Grupo Financiero BBVA Bancomer

Enero - Septiembre 2016

Informe Financiero Grupo Financiero BBVA Bancomer







Índice

Principales Magnitudes	3
Eventos Relevantes	4
Resumen 3T 2016	6
Actividad	6
Resultados	6
Información Financiera	7
Cartera Vigente	7
Calidad de Activos	8
Cartera Vencida	8
Calificación de la Cartera	9
Captación	10
Resultados	11
Margen Financiero	11
Comisiones y Tarifas	12
Resultados por Intermediación	12
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	13
Gastos de Administración y Promoción	13
Indicadores Financieros	14
Capital y Liquidez	16
Administración de Riesgo	17
Estructura Organizacional	17
Riesgo de Crédito	20
Riesgo de Tasa de Interés	22
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	24
Riesgo de Mercado	24
Riesgo de Liquidez	26
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	30
Riesgo Operacional	33
Calificación de Agencia de Rating	38
Compañías Subsidiarias del Grupo	39
Estados Financieros	40
Balance General	41
Activos	41
Pasivos y Capital	42
Cuentas de Orden	43
Estado de Resultados	44
Estado de Flujos de Efectivo	45
Estado de Variaciones en el Capital Contable	46
Apéndices	47
Balance / Actividad	47
Resultados	50
Operaciones e Instrumentos	53
Solvencia	55
Subsidiarias	59
Control Interno	61
Aviso Legal	62

Principales Magnitudes

Información al cierre de septiembre 2016

				%		%		
Principales Magnitudes	3T	2Т	3T	Var	09M	09M	Var	
Cifras en millones de pesos (mdp)	2015	2016	2016	Trim	2015	2016	Anual	
Balance								
Activos	1,898,909	1,994,797	1,995,044	0.0	1,898,909	1,995,044	5.1	
Cartera Vigente	866,207	949,554	968,903	2.0	866,207	968,903	11.9	
Pasivos	1,729,031	1,812,630	1,810,800	(0.1)	1,729,031	1,810,800	4.7	
Captación Bancaria (vista + plazo)	820,449	926,797	926,057	(0.1)	820,449	926,057	12.9	
Capital Contable	169,878	182,167	184,244	1.1	169,878	184,244	8.5	
Resultados								
Margen Financiero	25,418	27,263	27,738	1.7	74,503	82,905	11.3	
Ingresos Totales	32,114	35,405	35,212	(0.5)	94,234	104,925	11.3	
Gastos	(13,564)	(13,755)	(14,182)	3.1	(39,209)	(41,372)	5.5	
Resultados Antes de Impuestos	11,391	13,323	12,377	(7.1)	33,865	39,115	15.5	
Resultado Neto	8,605	10,502	9,573	(8.8)	25,554	30,172	18.1	
				pb			pb	
Indicadores en %	3T 2015	2T 2016	3T 2016	Var Trim	09M 2015	09М 201 6	Var Anual	
Rentabilidad y Morosidad								
ROE	20.4	23.8	20.9	(286)	20.2	22.2	196	
Eficiencia	42.2	38.9	40.3	143	41.6	39.4	(218)	
Índice de Morosidad	2.5	2.3	2.3	(1)	2.5	2.3	(18)	
Índice de Cobertura	122.8	129.7	131.3	169	122.8	131.3	852	
Solvencia y Liquidez								
Índice de Capital Total	14.6	14.0	13.8	(0.2)	14.6	13.8	(0.8)	
Índice de Capital Fundamental	10.7	10.8	10.7	(0.1)	10.7	10.7	0.0	
CCL	108.84	121.78	120.57	(1.2)	108.84	120.57	11.7	
Coeficiente de Apalancamiento		6.8	7.0	0.2		7.0		
				unidades			unidades	
Cifras en unidades (#)	3T 2015	2T 2016	3T 2016	Var Trim	09M 2015	09М 201 6	Var Anual	
Infraestructura								
Empleados	37,616	36,817	36,724	(93)	37,616	36,724	(892)	
Sucursales	1,824	1,821	1,833	12	1,824	1,833	9	
Cajeros Automáticos	10,169	11,133	11,319	186	10,169	11,319	1,150	

Eventos Relevantes

Decreto y distribución de dividendos

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

Por su parte, BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple realizó el tercer pago de dividendos decretados en la Asamblea General de Accionistas correspondiente al ejercicio de 2016, a razón de \$0.251099342750922 por cada acción en circulación.

Venta de Subsidiarias (Avamex)

El 29 de julio de 2016 se realizó la venta de la subsidiaria Avamex (Avalúos Mexicanos) por un monto de 433.5 millones de pesos, generando una utilidad de 421.3 millones de pesos.

Apoyo crédito Pemex

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

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

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

La aplicación del apoyo a los acreditados consiste en:

- Establecer programas de apoyo para diferir los pagos y que no excedan en más de 12 meses del plazo original. La aplicación de los programas no deben exceder del 31 de diciembre de 2016.
- Estas operaciones, al amparo de este Oficio, no se considerarán como reestructuras o renovaciones.

• Que los créditos susceptibles a participar en el programa estén clasificados contablemente como vigentes a la fecha de su ejecución, conforme a lo que establece el Párrafo 12 del Criterio B-6 "Cartera de crédito" de las Disposiciones emitidas por la CNBV.

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

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

Por lo anterior, al 30 de septiembre de 2016, la disminución en la cartera vigente hubiera sido por un importe de 233.9 millones de pesos (mdp), ya que los saldos de los créditos que recibieron los apoyos se hubieran registrado en cartera vencida de no haberse efectuado el diferimiento y el impacto en resultados por la creación en reservas preventivas para riesgos crediticios debió haber sido 125.3 mdp, aproximadamente. El IMOR hubiera reflejado un impacto de 10 pb y el ICAP hubiera mostrado un impacto casi nulo.

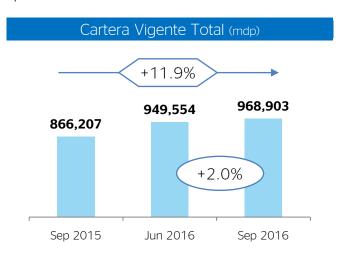
A continuación se integra, por tipo de crédito, el monto sujeto a diferimiento y el saldo total de los créditos con cifras al 30 de septiembre de 2016:

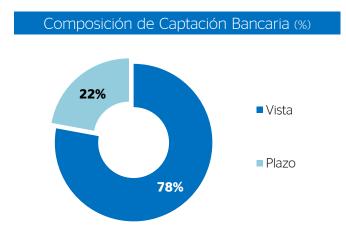
Tipo de cartera	Cuentas	Saldo mdp
		24.2
Comercial	4	31.3
Hipotecaria	877	514.3
Total TDC	47	3.2
Total Consumo	902	105.9
Pymes	98	99.4
Total	1,928	754.1

Resumen 3T 2016

Actividad

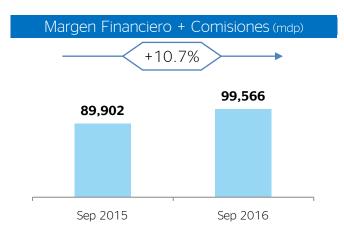
Al cierre de septiembre de 2016, la cartera vigente alcanzó un saldo de 968,903 mdp, equivalente a un incremento anual de 11.9%. La cartera comercial se ubicó en 548,698 mdp con un aumento del 11.6%, el crédito al consumo con un saldo de 242,328 mdp e incremento de 15.8% y finalmente la cartera a la vivienda con un aumento anual de 7.6% para cerrar con un saldo de 177,877 mdp. Por su parte la captación bancaria (vista + plazo) registra un saldo 12.9% superior al del año anterior, destacando la vista con un incremento del 13.9% mientras que el plazo crece 9.2%.

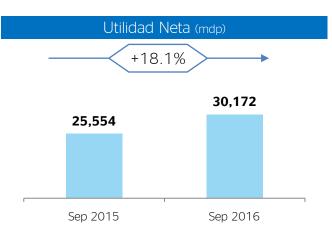




Resultados

Al cierre de septiembre de 2016, el margen financiero se situó en 82,905 mdp, con un crecimiento por el año de 11.3%, las comisiones se ubicaron en 16,661 mdp con aumento del 8.2% contra el año anterior, Esta evolución permite registrar un crecimiento de los ingresos de 7.1% anual, mientras que el gasto cierra septiembre 2016 con un crecimiento del 5.5%, ubicando a BBVA Bancomer como una de las instituciones más eficientes del sistema con un índice de gastos / ingresos de 39.4%. Con todo esto el resultado neto fue de 30,172 mdp creciendo 18.1% contra septiembre del año anterior.





Información Financiera

Cartera Vigente

Al cierre de septiembre de 2016, la cartera vigente alcanzó un saldo de 968,903 mdp, equivalente a un incremento anual de 11.9% ó 102,696 mdp. Esta positiva evolución no solo permite a BBVA Bancomer posicionarse como líder en el mercado con una participación de 24% al cierre de agosto 2016, sino que también ha sido el banco con el mayor aumento en saldo de cartera de crédito en los últimos doce meses, de acuerdo con la información pública de la CNBV.

El crédito comercial registra una tasa de crecimiento anual de 11.6%, para alcanzar un saldo de 548,698 mdp. Dentro de este portafolio, el mayor dinamismo se observa dentro de los préstamos a la actividad empresarial que aumentan 16.2% en los últimos doce meses.

La cartera de consumo y tarjeta de crédito con muy buena evolución, al crecer por el año 15.8% y alcanzando un saldo de 242,328 mdp. El financiamiento al consumo a través de los préstamos de nómina, personales y de auto, registra el mayor crecimiento dentro de este portafolio con un saldo 22.5% 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, que no solo permite seguir aumentando los volúmenes sino también mantener la calidad en estos portafolios. Por su parte, la tarjeta de crédito comienza a mejorar tendencia de crecimiento al cerrar en septiembre 2016 con un saldo de 98,529 mdp, equivalente a un 7.3% anual.

