,454)	(8,219)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>20,450</b>	<b>22,460</b>	<b>22,501</b>	<b>20,450</b>	<b>22,501</b>
Ingreso no financiero	6,628	7,199	7,735	6,628	7,735
Comisiones y tarifas cobradas	8,513	9,611	9,277	8,513	9,277
Comisiones y tarifas pagadas	(3,109)	(3,606)	(3,435)	(3,109)	(3,435)
<b>Comisiones y tarifas, neto</b>	<b>5,404</b>	<b>6,005</b>	<b>5,842</b>	<b>5,404</b>	<b>5,842</b>
Resultado por intermediación	1,224	1,194	1,893	1,224	1,893
Otros ingresos (egresos) de la operación	(224)	(737)	(280)	(224)	(280)
<b>Total de ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>26,854</b>	<b>28,922</b>	<b>29,956</b>	<b>26,854</b>	<b>29,956</b>
Gastos de administración y promoción	(13,435)	(14,548)	(14,051)	(13,435)	(14,051)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>13,419</b>	<b>14,374</b>	<b>15,905</b>	<b>13,419</b>	<b>15,905</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(4)	(2)	(3)	(4)	(3)
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>13,415</b>	<b>14,372</b>	<b>15,902</b>	<b>13,415</b>	<b>15,902</b>
Impuestos a la utilidad causados	(2,705)	(4,680)	(4,588)	(2,705)	(4,588)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(743)	922	490	(743)	490
<b>Impuestos netos</b>	<b>(3,448)</b>	<b>(3,758)</b>	<b>(4,098)</b>	<b>(3,448)</b>	<b>(4,098)</b>
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	<b>9,967</b>	<b>10,614</b>	<b>11,804</b>	<b>9,967</b>	<b>11,804</b>
Operaciones discontinuadas	131	0	0	131	0
<b>Resultado antes de participación no controladora</b>	<b>10,098</b>	<b>10,614</b>	<b>11,804</b>	<b>10,098</b>	<b>11,804</b>
Participación no controladora	(1)	1	1	(1)	1
<b>Resultado neto</b>	<b>10,097</b>	<b>10,615</b>	<b>11,805</b>	<b>10,097</b>	<b>11,805</b>

"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 Marzo de 2017		
<i>Miliones de pesos</i>		
Resultado neto		11,805
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	3	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	815	
Amortizaciones de activos intangibles	548	
Reservas Técnicas	3,017	
Provisiones	(60)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	4,098	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	3	
Participación no controladora	(1)	8,423
		<u>20,228</u>
<b>Actividades de operación</b>		
Cambio en cuentas de margen		(3,034)
Cambio en inversiones en valores		(37,061)
Cambio en deudores por reporto		3,088
Cambio en derivados (activo)		21,783
Cambio en cartera de crédito (neto)		(18,062)
Cambio en deudores por primas (neto)		(2,256)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)		(5)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		15
Cambio en bienes adjudicados (neto)		356
Cambio en otros activos operativos (neto)		1,769
Cambio en captación tradicional		22,445
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		8,255
Cambio en reservas técnicas		1,305
Cambio en acreedores por reporto		2,801
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		3,743
Cambio en derivados (pasivo)		(19,921)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)		6
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		(357)
Cambio en otros pasivos operativos		(22,885)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		507
Pagos de impuestos a la utilidad		(4,393)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(41,901)
<b>Actividades de inversión</b>		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		7
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(158)
Cobros por disposición de subsidiarias		0
Pagos por adquisición de subsidiarias		0
Cobros de dividendos en efectivo		0
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		0
Pagos por adquisición de activos intangibles		(277)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(428)
<b>Actividades de financiamiento</b>		
Pagos de dividendos en efectivo		(4,796)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(4,796)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(26,897)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		(9,588)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<u>186,802</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		150,317

