

The image features a blue-tinted photograph of a modern skyscraper with a grid of windows. A vertical bar on the left side is composed of four horizontal segments in shades of blue. The text 'BBVA Bancomer' is positioned in the upper left, and the main title 'Enero - Junio 2016' is centered in the middle. Below it, 'Informe Financiero' and 'BBVA Bancomer' are centered again. At the bottom, a building entrance is visible with 'BBVA Bancomer' and 'adelante.' signs.

BBVA Bancomer

Enero - Junio 2016

Informe Financiero

BBVA Bancomer

BBVA Bancomer

adelante.

Índice

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

Eventos Relevantes

Decreto y distribución de dividendos

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

Emisión Certificados Bursátiles Bancarios

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

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

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

Acción de calificación de Moody's a BBVA Bancomer

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

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

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

Venta de Subsidiarias (Bancomer USA)

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

Extinción del Fideicomiso No. 781 (Bursa 3)

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

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

Apoyo crédito Pemex

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

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

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

La aplicación del apoyo a los acreditados consiste en:

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

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

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

Por lo anterior, la disminución en la cartera vigente hubiera sido por un importe de 30.7 millones de pesos (mdp), ya que los saldos de los créditos que recibieron los apoyos se hubieran registrado en cartera vencida de no haberse efectuado el diferimiento y el impacto en resultados por la creación en reservas preventivas para riesgos crediticios hubiera sido 15.9 mdp, aproximadamente. El IMOR y el ICAP hubieran mostrado un impacto casi nulo.

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

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

Análisis y Discusión de Resultados

BBVA Bancomer

Resultados

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

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

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

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

Actividad

Cartera

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

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

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

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

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

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

BBVA Bancomer

Cartera Total

Millones de pesos

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

Captación

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

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

BBVA Bancomer
Captación*Millones de pesos*

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

Indicadores Financieros

BBVA Bancomer TRIMESTRALES	2T 2015	3T 2015	4T 2015	1T 2016	2T 2016	6M 2015	6M 2016
-------------------------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------	------------

Indicadores de Infraestructura (#)

Sucursales	1,822	1,824	1,818	1,825	1,821	1,822	1,821
Cajeros automáticos	9,714	10,169	10,772	10,991	11,133	9,714	11,133
Empleados	29,822	30,100	30,403	30,070	30,182	29,822	30,182

Indicadores de Rentabilidad (%)

Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.4	4.2	4.2	4.7	4.0	4.2	4.3
Margen de interés neto (activo total)	5.7	5.6	5.6	6.0	5.6	5.7	5.8
Eficiencia operativa	3.2	3.2	3.2	3.1	3.0	3.2	3.0
Índice de eficiencia	44.7	44.4	45.5	41.1	40.7	43.2	40.9
Índice de productividad	40.6	41.5	42.9	43.2	42.8	41.9	43.0
Rendimiento sobre capital (ROE)	20.4	20.4	19.7	24.6	24.5	20.9	24.2
Rendimiento sobre activos (ROA)	1.8	1.7	1.7	2.1	2.0	1.8	2.0

Indicadores de Calidad de Activos (%)

Índice de morosidad	2.7	2.5	2.4	2.4	2.3	2.7	2.3
ICV Comercial	1.3	1.3	1.1	1.1	1.1	1.3	1.1
ICV Empresas	1.8	1.7	1.5	1.5	1.5	1.8	1.5
ICV Consumo	3.7	3.5	3.3	3.3	3.2	3.7	3.2
ICV Vivienda	5.3	4.9	4.7	4.9	4.8	5.3	4.8
Índice de cobertura	118.2	122.8	127.9	127.4	129.3	118.2	129.3
Prima de riesgo	3.19	3.32	3.23	3.21	3.57	3.19	3.57

Indicadores de Solvencia (%)

Índice de capital fundamental	10.7	10.7	11.0	10.7	10.8	10.7	10.8
Índice de capital básico total	11.6	11.6	11.8	11.4	11.5	11.6	11.5
Índice de capital complementario	3.1	3.0	3.1	2.6	2.5	3.1	2.5
Índice de capital total	14.7	14.6	14.9	14.0	14.0	14.7	14.0

Indicadores de Liquidez (%)

Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	88.5	87.9	78.9	74.8	75.6	88.5	75.6
Liquidez (Cartera / Captación)	104.4	104.9	102.8	103.0	101.8	104.4	101.8
Liquidez (Cartera / Captación) incluyendo emisiones	86.9	87.0	85.9	87.7	86.4	86.9	86.4
Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	109.4	108.8	118.3	119.0	109.4	109.4	109.4

a) **Margen de interés neto (MIN):** Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio

Activo productivo promedio: Disponibilidades + inversiones en valores + deudores por reporte + préstamos de valores + derivados + cartera de crédito vigente + Beneficio por recibir en operaciones de bursatilización + Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros

b) **Margen de interés neto (MIN):** Margen financiero (sin ajustar por riesgos crediticios, anualizado) / Activo total promedio

c) **Eficiencia operativa:** Gastos (anualizado) / Activo total promedio

d) **Índice de eficiencia:** Gastos de administración y promoción / Margen financiero + comisiones y tarifas, neto + resultado de intermediación + otros ingresos (egresos) de la operación

e) **Índice de productividad:** Comisiones y tarifas, neto / Gastos de administración y promoción

f) **Rendimiento sobre capital (ROE):** Utilidad neta (anualizada) / Capital contable promedio

g) **Rendimiento sobre activo (ROA):** Utilidad neta (anualizada) / Activo total promedio

h) **Índice de morosidad:** Cartera vencida / Cartera total bruta

i) **Índice de cobertura:** Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida

j) **Índice Fundamental:** Capital Fundamental / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional (aplicado en México a partir de enero de 2013)

k) **Índice de capital básico total:** Capital básico total / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional

l) **Índice de capital total:** Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional

m) **Índice de liquidez:** Activo líquido / Pasivo líquido

Activo líquido: Disponibilidades + títulos para negociar + títulos disponibles para la venta

Pasivo líquido: Depósitos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo

n) **Liquidez:** Cartera Vigente / Captación bancaria (vista + plazo)

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

Estados Financieros

Balance General (Últimos 5 trimestres)

BBVA Bancomer

Activo

Millones de pesos

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

BBVA Bancomer
Pasivo y Capital

Millones de pesos

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

BBVA Bancomer
Cuentas de orden
Millones de pesos

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

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

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

EDUARDO OSUNA OSUNA
DIRECTOR GENERAL

JAVIER MALAGON NAVAS
DIRECTOR GRAL. FINANZAS

NATALIA ORTEGA GOMEZ
DIRECTOR GRAL. AUDITORIA INTERNA

JOSE HOMERO CAL Y MAYOR GARCÍA
DIRECTOR CONTABILIDAD CORPORATIVA

Estado de Resultados (Últimos 5 trimestres)

BBVA Bancomer

Estado de Resultados TRIMESTRALES

Millones de Pesos

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

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

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

EDUARDO OSUNA OSUNA
DIRECTOR GENERAL

JAVIER MALAGON NAVAS
DIRECTOR GRAL. FINANZAS

NATALIA ORTEGA GOMEZ
DIRECTOR GRAL. AUDITORIA INTERNA

JOSE HOMERO CAL Y MAYOR GARCÍA
DIRECTOR CONTABILIDAD CORPORATIVA

Flujos de Efectivo

BBVA Bancomer

Estado de Flujo de Efectivo Consolidado del 1 de enero al 30 de junio de 2016

Millones de pesos

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

El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

EDUARDO OSUNA OSUNA
DIRECTOR GENERAL

JAVIER MALAGON NAVAS
DIRECTOR GRAL. FINANZAS

NATALIA ORTEGA GOMEZ
DIRECTOR GRAL. AUDITORIA INTERNA

JOSE HOMERO CAL Y MAYOR GARCÍA
DIRECTOR CONTABILIDAD CORPORATIVA

Estado de Variaciones en el Capital Contable

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

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

El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

EDUARDO OSUNA OSUNA
DIRECTOR GENERAL

JAVIER MALAGON NAVAS
DIRECTOR GRAL. FINANZAS

NATALIA ORTEGA GOMEZ
DIRECTOR GRAL. AUDITORIA INTERNA

JOSE HOMERO CAL Y MAYOR GARCÍA
DIRECTOR CONTABILIDAD CORPORATIVA

Índice de capitalización

**BBVA Bancomer
Capitalización Estimada**
Millones de pesos

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



Calificación crediticia

BBVA Bancomer

Calificación de la cartera de crédito

Junio 2016

Millones de pesos

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

Calificaciones

Calificaciones de BBVA Bancomer

	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
Standard and Poor's			
Calificación de Emisor - Moneda Extranjera	BBB+	A-2	Estable
Calificación de Emisor - Moneda Local	BBB+	A-2	Estable
Escala Nacional	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fortaleza del Perfil Crediticio	a-		

Moody's

Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	A3	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Moneda Local	A3	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	Aaa.mx	MX-1	Negativa
Fortaleza Financiera	baa2		

Fitch

Calificación Internacional - Moneda Extranjera	A-	F1	Estable
Calificación Internacional - Moneda Local	A-	F1	Estable
Calificación Nacional	AAA(mex)	F1 + (mex)	Estable
Viabilidad Financiera	a-		

Emisiones

BBVA Bancomer
Emisiones

Instrumentos Emitidos	Monto - Divisa Original	Fecha de Emisión	Fecha de Vto/Call	Plazo (años)	Tasa	Calificaciones		
						S&P	Moody's	Fitch
Deuda Senior								
CBs 2da Emisión - BCM0001	\$2,500	10-nov-06	27-oct-16	10.0	8.60%		A3/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 3ra Emisión UDIS (2,240) - BACOMER 07U	2,240 UDIS	02-feb-07	09-jul-26	19.4	4.36%		A3/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 7ma Emisión UDIS (1,092) - BACOMER 10U	1,092 UDIS	06-sep-10	24-ago-20	10.0	3.70%		A3/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 8va Emisión - BACOMER 10	\$1,078	06-sep-10	24-ago-20	10.0	7.83%		A3/Aaa.mx	AAA(mex)
CEDES 2da Emisión 2011 - BACOMER 21145	\$1,000	15-abr-11	02-abr-21	10.0	TIE28 + 0.80%		A3/Aaa.mx	AAA(mex)
CEDES 4ta Emisión 2012 - BACOMER 22224	\$1,000	07-jun-12	26-may-22	10.0	TIE28 + 0.85%		A3/Aaa.mx	AAA(mex)
Notas senior Dólares 2014	US\$750	10-abr-14	10-abr-24	10.0	4.38%		A3	A-
CBs 4a Emisión - BACOMER 15	\$5,000	27-mar-15	23-mar-18	3.0	TIE28 + 0.14%		A3/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 1a Emisión - BACOMER 16	\$4,000	30-jun-16	27-jun-19	3.0	TIE28 + 0.23%		A3/Aaa.mx	AAA(mex)
Deuda Subordinada								
Notas de Capital Tier 1 2017 (15NC10)	US\$500	17-may-07	17-may-17	15NC10	6.008%		Ba1	BB+
Notas de Capital Tier 1 2020	US\$1000	22-abr-10	22-abr-20	10.0	0.0725		Ba1	BB+
Obligaciones Subordinadas Tier 2 2021	US\$1,250	10-mar-11	10-mar-21	10.0	6.500%		Baa3	BBB-
Obligaciones Subordinadas Tier 2 2022	US\$1,500	19-jul-12	30-sep-22	10.2	6.75%		Baa3	BBB-
Obligaciones Subordinadas Tier 2 15NC10 2029	US\$200	06-nov-14	06-nov-24	15NC10	5.35%		Ba1	BBB-
Titulización Hipotecaria								
1ra Emisión - BACOMCB 07	\$2,540	21-dic-07	13-mar-28	20.2	9.05%	mxAAA	A3/Aaa.mx	AAA(mex)
2da Emisión - BACOMCB 08	\$1,114	14-mar-08	14-jul-28	20.3	8.85%	mxAAA		AAA(mex)
3ra Emisión Serie A2 UDIS - BACOMCB 08-2U	598	08-ago-08	31-ene-33	24.5	5.53%	mxAAA	A3/Aaa.mx	
4ta Emisión - BACOMCB 08-2	\$5,509	01-dic-08	19-ago-30	21.7	9.91%	mxAAA	A3/Aaa.mx	
5a Emisión Serie 3 - BACOMCB 09-3	\$3,616	07-ago-09	24-may-29	19.8	10.48%	mxAAA		AAA(mex)
1ra Emisión - BMERCB 13	\$4,192	21-jun-13	07-abr-33	19.8	6.38%	mxAAA		AAA(mex)

Enero – Junio 2016

Informe Financiero BBVA Bancomer

Contacto

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

Información complementaria al
segundo trimestre de 2016, en
cumplimiento de la obligación de
revelar información sobre el Índice de
Capitalización.