El financiamiento a la vivienda se ubicó en 177,877 mdp al cierre de septiembre de 2016, creciendo 7.6% respecto al mismo periodo del año anterior. Asimismo, BBVA Bancomer se mantiene como líder en el financiamiento hipotecario al otorgar una de cada cuatro nuevas hipotecas dentro del sector privado¹.

				%		
Cartera de crédito vigente Millones de pesos	09M 2015	06M 2016	09М 2016	Var Trim	Var Anual	
Actividad Empresarial o Comercial	337,664	380,148	392,330	3.2	16.2	
Entidades Financieras	12,373	20,316	21,165	4.2	71.1	
Prestamos al Gobierno	76,574	75,091	73,510	(2.1)	(4.0)	
Paraestatales	65,127	64,152	61,693	(3.8)	(5.3)	
Entidades Gubernamentales	141,701	139,243	135,203	(2.9)	(4.6)	
Créditos Comerciales	491,738	539,707	548,698	1.7	11.6	
Créditos de Consumo	209,183	234,400	242,328	3.4	15.8	
Créditos a la Vivienda	165,286	175,447	177,877	1.4	7.6	
Crédito Vigente Total	866,207	949,554	968,903	2.0	11.9	

1

¹ Fuente: CNBV.

Calidad de Activos

Cartera Vencida

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

Al cierre de septiembre de 2016, la cartera vencida registró un saldo de 23,186 mdp, equivalente a un incremento anual de 3.6%. Destacando la positiva evolución de los créditos a la vivienda que disminuyen 4.2% en los últimos doce meses. La cartera comercial con un ligero aumento de 1.7%, mientras que los créditos al consumo muestran un incremento anual de 13.8%.

La positiva gestión de riesgo se refleja en una mejora del índice de morosidad que pasa de 2.5% en septiembre 2015 a 2.3% en septiembre de 2016.

			%		
Cartera de crédito vencida Cifras en millones de pesos	09M 2015	06M 2016	09M 2016	Var Trim	Var Anual
		2010	2010		Andar
Actividad Empresarial o Comercial	5,757	5,882	6,078	3.3	5.6
Entidades Financieras	539	321	324	0.9	(39.9)
Entidades Gubernamentales	1	1	1	0.0	0.0
Créditos Comerciales	6,297	6,204	6,403	3.2	1.7
Créditos de Consumo	7,620	7,791	8,675	11.3	13.8
Créditos a la Vivienda	8,467	8,786	8,108	(7.7)	(4.2)
Crédito Vencido Total	22,384	22,781	23,186	1.8	3.6

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	Come	rcial	Vivienda		Consu	ımo	Tarjeta de Crédito	
Septiembre 2016 Mollones de pesos	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
Nivel de Riesgo								
A1	511,967	1,296	118,463	245	42,216	519	36,432	801
A2	46,471	456	36,138	221	30,174	752	15,450	607
B1	16,569	176	8,655	73	27,021	937	9,445	540
B2	5,689	111	3,004	36	20,548	917	8,477	613
B3	12,770	287	1,641	29	10,446	560	8,835	795
C1	1,500	88	5,065	162	3,332	227	8,832	1,046
C2	813	78	2,625	207	4,657	501	11,027	2,548
D	4,764	1,371	7,071	1,667	3,576	824	1,961	936
E	4,218	2,630	3,325	1,701	6,280	3,797	2,219	1,931
Adicional		0		747		21		0
Total requerido	604,761	6,493	185,987	5,088	148,250	9,055	102,678	9,817

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad									
Septiembre 2016	, , , , , , , , , , , , , , , , , , , ,								
Millones de pesos	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %					
Comercial	545,677	536,158	3.3	42.9					
Consumo	146,227	142,877	9.2	65.0					
Hipotecario	180,699	179,480	7.0	27.8					
Tarjeta de Crédito	143,766	141,972	9.6	77.7					
Grupo Financiero BBVA Bancomer									
Cartera Comercial									
Exposición, Probabilidad de Incumplimi	iento y Severid	ad							
Exposición, Probabilidad de Incumplimi	iento y Severid Exposición	ad Exposición Media	PI %	Severidad %					
Exposición, Probabilidad de Incumplimi Septiembre 2016 Millones de pesos	Exposición	Exposición Media							
Exposición, Probabilidad de Incumplimi Septiembre 2016 Millones de pesos Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	Exposición 81,814	Exposición Media 78,143	12.2	45.5					
Exposición, Probabilidad de Incumplimi Septiembre 2016 Millones de pesos	Exposición 81,814 270,576	Exposición Media 78,143 267,784	12.2 1.4	45.5 38.3					
Exposición, Probabilidad de Incumplimi Septiembre 2016 Millones de pesos Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	Exposición 81,814	Exposición Media 78,143	12.2	45.5 38.3					
Exposición, Probabilidad de Incumplimi Septiembre 2016 Millones de pesos Empresas con Ventas < 14 Millones Udis Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	Exposición 81,814 270,576	Exposición Media 78,143 267,784	12.2 1.4	45.5 38.3 48.5					
Exposición, Probabilidad de Incumplimi Septiembre 2016 Millones de pesos Empresas con Ventas < 14 Millones Udis Empresas con Ventas > 14 Millones Udis Entidades Federativas y Municipios	81,814 270,576 112,722	Exposición Media 78,143 267,784 112,174	12.2 1.4 0.5	45.5 38.3 48.5 55.5					
Exposición, Probabilidad de Incumplimi Septiembre 2016 Millones de pesos Empresas con Ventas < 14 Millones Udis Empresas con Ventas > 14 Millones Udis Entidades Federativas y Municipios Instituciones Financieras	81,814 270,576 112,722 21,562	78,143 267,784 112,174 19,753	12.2 1.4 0.5 2.6	45.5 38.3 48.5 55.5 45.0					
Exposición, Probabilidad de Incumplimi Septiembre 2016 Millones de pesos Empresas con Ventas < 14 Millones Udis Empresas con Ventas > 14 Millones Udis Entidades Federativas y Municipios Instituciones Financieras Proyectos	81,814 270,576 112,722 21,562 20,059	78,143 267,784 112,174 19,753 19,137	12.2 1.4 0.5 2.6 1.8	45.5 38.3 48.5 55.5 45.0 45.0					

Captación

En septiembre 2016 la captación bancaria (vista y plazo) crece 12.9% en el año. Al incluir los títulos de crédito emitidos y la cuenta global de captación sin movimientos, la captación tradicional aumenta 10.8% anual. Los depósitos a la vista alcanzan un saldo de 721,446 mdp al cierre de los primeros nueve meses del año, equivalente a un incremento anual de 13.9%. Por su parte, los recursos de plazo registran aumento anual de 9.2%, para alcanzar 204,611 mdp al cierre de septiembre 2016. Con ello, BBVA Bancomer se posiciona como líder de mercado en términos de captación bancaria con una participación de 23%, también ha sido el banco con el mayor crecimiento en saldo de la captación bancaria en los últimos 12 meses, según la información pública de la CNBV al cierre de agosto de 2016.

Los activos gestionados en fondos de inversión cierran septiembre de 2016 en 367,436 mdp, con un aumento anual de 6.3%. 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 septiembre de 2016. Con ello, la captación total alcanza los 1,380,748 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 9.6%.

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

				%	
Captación y recursos totales	09M	06M	09M	Var	Var
Cifras en millones de pesos	2015	2016	2016	Trim	Anual
Vista	633.138	714.778	721.446	0.9	13.9
Plazo	187,311	212,019	204,611	(3.5)	9.2
Captación Bancaria	820,449	926,797	926,057	(0.1)	12.9
Titulos de crédito emitidos	91,509	82,837	83,962	1.4	(8.2)
Cuenta global de captación sin movimientos	2,578	2,935	3,293	12.2	27.7
Captación Tradicional	914,536	1,012,569	1,013,312	0.1	10.8
Fondos de inversión	345,742	359,777	367,436	2.1	6.3
Captación Global	1,260,278	1,372,346	1,380,748	0.6	9.6

Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer				%			%		
Estado de resultados Millones de pesos	3T 2015	2T 2016	3T 2016	Var Trim	Var Anual	09M 2015	09M 2016	Var Anual	
Margen financiero	25,418	27,263	27,738	1.7	9.1	74,503	82,905	11.3	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,183)	(8,493)	(8,517)	0.3	18.6	(21,244)	(24,464)	15.2	
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	18,235	18,770	19,221	2.4	5.4	53,259	58,441	9.7	
Comisiones y tarifas, neto	5,334	5,387	5,870	9.0	10.0	15,399	16,661	8.2	
Resultado por intermediación	1,021	1,132	1,476	30.4	44.6	3,228	3,832	18.7	
Otros ingresos (egresos) de la operación	341	1,623	128	(92.1)	(62.5)	1,104	1,527	38.3	
Total de ingresos (egresos) de la operación	24,931	26,912	26,695	(0.8)	7.1	72,990	80,461	10.2	
Gastos de administración y promoción	(13,564)	(13,755)	(14,182)	3.1	4.6	(39,209)	(41,372)	5.5	
Resultado de la operación	11,367	13,157	12,513	(4.9)	10.1	33,781	39,089	15.7	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	11,391	13,323	12,377	(7.1)	8.7	33,865	39,115	15.5	
Resultado neto	8,605	10,502	9,573	(8.8)	11.2	25,554	30,172	18.1	

Margen Financiero

En los primeros nueve meses del año, el margen financiero se ubicó en 82,905 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 11.3%. Este crecimiento se ha visto impulsado por mayores volúmenes de crédito y captación. Las estimaciones preventivas aumentan a un ritmo anual del 15.2%. Con ello, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios alcanza un monto de 58,441 mdp en septiembre 2016, siendo 9.7% 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 9M16 se ubicó en 5.7%, mientras que el MIN ajustado por riesgos crediticios se ubicó en 4.4%.