"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 1 de Enero al 31 de Marzo de 2017											
Millones de pesos											
	Capital Contribuido Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles Para la venta	Capital Ganado Resultado por valuación de Instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	Participación no controladora	Total capital contable
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2016</b>	<b>9,799</b>	<b>79,333</b>	<b>204</b>	<b>64,860</b>	<b>(3,168)</b>	<b>141</b>	<b>440</b>	<b>(2,568)</b>	<b>40,787</b>	<b>37</b>	<b>189,865</b>
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS											
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				40,787					(40,787)		0
Pago de dividendos en efectivo				(20,311)							(20,311)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20,476</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(40,787)</b>	<b>0</b>	<b>(20,311)</b>
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL											
Resultado neto									11,805	0	11,805
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					1,463						1,463
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(351)					(351)
Efecto acumulado por conversión							0				0
Remediones por beneficios definidos a los empleados								57			57
Efecto consolidación				18						(1)	17
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>18</b>	<b>1,463</b>	<b>(351)</b>	<b>0</b>	<b>57</b>	<b>11,805</b>	<b>(1)</b>	<b>12,991</b>
<b>Saldo al 31 de Marzo de 2017</b>	<b>9,799</b>	<b>79,333</b>	<b>204</b>	<b>85,354</b>	<b>(1,705)</b>	<b>(210)</b>	<b>440</b>	<b>(2,511)</b>	<b>11,805</b>	<b>36</b>	<b>182,545</b>

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA	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 marzo de 2017, comparado contra el mismo periodo de 2016, un decremento de 6,059 mdp traducido en un 15%. A marzo de 2017 los créditos ascienden a 33,476 mdp (incluye 16,074 mdp de cartas de crédito) y en marzo de 2016 se ubicaron en 39,534 mdp (incluyendo 16,074 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 MARZO 2017

	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total
<b>Grupo Financiero BBVA Bancomer</b>				
<b>Movimientos de la Cartera Vencida</b>				
<i>Millones de pesos</i>				
Saldo inicial (Diciembre 2016)	6,323	7,682	8,754	22,759
Entradas:	1,567	1,389	7,941	10,897
Traspaso de vigente	1,454	1,260	7,600	10,314
Reestructurados	113	129	341	583
Salidas:	(1,426)	(1,649)	(8,021)	(11,096)
Liquidaciones en efectivo	(148)	(256)	(407)	(811)
Dación y/o Adjudicación	(1)	(56)	0	(57)
Quitas	(96)	(233)	(572)	(901)
Castigos	(901)	(548)	(5,956)	(7,405)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(71)	(136)	(34)	(241)
Traspasos a vigente	(209)	(420)	(1,052)	(1,681)
<b>Saldo Final (Marzo 2017)</b>	<b>6,464</b>	<b>7,422</b>	<b>8,674</b>	<b>22,560</b>

## Captación y Tasas

Captación y Tasas		pb				
<i>Cifras en millones de pesos</i>		1T	4T	1T	Var Trim	Var Anual
		2016	2016	2017		
<b>Moneda nacional</b>						
Captación		1.22	1.54	1.63	9	41
Depósitos de exigibilidad inmediata		0.69	0.83	0.92	9	22
Depósitos a plazo		2.79	3.62	3.77	15	98
Préstamos interbancarios y de otros organismos		3.69	4.25	6.15	190	246
Call money		3.54	4.97	6.03	107	250
Préstamos de Banco de México		3.60	5.48	5.85	36	225
Financiamiento de la banca de desarrollo		3.20	0.00	0.00	0	(320)
Financiamiento de los fondos de fomento		3.63	3.77	6.12	235	248
Financiamiento de otros organismos		10.45	11.76	16.30	453	585
<b>Captación total moneda nacional</b>		<b>1.29</b>	<b>1.61</b>	<b>1.77</b>	<b>16</b>	<b>49</b>
<b>Moneda extranjera</b>						
Captación		0.05	0.03	0.03	0	2
Depósitos de exigibilidad inmediata		0.05	0.02	0.02	0	2
Depósitos a plazo		0.31	0.39	0.40	2	-9
Préstamos interbancarios y de otros organismos		2.19	1.59	1.15	(44)	104
Call money		0.45	0.27	0.19	(8)	26
Préstamos de Banco de México		0.00	0.00	0.00	0	0
Préstamos de bancos comerciales		1.90	1.98	1.60	(37)	30
Financiamiento de la banca de desarrollo		0.00	0.00	0.00	0	0
Financiamiento de los fondos de fomento		2.77	2.12	1.57	(54)	119
<b>Captación total moneda extranjera</b>		<b>0.08</b>	<b>0.05</b>	<b>0.05</b>	<b>(1)</b>	<b>3</b>

## Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda

### Extinción anticipada

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

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

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

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

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

**Condiciones generales de las obligaciones de pago del Gobierno Federal:**

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

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

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



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

Al 31 de marzo de 2017, 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	\$ 1,837	13/07/2017	2,109,235	\$ 67	13/07/2017
422-9	128,738,261	12,778	07/07/2022			
423-9	10,656,993	1,058	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>88</u>	04/08/2022	1,800	<u>85</u>	04/08/2022
Total		<u>\$ 15,799</u>			<u>\$ 85</u>	