Anexo 1-O

Índice de Capitalización BBVA Bancomer, S.A.

Tabla I.1

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	39,864
2	Resultados de ejercicios anteriores	89,012
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	24,191
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1	No aplica
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	No aplica
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	153,067
Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios		
7	Ajustes por valuación prudencial	No aplica
8	Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la	6,665
10 (conservador)	Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de	
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	-362
12	Reservas pendientes de constituir	
13	Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	797
14	Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	No aplica
15	Plan de pensiones por beneficios definidos	
16 (conservador)	Inversiones en acciones propias	
17 (conservador)	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	
18 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no	
19 (conservador)	Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital	3,551
20 (conservador)	Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)	
21	Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%,	
22	Monto que excede el umbral del 15%	No aplica
23	del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones	No aplica
24	del cual: Derechos por servicios hipotecarios	No aplica
25	del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	No aplica

26	Ajustes regulatorios nacionales	-
A	del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	-
B	del cual: Inversiones en deuda subordinada	-
C	del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones	-
D	del cual: Inversiones en organismos multilaterales	-
E	del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-
F	del cual: Inversiones en capital de riesgo	-
G	del cual: Inversiones en sociedades de inversión	-
H	del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	-
I	del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-
J	del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	-
K	del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	-
L	del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-
M	del cual: Personas Relacionadas Relevantes	-
N	del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-
27	Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al	-
28	Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	10,651
29	Capital común de nivel 1 (CET1)	142,416
Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	
31	de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables	
32	de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables	No aplica
33	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1	9,362
34	Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros	No aplica
35	del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
36	Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	9,362
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios		
37 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1	No aplica
38 (conservador)	Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1	No aplica
39 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede	No aplica
40 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	No aplica
41	Ajustes regulatorios nacionales	
42	Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones	No aplica

43	Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1	-
44	Capital adicional de nivel 1 (AT1)	9,362
45	Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)	151,779
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas		
46	Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima	-
47	Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2	32,340
48	Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el	No aplica
49	de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual	No aplica
50	Reservas	94
51	Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios	32,433
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios		
52 (conservador)	Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2	No aplica
53 (conservador)	Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2	No aplica
54 (conservador)	Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no	No aplica
55 (conservador)	Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la	No aplica
56	Ajustes regulatorios nacionales	
57	Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2	-
58	Capital de nivel 2 (T2)	32,433
59	Capital total (TC = T1 + T2)	184,212
60	Activos ponderados por riesgo totales	1,320,346
Razones de capital y suplementos		
61	Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	10.79%
62	Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	11.50%
63	Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	13.95%
64	Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos	7.00%
65	del cual: Suplemento de conservación de capital	2.50%
66	del cual: Suplemento contracíclico bancario específico	No aplica
67	del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)	No aplica
68	Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)	3.79%
Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)		
69	Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
70	Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica
71	Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)	No aplica

Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)		
72	Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras	No aplica
73	Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras	No aplica
74	Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	No aplica
75	Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	
Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2		
76	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología	
77	Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada	
78	Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de	
79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	
Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	No aplica
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	No aplica
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual	
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual	32,340
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-

Tabla II.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
	Activo	1,835,587
BG1	Disponibilidades	128,583
BG2	Cuentas de margen	3,005
BG3	Inversiones en valores	444,655
BG4	Deudores por reporto	1
BG5	Préstamo de valores	-
BG6	Derivados	141,545
BG7	Ajustes de valuación por cobertura de activos	2,378
BG8	Total de cartera de crédito (neto)	936,091
BG9	Beneficios por recibir en operaciones de	797
BG10	Otras cuentas por cobrar (neto)	100,433
BG11	Bienes adjudicados (neto)	5,080
BG12	Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	40,740
BG13	Inversiones permanentes	5,606
BG14	Activos de larga duración disponibles para la	12
BG15	Impuestos y PTU diferidos (neto)	13,250
BG16	Otros activos	13,412
	Pasivo	1,681,740
BG17	Captación tradicional	1,016,864
BG18	Préstamos interbancarios y de otros	25,001
BG19	Acreedores por reporto	229,673
BG20	Préstamo de valores	1
BG21	Colaterales vendidos o dados en garantía	33,221
BG22	Derivados	139,738
BG23	Ajustes de valuación por cobertura de pasivos	8,397
BG24	Obligaciones en operaciones de bursatilización	
BG25	Otras cuentas por pagar	136,420
BG26	Obligaciones subordinadas en circulación	83,454
BG27	Impuestos y PTU diferidos (neto)	-
BG28	Créditos diferidos y cobros anticipados	8,972
	Capital contable	153,848
BG29	Capital contribuido	39,864
BG30	Capital ganado	113,984
	Cuentas de orden	5,285,181
BG31	Avales otorgados	-
BG32	Activos y pasivos contingentes	397
BG33	Compromisos crediticios	490,168
BG34	Bienes en fideicomiso o mandato	404,857
BG35	Agente financiero del gobierno federal	
BG36	Bienes en custodia o en administración	186,626
BG37	Colaterales recibidos por la entidad	35,713
BG38	Colaterales recibidos y vendidos o entregados	35,673
BG39	Operaciones de banca de inversión por cuenta	1,140,703
BG40	Intereses devengados no cobrados derivados de	13,121
BG41	Otras cuentas de registro	2,977,923

Tabla II.2

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Activo				
1	Crédito mercantil	8	-	
2	Otros Intangibles	9	6,665	
3	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	10	-	
4	Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	13	797	
5	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
6	Inversiones en acciones de la propia institución	16	-	
7	Inversiones recíprocas en el capital ordinario	17	-	
8	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	
9	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	18	-	
10	Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	-	
11	Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	19	3,551	
12	Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	21	-	
13	Reservas reconocidas como capital complementario	50	94	
14	Inversiones en deuda subordinada	26 - B	0	
15	Inversiones en organismos multilaterales	26 - D	0	
16	Inversiones en empresas relacionadas	26 - E	0	
17	Inversiones en capital de riesgo	26 - F	0	
18	Inversiones en sociedades de inversión	26 - G	0	
19	Financiamiento para la adquisición de acciones propias	26 - H	0	
20	Cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	0	
21	Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)	26 - L	0	
22	Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos	26 - N	0	
23	Inversiones en cámaras de compensación	26 - P	-	

Tabla II.2 (cont.)

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Pasivo				
24	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil	8	-	
25	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles	9	6,665	
26	Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	15	-	
27	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	15	-	
28	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	21	-	
29	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
30	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2	33	9,362	
31	Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S	46	0	
32	Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital no monetario	47	32,340	
33	Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	26 - J	0	
Capital contable				
34	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q	1	39,864	
35	Resultado de ejercicios anteriores	2	89,012	
36	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas asociadas a valores negociables	3	-	
37	Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores	3	24,191	
38	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R	31	-	
39	Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S	46	0	
40	Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no asociadas a valores negociables	3, 11	-	
41	Efecto acumulado por conversión	3, 26 - A	-	
42	Resultado por tenencia de activos no monetarios	3, 26 - A	-	

Tabla II.2 (cont.)

Identificador	Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo	Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto	Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.
Cuentas de orden				
43	Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	26 - K	0	
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general				
44	Reservas pendientes de constituir	12	-	
45	Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones <i>(Instituciones Originadoras)</i>	26 - C	0	
46	Operaciones que contravengan las disposiciones	26 - I	0	
47	Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes	26 - M	0	
48	Ajuste por reconocimiento de capital	26 - O, 41, 56	-	

Tabla III.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	187.28	14.98
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	8.25	0.66
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	17.55	1.40
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	15.87	1.27
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	0.02	0.00
Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general	0.14	0.01
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	54.03	4.32
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	8.20	0.66
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	26.24	2.10
Gamma	2.80	0.22
Vega	0.74	0.06
Posiciones en Mercancías	-	-

Tabla III.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo III (ponderados al 20%)	3,249	260
Grupo III (ponderados al 100%)	300	24
Grupo IV (ponderados al 20%)	16,920	1,354
Grupo V (ponderados al 20%)	7,521	602
Grupo V (ponderados al 50%)	5,608	449
Grupo V (ponderados al 150%)	1,426	114
Grupo VI (ponderados al 50%)	25,284	2,023
Grupo VI (ponderados al 75%)	23,003	1,840
Grupo VI (ponderados al 100%)	217,824	17,426
Grupo VI (ponderados al 150%)	230	18
Grupo VII_A (ponderados al 10%)	2,361	189
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)	1,836	147
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	9,061	725
Grupo VII_A (ponderados al 23%)	1,466	117
Grupo VII_A (ponderados al 50%)	7,112	569
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	336,177	26,894
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	25,311	2,025
Grupo VII_A (ponderados al 150%)	255	20
Grupo IX (ponderados al 100%)	75,372	6,030
Grupo X (ponderados al 1250%)	801	64

Tabla III.3

Método empleado	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Estándar Alternativo	74,500	5,960
Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses		Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
No aplica		111,132,404

Tabla IV.1

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, a través de su Sucursal en Houston, Texas
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	ISIN: US05533UAC27 / USP16259AH99
3	Marco legal	LIC / 144A / REG S
	Tratamiento regulatorio	
4	Nivel de capital con transitoriedad	Complementario
5	Nivel de capital sin transitoriedad	N.A.
6	Nivel del instrumento	BBVA Bancomer, S.A., subsidiaria bancaria del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
7	Tipo de instrumento	Obligación subordinada
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	N.A.
9	Valor nominal del instrumento	\$1,500,000,000.00
9A	Moneda del instrumento	Dólares de EEUU
10	Clasificación contable	Pasivo a costo amortizado
11	Fecha de emisión	19/07/2012
12	Plazo del instrumento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	30/09/2022
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	N.A.
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
	Rendimientos / dividendos	
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Fijo
18	Tasa de Interés/Dividendo	6.75% anual
19	Cláusula de cancelación de dividendos	Si
20	Discrecionalidad en el pago	Obligatorio
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimiento/dividendos	Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	N.A.
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Obligaciones subordinadas preferentes
36	Características de incumplimiento	Si
37	Descripción de características de incumplimiento	Incumplimiento en el pago de intereses o principal

Tabla IV.2

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, a través de su Sucursal en Houston, Texas
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	ISIN: US05533UAB44 / USP16259AB20
3	Marco legal	LIC / 144A / REG S
	Tratamiento regulatorio	
4	Nivel de capital con transitoriedad	Complementario
5	Nivel de capital sin transitoriedad	N.A.
6	Nivel del instrumento	BBVA Bancomer, S.A., subsidiaria bancaria del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
7	Tipo de instrumento	Obligación subordinada
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	N.A.
9	Valor nominal del instrumento	\$1,250,000,000.00
9A	Moneda del instrumento	Dólares de EEUU
10	Clasificación contable	Pasivo a costo amortizado
11	Fecha de emisión	10/03/2011
12	Plazo del instrumento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	10/03/2021
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	N.A.
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
	Rendimientos / dividendos	
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Fijo
18	Tasa de Interés/Dividendo	6.50% anual
19	Cláusula de cancelación de dividendos	Si
20	Discrecionalidad en el pago	Obligatorio
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimiento/dividendos	Acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	N.A.
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Obligaciones subordinadas preferentes
36	Características de incumplimiento	Si
37	Descripción de características de incumplimiento	Incumplimiento en el pago de intereses o principal

Tabla IV.3

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, a través de su Sucursal en Houston, Texas
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	ISIN: US05533AAA07 / USP1R23DAA49
3	Marco legal	LIC / 144A / REG S
	Tratamiento regulatorio	
4	Nivel de capital con transitoriedad	No Fundamental
5	Nivel de capital sin transitoriedad	N.A.
6	Nivel del instrumento	BBVA Bancomer, S.A., subsidiaria bancaria del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
7	Tipo de instrumento	Obligación subordinada
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	N.A.
9	Valor nominal del instrumento	\$1,000,000,000.00
9A	Moneda del instrumento	Dólares de EEUU
10	Clasificación contable	Pasivo a costo amortizado
11	Fecha de emisión	22/04/2010
12	Plazo del instrumento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	22/04/2020
14	Cláusula de pago anticipado	No
15	Primera fecha de pago anticipado	N.A.
15A	Eventos regulatorios o fiscales	N.A.
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	N.A.
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	N.A.
	Rendimientos / dividendos	
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Fijo
18	Tasa de Interés/Dividendo	7.25% anual
19	Cláusula de cancelación de dividendos	Si
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimiento/dividendos	No acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	N.A.
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Obligaciones subordinadas no preferentes
36	Características de incumplimiento	Si
37	Descripción de características de incumplimiento	Incumplimiento en el pago de intereses o principal