%							%	
Margen Financiero Cifras en millones de pesos	3T 2015	2T 2016	3T 2016	Var Trim	Var Anual	09M 2015	09M 2016	Var Anual
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	23,421	24,410	26,711	9.4	14.0	67,690	77,564	14.6
Comisiones de margen, neto	358	367	385	4.9	7.5	1,008	1,070	6.2
Margen financiero bancario	23,779	24,777	27,096	9.4	13.9	68,698	78,634	14.5
Ingreso financiero por reportos, neto	894	974	301	(69.1)	(66.3)	2,722	2,421	(11.1)
Ingreso por primas y reservas, neto	745	1,512	341	(77.4)	(54.2)	3,083	1,850	(40.0)
Margen financiero	25,418	27,263	27,738	1.7	9.1	74,503	82,905	11.3
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,183)	(8,493)	(8,517)	0.3	18.6	(21,244)	(24,464)	15.2
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	18,235	18,770	19,221	2.4	5.4	53,259	58,441	9.7

pb						pb			
Indicadores de Margen Financiero Porcentajes	3T 2015	2T 2016	3T 2016	Var Trim	Var Anual	09M 2015	09M 2016	Var Anual	
Margen de interés neto ajustado (MIN, %)	4.4	4.2	4.2	1	(14)	4.3	4.4	8	
Margen de interés neto (%)	5.6	5.6	5.6	0.0	(1)	5.6	5.7	19	

Comisiones y Tarifas

Las comisiones registran un aumento anual del 8.2%, situándose al cierre de septiembre de 2016 en 16,661 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 Cifras en millones de pesos	3T 2015	4T 2015	1T 2016	2T 2016	3T 2016	Var Trim	Var Anual	09M 2015	09M 2016	Var Anual
Comisiones bancarias	1,688	1,823	1,679	1,444	1,609	11.4	(4.7)	4,683	4,732	1.0
Tarjeta de Crédito y débito	2,457	2,775	2,793	3,066	3,201	4.4	30.3	7,476	9,060	21.2
Fondos de inversión	790	777	765	880	867	(1.5)	9.7	2,337	2,512	7.5
Otros	399	506	167	(3)	193	n.a.	(51.6)	903	357	(60.5)
Comisiones y tarifas neto	5,334	5,881	5,404	5,387	5,870	9.0	10.0	15,399	16,661	8.2

Resultados por Intermediación

El resultado positivo por compra venta principalmente de divisas e inversiones en valores, ha logrado superar el resultado negativo por valuación. Con ello, el resultado por intermediación registra un aumento anual de 18.7% en el acumulado de los primeros nueve meses del año.

				%				%
Intermediación	3T	2T	3T	Var	Var	09M	09M	Var
Cifras en millones de pesos	2015	2016	2016	Trim	Anual	2015	2016	Anual
Renta variable	(272)	(223)	(34)	(84.8)	(87.5)	(268)	319	n.a.
Renta fija directo y en reporto	1,550	(2,845)	1,486	n.a.	(4.1)	2,265	(60)	n.a.
Inversiones en valores	1,278	(3,068)	1,452	n.a.	13.6	1,997	259	(87.0)
Divisas	(1,560)	(4,406)	(5,442)	23.5	n.a.	(1,774)	(4,763)	168.5
Instrumentos financieros derivados	(700)	1,125	6,235	n.a.	n.a.	2,864	4,255	48.6
Resultado por valuación	(982)	(6,349)	2,245	n.a.	n.a.	3,087	(249)	n.a.
Renta variable	(403)	284	545	91.9	n.a.	(429)	767	n.a.
Renta fija directo y en reporto	(1,950)	3,228	(1,860)	n.a.	(4.6)	(1,944)	477	n.a.
Inversiones en valores	(2,353)	3,512	(1,315)	n.a.	(44.1)	(2,373)	1,244	n.a.
Divisas	785	888	848	(4.5)	8.0	1,899	2,696	42.0
Instrumentos financieros derivados	3,571	3,081	(302)	n.a.	n.a.	615	141	(77.1)
Resultado por compra-venta	2,003	7,481	(769)	n.a.	n.a.	141	4,081	n.a.
Resultado por intermediación	1,021	1,132	1,476	30.4	44.6	3,228	3,832	18.7

Otros ingresos (egresos) de la operación

En septiembre 2016 el rubro de otros ingresos de la operación compara de forma positiva contra el año anterior, al registrar un incremento anual de 38.3%. Como se comentó el trimestre previo, este impacto positivo se debe al ingreso extraordinario obtenido por la liquidación anticipada de los certificados bursátiles de cartera hipotecaria bursatilizada.

				%				%
Otros Ingresos	3T	2T	3T	Var	Var	09M	09M	Var
Cifras en millones de pesos	2015	2016	2016	Trim	Anual	2015	2016	Anual
Recuperación de cartera de crédito	214	162	157	(3.1)	(26.6)	473	485	2.5
Otras Recuperaciones	135	61	35	(42.6)	(74.1)	212	112	(47.2)
Ingresos adquisición de cartera de crédito	6	7	7	0.0	16.7	54	24	(55.6)
Gastos adquisición de cartera de crédito	0	0	0	n.a.	n.a.	(2)	(2)	0.0
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(178)	(143)	(86)	(39.9)	(51.7)	(423)	(447)	5.7
Quebrantos	(180)	(450)	(528)	17.3	193.3	(670)	(1,358)	102.7
Resultado en venta de bienes adjudicados	135	292	257	(12.0)	90.4	362	763	110.8
Estimación por perdida de valor de adjudicados	(286)	(233)	(339)	45.5	18.5	(717)	(783)	9.2
Intereses a favor provenientes de prestamos a funcionarios y	131	138	142	2.9	8.4	385	419	8.8
Otros ingresos	364	1,789	483	(73.0)	32.7	1,430	2,314	61.8
Otros ingresos (egresos) de la operación	341	1,623	128	(92.1)	(62.5)	1,104	1,527	38.3

Gastos de Administración y Promoción

Se ha mantenido un adecuado control del gasto a pesar de la continua inversión de BBVA Bancomer en el país. Ello se refleja en el aumento anual de 5.5% 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 1,833 oficinas, de las cuales más del 90% ya han sido remodeladas y además cuenta con 11,319 cajeros automáticos.

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

No obstante, la favorable evolución de los ingresos ha permitido a GFBB consolidar su posición como una de las instituciones más eficientes del sistema financiero, con un índice de eficiencia, medido como gastos entre ingresos, de 39.4% al cierre de septiembre de 2016.

				%				%
Gastos	3T	2T	3T	Var	Var	09M	09M	Var
Cifras en millones de pesos	2015	2016	2016	Trim	Anual	2015	2016	Anual
Salarios y prestaciones	4,956	5,145	5,256	2.2	6.1	14,813	15,537	4.9
Gasto de administración y operación	4,098	3,936	4,085	3.8	(0.3)	11,219	11,521	2.7
Gasto gestionable	9,054	9,081	9,341	2.9	3.2	26,032	27,058	3.9
Rentas	1,209	1,155	1,254	8.6	3.7	3,605	3,689	2.3
Depreciación y amortización	973	1,245	1,310	5.2	34.6	2,839	3,759	32.4
Impuestos	1,287	1,136	1,110	(2.3)	(13.8)	3,765	3,448	(8.4)
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,041	1,138	1,167	2.5	12.1	2,968	3,418	15.2
Gasto no gestionable	4,510	4,674	4,841	3.6	7.3	13,177	14,314	8.6
Gasto de administración y promoción	13,564	13,755	14,182	3.1	4.6	39,209	41,372	5.5

Indicadores Financieros

	3T 2015	4T 2015	1T 2016	2T 2016	3T 2016	9M 2015	9M 2016
Indicadores de Infraestructura (#)							
Sucursales	1,824	1,818	1,825	1,821	1,833	1,824	1,833
Cajeros automáticos	10,169	10,772	10,991	11,133	11,319	10,169	11,319
Empleados							
Grupo Financiero	37,616	38,102	36,871	36,817	36,724	37,616	36,724
Negocio Bancario	30,100	30,403	30,070	30,182	30,922	30,100	30,922
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.4	4.5	4.7	4.2	4.2	4.3	4.4
b) Margen de interés neto (activo total)	5.6	5.7	5.9	5.6	5.6	5.6	5.7
c) Eficiencia operativa	3.0	3.0	2.9	2.8	2.8	2.9	2.9
d) Índice de eficiencia	42.2	42.6	39.2	38.9	40.3	41.6	39.4
e) Índice de productividad	39.3	41.8	40.2	39.2	41.4	39.3	40.3
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	20.4	20.5	23.1	23.8	20.9	20.2	22.2
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	1.9	1.9	2.1	2.1	1.9	1.9	2.1
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
h) Índice de morosidad	2.5	2.4	2.4	2.3	2.3	2.5	2.3
i) Índice de cobertura	122.82	127.94	127.77	129.65	131.34	122.82	131.34
Indicadores de Solvencia (%)							
j) Índice de capital fundamental	10.7	11.0	10.7	10.8	10.7	10.7	10.7
k) Índice de capital básico total	11.6	11.8	11.4	11.5	11.4	11.6	11.4
I) Indice de capital total	14.6	14.9	14.0	14.0	13.8	14.6	13.8
m) Coeficiente de Apalancamiento		6.6	6.5	6.8	7.0		7.0
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	95.5	86.3	82.9	84.5	82.8	95.5	82.8
o) Liquidez (Cartera / Captación)	105.6	103.4	103.5	102.5	104.6	105.6	104.6
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	108.84	118.25	118.72	121.78	120.57	108.84	120.57

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 + prestamos 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
- 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) Indice de morosidad: Cartera vencida / Cartera total bruta
- i) Índice de cobertura: Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida

SOLVENCIA (Información de BBVA Bancomer)

- p Índice Fundamental: Capital Fundamental / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional (aplicado en México a partir de enero de 2013)
- k) Indice de capital básico total : Capital básico total / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional
- I) Indice 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 Entradas (Información de BBVA Bancomer)

Capital y Liquidez

El índice de capitalización estimado de BBVA Bancomer se ubicó en 13.8% al cierre de septiembre de 2016, que se compone con el 11.4% de capital básico y 2.4% de capital complementario.