### Impuestos Diferidos

Impuestos Diferidos	3M 2016	12M 2016	3M 2017	Var Trim	% Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	9,815	9,713	9,902	1.9%	0.9%
Otros	3,281	5,723	5,699	(0.4%)	73.7%
<b>Total Impuestos diferidos</b>	<b>13,096</b>	<b>15,436</b>	<b>15,601</b>	<b>1.1%</b>	<b>19.1%</b>

## Resultados

### Análisis de Precio Volumen

Análisis de precio volumen cartera de crédito <i>Cifras en millones de pesos</i>	1T		4T		1T		%	
	2016	2016	2016	2016	2017	2017	Var Trim	Var Anual
Saldo medio trimestral	901,206	976,394	997,759				2.2%	10.7%
Intereses cobrados	27,577	29,708	30,868				3.9%	11.9%
Tasa	12.14%	12.00%	12.36%				3.0%	1.8%
<b>1T17 vs 1T16</b>								
Volumen					2,907			
Tasa					559			
Días					(175)			
<b>Total</b>					<b>3,291</b>			

### Resultados por segmentos

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
<b>Ingresos totales de la operación</b> <b>Marzo 2017</b> <i>Millones de pesos</i>						
Ingresos y gastos por intereses, neto	30,720	22,085	6,855	(1,522)	3,621	(319)
Margen financiero	30,720	22,085	6,855	-1,522	3,621	-319
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,219)	(7,520)	(694)	0	(5)	0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	22,501	14,565	6,161	-1,522	3,616	-319
Comisiones y tarifas, neto	5,841	4,553	1,731	884	(729)	(598)
Resultado por intermediación	1,893	342	157	1,292	433	(331)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(279)	229	2	(8)	(528)	26
Total de ingresos (egresos) de la operación	29,956	19,689	8,051	646	2,792	-1,222
Gastos de administración y promoción	(14,051)					
Resultado de la operación	15,905					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-3					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	15,902					
Impuestos a la utilidad causados	(4,588)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	490					
Resultados antes de participación no controladora	11,804					
Operaciones discontinuadas	0					
Participación no controladora	1					
<b>Resultado Neto</b>	<b>11,805</b>					

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		1T 2016	4T 2016	1T 2017
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer	Criterios CNBV	8,603	10,615	11,805
Efectos inflacionarios		7	6	4
Reservas de crédito		432	(716)	(280)
Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal		(2)	44	60
Reserva Catastrófica		51	436	115
CVA / DVA		(167)	199	(475)
Otras		(50)	334	3
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer	Normas Internacionales	8,874	10,918	11,232

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			
Marzo 2017			
<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Bancario	Total
Acreeedores por reporto	(263,400)	(772)	(264,172)
Deudores por reporto	2,440	0	2,440

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros\*

Subyacente	Compra	Venta
USD	85,307	17,443
Bono M10	2,504	0
Indice	180	1,557

Contratos Adelantados

Subyacente	Compra	Venta
USD *	498,277	501,200
Otras divisas	82,936	34,586
Indice Extranjero	15,528	17,638
Acciones	1,143	39
Bonos M	0	1,713
Ipc	0	47

Opciones \*\*

Subyacente	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
USD/DIVISA	24,221	33,035	40,023	34,829
ADRs	812	598	528	218
IPC	11,191	22,464	5,009	4,628
Warrant	6,299	0	0	0
Tasa de interes	156,377	92,464	18,698	9,573
CME	2,595	2,466	3,589	5,121
Swaption	0	70	92	0

Swaps de Divisas \*

Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	195,939	179,591
USD	265,734	213,672
UDI	93,054	109,467
Euro	40,382	76,630
Cop	2,077	833
CHF	0	4,059
GBP	1,274	2,476
CLP	3,395	0

Swaps de Tasa de Interés \*\* Por Recibir

MXN	2,174,217
USD	1,094,190
EUR	133,202
GBP	470

Swaps de Acciones Por Recibir

Acciones USD/Eur	2,995
Acciones MXN	2,686

Swaps de Credito Por Recibir A entregar

Crédito	188	564
---------	-----	-----

Forwards de cobertura

Divisa	Compra	Venta
USD	5,202	0
EUR	722	0

\* Monto contratado en millones de pesos

\*\* Monto de referencia en millones de pesos

## Inversiones y Operaciones en Valores

Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Composición de inversiones y operaciones con valores					
Marzo 2017					
<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	271,531	37,443	9,102	10,327	328,403
Títulos disponibles para la venta	144,438	1,502	6,795	1,310	154,045
Títulos conservados a vencimiento	90,362	6,195	0	0	96,557
<b>Total</b>	<b>506,331</b>	<b>45,140</b>	<b>15,897</b>	<b>11,637</b>	<b>579,005</b>