Tabla IV.4

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, a través de su Sucursal en Houston, Texas
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	ISIN: US055295AB54 / USG09077AB73
3	Marco legal	LIC / 144A / REG S
	Tratamiento regulatorio	
4	Nivel de capital con transitoriedad	No Fundamental
5	Nivel de capital sin transitoriedad	N.A.
6	Nivel del instrumento	BBVA Bancomer, S.A., subsidiaria bancaria del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
7	Tipo de instrumento	Obligación subordinada
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	N/A
9	Valor nominal del instrumento	\$500,000,000.00
9A	Moneda del instrumento	Dólares de EEUU
10	Clasificación contable	Pasivo a costo amortizado
11	Fecha de emisión	17/05/2007
12	Plazo del instrumento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	17/05/2022
14	Cláusula de pago anticipado	Si
15	Primera fecha de pago anticipado	17/05/2017
15A	Eventos regulatorios o fiscales	Si
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	Par
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	A partir de la primera fecha de pago anticipado, en cada 17 de mayo o 17 de noviembre hasta el vencimiento
	Rendimientos / dividendos	
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Fijo
18	Tasa de Interés/Dividendo	6.008% anual
19	Cláusula de cancelación de dividendos	Si
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional
21	Cláusula de aumento de intereses	Si
22	Rendimiento/dividendos	No acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	N.A.
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	No
31	Condiciones para disminución de valor	N.A.
32	Grado de baja de valor	N.A.
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Obligaciones subordinadas no preferentes
36	Características de incumplimiento	Si
37	Descripción de características de incumplimiento	Incumplimiento en el pago de intereses o principal

Tabla IV.5

Referencia	Característica	Opciones
1	Emisor	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, a través de su Sucursal en Houston, Texas
2	Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg	ISIN: US05533UAE82 / USP16259AL02
3	Marco legal	LIC / 144A / REG S
	Tratamiento regulatorio	
4	Nivel de capital con transitoriedad	Complementario
5	Nivel de capital sin transitoriedad	N.A.
6	Nivel del instrumento	BBVA Bancomer, S.A., subsidiaria bancaria del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
7	Tipo de instrumento	Obligación subordinada
8	Monto reconocido en el capital regulatorio	N/A
9	Valor nominal del instrumento	\$200,000,000.00
9A	Moneda del instrumento	Dólares de EEUU
10	Clasificación contable	Pasivo a costo amortizado
11	Fecha de emisión	06/11/2014
12	Plazo del instrumento	Vencimiento
13	Fecha de vencimiento	12/11/2029
14	Cláusula de pago anticipado	Sí
15	Primera fecha de pago anticipado	12/11/2024
15A	Eventos regulatorios o fiscales	Sí
15B	Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado	Par
16	Fechas subsecuentes de pago anticipado	Cada fecha aniversario
	Rendimientos / dividendos	
17	Tipo de rendimiento/dividendo	Fijo
18	Tasa de Interés/Dividendo	5.350% anual
19	Cláusula de cancelación de dividendos	Sí
20	Discrecionalidad en el pago	Parcialmente discrecional
21	Cláusula de aumento de intereses	No
22	Rendimiento/dividendos	No acumulables
23	Convertibilidad del instrumento	No Convertibles
24	Condiciones de convertibilidad	N.A.
25	Grado de convertibilidad	N.A.
26	Tasa de conversión	N.A.
27	Tipo de convertibilidad del instrumento	N.A.
28	Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad	N.A.
29	Emisor del instrumento	N.A.
30	Cláusula de disminución de valor (Write-Down)	Sí
31	Condiciones para disminución de valor	Trigger 4.5%
32	Grado de baja de valor	Proporcional
33	Temporalidad de la baja de valor	N.A.
34	Mecanismo de disminución de valor temporal	N.A.
35	Posición de subordinación en caso de liquidación	Obligaciones subordinadas no preferentes
36	Características de incumplimiento	Sí
37	Descripción de características de incumplimiento	Incumplimiento en el pago de intereses o principal

Información enviada a la Bolsa
Mexicana de Valores a través del
Sistema Emisnet

Impresión Final

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO BBVA BANCOMER**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			A C T I V O	1,834,393,431,852	1,578,049,353,594
10010000			DISPONIBILIDADES	130,261,874,889	131,794,578,324
10050000			CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)	3,004,734,149	3,363,036,788
10100000			INVERSIONES EN VALORES	440,053,817,949	421,975,216,873
	10100100		Títulos para negociar	274,522,944,920	230,224,484,740
	10100200		Títulos disponibles para la venta	148,409,020,390	175,128,861,945
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	17,121,852,639	16,621,870,188
10150000			DEUDORES POR REPORTO (SALDO DEUDOR)	96,062,298	115,794,598
10200000			PRÉSTAMO DE VALORES	0	0
10250000			DERIVADOS	141,544,972,228	96,975,338,583
	10250100		Con fines de negociación	122,575,952,080	87,682,861,985
	10250200		Con fines de cobertura	18,969,020,148	9,292,476,598
10300000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	2,378,205,743	2,200,603,501
10400000			TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO	941,431,212,421	813,680,208,010
10450000			CARTERA DE CRÉDITO NETA	970,882,635,575	840,811,096,055
10500000			CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	948,101,674,453	817,852,152,757
	10500100		Créditos comerciales	539,751,579,404	454,285,379,326
		10500101	Actividad empresarial o comercial	380,192,216,931	312,173,167,601
		10500102	Entidades financieras	20,316,083,355	11,639,877,667
		10500103	Entidades gubernamentales	139,243,279,118	130,472,334,058
	10500200		Créditos de consumo	232,903,065,209	200,320,803,933
	10500300		Créditos a la vivienda	175,447,029,840	163,245,969,498
10550000			CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	22,780,961,122	22,958,943,298
	10550100		Créditos vencidos comerciales	6,203,413,162	6,191,031,427
		10550101	Actividad empresarial o comercial	5,881,385,525	5,651,024,875
		10550102	Entidades financieras	320,843,894	538,825,626
		10550103	Entidades gubernamentales	1,183,743	1,180,926
	10550200		Créditos vencidos de consumo	7,791,392,752	7,597,418,011
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	8,786,155,208	9,170,493,860
10600000			ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-29,451,423,154	-27,130,888,045
10650000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS (NETO)	0	0
10700000			DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0
10750000			ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	0
10800000			BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	223,405,862	1,148,014,894
10850000			OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	100,515,719,497	47,981,398,833
10900000			BIENES ADJUDICADOS (NETO)	5,099,438,554	6,429,081,060
10950000			INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	40,851,283,539	32,569,700,610
11000000			INVERSIONES PERMANENTES	1,222,878,122	1,354,650,019
11050000			ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA	12,297,130	0
11100000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	13,389,697,717	6,693,525,321
11150000			OTROS ACTIVOS	14,307,831,754	11,768,206,180
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	13,254,292,508	10,289,543,827
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	1,053,539,246	1,478,662,353
20000000			P A S I V O	1,680,506,658,103	1,438,038,894,838
20050000			CAPTACIÓN TRADICIONAL	1,016,952,016,298	869,658,742,795
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	717,444,820,486	593,495,356,447
	20050200		Depósitos a plazo	216,670,652,137	192,883,296,254
		20050201	Del público en general	175,954,392,107	163,788,877,425
		20050202	Mercado de dinero	40,716,260,030	29,094,418,829
	20050300		Títulos de crédito emitidos	82,836,543,675	83,280,090,094
20100000			PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	25,001,252,258	21,712,613,178
	20100100		De exigibilidad inmediata	10,756,909,156	9,628,323,034
	20100200		De corto plazo	5,971,610,040	6,122,359,814
	20100300		De largo plazo	8,272,733,062	5,961,930,330
20150000			VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0
20200000			ACREEDORES POR REPORTO	229,168,874,805	227,048,941,992
20250000			PRÉSTAMO DE VALORES	683,279	565,899
20300000			COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	33,220,756,482	33,434,008,129
	20300100		Reportos (Saldo Acreedor)	0	9,843,543
	20300200		Préstamo de valores	33,220,756,482	33,424,164,586

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO BBVA BANCOMER**

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	CIERRE PERIODO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			DERIVADOS	139,737,679,357	99,759,986,491
	20350100		Con fines de negociación	128,074,394,989	94,227,961,741
	20350200		Con fines de cobertura	11,663,284,368	5,532,024,750
20400000			AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	8,397,404,185	3,360,914,556
20450000			OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN	0	0
20500000			OTRAS CUENTAS POR PAGAR	136,623,393,574	101,550,834,186
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	0	0
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	2,298,219	1,336,677
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	74,782,030,573	58,802,837,774
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500900		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	33,136,804,595	19,230,240,822
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	28,702,260,187	23,516,418,913
20550000			OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN	83,453,891,501	73,755,123,711
20600000			IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0
20650000			CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	7,950,706,364	7,757,163,901
30000000			CAPITAL CONTABLE	153,886,773,749	140,010,458,756
30050000			CAPITAL CONTRIBUIDO	39,863,844,859	39,863,844,857
	30050100		Capital social	24,138,185,138	24,138,185,136
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	15,725,659,721	15,725,659,721
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			CAPITAL GANADO	113,986,214,424	100,109,525,579
	30100100		Reservas de capital	6,881,357,234	6,881,357,234
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	89,015,940,632	77,735,347,252
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	-750,233,931	355,180,258
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	361,812,575	576,969,416
	30100500		Efecto acumulado por conversión	418,431,863	255,312,716
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0
	30100700		Resultado neto	18,058,906,051	14,305,358,703
30030000			PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA	36,714,466	37,088,320
40000000			CUENTAS DE ORDEN	5,285,222,558,580	3,889,611,028,264
40050000			Avales otorgados	0	0
40100000			Activos y pasivos contingentes	396,778,030	17,705,591
40150000			Compromisos crediticios	490,168,439,153	413,171,432,465
40200000			Bienes en fideicomiso o mandato	404,856,840,335	1,015,333,967,668
	40200100		Fideicomisos	380,625,437,031	362,054,291,444
	40200200		Mandatos	24,231,403,304	653,279,676,224
40300000			Bienes en custodia o en administración	186,625,570,574	171,961,651,455
40350000			Colaterales recibidos por la entidad	35,712,946,295	58,996,948,776
40400000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	35,672,793,511	58,967,705,276
40450000			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	1,140,744,801,101	59,697,976,894
40500000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	13,121,113,613	10,469,406,454
40550000			Otras cuentas de registro	2,977,923,275,968	2,100,994,233,685

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **02**

AÑO: **2016**

**BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO BBVA BANCOMER**

ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

CONSOLIDADO

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

(PESOS)

Impresión Final

		TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	66,582,497,095	57,554,805,355
50100000	Gastos por intereses	15,716,284,685	12,888,656,819
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	MARGEN FINANCIERO	50,866,212,410	44,666,148,536
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	15,862,276,594	14,060,905,172
50300000	MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	35,003,935,816	30,605,243,364
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	17,061,750,802	15,688,942,937
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	5,572,514,179	5,267,064,678
50450000	Resultado por intermediación	1,314,112,254	1,743,659,763
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	1,696,977,664	730,730,759
50600000	Gastos de administración y promoción	26,722,648,946	24,873,187,103
50650000	RESULTADO DE LA OPERACIÓN	22,781,613,411	18,628,325,042
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	168,547,311	54,933,656
50820000	RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	22,950,160,722	18,683,258,698
50850000	Impuestos a la utilidad causados	6,286,028,224	3,903,545,264
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	1,057,195,192	473,452,964
51100000	RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	17,721,327,690	14,306,260,470
51150000	Operaciones discontinuadas	337,978,695	0
51200000	RESULTADO NETO	18,059,306,385	14,306,260,470
51250000	Participación no controladora	400,334	901,767
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	18,058,906,051	14,305,358,703

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820101000000		Resultado neto	18,058,906,051	14,305,358,703
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	7,938,059,236	4,477,179,900
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,587,430,342	1,117,032,859
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	836,578,177	727,915,914
	820102060000	Provisiones	374,078,243	-1,709,347,056
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	5,228,833,032	4,376,998,228
	820102080000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	-168,547,311	-54,933,656
	820102090000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102900000	Otros	79,686,753	19,513,611
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	-230,864,737	495,608,694
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-25,885,419,872	-3,932,465,188
	820103030000	Cambio en deudores por reporto	11,134,856,796	28,308,959
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-26,721,667,600	-2,612,623,308
	820103060000	Cambio de cartera de crédito (neto)	-64,341,289,770	-24,416,319,494
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	912,941,483	17,014,015
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados (neto)	562,203,071	392,834,562
	820103100000	Cambio en otros activos operativos (neto)	-41,507,905,629	10,974,150,426
	820103110000	Cambio en captación tradicional	64,247,854,644	66,093,369,984
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	4,164,598,359	-28,273,945,201
	820103130000	Cambio en acreedores por reporto	-15,261,873,731	-31,693,090,952
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	-107,328	-371,114
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-3,676,962,396	-4,760,896,302
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	27,845,223,865	282,105,761
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	5,548,346,415	642,338,938
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	40,822,659,332	24,283,881,512
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	1,654,402,476	-1,926,131,784
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	-13,084,968,423	-6,423,854,109
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-33,817,973,045	-830,084,601
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	4,957,539	534,619
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-2,803,074,621	-4,741,233,090
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	410,400,039	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104050000	Cobros por disposición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104060000	Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	39,984,670	110,000,000
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-450,550,477	-370,724,455
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	376,250,687
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	0
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-2,798,282,850	-4,625,172,239
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	-9,180,000,000	-7,648,000,000
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-9,180,000,000	-7,648,000,000