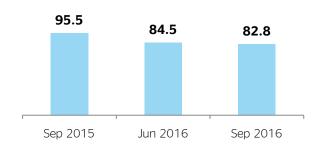
BBVA Bancomer cubre cabalmente con los requerimientos mínimos de capital. Para este año 2016, derivado de la asignación adicional de capital por ser clasificado como entidad doméstica sistémicamente importante (Grado IV), BBVA Bancomer cuenta con un requerimiento mínimo de 10.875% para el índice de capital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

Índice de Capitalización Estimado de BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Capitalización Estimada Millones de pesos	Septie 201		Jui 20		Septie 20	
Capital Básico		144,381		151,779		156,621
Capital Complementario		37,434		32,433		32,454
Capital Neto		181,815		184,212		189,075
Activos en Riesgo	805,709	1,243,566	924,725	1,320,346	956,915	1,371,945
	Riesgo	Riesgo Créd.	Riesgo	Riesgo Créd.	Riesgo	Riesgo Créd.
	Crédito	Mdo.y Opnal.	Crédito	Mdo.y Opnal.	Crédito	Mdo.y Opnal.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	17.9%	11.6%	16.4%	11.5%	16.4%	11.4%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	4.6%	3.0%	3.5%	2.5%	3.4%	2.4%
Indice de Capitalización Total Estimado	22.6%	14.6%	19.9%	14.0%	19.8%	13.8%

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos líquidos / Pasivos líquidos, se ubico en 82.8%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 120.57%, con un mínimo requerido del 70%, esto nos permite tener holgados niveles para seguir creciendo.

Índice de Liquidez (%)



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

Administración de Riesgo

Estructura Organizacional

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

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

Como apoyo a las unidades mencionadas anteriormente, se ha constituido la unidad de Tecnología y Metodologías, con conocimientos técnicos que permiten atender las necesidades especializadas que las áreas de Riesgos requieren. Mientras que para la integración, seguimiento y generación de los reportes necesarios para todas las áreas internas o externas que requieren participar en la mejor administración de riesgos, se ha implementado la unidad de Seguimiento y Reporting, que además juega un papel importante en los procesos de revelación de la información y su apego estricto a la regulación nacional e internacional.

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

Conforme a los requerimientos normativos de la CNBV, relativos a la revelación de las políticas y procedimientos establecidos por las instituciones de crédito para la Administración Integral de Riesgos, a continuación se presentan las medidas que para tal efecto ha implementado la administración, así como la información cuantitativa correspondiente: El cumplimiento en materia de Administración Integral de Riesgos se lleva a cabo mediante el reconocimiento de preceptos fundamentales para la eficiente y eficaz administración de los riesgos, evaluando los mismos en el entorno de los riesgos cuantificables y no cuantificables y bajo la visión de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación.

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

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

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

Políticas y Procedimientos:

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

Toma de decisiones tácticas:

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

Herramientas y analíticos:

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

Indicadores de grados de diversificación (correlaciones).

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

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

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

Información:

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

Plataforma Tecnológica:

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

Auditoría y Contraloría:

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

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



BBVA Bancomer considera que a la fecha cumple cabalmente con las disposiciones en materia de riesgos, si bien continúa en proyectos de mejora en mediciones y limitaciones, automatización de procesos y refinamientos metodológicos.

Marco metodológico:

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

a) Riesgo de Mercado:

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

<u>Balance Estructural</u>.- 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:

<u>Empresas y Corporativos</u>.- 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:

<u>Negocio bancario</u>.- 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 Septiembre 2016	
Portafolio	PE
Comercial	0.8%
Consumo	6.1%
Hipotecario	0.4%

Grupo Financiero BBVA Bancomer Parámetros de riesgos (cartera vigente) Septiembre 2016		
Portafolio	PD's	Severidad
Comercial	1.8%	38.1%
Consumo	5.7%	92.2%
Hipotecario	1.5%	27.4%

^{*} Los parámetros son ponderados, sobre la cartera vigente de cada uno de los portafolios

Los parámetros son ponderados, sobre la cartera vigente de cada uno de los portafolios y se calculan bajo modelos internos de BBVA Bancomer.

Probabilidad de Incumplimiento es aquella de que un cliente incumpla sus obligaciones. Los elementos que permiten determinar este factor son calificación de riesgo por cliente, migración de la calidad crediticia y situación de la cartera Vencida.

Severidad de la pérdida es aquella pérdida económica neta de la recuperación de un financiamiento, los elementos que permiten determinar este factor son gastos de recuperación (adjudicación y venta) y tipo de garantía.

Exposición se refiere al monto máximo de saldo al momento del incumplimiento, los elementos que permiten determinar este factor son tamaño de la línea, utilización de línea y tipo de producto.

Grupo Financiero **BBVA** Bancomer

Una vez que se determina el nivel de pérdida esperada, la volatilidad de la misma determina el monto de capital económico necesario para cubrir los riesgos identificados. Dado que las pérdidas de crédito pueden variar significativamente en el tiempo, se puede inferir que creando un fondo con un monto igual a la pérdida promedio se tendrá cubierto el riesgo crediticio en el largo plazo; sin embargo, en el corto plazo las fluctuaciones y, por ende, el riesgo persiste generando incertidumbre, por lo que debe de ser también cubierta con un segundo fondo que sirva como garantía para cubrir cuando éstas rebasen las pérdidas promedio.

Desde este punto de vista, las pérdidas promedio pueden soportarse con la creación de una reserva preventiva que debe de ser asimilada como un costo del negocio de crédito mientras que, el segundo fondo para hacer frente a las pérdidas no esperadas, debe asegurarse separando un determinado monto de capital que podrá ser utilizado o no, pero que asegura la solvencia de la institución ante quebrantos por encima del promedio. Este capital asignado depende entonces de qué tan volátiles son las pérdidas de crédito en el tiempo y se le denomina capital económico, para darle una connotación de riesgo.

En el cálculo del capital económico, requerido para respaldar las PNE, se tiene que establecer el nivel de solvencia deseado por la Institución, de tal forma que el monto asignado cubra determinado número de veces la volatilidad de las pérdidas, asegurando una determinada calidad crediticia para el banco a un cierto nivel de probabilidad. Esta probabilidad de solvencia se determina utilizando la calificación de riesgo con la que se desee operar, por lo que el capital económico tendrá que ser igual al monto necesario para que esta probabilidad se cumpla. Asimismo, en todos los niveles de transacción y portafolios, se tienen definidos para su utilización los modelos de originación (*Scorings o Ratings*) y, en el caso de los modelos de comportamiento, se tienen para el portafolio más importante que es el de Tarjeta de Crédito. Estos modelos, además de apoyar la decisión del crédito, están ligados con la probabilidad de incumplimiento señalada.

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

Riesgo de tasa de interés

Balance Estructural

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

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

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

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

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

Septiembre 16 Sensibilidad Valor Económico Balance Estructural (millones de p		
Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	3,223	(4,033)
ME	(3,167)	2,892
Total	56	(1,141)

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

Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	(1,004)	971
ME	(557)	612
Total	(1,560)	1,583

3T16 Exposición de Riesgo de Balance Estructural:

Sensibilidad de Valor Económico

Porcentaje de uso de Alerta, promedio de cierres mensuales

Total	7.6%
ME	47.6%
MN	29.4%
Portafolio	Uso Alerta

Sensibilidad de Margen Financiero Proyectado a 12 meses

Porcentaje de uso de Límite, promedio de cierres mensuales

Total	35.2%
	Uso Límite
ME	31.9%
MN	32.1%
Portafolio	Uso Alerta

Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional

Riesgo de Mercado

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

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

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

La Unidad de Administración Global de Riesgos en Áreas de Mercado (UAGRAM) tiene la responsabilidad de establecer y dar seguimiento a las directrices, metodologías y límites de riesgo de mercado, riesgo de contraparte, riesgo estructural y riesgo de liquidez de la Institución, estableciendo los parámetros de medición de riesgo, y proporcionando informes, análisis y evaluaciones a la Alta Dirección, al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración.

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

Carteras de Negociación

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

BBVA Bancomer					
Valor en riesgo de títulos para negociar	3T	4T	1T	2T	3T
Millones de pesos	2015	2015	2016	2016	2016
VaR 1 día	192	184	215	188	148
VaR 10 días	602	587	682	595	488

BBVA Bancomer Valor en riesgo de títulos para negociar 2T 2016 Millones de pesos	VaR 1 Día	VaR 10 Días
Renta fija	131	436
Renta variable	54	167
Cambios	25	77
Vega	49	150
Total	148	488

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.

3T16

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

LtSCD 10%
FCP 12m 170,918 mill MXP
CB 30d 45%

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

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

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

(c) A continuación se detallan los flujos del balance desglosadas por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez resultantes, incluyendo las operaciones registradas en cuentas de orden.