## Solvencia

### Obligaciones Subordinadas

Grupo Financiero BBVA Bancomer				
Obligaciones Subordinadas				
<i>Millones de pesos</i>	Saldo mar-17	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas de Capital no Preferentes (USD)	18,796	22-abr-10	22-abr-20	7.25
Notas de Capital no Preferentes (USD)	9,397	17-may-07	17-may-22	6.01
Notas de Capital no Preferentes (USD)	23,494	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	18,795	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	9,398	19-jul-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	3,759	12-nov-14	12-nov-29	6.75
Intereses devengados no pagados	977			
<b>Total</b>	<b>84,616</b>			

Capital Neto en BBVA Bancomer

BBVA Bancomer  
 Capital Neto  
 Marzo 2017

*Millones de pesos*

<b>Capital Básico</b>	<b>159,670</b>
Capital contable	159,602
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	7,802
Provenientes de pérdidas fiscales c/Limite de computabilidad transitorio 4% Ca	951
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(677)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(2,575)
Gastos de organización y otros intangibles	(4,481)
Pérdidas Fiscales	(951)
<b>Capital Complementario</b>	<b>27,531</b>
Obligaciones e instrumentos de capitalización	27,434
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	97
<b>Capital Neto</b>	<b>187,201</b>

Activos en Riesgo BBVA Bancomer

BBVA Bancomer  
Activos en Riesgo  
Marzo 2017

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
<b>Activos en Riesgo Crédito</b>	<b>970,440</b>	<b>77,635</b>
Ponderados al 10%	1,510	121
Ponderados al 11.5%	1,538	123
Ponderados al 20%	22,146	1,772
Ponderados al 23%	1	0
Ponderados al 50%	41,943	3,355
Ponderados al 57.5%	720	58
Ponderados al 75%	39,975	3,198
Ponderados al 100%	412,430	32,994
Ponderados al 115%	10,704	856
Ponderados al 150%	1,204	96
Ponderados al 1250%	920	74
Metodología Interna	379,450	30,356
-C V A (RC06 B)	29,746	2,380
-E C C (RC 06 C)	36	3
-Contraparte	15,758	1,261
-Relacionados	12,141	971
-Reportos y Spot	219	18
<b>Activos en Riesgo Mercado</b>	<b>328,155</b>	<b>26,252</b>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	214,556	17,165
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	24,796	1,984
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	11,289	903
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	28,904	2,312
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	74	6
Operaciones referidas al SMG	265	21
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	13,293	1,063
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	24,515	1,961
Sobretasa	8,411	673
Gamma	2,030	162
Vega	23	2
Activos en riesgo operativo	74,551	5,964
<b>Total con Crédito, Mercado y Operativo</b>	<b>1,373,146</b>	<b>109,852</b>



### Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capitalización estimada <i>Millones de pesos</i>	Marzo 2016		Diciembre 2016		Marzo 2017	
Capital Básico	471		753		494	
Capital Complementario	0		0		0	
Capital Neto	471		753		494	
Activos en Riesgo	113	253	60	199	72	229
	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	416.8%	186.2%	1255.0%	378.4%	686.1%	215.7%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
<b>Índice de Capitalización Total Estimado</b>	<b>416.8%</b>	<b>186.2%</b>	<b>1255.0%</b>	<b>378.4%</b>	<b>686.1%</b>	<b>215.7%</b>

### Capital Neto en Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capital Neto Marzo 2017 <i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	494
Capital contable	495
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
<b>Capital Neto</b>	<b>494</b>

### Activos en Riesgo Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Activos en Riesgo Marzo 2017 <i>Millones de pesos</i>	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	72	5
Grupo II (ponderados al 20%)	17	1
Grupo III (ponderados al 100%)	55	4
Activos en Riesgo Mercado	157	13
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	19	2
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	138	11
<b>Total con Riesgo Crédito y Mercado</b>	<b>229</b>	<b>18</b>

### Índice de Capitalización Estimado de Hipotecaria Nacional

Derivado de la fusión de Hipotecaria Nacional con BBVA Bancomer comentado en los eventos relevantes, a partir de este trimestre se deja de publicar el Índice de Capitalización.