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**
AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

			AÑO ACTUAL	AÑO ANTERIOR
CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	IMPORTE	IMPORTE
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	-19,799,290,608	5,679,281,763
820400000000		Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	-41,170,769	1,925,772,214
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	150,102,336,266	124,189,524,347
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	130,261,874,889	131,794,578,324

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**
BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BBVA BANCOMER

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO

AL 30 DE JUNIO DE 2016 Y 2015

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
Saldo al inicio del periodo	24,138,185,138	0	15,725,659,721	0	6,881,357,234	69,583,347,252	-691,853,619	550,001,233	340,872,027	0	28,612,593,380	36,635,486	145,176,797,852
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	28,612,593,380	0	0	0	0	-28,612,593,380	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-9,180,000,000	0	0	0	0	0	0	-9,180,000,000
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios	0	0	0	0	0	19,432,593,380	0	0	0	0	-28,612,593,380	0	-9,180,000,000
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	18,058,906,051	78,980	18,058,985,031
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	-58,380,312	0	0	0	0	0	-58,380,312
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	-188,188,658	0	0	0	0	-188,188,658
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	77,559,836	0	0	0	77,559,836
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	-58,380,312	-188,188,658	77,559,836	0	18,058,906,051	78,980	17,889,975,897
Saldo al final del periodo	24,138,185,138	0	15,725,659,721	0	6,881,357,234	89,015,940,632	-750,233,931	361,812,575	418,431,863	0	18,058,906,051	36,714,466	153,886,773,749

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO BBVA BANCOMER**

COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA

PAGINA 1 / 3

CONSOLIDADO

Impresión Final

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Resultados del ejercicio 2T16
Cifras acumuladas en saldos puntuales.
Crédito

El Grupo Financiero BBVA Bancomer mantuvo una positiva evolución del portafolio crediticio. El crédito vigente alcanzó un saldo de 949,554 millones de pesos (mdp), equivalente a un crecimiento anual de 16%. Asimismo, BBVA Bancomer se mantiene como la institución financiera con el mayor crecimiento de saldo en crédito en los últimos 12 meses. Ello le permite mantenerse como el líder con una participación de mercado del 24% .

El mayor impulso de la cartera se observa dentro del portafolio de crédito comercial, que al cierre de junio 2016 aumentó a una tasa de 18.6% anual, para alcanzar un saldo de 539,707 mdp. Dentro de este portafolio, el rubro que muestra el mayor dinamismo son los préstamos a la actividad empresarial que aumentan 21.4% en los últimos doce meses.

Por su parte, el crédito al consumo de nómina, personales y auto, aumentó 26% en los primeros 6 meses del año. Cabe destacar que la evolución de los créditos de nómina y personal también se ha visto impulsada por el otorgamiento de créditos a la propia base de clientes, que no solo permite seguir creciendo los volúmenes sino también mantener la calidad en estos portafolios.

Calidad crediticia

BBVA Bancomer 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. Ello se puede ver reflejado en una mejora del índice de cartera vencida, que pasó de 2.7% en junio de 2015 a 2.3% al cierre de junio de 2016 y el índice de cobertura mejora para ubicarse en 130% en el mismo periodo. La prima de riesgo se mantiene relativamente estable en 3.3% al cierre del primer semestre de 2016.

Depósitos

La captación bancaria, que incluye los depósitos de vista y plazo, cerró el primer semestre de 2016 con un saldo de 926,797 mdp, equivalente a un aumento anual de 18.9%. Los depósitos a la vista se ubican en 714,778 mdp, equivalente a un 21.0% superior al año previo. Esta evolución le permite a BBVA Bancomer consolidar la posición de liderazgo con una participación de mercado de 23%1.

Cabe destacar que BBVA Bancomer también ha sido el banco con el mayor crecimiento en saldo de la captación bancaria en los últimos 12 meses, representando el 30% del mercado, de acuerdo con la información pública de la CNBV de mayo 2016.

Por su parte, los activos gestionados en los fondos de inversión se ubican en 359,777 mdp, lo que equivale a un incremento anual del 3%.

Solvencia y Liquidez

Al cierre de junio de 2016, el índice de capital se mantiene holgadamente por encima del requerimiento mínimo (10.875%), a pesar de los nuevos requerimientos derivados de la asignación de entidades sistémicamente importantes, ubicándose en 14.0% a junio 2016. Asimismo, BBVA Bancomer continúa en cabal cumplimiento con las nuevas normas de liquidez. En este sentido, el Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) se ubicó, en el promedio del segundo trimestre del año, en 121.78%.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO BBVA BANCOMER**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA **2 / 3**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Resultados

Al cierre de junio 2016, GFBB alcanzó una utilidad neta de 20,599 mdp, que equivale a un crecimiento anual del 21.5% comparando con la del año anterior.

Los resultados de GFBB están fundamentados en la constante generación de ingreso recurrente, en una adecuada gestión de los riesgos y en el control del gasto. Con ello, el margen financiero alcanzó los 55,167 mdp, creciendo 12.4% en el año, impulsado por un mayor volumen de actividad crediticia y de depósitos. El ingreso por comisiones aumenta 7.2%, por mayor nivel de transacciones de clientes con tarjeta de crédito y débito, así como por las comisiones derivadas de transferencias y remesas.

En términos de gastos, a pesar de la continua inversión, el gasto registra un aumento anual de 6.0%, por debajo de los ingresos. Con ello, GFBB logra consolidar su posición como una de las instituciones más eficientes del sistema financiero, con un índice de eficiencia, medido como gastos entre ingresos, de 39.0% al cierre de junio de 2016.

Eventos relevantes

De acuerdo con el Plan de Inversión de BBVA Bancomer ejecutado desde 2013 al cierre de junio 2016 se han invertido más de 2,600 millones de dólares, que representan el 75% del total de la inversión. De esta manera la institución refrenda su compromiso de largo plazo con México.

Como parte de dicha inversión en infraestructura, se han remodelado 1,666 sucursales y se encuentran en remodelación 133 más. Asimismo se han incrementado significativamente el número de cajeros automáticos en los últimos 12 meses para cerrar el primer semestre del año con 11,133 cajeros automáticos.

La inversión en tecnología tampoco se ha quedado atrás y como reflejo de ello BBVA Bancomer ha impulsado las ventas a través de canales digitales, incrementando el número de productos digitales con diversos lanzamientos como Wallet, una cartera digital, y Send, envío de dinero a contactos y retiros de cajeros automáticos sin necesidad de plásticos. La institución cuenta con 3.4 millones de clientes digitales y 1.9 millones de clientes móviles.

Todo lo anterior ha permitido a BBVA Bancomer ser galardonado por Euromoney como "Mejor Banco en México" y "Mejor Banca de Inversión" debido al sólido desempeño financiero a pesar del actual entorno económico del país.

También la League of American Communications Professionals (LCAP) premió el Reporte Anual 2015 de BBVA Bancomer (en su versión digital) con la medalla de oro en la categoría de Bancos. Este reconocimiento analiza la narrativa y la claridad del reporte, así como la creatividad del mismo. En esta edición de los Vision Awards 2015, BBVA Bancomer fue el único banco del continente reconocido dentro de este rubro.

El siguiente cuadro presenta la contribución relativa de BBVA Bancomer al Grupo Financiero BBVA Bancomer correspondiente a junio de 2016.

RUBRO

CONTRIBUCIÓN (%)

Cartera de crédito 99.85

Captación de crédito 100.00

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO BBVA BANCOMER**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA
COMPAÑÍA**

PAGINA **3 / 3**

CONSOLIDADO

Impresión Final

Inversiones en valores 76.22
Deudores por Reporto, Préstamo de Valores y Derivados 96.80
Activos 91.96
Margen financiero 92.20 Comisiones y tarifas, neto 100.00
Resultado neto 87.67

Grupo Financiero BBVA Bancomer (GFBB) es una institución financiera con importante presencia en México en los negocios de banca múltiple, fondos de inversión, seguros, fondos de pensiones y envíos de dinero. Su principal actividad la realiza a través de BBVA Bancomer, subsidiaria bancaria líder en México en términos de activos, depósitos, cartera de crédito y número de sucursales. Su modelo de negocio consiste en una distribución segmentada por tipo de cliente con una filosofía de control de riesgo y un objetivo de crecimiento y rentabilidad a largo plazo. GFBB trabaja por un futuro mejor para las personas, ofreciendo a su clientela una relación de beneficio mutuo, servicio proactivo, asesoramiento y soluciones integrales. GFBB es una empresa controladora filial de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA), que posee el 99.9% de las acciones de GFBB.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**BBVA BANCOMER, S.A.,
INSTITUCION DE BANCA
MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO
BBVA BANCOMER**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

Las cifras de 2016 están expresadas en pesos corrientes.

Las operaciones en moneda extranjera y en UDIs, se valorizaron al tipo de cambio mensual emitido por Banco de México:

Dólar : 18.4646
UDI : 5.415207

El saldo histórico del Capital Social al 30 de Junio de 2016, es de 4'242,942 miles de pesos.

La Información complementaria restante se encuentra en el archivo bncinfin.pdf el cual se envía en el apartado de Instrumentos Financieros Derivados.

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **02** AÑO: **2016**

**BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO
FINANCIERO BBVA BANCOMER**

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 1 / 1

CONSOLIDADO

Impresión Final

SE ADJUNTA PDF bncinfin



GFBB

Enero – Junio 2016

Informe Financiero
Grupo Financiero BBVA Bancomer

BBVA Bancomer

Índice

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

Principales Magnitudes

Información al cierre de junio 2016

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

Eventos Relevantes

Decreto y distribución de dividendos

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

Por su parte, BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple realizó el segundo pago de dividendos decretados en la Asamblea General de Accionistas correspondiente al ejercicio de 2016, a razón de \$ 0.398261375427546 por cada acción en circulación.

Emisión Certificados Bursátiles Bancarios

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

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

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

Acción de calificación de Moody's a BBVA Bancomer

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

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

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

Venta de Subsidiarias (Bancomer USA)

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

Extinción del Fideicomiso No. 781 (Bursa 3)

Durante el mes de abril se liquidaron anticipadamente los certificados bursátiles de la cartera hipotecaria bursatilizada mediante Fideicomiso No. 781-Bursa 3. El valor de la cartera neta, que se

incorporo al banco, ascendió a 2,093 millones de pesos (mdp), equivalentes a un total de 3,975 créditos hipotecarios.

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

Apoyo crédito Pemex

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

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

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

La aplicación del apoyo a los acreditados consiste en:

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

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

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

- En relación a los créditos citados en los numerales anteriores, estos no se considerarán como reestructurados conforme lo que establece el Párrafo 40 del Criterio B-6.

Por lo anterior, la disminución en la cartera vigente hubiera sido por un importe de 30.7 millones de pesos (mdp), ya que los saldos de los créditos que recibieron los apoyos se hubieran registrado en cartera vencida de no haberse efectuado el diferimiento y el impacto en resultados por la creación en reservas preventivas para riesgos crediticios hubiera sido 15.9 mdp, aproximadamente. El IMOR y el ICAP hubieran mostrado un impacto casi nulo.

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

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

Información Financiera

Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Estado de resultados

Millones de pesos

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

Margen Financiero

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

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

Cifras en millones de pesos

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

Porcentajes

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

Comisiones y Tarifas

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

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

Resultados por Intermediación

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

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

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

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

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

Gastos de Administración y Promoción

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

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

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

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

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

Cartera Vigente

Al cierre de junio de 2016, la cartera vigente alcanzó un saldo de 949,554 mdp, equivalente a un incremento anual de 16.0% ó 130,820 mdp. Esta positiva evolución no solo permite a BBVA Bancomer posicionarse como líder en el mercado con una participación de 24% al cierre de mayo 2016, sino que también ha sido el banco con el mayor aumento en saldo de cartera de crédito en los últimos doce meses, de acuerdo con la información pública de la CNBV.

El crédito comercial es el portafolio que registra el mayor dinamismo con una tasa de crecimiento anual de 18.6%, para alcanzar un saldo de 539,707 mdp. Dentro de este portafolio, el rubro que muestra el mayor dinamismo son los préstamos a la actividad empresarial que aumentan 21.4% en los últimos doce meses, impulsado principalmente por los créditos a corporativos, empresas medianas y pequeñas.