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

Septiembre 2016							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponibilidades	91,129	2,581	4,467	7,430	47,412		153,019
Cartera de Créditos		63,582	138,252	66,308	694,128		962,270
Cartera de Valores		3,690	4,174	23,648	372,050		403,562
Total Activos	91,129	69,854	146,893	97,386	1,113,590		1,518,850
Captación	1,666	127,524	50,427	1,199	46	722,496	903,357
Emisiones y Obligac. Sub.		5,893	13,740	15,260	162,924		197,817
Acreedores por Reportos		233,974	925			2,227	237,126
Neto resto de balance						180,550	180,550
Total pasivos	1,666	367,390	65,092	16,460	163,199	905,044	1,518,850
Fuera de Balance		446	2,238	175	1,129		3,988
Brechas de Liquidez	89,463	-297,091	84,039	81,101	951,520	-905,044	3,988
Brechas Acumuladas	89,463	-207,628	-123,589	-42,488	909,031	3,988	

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, sequimiento y reportes de un esquema de límites.
- Gestión de la actividad de inversión y captación. Se realiza en las áreas de negocio, atendiendo a las políticas de riesgos.

- Gestión de la liquidez y financiación. Se realiza por Finanzas, en el área de Gestión Financiera en específico, quedando delegada la ejecución del corto plazo (incluida ejecución de la liquidez intradía) en la unidad de Global Markets.
- Generación de la información de seguimiento. Las áreas de Sistemas y Finanzas de la Institución realizan el aprovisionamiento de la información relevante para el riesgo de liquidez. A su vez, Riesgos promueve la mejora continua de la calidad de la información para un correcto proceso de toma de decisiones.

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

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

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

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

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

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

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

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

En caso de detonaciones de límites o alertas de riesgo de liquidez, se tienen establecidos procedimientos específicos de actuación y de comunicación dentro de la Institución con una clara definición de roles por las distintas áreas y órganos de decisión, distinguiendo el nivel de comunicación según si se detonó un límite o una alerta. Asimismo se cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez, el cual en caso de activación cuenta con un inventario de medidas de actuación clasificadas por su tipología con base en si están relacionadas con el Banco de México, el mercado mayorista o la actividad comercial.

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

Las pruebas de estrés de riesgo de liquidez se realizan en diversos escenarios de tensión, evaluando en cada uno el estado de cobertura del buffer de liquidez disponible con las necesidades de liquidez del escenario en cuestión bajo distintos horizontes temporales. Los resultados de estas pruebas son parte integral del Plan de Contingencia de Liquidez, dado que de ellas deriva la activación del mismo.

(e) Descripción de planes de financiamiento contingentes

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	3T 20	3T 2016		
Coefficiente de Cobertara de Liquidez	Importe sin	Importe		
Millones de pesos	Ponderar (promodio)	Ponderado (promedio)		
	(promedio)	(promedio)		
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES				
1 Total de Activos Líquidos Computables		219,014		
SALIDAS DE EFECTIVO				
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	492,441	31,306		
3 Financiamiento Estable	361,187	18,119		
4 Financiamiento menos Estable	131,254	13,188		
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	354,847	138,435		
6 Depósitos Operacionales	103,069	24,891		
7 Depósitos No Operacionales	248,052	109,818		
8 Deuda No Garantizada	3,726	3,726		
9 Financiamiento Mayorista Garantizado		3,215		
10 Requerimientos Adicionales	478,765	38,112		
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y	9,711	9,711		
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de	0	0		
13 Líneas de Crédito y Liquidez	469,054	28,401		
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	10,297	10,297		
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0		
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO		221,366		
ENTRADAS DE EFECTIVO				
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	15,302	0		
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	65,388	36,383		
19 Otras entradas de Efectivo	2,774	2,774		
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	83,465	39,157		
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		219,014		
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO		182,209		
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ		120.57%		

- (a) Días naturales que contempla el trimestre que se está revelando El trimestre reportado contempla 91 días naturales.
- (b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes

El CCL tuvo una ligera disminución debido a que el impacto por el aumento de activos líquidos fue menor al de las salidas netas. Estas últimas resultan de la mayor captación tradicional y mayorista de corto plazo que el crecimiento de la cartera de crédito. Adicionalmente, se tuvo un impacto por el aumento en el factor del Look Back Approach (LBA) por vencimiento de derivados.

Millones de pesos	4T15	1T16	2T16	3T16
Activos líquidos computables	194,444	200,218	209,993	219,014
Salidas	164,561	170,614	172,388	182,209
Entradas	54,531	44,382	41,753	39,157
CCL	118.25%	118.72%	121.78%	120.57%

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

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

Millones de pesos	2T16	3T16	VARIACIÓN
HQLA	209,993	219,014	9,021
Salidas	214,141	221,366	7,226
Entradas	41,753	39,157	-2,595
Salidas Netas	172,388	182,209	9,821
CCL	121.78%	120.57%	-1.21%

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

Activos Líquidos Computables	2T16	3T16	Variación
N1 Efectivo y Bancos	135,983	118,806	-17,177
N1 Títulos	47,319	74,703	27,384
N2 A	20,142	19,102	-1,040
N2 B	6,549	6,404	-146
Total	209,994	219,015	9,021

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 (Septiembre 2016)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	67%
Financiación colateralizada	17%
Títulos de crédito	6%
Obligaciones subordinadas	6%
Mercado de dinero	2%
Interbancario	1%
Total	100%

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

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

Millones de pesos	Septiembre-16
Flujo neto derivados a 30d más salida contingente (LBA)	12,959

El aumento en el cálculo por derivados se debe a la cuantificación dentro del LBA de vencimientos de derivados que no corresponden a la exposición actual.

(g) Descalce en divisas

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

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

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

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

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

Riesgo Operacional

1) Introducción

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

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

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

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

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

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

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

Las pérdidas derivadas del riesgo operacional registradas en el 3T16, fueron de 336 millones de pesos, principalmente por fraudes y proceso operativos.

2) Marco Metodológico del Riesgo Operacional

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

Grupo Financiero **BBVA** Bancomer

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

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

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

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

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

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

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

Marco de gestión del riesgo operacional: Tres líneas de defensa

Unidades de negocio.

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

Contraloría Interna, GRO País y Especialistas de Control Interno

• La función Contraloría Interna y GRO País (Gestión de Riesgo Operacional País) se ocupan de diseñar, mantener y actualizar el marco del riesgo operacional y Control Interno en el Grupo y verificar su correcta aplicación en el ámbito de las áreas de negocio y soporte.

- Definen metodología, sistemas y herramientas.
- Reporting a la Alta Dirección.
- Los Especialistas de Control Interno evalúan la eficacia de los controles documentados y aseguran la actualización permanente del sistema de control interno, en apego a los objetivos y lineamientos de Control Interno definidos por la Contraloría y autorizados por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Auditoría.

Auditoría Interna:

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

3) Esquema de Gestión del Riesgo Operacional

La gestión del riesgo operacional en BBVA Bancomer se diseña y coordina desde la función de Gestión de Riesgo Operacional (GRO País) en armonía con los criterios corporativos del Grupo BBVA. Las áreas de negocio o de soporte tienen, a su vez, Gestores de Riesgo Operacional (GRO Negocio) que dependen funcionalmente de GRO País, y que son los encargados de implantar el modelo en el día a día de las áreas de negocio. De esta forma, el Grupo dispone de una visión a pie de proceso, que es donde se identifican y priorizan los riesgos operacionales y toman las decisiones de mitigación.

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

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

- Herramienta de gestión de Riesgo Operacional: En la herramienta corporativa STORM se documenta la identificación y gestión de los riesgos más relevantes que constituyen la referencia para poner foco en los Comités de Gestión de Riesgo Operacional de las unidades de negocio y soporte, así como en los Comités de Riesgo delegado del Consejo celebrados durante el año. Esta herramienta incluye módulos de indicadores y escenarios.
- Indicadores anclados en los principales riesgos operacionales y sus controles: Los indicadores permiten medir la evolución de los riesgos y sus controles en el tiempo, generar señales de alerta y medir la efectividad de los controles de una manera continua. Estos indicadores son definidos y seguidos por los Especialistas de Control Interno.
- Herramienta SIRO: Los eventos de riesgo operacional casi siempre tienen un impacto negativo en las cuentas del Grupo. Para tener un control exhaustivo de los mismos, éstos se registran en una base de datos llamada SIRO (Sistema Integrado de Riesgo Operacional).
 Para que ésta sea confiable, se alimenta directamente desde la contabilidad mediante interfaces automáticas en el 95% de sus entradas.

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

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

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

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

4) Capitalización por riesgo operacional

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

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

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

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

Informe Financiero Enero-Septiembre 2016

Grupo Financiero **BBVA** Bancomer

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

Calificación de Agencia de Rating

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

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

Compañías Subsidiarias del Grupo

Seguros BBVA Bancomer

Seguros BBVA Bancomer registró una utilidad neta de 980 mdp en el 3T16, en línea con el mismo periodo del año anterior. En forma acumulada a septiembre 2016, la utilidad fue de 2,843 mdp.

Casa de Bolsa BBVA Bancomer

Casa de Bolsa BBVA Bancomer reportó una utilidad neta de 88 mdp en el 3T16. Mientras que en el acumulado a septiembre 2016 generó utilidad por 252 mdp.

Pensiones BBVA Bancomer

Pensiones BBVA Bancomer registró una utilidad neta de 235 mdp en el 3T16, un 5.9% superior al mismo trimestre de 2015. De forma acumulada a 9M16, la utilidad fue de 664 mdp con un aumento del 28.2% comparado con el año anterior.

BBVA Bancomer Gestión

BBVA Bancomer Gestión reportó para el 3T16 una utilidad neta de 69 mdp, un incremento de 9.5% contra 3T15. Por su parte, las utilidades acumuladas a septiembre 2016 fueron de 195 mdp, en línea con el mismo periodo del año anterior.

Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional reportó una utilidad neta de 1 mdp. Por su parte, en el acumulado a septiembre 2016 generó una utilidad de 14 mdp.