## Subsidiarias

### Utilidad Neta por Subsidiaria

Utilidad Neta	1T	4T	1T	%		03M	03M	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2016	2016	2017	Var Trim	Var Anual	2016	2017	Var Anual
<b>Grupo Financiero BBVA Bancomer</b>								
Resultado de la controladora	1	(2)	28	n.a	n.a	1	28	n.a
Negocio Bancario	8,991	8,694	10,035	15.4	11.6	8,991	10,035	11.6
Sector Seguros	1,026	1,828	1,264	(30.9)	23.2	1,026	1,264	23.2
Hipotecaria Nacional	9	2	0	n.a	n.a	9	0	n.a
Casa de Bolsa Bancomer	80	109	84	(22.9)	5.0	80	84	5.0
Bancomer Gestión	61	72	74	2.8	21.3	61	74	21.3
Participación no controladora y otros	(71)	(88)	320	n.a	n.a	(71)	320	n.a
<b>Total Utilidad neta</b>	<b>10,097</b>	<b>10,615</b>	<b>11,805</b>	<b>11.2</b>	<b>16.9</b>	<b>10,097</b>	<b>11,805</b>	<b>16.9</b>

## Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios	3M	6M	9M	12M	3M
<i>Millones de pesos</i>	2016	2016	2016	2016	2017
<b>Seguros Bancomer</b>					
Total de activo	70,748	71,786	71,102	73,043	69,130
Total de capital	8,506	9,300	9,593	8,450	6,968
<b>Pensiones Bancomer</b>					
Total de activo	82,019	82,909	85,320	87,967	90,914
Total de capital	3,602	3,892	4,127	4,289	3,234
<b>Casa de Bolsa Bancomer</b>					
Total de activo	814	1,631	1,540	994	688
Total de capital	472	557	644	754	495
<b>Bancomer USA Incorporate</b>					
Total de activo	980	1,286	0	0	0
Total de capital	952	1,286	0	0	0
<b>Bancomer Gestión</b>					
Total de activo	539	607	683	781	598
Total de capital	254	319	388	460	264
<b>Bancomer Hipotecaria Nacional</b>					
Total de activo	268	274	264	261	0
Total de capital	176	179	180	182	0

## Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	3M	6M	9M	12M	3M
	2016	2016	2016	2016	2017
BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Seguros Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Pensiones Bancomer*	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%
BBVA Bancomer Seguros Salud (antes Preventis)**	83.50%	83.50%	83.50%	83.50%	83.50%
Hipotecaria Nacional	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Operadora	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Servicios Administrativos	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Gestión	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%

\* El 49% restante pertenece a Seguros Bancomer

\*\* El 16.5% restante pertenece a Seguros Bancomer

# Control Interno

---

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

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

Código de conducta;

Políticas contables;

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

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

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

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

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

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

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

# Aviso Legal

---

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

EDUARDO OSUNA OSUNA

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS

NATALIA ORTEGA GOMEZ

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 marzo de 2017.

Ciertas cantidades y porcentajes incluidos en este documento han sido objeto de ajustes por redondeo. Consecuentemente, las cifras presentadas en diferentes tablas pueden variar ligeramente y es posible que las cifras que aparezcan como total en ciertas tablas no sean una suma aritmética de las cifras que les preceden.

Los estados financieros incluidos en este reporte consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formulan de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente con los últimos estados financieros trimestrales, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse hasta la fecha mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Siguiendo las reglas de la Circular Única de la CNBV, los estados financieros de Grupo Financiero BBVA Bancomer (GFBB) han sido preparados en forma consolidada. Las compañías consolidadas incluyen: BBVA Bancomer, Casa de Bolsa BBVA Bancomer, BBVA Bancomer Operadora, BBVA Bancomer Servicios Administrativos, BBVA Bancomer Gestión, Seguros BBVA Bancomer, Pensiones BBVA Bancomer y BBVA Bancomer Seguros Salud.

La información financiera contenida en este reporte está basada en estados financieros no auditados de GFBB y ha sido preparada de acuerdo con las reglas y principios contables establecidos por las autoridades regulatorias mexicanas.

# Enero - Marzo 2017

## Informe Financiero Grupo Financiero BBVA Bancomer

Contacto

Relación con Inversionistas  
Tel. (52 55) 5621-2718  
[investorrelations.mx@bbva.com](mailto:investorrelations.mx@bbva.com)  
[www.bancomer.com](http://www.bancomer.com)