La cartera de consumo y tarjeta de crédito alcanza un saldo de 234,400 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 17.0%. Dentro de este portafolio, el mayor dinamismo se observa dentro del consumo para préstamos de nómina, personales y de auto, cuyo saldo aumenta 25.8% en el año. La evolución de los créditos de nómina y personales sigue siendo impulsada por el otorgamiento de créditos previamente aprobados a nuestra propia base de clientes, que no solo permite seguir aumentando los volúmenes sino también mantener la calidad en estos portafolios. Por su parte, la tarjeta de crédito comienza a mejorar tendencia de crecimiento al cerrar el primer semestre del año con un saldo de 96,588 mdp, equivalente a un +6.4% anual.

El financiamiento a la vivienda se ubicó en 175,447 mdp al cierre de junio de 2016, creciendo 7.5% respecto al mismo periodo del año anterior. Este crecimiento se ha visto apoyado por la amortización anticipada de una bursatilización hipotecaria que sumó 1,991 mdp al balance de vivienda. Asimismo, BBVA Bancomer se mantiene como líder en el financiamiento hipotecario al otorgar una de cada cuatro nuevas hipotecas dentro del sector privado¹.

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

¹ Fuente: CNBV.

Calidad de Activos

Cartera Vencida

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

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

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

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

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

Calificación de la Cartera

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer Calificación de la cartera de crédito Junio 2016								
	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
<i>Millones de pesos</i>								
Nivel de Riesgo								
A1	477,532	1,203	115,273	234	39,875	477	36,248	790
A2	60,959	654	35,506	217	27,531	682	14,986	590
B1	17,327	186	9,983	84	27,313	958	9,125	521
B2	5,940	124	3,166	39	20,459	911	8,170	591
B3	14,580	291	1,588	28	10,391	557	8,582	772
C1	1,779	102	5,065	163	3,114	213	8,468	1,004
C2	651	68	2,708	208	4,245	454	10,926	2,527
D	4,561	1,319	7,470	1,756	3,343	776	1,962	953
E	4,233	2,347	6,140	1,784	5,608	3,365	1,777	1,553
Adicional		0		993		42		0
Total requerido	587,562	6,294	186,899	5,506	141,879	8,435	100,244	9,301

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad

Junio 2016

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Cartera Comercial

Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad

Junio 2016

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

Captación

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

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

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

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

	06M 2015	03M 2016	06M 2016	%	
				Var Trim	Var Anual
Captación y recursos totales					
Vista	590,690	694,032	714,778	3.0	21.0
Plazo	189,071	187,465	212,019	13.1	12.1
Captación Bancaria	779,761	881,497	926,797	5.1	18.9
Títulos de crédito emitidos	83,280	76,691	82,837	8.0	(0.5)
Cuenta global de captación sin movimientos	2,620	3,126	2,935	(6.1)	12.0
Captación Tradicional	865,661	961,314	1,012,569	5.3	17.0
Fondos de inversión	350,586	344,191	359,777	4.5	2.6
Captación Global	1,216,247	1,305,505	1,372,346	5.1	12.8

Capital y Liquidez

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

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

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

Índice de Capitalización Estimado de BBVA Bancomer

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

Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capitalización estimada	Junio 2015		Marzo 2016		Junio 2016	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico		856		471		556
Capital Complementario		0		0		0
Capital Neto		856		471		556
Activos en Riesgo	104	256	113	253	159	301
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	823.1%	334.4%	416.8%	186.2%	349.7%	184.7%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Índice de Capitalización Total Estimado	823.1%	334.4%	416.8%	186.2%	349.7%	184.7%

Índice de Capitalización Estimado de Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional Capitalización estimada	Junio 2015		Marzo 2016		Junio 2016	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico		174		175		179
Capital Complementario		0		0		0
Capital Neto		174		175		179
Activos en Riesgo	44	54	41	49	41	48
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	398.3%	318.5%	424.8%	359.5%	439.2%	370.9%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Índice de Capitalización Total Estimado	398.3%	318.5%	424.8%	359.5%	439.2%	370.9%

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

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

Administración de Riesgos

Estructura Organizacional

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

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

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

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

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

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

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

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

Políticas y Procedimientos:

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

Toma de decisiones tácticas:

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

Herramientas y analíticos:

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

Indicadores de grados de diversificación (correlaciones).

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

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

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

Información:

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

Plataforma Tecnológica:

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

Auditoría y Contraloría:

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

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

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

Marco metodológico:

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

a) Riesgo de Mercado:

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

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

b) Riesgo de Crédito:

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

Consumo.- Tarjetas de crédito, planes de financiamiento.

Hipotecaria.- Cartera hipotecaria.

c) Riesgo de Liquidez:

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

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

Riesgo de crédito

Información cualitativa:

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

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

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Pérdida esperada vs cartera vigente

Junio 2016

Portafolio

Comercial	0.8%
Consumo	6.9%
Hipotecario	0.4%

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Parámetros de riesgos (cartera vigente)

Junio 2016

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

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

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

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

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

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

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

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

En el cálculo del capital económico, requerido para respaldar las PNE, se tiene que establecer el nivel de solvencia deseado por la Institución, de tal forma que el monto asignado cubra determinado número de veces la volatilidad de las pérdidas, asegurando una determinada calidad crediticia para el banco a un cierto nivel de probabilidad. Esta probabilidad de solvencia se

determina utilizando la calificación de riesgo con la que se desee operar, por lo que el capital económico tendrá que ser igual al monto necesario para que esta probabilidad se cumpla. Asimismo, en todos los niveles de transacción y portafolios, se tienen definidos para su utilización los modelos de originación (*Scorings o Ratings*) y, en el caso de los modelos de comportamiento, se tienen para el portafolio más importante que es el de Tarjeta de Crédito. Estos modelos, además de apoyar la decisión del crédito, están ligados con la probabilidad de incumplimiento señalada.

Información cuantitativa

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Junio 2016 *Millones de pesos*

Cartera por Entidad Federativa

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Saldos por Sectores Económicos

Cartera Comercial

Junio 2016

Millones de pesos

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Cartera Vigente por plazo remanente de vencimiento

Junio 2016

Millones de pesos

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Desglose de los créditos comerciales por cartera emproblemada y no emproblemada

Junio 2016

Millones de pesos

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Cartera vencida al 30 de Junio por antigüedad en rango de días

Junio 2016

Millones de pesos

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Cartera comercial emproblemada y no emproblemada por Entidad Federativa

Junio 2016

Millones de pesos

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

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

Millones de pesos

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Metodología por tipo de exposición

Junio 2016 Millones de pesos

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Cartera Comercial bajo Modelo Interno Avanzado

Junio 2016

Millones de pesos

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Cartera de Consumo Revolvente bajo Modelo Interno Avanzado

Junio 2016

Millones de pesos

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

Técnicas de mitigación de riesgo de crédito

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Cobertura por tipo de garantía

Junio 2016

Millones de pesos

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

Riesgo de crédito por las operaciones con instrumentos financieros y derivados

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Exposición agregada actual y futura agrupadas por contraparte

Junio 2016

Millones de pesos

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Exposición agregada actual y futura por calificación crediticia

Junio 2016

Millones de pesos

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

Exposiciones en bursatilizaciones

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Posiciones Bursatilizadas

Junio 2016

Millones de pesos

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

Todas las bursatilizaciones están sujetas a amortización anticipada

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Exposiciones Bursatilizadas

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

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

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Posiciones de Bursatilización adquiridas

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

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

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

Riesgo de tasa de interés

Balance Estructural

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

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

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

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

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

Junio 16

Sensibilidad Valor Económico Estimado

Balance Estructural (millones de pesos)

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

Junio 16

Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses

Balance Estructural (millones de pesos)

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

2T16

Exposición de Riesgo de Balance Estructural:

Sensibilidad de Valor Económico		Sensibilidad de Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Porcentaje de uso de Alerta, promedio de cierres mensuales		Porcentaje de uso de Límite, promedio de cierres mensuales	
Portafolio	Uso Alerta	Portafolio	Uso Límite
MN	31.5%	MN	36.1%
ME	43.9%	ME	29.3%
Total	9.2%	Total	37.6%

Riesgos de mercado, liquidez y operacional

Riesgo de Mercado

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

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

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

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

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

Carteras de Negociación

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

BBVA Bancomer

Valor en riesgo de títulos para negociar

	2T 2015	1T 2016	2T 2016
<i>Millones de pesos</i>			
VaR 1 día	174	215	188
VaR 10 días	546	682	595

BBVA Bancomer

Valor en riesgo de títulos para negociar

	VaR 1 Día	VaR 10 Días
<i>2T 2016</i>		
<i>Millones de pesos</i>		
Renta fija	182	569
Renta variable	50	157
Cambios	17	73
Vega	39	123
Total	188	595

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

Riesgo de Liquidez

Información cuantitativa

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

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

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

2T16

Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierre mensuales

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

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

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

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

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

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

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

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

Información cualitativa

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

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

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

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

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

Las estrategias se 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 cuenta en todo momento las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez.

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

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

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

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

(e) Descripción de planes de financiamiento contingentes

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

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

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

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

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

El trimestre reportado contempla 91 días naturales.

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

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

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

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

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

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

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

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

El crecimiento de los Activos Líquidos Computables se genera por un aumento en los activos de Nivel 1, en específico Disponibilidades; las disminuciones en los títulos computables están relacionadas con disminuciones en la posición en renta fija.

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

Nota: Montos ponderados por el factor de descuento de CCL

(e) Concentración de sus fuentes de financiamiento

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

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

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

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

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

(g) Descalce en divisas

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

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

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

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

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

Riesgo Operacional

1) Introducción

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2) Marco Metodológico del Riesgo Operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

Marco de gestión del riesgo operacional: Tres líneas de defensa

Unidades de negocio.

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

Contraloría Interna, GRO País y Especialistas de Control Interno

- La función Contraloría Interna y GRO País (Gestión de Riesgo Operacional País) se ocupan de diseñar, mantener y actualizar el marco del riesgo operacional y Control Interno en el Grupo y verificar su correcta aplicación en el ámbito de las áreas de negocio y soporte.
 - Definen metodología, sistemas y herramientas.
 - *Reporting* a la Alta Dirección.

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

Auditoría Interna:

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

3) Esquema de Gestión del Riesgo Operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4) Capitalización por riesgo operacional

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

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

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

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

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

Posiciones en acciones

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Posición Accionaria

Junio 2016 *Millones de pesos*

Posición a Netear	20,995
Posición Larga Total	8,708
Posición Corta Total	(3,748)
Posición Neta Total	4,959
Capital Requerido Total	2,099

Calificación de Agencias de Rating

Calificaciones de BBVA Bancomer

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

Calificaciones de Seguros BBVA Bancomer

Calificaciones de Emisor

	Escala Nacional	Perspectiva
Fitch	AAA(mex)	Estable

Compañías Subsidiarias del Grupo

Seguros BBVA Bancomer

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

Casa de Bolsa BBVA Bancomer

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

Pensiones BBVA Bancomer

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

BBVA Bancomer Gestión

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

Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional reportó una utilidad neta de 4 mdp. Por su parte, en el acumulado a junio 2016 generó una utilidad de 13 mdp.