Estados Financieros

Grupo Financiero BBVA Bancomer Consolidado (GFBB)

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

Balance General

Activos

Grupo Financiero BBVA Bancomer Millones de pesos	Sep 2015	Dic 2015	Mar 2016	Jun 2016	Sep 2016
DISPONIBILIDADES	121,496	150,156	167,281	130,348	158,606
Cuentas de margen	2,122	2,774	2,426	3,005	7,816
INVERSIONES EN VALORES	604,399	544,954	527,187	577,329	538,937
Títulos para negociar	328,115	300,374	290,392	330,526	282,395
Títulos disponibles para la venta	180,792	147,947	146,094	157,240	164,422
Títulos conservados a vencimiento	95,492	96,633	90,701	89,563	92,120
Deudores por reportos	4,418	17,256	7,884	4,779	3,315
Derivados	120,111	109,133	122,169	141,545	144,285
Con Fines de Negociación	106,497	95,854	106,920	122,576	124,309
Con Fines de Cobertura	13,614	13,279	15,249	18,969	19,976
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	2,172	2,137	2,463	2,378	2,044
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	866,207	884,120	912,710	949,554	968,903
Créditos comerciales	491,738	498,296	517,286	539,707	548,698
Actividad empresarial o comercial	337,664	344,911	363,658	380,148	392,330
Entidades financieras	12,373	15,870	17,180	20,316	21,165
Entidades gubernamentales	141,701	137,515	136,448	139,243	135,203
Créditos de consumo	209,183	217,982	225,063	234,400	242,328
Créditos a la vivienda	165,286	167,842	170,361	175,447	177,87
Media y residencial	147,594	150,959	153,843	159,368	162,524
De interés social	17,692	16,883	16,518	16,079	15,353
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	22,384	21,405	22,289	22,781	23,186
Créditos comerciales	6,297	5,659	5,978	6,204	6,403
Actividad empresarial o comercial	5,757	5,159	5,654	5,882	6,078
Entidades financieras	539	499	323	321	324
Entidades gubernamentales	1	1	1	1	•
Créditos de consumo	7,620	7,433	7,622	7,791	8,675
Créditos a la vivienda	8,467	8,313	8,689	8,786	8,108
Media y residencial	7,305	7,208	7,575	7,777	7,20
De interés social	1,162	1,105	1,114	1,009	901
TOTAL CARTERA DE CREDITO	888,591	905,525	934,999	972,335	992,089
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(27,492)	(27,386)	(28,479)	(29,536)	(30,453
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	861,099	878,139	906,520	942,799	961,636
Deudores por primas (neto)	3,183	2,741	4,014	3,415	3,280
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	177	143	187	205	187
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	1,142	1,136	1,123	223	210
Otras cuentas por cobrar (neto)	103,001	61,307	91,514	100,637	93,584
Bienes adjudicados (neto)	6,100	5,662	5,337	5,099	4,552
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	35,429	39,730	40,042	40,936	41,633
Inversiones permanentes	1,713	1,707	1,411	1,414	1,413
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	12	(
Impuestos y PTU diferidos (neto)	7,704	13,770	13,096	14,722	13,183
Otros activos	24,643	19,720	23,997	25,951	20,363
Cargos diferidos, pagos anticipados o intangiblos	24,643	19,720	23,997	25,951	20,363
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	24,043	,			

Pasivos y Capital

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Sep	Dic	Mar	Jun	Sep
Millones de pesos	2015	2015	2016	2016	2016
CAPTACION TRADICIONAL	914,536	948,542	961,314	1,012,569	1,013,312
Depósitos de exigibilidad inmediata	633,138	679,012	694,032	714,778	721,446
Depósitos a plazo	187,311	175,809	187,465	212,019	204,611
Del Público en General	152,966	146,917	158,755	171,303	177,771
Mercado de Dinero	34,345	28,892	28,710	40,716	26,840
Titulos de crédito emitidos	91,509	91,220	76,691	82,837	83,962
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	2,578	2,501	3,126	2,935	3,293
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	32,706	20,838	42,375	25,002	18,511
De exigibilidad inmediata	704	1,571	24,262	10,757	3,430
De corto plazo	26,098	12,903	10,395	5,972	6,530
De largo plazo	5,904	6,364	7,718	8,273	8,551
Reservas Tecnicas	126,345	128,377	132,677	134,680	138,053
Acreedores por reporto	287,182	242,393	255,984	226,467	233,046
Prestamos de valores	1	1	1	1	1
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	34,920	36,898	24,313	33,221	37.949
Reportos	0	0	0	0	0
Préstamo de Valores	34,920	36,898	24,313	33,221	37,949
DERIVADOS	121,270	108,097	119,559	139,738	142,694
Con fines de Negociación	113,456	100,229	109,361	128,075	129,138
Con fines de Cobertura	7,814	7,868	10.198	11,663	13,556
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	5,870	4,536	7,016	8,397	8,623
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	84	67	72	74	89
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	119,463	96,949	116,227	141,055	123,397
Impuestos a la utilidad por pagar	0	2,327	0	0	0
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	21	145	38	22	26
Acreedores por liquidación de operaciones	65,294	39,742	49,022	74,782	61,880
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	25,675	26,599	28,321	33,137	30,572
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	28,473	28,136	38,846	33,114	30,919
Obligaciones subordinadas en circulación	78,979	77,958	77,607	83,454	87,245
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,675	7,535	8,053	7,972	7,880
TOTAL PASIVO	1,729,031	1,672,191	1,745,198	1,812,630	1,810,800
CAPITAL CONTRIBUIDO	89,132	89,132	89,132	89,132	89,132
Capital social	9,799	9,799	9,799	9,799	9,799
Prima en venta de acciones	79,333	79,333	79,333	79,333	79,333
CAPITAL GANADO	80,708	89,104	82,283	92,997	95,074
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	53,907	53,906	71,746	71,856	65,135
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	155	(384)	(480)	(443)	(1,178)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	565	550	358	362	302
Efecto acumulado por conversión	323	343	358	420	440
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	0	0	0	(1)	(1)
Resultado neto	25,554	34,485	10,097	20,599	30,172
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	169,840	178,236	171,415	182,129	184,206
Participación no controladora	38	38	38	38	38
TOTAL CAPITAL CONTABLE	169,878	178,274	171,453	182,167	184,244
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,898,909	1,850,465	1,916,651	1,994,797	1,995,044



Cuentas de Orden

Cuentas de orden			
Millones de pesos			
	0.000		
Clientes cuentas corrientes	2,260	Cuentas de riesgo propias	4,606,311
Bancos de clientes	27	Activos y Pasivos Contingentes	65
Liquidación de operaciones de clientes	2,233	Compromisos Crediticios	532,941
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	453,588
Valores de clientes	906,109	Mandatos	24,898
Valores de clientes recibidos en custodia	905,740	Fideicomisos	428,690
Valores y documentos recibidos en garantía	369	Bienes en custodia o en administración	187,648
Operaciones por cuenta de clientes	1,914	Colaterales recibidos por la entidad	44,098
Operaciones de reporto de clientes	785	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gtía. por la entidad	43,461
Colaterales recibidos en garantia por cuenta de clientes	786	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vda.	10,559
Operaciones de prestamos de valores de clientes	343	Otras cuentas de registro	3,333,951
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	916,030	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,838,694,806
Totales por cuenta de terceros	1,826,313		
Capital social histórico	1,020		

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA	JAVIER MALAGON NAVAS	NATALIA ORTEGA GOMEZ	JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director General Director General Finanzas Directora General Auditoría Interna Director Contabilidad Corporativa



Estado de Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer							
Estado de Resultados Consolidado Millones de pesos	3T 2015	4T 2015	1T 2016	2T 2016	3T 2016	09M 2015	09M 2016
miliories de pesus	2013	2013	2010	2010	2010	2013	2010
Ingresos por intereses	32,020	33,875	35,910	33,400	36,114	91,615	105,424
Ingresos por primas (neto)	6,048	5,847	8,015	6,666	7,215	21,525	21,896
Gastos por intereses	(7,347)	(7,745)	(8,003)	(7,650)	(8,717)	(20,195)	(24,370)
Incremento neto de reservas tecnicas	(1,846)	(2,149)	(4,053)	(1,351)	(2,974)	(8,379)	(8,378)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(3,457)	(3,334)	(3,965)	(3,802)	(3,900)	(10,063)	(11,667)
Margen financiero	25,418	26,494	27,904	27,263	27,738	74,503	82,905
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,183)	(7,238)	(7,454)	(8,493)	(8,517)	(21,244)	(24,464)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	18,235	19,256	20,450	18,770	19,221	53,259	58,441
Ingreso no financiero	6,355	6,835	6,628	6,519	7,346	18,627	20,493
Comisiones y tarifas cobradas	8,303	9,073	8,513	8,019	8,865	23,715	25,397
Comisiones y tarifas pagadas	(2,969)	(3,192)	(3,109)	(2,632)	(2,995)	(8,316)	(8,736)
Comisiones y tarifas, neto	5,334	5,881	5,404	5,387	5,870	15,399	16,661
Resultado por intermediación	1,021	954	1,224	1,132	1,476	3,228	3,832
Otros ingresos (egresos) de la operación	341	(309)	(224)	1,623	128	1,104	1,527
Total de ingresos (egresos) de la operación	24,931	25,782	26,854	26,912	26,695	72,990	80,461
Gastos de administración y promoción	(13,564)	(14,061)	(13,435)	(13,755)	(14,182)	(39,209)	(41,372)
Resultado de la operación	11,367	11,721	13,419	13,157	12,513	33,781	39,089
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	24	(6)	(4)	166	(136)	84	26
Resultado antes de impuestos a la utilidad	11,391	11,715	13,415	13,323	12,377	33,865	39,115
Impuestos a la utilidad causados	(2,257)	(8,628)	(2,705)	(4,698)	(1,461)	(7,254)	(8,864)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(529)	5,844	(743)	1,670	(1,877)	(1,056)	(950)
Impuestos netos	(2,786)	(2,784)	(3,448)	(3,028)	(3,338)	(8,310)	(9,814)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	8,605	8,931	9,967	10,295	9,039	25,555	29,301
Operaciones discontinuadas	0	0	131	207	534	0	872
Resultado antes de participación no controladora	8,605	8,931	10,098	10,502	9,573	25,555	30,173
Participación no controladora	0	0	(1)	0	0	(1)	(1)
Resultado neto	8,605	8,931	10,097	10,502	9,573	25,554	30,172