Estados Financieros

Grupo Financiero BBVA Bancomer Consolidado

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Balance General Consolidado

Activo	Jun	Sep	Dic	Mar	Jun
	2015	2015	2015	2016	2016
<i>Millones de pesos</i>					
DISPONIBILIDADES	131,903	121,496	150,156	167,281	130,348
Cuentas de margen	3,363	2,122	2,774	2,426	3,005
INVERSIONES EN VALORES	545,463	604,399	544,954	527,187	577,329
Títulos para negociar	277,657	328,115	300,374	290,392	330,526
Títulos disponibles para la venta	175,129	180,792	147,947	146,094	157,240
Títulos conservados a vencimiento	92,677	95,492	96,633	90,701	89,563
Deudores por reportos	7,099	4,418	17,256	7,884	4,779
Derivados	96,975	120,111	109,133	122,169	141,545
Con Fines de Negociación	87,683	106,497	95,854	106,920	122,576
Con Fines de Cobertura	9,292	13,614	13,279	15,249	18,969
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	2,201	2,172	2,137	2,463	2,378
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	818,734	866,207	884,120	912,710	949,554
Créditos comerciales	455,167	491,738	498,296	517,286	539,707
Actividad empresarial o comercial	313,055	337,664	344,911	363,658	380,148
Entidades financieras	11,640	12,373	15,870	17,180	20,316
Entidades gubernamentales	130,472	141,701	137,515	136,448	139,243
Créditos de consumo	200,321	209,183	217,982	225,063	234,400
Créditos a la vivienda	163,246	165,286	167,842	170,361	175,447
Media y residencial	144,798	147,594	150,959	153,843	159,368
De interés social	18,448	17,692	16,883	16,518	16,079
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	22,959	22,384	21,405	22,289	22,781
Créditos comerciales	6,191	6,297	5,659	5,978	6,204
Actividad empresarial o comercial	5,651	5,757	5,159	5,654	5,882
Entidades financieras	539	539	499	323	321
Entidades gubernamentales	1	1	1	1	1
Créditos de consumo	7,597	7,620	7,433	7,622	7,791
Créditos a la vivienda	9,171	8,467	8,313	8,689	8,786
Media y residencial	7,913	7,305	7,208	7,575	7,777
De interés social	1,258	1,162	1,105	1,114	1,009
TOTAL CARTERA DE CREDITO	841,693	888,591	905,525	934,999	972,335
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(27,131)	(27,492)	(27,386)	(28,479)	(29,536)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	814,562	861,099	878,139	906,520	942,799
Deudores por primas (neto)	3,599	3,183	2,741	4,014	3,415
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	209	177	143	187	205
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	1,148	1,142	1,136	1,123	223
Otras cuentas por cobrar (neto)	48,438	103,001	61,307	91,514	100,637
Bienes adjudicados (neto)	6,429	6,100	5,662	5,337	5,099
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	32,660	35,429	39,730	40,042	40,936
Inversiones permanentes	1,593	1,713	1,707	1,411	1,414
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0	12
Impuestos y PTU diferidos (neto)	8,009	7,704	13,770	13,096	14,722
Otros activos	23,680	24,643	19,720	23,997	25,951
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	23,680	24,643	19,720	23,997	25,951
TOTAL ACTIVO	1,727,331	1,898,909	1,850,465	1,916,651	1,994,797

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Balance General Consolidado

Pasivo y Capital

	Jun 2015	Sep 2015	Dic 2015	Mar 2016	Jun 2016
Millones de pesos					
CAPTACION TRADICIONAL	865,661	914,536	948,542	961,314	1,012,569
Depósitos de exigibilidad inmediata	590,690	633,138	679,012	694,032	714,778
Depósitos a plazo	189,071	187,311	175,809	187,465	212,019
Del Público en General	159,976	152,966	146,917	158,755	171,303
Mercado de Dinero	29,095	34,345	28,892	28,710	40,716
Títulos de crédito emitidos	83,280	91,509	91,220	76,691	82,837
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	2,620	2,578	2,501	3,126	2,935
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	21,713	32,706	20,838	42,375	25,002
De exigibilidad inmediata	9,629	704	1,571	24,262	10,757
De corto plazo	6,122	26,098	12,903	10,395	5,972
De largo plazo	5,962	5,904	6,364	7,718	8,273
Reservas Técnicas	123,946	126,345	128,377	132,677	134,680
Acreedores por reporto	225,344	287,182	242,393	255,984	226,467
Prestamos de valores	1	1	1	1	1
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	33,434	34,920	36,898	24,313	33,221
Reportos	10	0	0	0	0
Préstamo de Valores	33,424	34,920	36,898	24,313	33,221
DERIVADOS	99,760	121,270	108,097	119,559	139,738
Con fines de Negociación	94,228	113,456	100,229	109,361	128,075
Con fines de Cobertura	5,532	7,814	7,868	10,198	11,663
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	3,361	5,870	4,536	7,016	8,397
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	91	84	67	72	74
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	105,336	119,463	96,949	116,227	141,055
Impuestos a la utilidad por pagar	0	0	2,327	0	0
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	19	21	145	38	22
Acreedores por liquidación de operaciones	58,803	65,294	39,742	49,022	74,782
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	19,230	25,675	26,599	28,321	33,137
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	27,284	28,473	28,136	38,846	33,114
Obligaciones subordinadas en circulación	73,755	78,979	77,958	77,607	83,454
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,777	7,675	7,535	8,053	7,972
TOTAL PASIVO	1,560,179	1,729,031	1,672,191	1,745,198	1,812,630
CAPITAL CONTRIBUIDO	89,132	89,132	89,132	89,132	89,132
Capital social	9,799	9,799	9,799	9,799	9,799
Prima en venta de acciones	79,333	79,333	79,333	79,333	79,333
CAPITAL GANADO	77,982	80,708	89,104	82,283	92,997
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	59,333	53,907	53,906	71,746	71,856
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	663	155	(384)	(480)	(443)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	577	565	550	358	362
Efecto acumulado por conversión	256	323	343	358	420
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	0	0	0	0	(1)
Resultado neto	16,949	25,554	34,485	10,097	20,599
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	167,114	169,840	178,236	171,415	182,129
Participación no controladora	38	38	38	38	38
TOTAL CAPITAL CONTABLE	167,152	169,878	178,274	171,453	182,167
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,727,331	1,898,909	1,850,465	1,916,651	1,994,797

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Balance General Consolidado

Cuentas de orden

Millones de pesos

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

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA

JAVIER MALAGON NAVAS

NATALIA ORTEGA GOMEZ

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Estado de Resultados Consolidado

Millones de pesos

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

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA

JAVIER MALAGON NAVAS

NATALIA ORTEGA GOMEZ

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Estado de flujos de efectivo

Del 1 de enero al 30 de Junio de 2016

Millones de pesos

Resultado neto		20,599
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	78	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,597	
Amortizaciones de activos intangibles	852	
Reservas Técnicas	5,404	
Provisiones	891	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	6,476	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(162)	
Participación no controladora	1	15,137
		35,736
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen		(231)
Cambio en inversiones en valores		(32,492)
Cambio en deudores por reporto		12,477
Cambio en derivados (activo)		(26,722)
Cambio en cartera de crédito (neto)		(64,752)
Cambio en deudores por primas (neto)		(674)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)		(62)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		913
Cambio en bienes adjudicados (neto)		562
Cambio en otros activos operativos (neto)		(40,220)
Cambio en captación tradicional		64,125
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		4,165
Cambio en reservas técnicas		899
Cambio en acreedores por reporto		(15,926)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(3,677)
Cambio en derivados (pasivo)		27,845
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)		6
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		5,548
Cambio en otros pasivos operativos		46,001
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		1,654
Pagos de impuestos a la utilidad		(14,370)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(34,931)
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		5
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(2,803)
Cobros por disposición de subsidiarias		410
Pagos por adquisición de subsidiarias		0
Cobros de dividendos en efectivo		40
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta		0
Pagos por adquisición de activos intangibles		(728)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(3,076)
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo		(17,496)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(17,496)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(19,767)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		(41)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		150,156
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		130,348

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA

JAVIER MALAGON NAVAS

NATALIA ORTEGA GOMEZ

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

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

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA

JAVIER MALAGON NAVAS

NATALIA ORTEGA GOMEZ

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Apéndice

Indicadores Financieros

Grupo Financiero BBVA Bancomer	2T	3T	4T	1T	2T	6M	6M
<i>Indicadores del negocio</i>	2015	2015	2015	2016	2016	2015	2016

Indicadores de Infraestructura

Sucursales	1,822	1,824	1,818	1,825	1,821	1,822	1,821
Cajeros automáticos	9,713	10,169	10,772	10,991	11,133	9,713	11,133
Empleados							
Grupo Financiero	37,763	37,616	38,102	36,871	36,817	37,763	36,817
Negocio Bancario	29,821	30,100	30,403	30,070	30,182	29,821	30,182

Indicadores de Rentabilidad (%)

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

Indicadores de Calidad de Activos (%)

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

Indicadores de Solvencia (%)

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

Indicadores de Liquidez (%)

m) Índice de liquidez	96.4	95.5	86.3	82.9	84.5	96.4	84.5
n) Liquidez (Cartera / Captación)	105.0	105.6	103.4	103.5	102.5	105.0	102.5
o) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	109.36	108.84	118.25	118.72	121.78	109.36	121.78

a) **Margen de interés neto (MIN):** Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio

Activo productivo promedio: Disponibilidades + inversiones en valores + deudores por reporte + préstamos de valores + derivados + cartera de crédito vigente + Beneficio por recibir en operaciones de bursatilización + Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros

b) **Margen de interés neto (MIN) :** Margen financiero (sin ajustar por riesgos crediticios, anualizado) / Activo total promedio

c) **Eficiencia operativa:** Gastos (anualizado) / Activo total promedio

d) **Índice de eficiencia:** Gastos de administración y promoción / Margen financiero + comisiones y tarifas, neto + resultado de intermediación + otros ingresos (egresos) de la operación

e) **Índice de productividad:** Comisiones y tarifas, neto / Gastos de administración y promoción

f) **Rendimiento sobre capital (ROE):** Utilidad neta (anualizada) / Capital contable promedio

g) **Rendimiento sobre activo (ROA):** Utilidad neta (anualizada) / Activo total promedio

h) **Índice de morosidad:** Cartera vencida / Cartera total bruta

i) **Índice de cobertura:** Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida

j) **Índice Fundamental:** Capital Fundamental / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional (aplicado en México a partir de enero de 2013)

k) **Índice de capital básico total :** Capital básico total / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional

l) **Índice de capital total:** Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional

m) **Índice de liquidez:** Activo líquido / Pasivo líquido

Activo líquido: Disponibilidades + títulos para negociar + títulos disponibles para la venta

Pasivo líquido: Depósitos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo

n) **Liquidez:** Cartera Vigente / Captación bancaria (vista + plazo)

o) **Coeficiente de cobertura de liquidez (CCL):** Activos Liquidados Computables / Salidas - Entradas

Utilidad Neta

Cifras en millones de pesos

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

Operaciones con Reporto

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Operaciones de reportos

Junio 2016

Millones de pesos

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

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*

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

Contratos Adelantados

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

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

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

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

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

Swaps de Credito	Por Recibir	A entregar
Crédito	554	923

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

* Monto contratado en millones de pesos

** Monto de referencia en millones de pesos

Inversiones y Operaciones en Valores

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Composición de inversiones y operaciones con valores

Junio 2016

Millones de pesos

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

Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda

Extinción anticipada

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

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

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

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

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

Condiciones generales de las obligaciones de pago del Gobierno Federal:

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

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

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

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

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

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

Fideicomiso origen	Cetes especiales			Cetes especiales "C"		
	No. de títulos	Importe	Fecha de vencimiento	No. de títulos	Importe	Fecha de vencimiento
421-5	18,511,119	\$ 1,772	13/07/2017	2,109,235	\$ 65	13/07/2017
422-9	128,738,261	12,322	07/07/2022			
423-9	10,656,993	1,020	01/07/2027	468,306	14	01/07/2027
424-6	383,470	37	20/07/2017	96,876	3	20/07/2017
431-2	964,363	<u>84</u>	04/08/2022	1,800	<u>82</u>	04/08/2022
Total		<u>\$ 15.235</u>			<u>\$ 82</u>	

Impuestos Diferidos

Cifras en millones de pesos

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

Captación y Tasas

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

Movimientos de la Cartera Vencida

MOVIMIENTOS DE LA CARTERA VENCIDA A JUNIO 2016

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

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

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

Y en junio de 2015 se ubicaron en 35,494 mdp (incluyendo 12,700 mdp de cartas de crédito). Las cartas de crédito se registran en cuentas de orden.

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

Análisis de Precio Volumen

Cifras en millones de pesos

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

Obligaciones Subordinadas

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Obligaciones Subordinadas

Millones de pesos

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

Capital Neto en BBVA Bancomer

BBVA Bancomer

Capital Neto

Junio 2016

Millones de pesos

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

Activos en Riesgo BBVA Bancomer

BBVA Bancomer
Activos en Riesgo
Junio 2016

Millones de pesos

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

Capital Neto en Casa de Bolsa

Casa de Bolsa

Capital Neto

Junio 2016

Casa de

Bolsa

Millones de pesos

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

Activos en Riesgo Casa de Bolsa

Casa de Bolsa

Activos en Riesgo

Junio 2016

*Millones de pesos*Activos Ponderados
por RiesgoCapital
Requerido

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

Capital Neto en Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional

Capital Neto

Junio 2016

Millones de pesos

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

Activos en Riesgo Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional

Activos en Riesgo

Junio 2016

Millones de pesos

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

Información por segmentos

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Ingresos totales de la operación

Junio 2016

Millones de pesos

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

Negocios no Bancarios

Millones de pesos

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

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

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

* El 49% restante pertenece a Seguros Bancomer

** El 16.5% restante pertenece a Seguros Bancomer

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

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

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

a) Efectos inflacionarios

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

b) Reservas crediticias

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

c) Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal

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

d) Reserva Catastrófica

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

e) CVA / DVA

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

Control Interno

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

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

Código de conducta;

Políticas contables;

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

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

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

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

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

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

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

Aviso Legal

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

EDUARDO OSUNA OSUNA

JAVIER MALAGON NAVAS

NATALIA ORTEGA GOMEZ

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

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

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

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

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

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

Enero – Junio 2016

Informe Financiero GFBB

Contacto

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

**INFORMACIÓN ADICIONAL CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO
TRIMESTRE DE 2016.****INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS****INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA.**

Las Emisoras deberán incluir información que permita evaluar la importancia de los derivados para la posición financiera y los resultados de la compañía, incluyendo, de forma enunciativa más no limitativa, lo siguiente:

Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o también con otros fines, tales como de negociación.

Dicha discusión deberá incluir una descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados; instrumentos utilizados; estrategias de cobertura o negociación implementadas; mercados de negociación; contrapartes elegibles; política para la designación de agentes de cálculo o valuación; principales condiciones o términos de los contratos; políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito; procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación (Vg. cobertura simple, cobertura parcial, especulación) indicando si las operaciones con derivados obtuvieron previa aprobación por parte del o los comités que desarrollen las actividades en materia de prácticas societarias y de auditoría; procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros; así como la existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos y, en su caso, cualquier observación o deficiencia que haya sido identificada por dicho tercero. En su caso, información sobre la integración de un comité de administración integral de riesgos, reglas que lo rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos.

BBVA Bancomer utiliza la celebración de operaciones financieras derivadas, ya sea para fines de cobertura de una transacción o conjunto de transacciones, o bien, con fines de negociación.

Los objetivos principales que BBVA Bancomer persigue para la celebración de operaciones con instrumentos derivados, son los que a continuación se mencionan:

1. Ser un participante activo en los mercados de derivados reconocidos y en los mercados extrabursátiles.
2. Atender las necesidades de nuestros clientes, ofreciendo una amplia gama de instrumentos derivados que les permitan cambiar o mitigar sus riesgos.
3. Contar con un portafolio de instrumentos que permitan la cobertura de riesgos propios de BBVA Bancomer.

De conformidad con las disposiciones legales aplicables, BBVA Bancomer solamente celebra operaciones derivadas autorizadas y sobre subyacentes permitidos. Dentro de las operaciones financieras derivadas que llevan a cabo, se encuentran:

(i) operaciones a futuro; (ii) operaciones de opción; (iii) operaciones de swaps y, (iv) operaciones de derivados de crédito. A la fecha, los subyacentes sobre los cuales celebra las operaciones derivadas, son los siguientes:

1. Acciones, un grupo o canasta de acciones, o títulos referenciados a acciones, que coticen en una bolsa de valores;
2. Índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores;
3. Moneda nacional, divisas y unidades de inversión;
4. Índices de precios referidos a la inflación;
5. Tasa de interés nominales, reales o sobretasas, en las cuales quedan comprendidos cualquier título de deuda, y,
6. Operaciones a futuro, de opción y de swap sobre los subyacentes referidos en los incisos anteriores.

Las estrategias de operaciones de cobertura que BBVA Bancomer ha implementado, son para cubrir riesgos de tasas fijas como parte de la gestión del riesgo de mercado y coberturas de flujos de efectivo, como parte de la gestión del balance estructural.

Ahora bien, las estrategias de negociación consisten en ser un participante activo en los distintos mercados y para atender la demanda en estos instrumentos de nuestros clientes.

BBVA Bancomer celebra operaciones derivadas en los mercados reconocidos, entre los que se encuentran MexDer, Mercado Mexicano de Derivados, S.A. de C.V., Chicago Board of Trade, entre otros, así como en cualquier otro mercado establecido en países que pertenecen al Comité Técnico de la Organización Internacional de Comisiones de Valores. Del mismo modo, celebra operaciones en mercados extrabursátiles, mejor conocidos como derivados OTC (*Over the Counter*).

Las contrapartes elegibles con las cuales BBVA Bancomer realiza derivados, son aquellas instituciones financieras nacionales y extranjeras, personas físicas y morales que requieran operar productos en estos mercados, siempre y cuando cumplan con los requisitos de contratación establecidos por la Institución y con las políticas de prevención de lavado de dinero y demás requerimientos legales necesarios para participar en la operativa de los instrumentos financieros derivados.

Dentro de las políticas para operar derivados, se establece que las contrapartes elegibles cuenten con una calificación de riesgos interna mínima, la cual se les otorga tomando en cuenta su historial crediticio, su capacidad de pago y de endeudamiento, entre otros factores.

Las políticas para la designación de agentes de cálculo y valuación son las siguientes:

1. Tratándose de agentes de cálculo con los intermediarios extranjeros, en algunas ocasiones ellos llevan a cabo dichas funciones y, en otras, BBVA Bancomer, según se acuerde en los contratos correspondientes. Con los intermediarios nacionales, el agente de cálculo, en la mayoría de los casos es BBVA Bancomer. Por último, con los clientes el agente de cálculo siempre es BBVA Bancomer.

2. Tratándose de agentes de valuación, la política consiste en que con los clientes BBVA Bancomer siempre actúa con dicho carácter y, con los intermediarios extranjeros o nacionales, ambas partes actúan como valuadores.

Por lo que se refiere a los instrumentos mediante los cuales se formalizan las operaciones derivadas, hacemos mención que los términos y condiciones que se establecen en los contratos que se utilizan para documentar operaciones financieras derivadas, son los aprobados por la International Swap and Derivative Association Inc. (ISDA).

Ahora bien, en el caso de contratos sujetos a las leyes y jurisdicción de México, los mismos contienen lineamientos o criterios muy similares, tomando en cuenta, si aplica, la legislación mexicana, haciendo mención que dichos contratos fueron elaborados gremialmente.

En las políticas y normativa interna, se contempla que para la celebración de operaciones con productos derivados es requisito la calificación y, de ser necesario, la autorización de líneas de crédito que permitan cubrir la exposición de riesgos determinada, tanto con instituciones financieras, corporativos, empresas y personas físicas.

De acuerdo a la calidad crediticia de la contraparte, misma que se determina en el análisis y contraste de crédito mencionado y conjuntándolo con el tipo de operaciones de derivados que pretende realizar, se determinan si para otorgar la línea deberá establecerse el intercambio de colaterales, el cual será un mitigante del riesgo de crédito, con el fin de contar con un nivel razonable del mismo.

La Institución ha establecido con algunas contrapartes acuerdos de intercambio de colaterales, mediante los cuales se establece un umbral de exposición en riesgo (*Threshold*) a partir del cual es necesario hacer llamadas de margen, la cual, deberá ser cubierta por la contraparte generalmente, a más tardar a los dos días hábiles siguientes a la fecha en que se le entregó la notificación.

En virtud de los acuerdos de intercambio de colaterales de las instituciones financieras que tengan un valor de mercado negativo se compromete a entregar a la otra parte (que por tanto presenta valor de mercado positivo) activos o efectivo para reducir la exposición por riesgo de crédito, de acuerdo con los términos suscritos en el contrato bilateral, en el caso de corporativos y empresas, solo éstas deberán otorgar las garantías.

El producto de la llamada de margen, deberá quedar depositado en cualquiera de los vehículos autorizados como colaterales elegibles, depósitos monetarios o con activos gubernamentales. Si hubiese incumplimiento de la llamada de margen, deberá procederse de acuerdo a lo pactado en el contrato respectivo.

En cumplimiento con las “Disposiciones de Carácter Prudencial en Materia de Administración Integral de Riesgos” y con base en las políticas corporativas, la institución ha definido una serie de políticas y procedimientos para la aprobación de un nuevo producto y/o actividad dentro de la operativa de Mercados, consistente en lo siguiente:

El Comité de Riesgos tiene la responsabilidad de aprobar la realización de nuevas operaciones y servicios que por su propia naturaleza conlleven un riesgo.

Para ello, BBVA Bancomer tiene establecido un proceso de autorización que, con ratificación del Comité de Riesgos y a través del Comité Local de Nuevos Productos (CLNP), define los requerimientos y políticas necesarias para la realización de nuevas operaciones que por su propia naturaleza conlleven un riesgo distinto a los ya considerados, estudiando y, si procede, aprobando su realización, dando un seguimiento posterior a fin de supervisar su correcto funcionamiento en todas las áreas implicadas.

El CLNP esta conformado por todas las áreas implicadas en el proceso operativo, de gestión y/o control del producto en cuestión, entre ellas, la Unidad de Administración Global de Riesgos en Áreas de Mercado, la Dirección General de Mercados, Control Interno, Control de Operaciones, Fiscal, Gestión y Contabilidad de Mercados, Jurídico, Sistemas y Auditoría.

El comité mencionado aprueba o rechaza el nuevo producto, teniendo en cuenta las directrices de riesgo establecidas por la Alta Dirección y las políticas existentes tanto a nivel local como corporativo; en situaciones especiales, el Comité de Auditoría es quién da su aprobación al CLNP para su autorización.

Anualmente el Consejo de Administración aprueba los objetivos, metas y procedimientos generales para la operación con clientes e Intermediarios.

Además, dando cumplimiento a la Circular 4/2012 emitida por Banco de México, mediante la cual se regulan las operaciones financieras derivadas que celebren los distintos intermediarios, en forma anual BBVA Bancomer remite al Banco Central una comunicación expedida por el Comité de Auditoría, mediante la cual se hace constar que la Institución cumple con los requerimientos para celebrar derivados establecidos en la norma antes mencionada.

De acuerdo con las disposiciones en materia de control interno aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración de BBVA Bancomer ha aprobado los objetivos de control interno, los lineamientos para su implementación, las funciones y responsabilidades asignadas a las distintas áreas y órganos internos que intervienen en la misma, aplicación, vigilancia y supervisión. Estas políticas son de obligado cumplimiento en BBVA Bancomer y en ellas se deben involucrar, además de los órganos y unidades centrales, todas las Unidades de Negocio en las que se origine riesgo de mercado.

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 éstos, en el entorno de los aquéllos cuantificables (crédito, mercado y liquidez) y no cuantificables (operacionales y legales), bajo la visión de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación.

La Institución a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos, área que se desenvuelve con independencia a las Unidades de Negocio, procura el monitoreo diario de la posición y de los límites de riesgo a los 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.

Dentro de los principales procesos de control implementados, destacan el establecimiento y vigilancia de una estructura de límites y sub-límites en términos de pérdida y capital económico (VaR) para cada unidad de negocio y por tipo de riesgo (factores de riesgo), adicional a mediciones continuas y emisión de reportes periódicos (diarios / mensuales / trimestrales) de riesgos de crédito,

mercado y liquidez, bajo metodologías y parámetros consistentes; dichos reportes se informan al Comité de Riesgos, al Consejo de Administración, a las unidades tomadoras de riesgo, a Finanzas y a la Alta Dirección. Lo anterior, soportado por procesos periódicos de análisis de sensibilidad, pruebas bajo condiciones extremas y la revisión y calibración de modelos (pruebas de *backtesting* y *stresstesting*).

Paralelamente, la Institución 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, a través de programas de revisión del cumplimiento de los objetivos y lineamientos de control interno. Adicionalmente, cuenta con una función de Auditoría Interna independiente, que supervisa la adecuada ejecución del Sistema de Control Interno.

También, BBVA Bancomer tiene establecido un Comité de Auditoría que está (integrado por Consejeros Propietarios Independientes) y que asisten al Consejo de Administración, participando en la revisión de los estados financieros y en la supervisión del Control Interno. Este Comité sesiona cuando menos trimestralmente y, su funcionamiento, se rige por un estatuto aprobado por el mencionado Consejo de Administración.

De manera específica en lo que compete a la administración integral de riesgos y, en cumplimiento de las disposiciones regulatorias, el Consejo de Administración de BBVA Bancomer, ha constituido un Comité de Riesgos facultado, cuyo objeto es la administración de los riesgos y el vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, cuidando siempre los límites de exposición.

En consecuencia, BBVA Bancomer ha documentado las políticas y procedimientos relativos a la administración de riesgos dentro de los Manuales de Políticas y Procedimientos de Riesgos, los cuales incluyen los objetivos, lineamientos y políticas establecidos por el Consejo de Administración y conforme a la regulación vigente, mismos que se someten periódicamente a procesos de revisión internos para comprobar el adecuado diseño y funcionamiento de los controles implementados por las distintas áreas responsables.

Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable en términos de la normatividad contable aplicable, así como los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados. A su vez, descripción de las políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida.

Adicionalmente, deberá aclararse si dicha valuación es realizada por un tercero independiente a la Emisora, mencionando si dicho tercero es el estructurador, vendedor o contraparte del instrumento financiero derivado a la misma.

Tratándose de instrumentos de cobertura, explicación respecto al método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de cobertura con que cuentan.

Conforme a las Disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, en el Criterio B-5 “Derivados y Operaciones de Cobertura”, se establece que todos los instrumentos financieros derivados se valúan a mercado. Los efectos de valuación de los derivados clasificados de negociación y cobertura de valor razonable se reconocen en resultados y la valuación de derivados de cobertura de flujos de efectivo se reconoce en el capital contable.