"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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

EDUARDO OSUNA OSUNA JAVIER MALAGON NAVAS NATALIA ORTEGA GOMEZ JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director General Director General Finanzas Directora General Auditoría Interna Director Contabilidad Corporativa

Estado de Flujos de Efectivo

Grupo Financiero BBVA Bancomer		
Estado de flujos de efectivo Del 1 de enero al 30 de Septiembre de 2016		
Millones de pesos		
Resultado neto		30,172
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	99	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	2,390	
Amortizaciones de activos intangibles	1,369	
Reservas Técnicas	8,378	
Provisiones	1,283	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	9,814	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(26)	
Participación no controladora	1	23,308 53,480
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen		(4,854)
Cambio en inversiones en valores		10,170
Cambio en deudores por reporto		13,942
Cambio en derivados (activo)		(28,454
Cambio en cartera de crédito (neto)		(66,725
Cambio en deudores por primas (neto)		(539
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)		(45
Cambio en beneficios por recibír en operaciones de bursatilización		926 1,109
Cambio en bienes adjudicados (neto) Cambio en otros activos operativos (neto)		(30,463
Cambio en captación tradicional		47,103
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(2.651
Cambio en reservas técnicas		1,297
Cambio en acreedores por reporto		(9,347
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		1,051
Cambio en derivados (pasivo)		28,909
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)		21
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		(299
Cambio en otros pasivos operativos		24,025
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		2,059
Pagos de impuestos a la utilidad		(11,574
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(24,339
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		9
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(4.294
Cobros por disposición de subsidiarias		259
Pagos por adquisición de subsidiarias		(
Cobros de dividendos en efectivo		68
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		(1,387
Pagos por adquisición de activos intangibles Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(5,345
Actividades de financiamiento		(5,5 15
Pagos de dividendos en efectivo		(23,531)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(23,531
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		265
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		8,185
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		150,156
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		158,606
, ,		,

"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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

EDUARDO OSUNA OSUNA JAVIER MALAGON NAVAS NATALIA ORTEGA GOMEZ JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director General Director General Finanzas Directora General Auditoría Interna Director Contabilidad Corporativa

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Estado de variaciones en el capital contable											
Del 1 de enero al 30 de septiembre de 2016											
Millones de pesos											
	Capital Con Capital social	tribuido Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles Para la venta co	Capital Ganado Resultado por valuación de instrumentos de obertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediciones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de Diciembre de 2015	9,799	79,333	204	53,906	(384)	550	343	0	34,485	38	178,274
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS											
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				34,485					(34,485)		0
Pago de dividendos en efectivo				(23,531)							(23,531)
Total	0	0	0	10,954	0	0	0	0	(34,485)	0	(23,531)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL											
Resultado neto									30,172	1	30,173
Resultado por valaluación de títulos disponibles para la venta					(794)						(794)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(248)					(248)
Efecto acumulado por conversión							97				97
Remediciones por beneficios definidos a los empleados								(1)			(1)
Efecto consolidación				275						(1)	274
Total	0	0	0	275	(794)	(248)	97	(1)	30,172	0	29,501
Saldo al 30 de Septiembre de 2016	9,799	79,333	204	65,135	(1,178)	302	440	(1)	30,172	38	184,244

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA	JAVIER MALAGON NAVAS	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 Intercompañias

Los créditos otorgados a partes relacionadas, reflejan al mes de septiembre de 2016, comparado contra el mismo periodo de 2015, un decremento de 4,854 mdp traducido en un 11.69%. A septiembre de 2016 los créditos ascienden a 36,651 mdp (incluye 16,851 mdp de cartas de crédito) y en septiembre de 2015 se ubicaron en 41,505 mdp (incluyendo 11,891 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 'Septiembre 2016				
Millones de pesos				
Saldo inicial (31 de Diciembre de 2015)	5,659	8,313	7,433	21,405
Entradas:	4,825	5,702	22,324	32,851
Traspaso de vigente	4,277	5,276	21,199	30,752
Reestructurados	548	426	1,125	2,099
Salidas:	(4,081)	(5,907)	(21,082)	(31,070)
Liquidaciones en efectivo	(1,044)	(650)	(924)	(2,618)
Dación y/o Adjudicación	(42)	(276)	0	(318)
Venta de cartera	0	(741)		(741)
Quitas	(535)	(964)	(1,906)	(3,405)
Castigos	(1,407)	(1,044)	(15,062)	(17,513)
Reestructurados (Liqiudaciones en efectivo)	(156)	(207)	(106)	(469)
Traspasos a vigente	(897)	(2,025)	(3,084)	(6,006)
Saldo final (30 de Septiembre de 2016)	6,403	8,108	8,675	23,186

Captación y Tasas

Captación y Tasas				p	b
Cifras en millones de pesos	3T	2T	3T	Var Trim	Var Anual
	2015	2016	2016		
Moneda nacional					
Captación	1.20	1.30	1.45	14	25
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.67	0.66	0.76	10	9
Depósitos a plazo	2.68	3.08	3.36	28	68
Préstamos interbancarios y de otros organismos	3.28	4.01	4.35	35	107
Call money	2.94	3.69	4.21	53	127
Préstamos de Banco de México	2.97	3.73	4.32	59	135
Préstamos de bancos comerciales	2.56	0.00	0.00	0	(256)
Financiamiento de la banca de desarrollo	0.00	0.00	0.00	0	0
Financiamiento de los fondos de fomento	3.61	4.51	4.41	(10)	80
Financiamiento de otros organismos	5.27	4.61	5.93	132	66
Captación total moneda nacional	1.27	1.41	1.52	11	25
Moneda extranjera					
Captación	0.06	0.06	0.03	(2)	(3)
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.06	0.05	0.03	(3)	(4)
Depósitos a plazo	0.19	0.27	0.02	1	9
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.61	1.76	1.48	(28)	87
Call money	0.26	0.46	0.52	6	26
Préstamos de Banco de México	0.00	0.00	0.00	0	0
Préstamos de bancos comerciales	1.85	1.94	1.77	(17)	(8)
Financiamiento de la banca de desarrollo	0.27	0.00	0.00	0	(27)
Financiamiento de los fondos de fomento	8.85	2.06	1.90	(16)	(695)
Captación total moneda extranjera	0.08	0.08	0.06	(2)	(2)

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 Secretaria 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 Convenio:	reestructurados	al	amparo	del	\$ 4,098
Cartera v pago al	encida que evider 31 de marzo de 2	ició (011	cumpliment	o de	 37
To	tal monto base				\$ 4,1 <u>35</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.

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

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

Al 30 de septiembre de 2016, el saldo remanente de los Cetes especiales y Cetes especiales "C", se integra como sigue:

	Cetes especiales				Cetes espe	eciales "C"
Fideicomiso origen	No. de títulos	Importe	Fecha de vencimiento	No. de títulos	Importe	Fecha de vencimiento
421-5	18,511,119	\$ 1,790	13/07/2017	2,109,235	\$ 65	13/07/2017
422-9	128,738,261	12,448	07/07/2022			
423-9	10,656,993	1,031	01/07/2027	468,306	15	01/07/2027
424-6	383,470	37	20/07/2017	96,876	3	20/07/2017
431-2	964,363	<u>85</u>	04/08/2022	1,800		04/08/2022
Total		<u>\$ 15.391</u>			\$ 83	

Impuestos Diferidos

Impuestos Diferidos				%	
Cifras en millones de pesos	9M	6M	9M	Var Trim	Var Anual
	2015	2016	2016		
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	8,887	10,229	9,130	(10.7%)	2.7%
Otros	(1,183)	4,493	4,053	(9.8%)	n.a.
Total Impuestos diferidos	7,704	14,722	13,183	(10.5%)	71.1%

Resultados

Análisis de Precio Volumen

Anàlisis de precio volumen cartera de crédito				%	
Cifras en millones de pesos	3T	2T	3T	Var Trim	Var Anual
	2015	2016	2016		
Saldo medio trimestral	846,657	920,802	951,230	3.3%	12.4%
Intereses cobrados	24,565	26,588	28,056	5.5%	14.2%
Tasa	11.45%	11.47%	11.63%	1.4%	1.6%
	3T16 / 2T16	3T16 / 3T15			
Volumen	814	3,130			
Tasa	469	361			
Días	186	0			
Total	1,469	3,491			



Resultados por segmentos

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	O Segr
ngresos totales de la operación Septiembre 2016						
Alliones de pesos						
ngresos y gastos por intereses, neto	82,905	58,983	14,476	2,708	6,365	
Margen financiero	82,905	58,983	14,476	2,708	6,365	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(24,464)	(22,951)	(1,449)	0	(64)	
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	58,441	36,032	13,027	2,708	6,301	
Comisiones y tarifas, neto	16,661	11,287	4,537	659	(218)	
Resultado por intermediación	3,832	1,197	341	938	1,256	
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,527	1,285	153	(4)	274	
Total de ingresos (egresos) de la operación	80,461	49,801	18,058	4,301	7,613	
Gastos de administración y promoción	(41,372)					
Resultado de la operación	39,089					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	26					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	39,115					
mpuestos a la utilidad causados	(8,864)					
mpuestos a la utilidad diferidos (netos)	(950)					
Resultados antes de participación no controladora	29,301					
Operaciones discontinuadas	872					
Participación no controladora	(1)					
Resultado Neto	30,172					

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					
		3T	2T	3T	
		2015	2016	2016	
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer	Criterios CNBV	8,605	10,502	9,573	
Efectos inflacionarios		6	4	4	
Reservas de crédito		(4)	230	147	
Variaciones en supuestos por obligaciones con el pe	ersonal	0	0	0	
Reserva Catastrófica		80	122	32	
CVA / DVA		133	(98)	339	
Otras		51	(689)	(143)	
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer	Normas Internacionales	8,871	10,071	9,952	

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 remediciones 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. Asi mismo, la norma local establece que dichas partidas se reciclen al resultado del ejercicio y la norma Internacional no lo permite.

d) Reserva Catastrófica

Bajo los criterios de normas internacionales, no se deben reconocer provisiones por posibles reclamos, si dichas reclamaciones derivan de contratos de seguros que no existen en la fecha de los estados financieros (tales como provisiones para catástrofes o de estabilización) mientras que por requerimientos de la CNSF estás 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 Septiembre 2016			
Millones de pesos	Gubernamental	Bancario	Total
Acreedores por reporto	(232,717)	(329)	(233,046)
Deudores por reporto	3,315	Ο	3,315

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros	S*	
Subyacente	Compra	Venta
USD	95,765	2,001
Bono M10	0	493
Indice	488	3,273
Euro	9	0

Contratos Adelantados					
Subyacente	Compra	Venta			
USD *	460,224	495,271			
Otras divisas	110,555	59,571			
Indice Extranjero	15,910	16,207			
Acciones	474	112			
Bonos M	5,547	8,387			
lpc	4,613	92			

Opciones **				
	Call		Pu	t
Subyacente	Ventas	Compras	Ventas	Compras
USD/DIVISA	38,017	38,800	55,134	54,590
ADRs	1,520	854	437	156
IPC	2,013	13,763	6,710	10,231
Warrant	6,723	Ο	Ο	0
Tasa de interes	177,318	60,381	17,858	10,485
CME	4,154	2,632	8,007	7,067
Swaption	0	70	92	0

Swaps de Divisas *				
Divisa	Por recibir	A entregar		
MXN	211,339	193,989		
USD	325,277	231,349		
UDI	89,238	108,981		
Euro	39,775	110,334		
Сор	400	830		
CHF	0	3,996		
GBP	1,258	2,445		
CLP	3,500	0		

Swaps de Tasa de Interés **	Por Recibir
MXN	1,563,267
USD	1,188,808
EUR	105,316
GBP	503

Swaps de Acciones	FOI NECIDII
Acciones USD/Eur	6,879
Acciones MXN	93

Swaps de Credito	Por Recibir	A entregar
Crédito	194	775

Fordwards de cobertura					
Divisa	Compra	Venta			
USD	2,646	353			
BRL	0	186			
EUR	1	0			

^{*} Monto contratado en millones de pesos

Inversiones y Operaciones en Valores

Grupo Financiero BBVA Bancomer Composición de inversiones y operaciones con valores Septiembre 2016 Millones de pesos	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	226,734	39,761	8,957	6,943	282,395
Títulos disponibles para la venta	153,307	2,249	7,588	1,278	164,422
Títulos conservados a vencimiento	86,436	5,684	0	0	92,120
Total	466,477	47,694	16,545	8,221	538,937

^{**} Monto de referencia en millones de pesos

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

Grupo Financiero BBVA Bancomer Obligaciones Subordinadas				
Millones de pesos	Saldo sep-16	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas de Capital no Preferentes (USD)	19,378	22-abr-10	22-abr-20	7.25
Notas de Capital no Preferentes (USD)	9,689	17-may-07	17-may-22	6.01
Notas de Capital no Preferentes (USD)	24,222	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	9,689	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	23,253	19-jul-12	30-sep-22	6.75
Intereses devengados no pagados	1,014			
Total	87,245			

Capital Neto en BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Capital Neto Septiembre 2016

Millones de pesos

Capital Básico	156,621
Capital contable	157,060
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	9,362
Provenientes de pérdidas fiscales c/Limite de computabilidad transitorio 4% Cap.	951
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(763)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(3,702)
Gastos de organización y otros intangibles	(5,336)
Pérdidas Fiscales	(951)
Capital Complementario	32,454
Obligaciones e instrumentos de capitalización	32,356
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	98
Capital Neto	189,075

Activos en Riesgo BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Activos en Riesgo Septiembre 2016

Millones	do	necoc

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	956,915	76,553
Ponderados al 10%	1,074	. 86
Ponderados al 11.5%	1,878	150
Ponderados al 20%	25,068	2,005
Ponderados al 23%	43	3
Ponderados al 50%	33,904	2,712
Ponderados al 75%	23,713	1,897
Ponderados al 100%	418,169	33,454
Ponderados al 115%	10,045	804
Ponderados al 150%	1,019	82
Ponderados al 1250%	831	67
Metodología Interna	369,876	29,590
-C V A (RC06 B)	37,982	3,039
-E C C (RC 06 C)	26	2
-Contraparte	18,230	1,458
-Relacionados	14,876	1,190
-Reportos y Spot	181	14
Activos en Riesgo Mercado	343,069	27,446
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	214,528	17,162
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	26,503	2,120
Tasa de Rendimineto referida al salario minimo general (SMG)	15,398	1,232
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	47,200	3,777
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	12	1
Operaciones referidas al SMG	133	11
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	5,301	424
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de	24,029	1,922
Sobretasa	7,042	563
Gamma	2,239	179
Vega	684	55
Activos en riesgo operativo	71,961	5,757
Total con Crédito,Mercado y Operativo	1,371,945	109,756

Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capitalización estimada Millones de pesos	Septie 20		Jur 20		Septie	
Capital Básico		811		556		643
Capital Complementario		0		0		0
Capital Neto		811		556		643
Activos en Riesgo	81	198	159	301	67	213
	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo
	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	1001.2%	409.6%	349.7%	184.7%	959.7%	301.9%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Indice de Capitalización Total Estimado	1001.2%	409.6%	349.7%	184.7%	959.7%	301.9%

Capital Neto en Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capital Neto Septiembre 2016 Millones de pesos	
Milliories de pesos	
Capital Básico	643
Capital contable	644
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	643

Activos en Riesgo Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Activos en Riesgo Septiembre 2016 Millones de pesos	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	67	5
Grupo II (ponderados al 20%)	22	1
Grupo III (ponderados al 100%)	45	4
Activos en Riesgo Mercado	146	12
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	18	2
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	128	10
Total con Riesgo Crédito y Mercado	213	17

Índice de Capitalización Estimado de Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional Capitalización estimada Millones de pesos		iembre 015		inio 1016		embre 016
Capital Básico		184		179		180
Capital Complementario		0		0		0
Capital Neto		184		179		180
Activos en Riesgo	49	59	41	48	24	39
	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo
	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	378.8%	310.3%	439.2%	370.9%	740.1%	465.1%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Indice de Capitalización Total Estimado	378.8%	310.3%	439.2%	370.9%	740.1%	465.1%

Capital Neto en Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional Capital Neto Septiembre 2016	
Millones de pesos	
Capital Básico	180
Capital contable	180
Capital Neto	180

Activos en Riesgo Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional Activos en Riesgo Septiembre 2016 Millones de pesos	Activos por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	24	2
Grupo II (ponderados al 20%)	3	0
Grupo III (ponderados al 100%)	22	2
Activos en Riesgo Mercado	1	0
Operaciones en moneda nacional contasa nominal	1	0
Activos en Riesgo Operativo	14	1
Total con Riesgo Crédito y Mercado	39	3

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

				9	6			%
Utilidad Neta Cifras en millones de pesos	3T 2015	2T 2016	3T 2016	Var Trim	Var Anual	09M 2015	09M \ 2016	/ar Anual
Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Resultado de la controladora	(2)	1	5	400.0	(350.0)	(5)	7	(240.0)
Negocio Bancario	7,277	9,212	8,298	(9.9)	14.0	21,704	26,501	22.1
Sector Seguros	1,208	1,277	1,231	(3.6)	1.9	3,440	3,534	2.7
Hipotecaria Nacional	10	4	1	(75.0)	(90.0)	26	14	(46.2)
Casa de Bolsa Bancomer	159	84	88	4.8	(44.7)	451	252	(44.1)
Bancomer Gestión	63	65	69	6.2	9.5	196	195	(0.5)
Participación no controladora y otros	(110)	(141)	(119)	(15.6)	8.2	(258)	(331)	28.3
Total Utilidad neta	8,605	10,502	9,573	(8.8)	11.2	25,554	30,172	18.1

Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios Millones de pesos	9M 2015	6M 2016	9M 2016
Seguros Bancomer			
Total de activo	67,427	71,786	71,102
Total de capital	10,105	9,300	9,593
Total de primas emitidas (nominales)	16,763	11,637	16,819
Pensiones Bancomer			
Total de activo	78,851	82,909	85,320
Total de capital	5,280	3,892	4,127
Casa de Bolsa Bancomer			
Total de activo	1,286	1,631	1,540
Total de capital	812	557	644
Bancomer USA Incorporate			
Total de activo	1,142	1,286	0
Total de capital	1,123	1,286	0
Bancomer Gestión			
Total de activo	678	607	683
Total de capital	398	319	388
Bancomer Hipotecaria Nacional			
Total de activo	298	274	264
Total de capital	187	179	180

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

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

^{*} El 49% restante pertenece a Seguros Bancomer

^{**} El 16.5% restante pertebne 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 JAVIER MALAGON NAVAS NATALIA ORTEGA GOMEZ JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

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 2016.

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

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

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

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

Enero - Septiembre 2016

Informe Financiero Grupo Financiero BBVA Bancomer

Contacto

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