Las operaciones derivadas se realizan tanto en mercados reconocidos como en mercados extrabursátiles y, se determina, el valor justo de los instrumentos según la perspectiva de numerosos participantes, lo que define el precio de mercado para cada uno de ellos.

En BBVA Bancomer, la valuación de las posiciones en instrumentos financieros derivados se realiza diariamente dentro de la Plataforma Tecnológica de Tesorería y Riesgos. La Dirección de Riesgos de Mercado, Estructurales y No Bancarios (RMEyNB), a través de la Dirección de Variables de Mercado y la Dirección de Integración, tiene la función central de asegurar que la información (parámetros) y los modelos utilizados para la valuación de posiciones sean adecuados y oportunos.

En cumplimiento con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la Institución utiliza información directa del proveedor de precios oficial, aprobado previamente por el Consejo de Administración, para lo siguiente:

1. Valores inscritos en el Registro Nacional de Valores autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos.
2. Instrumentos financieros derivados que coticen en bolsas nacionales o que pertenezcan a mercados reconocidos por el Banco de México.
3. Subyacentes y demás instrumentos financieros que formen parte de las operaciones estructuradas o paquetes de instrumentos financieros derivados.

Adicionalmente, para aquellas variables no proporcionadas por el proveedor oficial de precios, la Institución utiliza modelos de valuación internos aprobados por el Comité de Riesgos, mismos que se incorporan a las bases de datos correspondientes a fin de proporcionar diariamente el precio actualizado para la valuación de cada uno de los valores y demás instrumentos financieros de la Institución.

En cuanto a los modelos de valuación utilizados para cada uno de los instrumentos, éstos se adecuan a modelos de no arbitraje de acuerdo a las mejores prácticas de mercado y que se autorizan por el Comité de Riesgos; es importante mencionar que tanto auditores internos como externos, cuentan con certificación, en cumplimiento con las disposiciones regulatorias en la materia.

Dentro del Manual de Valuación y Variables de Mercado la Institución, de manera formal y sistemática, se documenta de forma clara, precisa, suficiente y completa las políticas y procedimientos que deben cumplirse y aplicarse para identificar y clasificar los diferentes instrumentos operados por las áreas de mercado, los parámetros que deben utilizarse para su valuación, así como la fuente de información de estos últimos. Se incluyen también, los procedimientos y políticas para validar los datos fuente respecto de valores teóricos y de modelos de no arbitraje, para así garantizar la solidez de la información.

De manera general, en el caso de los instrumentos en mercados organizados, la propia bolsa de negociación determina el valor de mercado en cada transacción, reflejando el último hecho o precio representativo de una emisión o contrato específico. Por lo que respecta a instrumentos altamente líquidos, se obtienen precios de referencia con relativa facilidad y confiabilidad a través de sistemas de corretaje (broker electrónicos), medios electrónicos de cotización como Reuters y/o Bloomberg y, los modelos de valuación para gran número de ellos, son estándares del mercado, por convenciones adoptadas en el tiempo, o bien, basados en disposiciones legales.

Finalmente, para el caso de instrumentos no líquidos o estructuraciones no estandarizadas, resulta necesaria la consulta en literatura especializada o la investigación sobre los modelos utilizados por el mercado. La función de la modelación de instrumentos y nuevos productos del área de mercados (Tesorería), recae en el área de Metodologías y Modelos.

Con relación a las operaciones de cobertura, la Institución tiene establecidas políticas y procedimientos para dar cumplimiento a la normativa aplicable con relación al registro contable, documentación formal del instrumento derivado de cobertura y de la posición primaria (elemento cubierto) y medición de efectividad, tanto prospectiva como retrospectiva; incluyendo las acciones a seguir en caso de que se incumplan los niveles de efectividad determinados.

Regularmente se realizan pruebas de efectividad de las coberturas, en las que se valida la compensación sobre una base periódica o acumulativa, en los cambios en el valor de mercado o en los flujos del instrumento de cobertura, los cuales fluctúen en un rango determinado (80% y 125%) respecto a los cambios de la posición primaria cubierta.

Para medición de efectividad retrospectiva para coberturas de valor razonable, se compara la variación en la valuación a mercado de la posición primaria contra la variación en la valuación a mercado del derivado de cobertura relacionada con el riesgo cubierto, descontando en su caso, los intereses devengados y el importe nominal vigente; a partir de estas valuaciones se determina el coeficiente de efectividad retrospectivo.

Se considerará que la cobertura es efectiva en la evaluación retrospectiva, cuando el coeficiente de efectividad se mantenga dentro del rango 80-125 y, si el coeficiente queda fuera de dicho rango, se considerará inefectiva.

Trading Book cuenta al cierre del trimestre con **cuatro** coberturas de valor razonable, **una** en pesos y **tres** en dólares, cuya efectividad retrospectiva es del **106%** para la cobertura en pesos y entre el **101%** y **108%** para coberturas en dólares, cumpliendo todas con el rango de efectividad.

El *Banking Book* cuenta al cierre del trimestre con **cuatro** coberturas de valor razonable y **cuatro** coberturas de flujo de efectivo; cuya efectividad retrospectiva oscila entre **81%** y **121%** para las coberturas de valor razonable y para las coberturas de flujo de efectivo es entre el **100%** y **118%**, cumpliendo todas con el rango de efectividad.

Revelación cuantitativa Derivados de Cobertura a Junio 2016
(cifras en millones de pesos)

Tipo de Cobertura: Coberturas de flujos de Efectivo											
Descripción de la cobertura	Riesgo Cubierto	Instrumento de Cobertura	Maxima Fecha Vencimiento Cobertura	Valor razonable Inst. de Cobertura	Periodos en que flujos afectan resultados	Monto reconocido en la utilidad Integral del periodo	Monto reclasificado de Capital a Resultados	Rubro de resultados en que se aplica la cobertura	Parte del Balance donde se Registra Posicion Primaria	Inefectividad reconocida	Documento Hedge File
Cobertura parcial del Depósito de Regulación Monetaria BdM	Flujos Variables del DRM	24 IRS FUA/TIE	Jun-20	255	47 meses	87	296	Margen de Interes de disponibilidades	Disponibilidades Restringidas	0	1
Cobertura Creditos Corporativos Euro / Libor	Flujos Variables de Credito	4 CCS Basis EUR/USD	Jul-20	13	48 meses	107	-	Margen de Interes de créditos	Cartera de Crédito Vigente	0	4
Cobertura de Gastos e Inversion en Usd y Eur	Variación de tipo de cambio en flujos estimados de gasto	15 FWD de Venta Eur/Mxp y Usd/Mxp	dic-16	110.7	5 meses	111	149	Linea de Gastos	Inmuebles, mobiliario, equipo, publicidad, informatica	0	19
Cobertura de Bonos Soberanos de Gob Brasil	Flujos Variables del Bono	3 FWD Venta Bd/Usd/Mxp	ene-17	-32.4	9 meses	(32)	-	Margen de Interes de inversiones en valores	Inversiones en Valores	N/A	21

*Hasta la fecha todos los flujos de efectivo de las transacciones pronosticadas ocurrieron en los plazos inicialmente pactados

Tipo de Cobertura: Valor Razonable											
Descripción de la cobertura	Naturalez de los Riesgos Cubiertos	Instrumento de Cobertura	Maxima Fecha de Vencimiento Cobertura	Valor razonable Inst. de Cobertura	Ganancia/Perdida Instrumento de Cobertura	Ganancia/Perdida Elemento Cubierto	Parte del Balance donde se Registra Posicion Primaria		Documento Hedge File		
Cobertura de créditos en USD y MXN de tasa fija, para cambiar a flotante	Riesgo de Tasa fija de creditos en Usd y fija en MXN	3 IRS Paga Interes Fijo en Usd y Recibe Variable 2 IRS Paga Interes Fijo en Mxp y Recibe Variable	2040	-1871	-329	225	Cartera de Crédito Vigente		2,15,16,17,18		
Cobertura de Bonos Soberanos Mexicanos en Eur/Usd/Gbp	Tasa fija Bonos UMS en Eur/Usd/Gbp	93 CCS V/F	2025	-5499	-1658	1652	Inversiones en Valores		5,6,20		
Cobertura Emision de Notas subordinadas USD	Tasa fija en Notas emitidas Usd V/F	31 IRS F/V	2024	3733	1995	-1998	Obligaciones Subordinadas en Circulación		13		
Cobertura Emision Notas subordinadas Usd	Tasa fija en Notas Usd V/F	24 CCS F/V	2024	4520	2013	-2010	Obligaciones Subordinadas en Circulación		14		
Cobertura Bonos Corporativos	Tasa fija en div USD, EUR, UDI	61 CCS V/F	2025	-1022	-617	621	Inversiones en Valores		3,7,8,9,10		
Cobertura Bonos Corporativos	Tasa fija en Bonos Usd/	52 IRS V/E (44mop y Bussd)	2025	-93	-52	53	Inversiones en Valores		11,12		

* El valor razonable de los cross currency swaps (ccs) no incluye componente de tipo de cambio, por no ser éste parte de la relación de cobertura
IRS.- Swaps de tasas de intereses. CCS.- Cross currency swaps

Las pruebas de efectividad prospectiva dependiendo del tipo de cobertura pueden ser:

1. Cobertura de valor razonable: Consiste en la cobertura de la exposición a los cambios en el valor razonable (precio de mercado) de una posición primaria:

a. Por VaR: valida que el coeficiente de eficacia en términos de VaR (VaR Cartera / VaR Elemento Cubierto) se encuentre dentro de los parámetros requeridos.

b. Por Sensibilidad: valida que la efectividad en términos de la sensibilidad (sensibilidad de la posición primaria / sensibilidad de la posición de cobertura) este dentro de parámetros requeridos, tanto por plazos como a nivel total.

2. Cobertura de flujos de efectivo: Consiste en la cobertura de la exposición a la variabilidad de los flujos de efectivo de una posición primaria:

a. Por Flujos: valida que la efectividad en términos de los flujos proyectados (Flujo _i de la posición primaria / Flujo _i de la posición de cobertura), esté dentro de los parámetros requeridos

Al cierre del trimestre, las coberturas de valor razonable del Trading Book presentan una efectividad prospectiva de **85.1%** para la cobertura en pesos, y entre **94%** y **98.6%** para coberturas en dólares, cumpliendo todas con el rango de efectividad.

Las coberturas de valor razonable del Banking Book presentan una efectividad prospectiva que oscila entre el **92%** y **100%**; por otro lado, las efectividades prospectivas de las coberturas de flujos de efectivo oscilan entre **95%** y **123%**, cumpliendo todas con el rango de efectividad.

Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados.

Generalmente, la estructura de vencimientos de la institución es de activos a largo plazo, fondeados con pasivos de corto plazo o con pasivos de exigibilidad inmediata, dando como resultado riesgos y costos de liquidez. Por tanto, la entidad enfrenta la necesidad de mantener cierta cantidad de activos líquidos o acceso a capacidades amplias de liquidez, con el objeto de cumplir con el pago de sus obligaciones de corto plazo. El manejo de dicha liquidez, es una tarea de administración integral de flujos de efectivo, la cual está asignada al área de Tesorería.

El mecanismo fundamental es tener un acceso amplio a recursos líquidos y a bajo costo, tener la suficiente cantidad de activos líquidos (con el costo que ello implica) o una combinación de ambas estrategias. En este sentido, la situación de liquidez de un banco se refleja en las diferencias observadas en el tiempo sobre los usos y las fuentes de los recursos, en su magnitud y en su estabilidad a lo largo del tiempo.

Conceptualmente, las fuentes de liquidez son:

- *Fuentes internas de liquidez:* Los activos líquidos que la institución mantiene en su balance u otros activos que puedan ser enajenados.
- *Fuentes externas de liquidez:* Contratación de nuevos pasivos a través de la captación de recursos del mercado (incluyendo el Banco de México) y clientes, así como la captación colateralizada a través de la operativa FX.

En el caso de BBVA Bancomer, las fuentes internas de liquidez están comprendidas en:

1. **USD:** Es el excedente de liquidez con respecto al requerimiento regulatorio del Coeficiente de Liquidez.
2. **MXP/USD:** Posición propia sujeta a venta o reporto.

Las fuentes externas de liquidez de BBVA Bancomer, son las siguientes:

1. Las principales fuentes en MXP se integran por la financiación mayorista vía Call Money, Subastas de Crédito con el Banco de México y emisión de papel propio vía Mesa de Distribución.
2. Las principales fuentes en USD son los FX Forwards y FX Swaps, operaciones en donde hay intercambios iniciales y finales de nocionales.

La capacidad de respuesta de estas fuentes de liquidez es inmediata.

Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de la misma, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración, que puedan afectarla en futuros reportes.

Asimismo, revelar cualquier situación o eventualidad, tales como cambios en el valor del activo subyacente o las variables de referencia, que implique que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido, que modifique significativamente el esquema del mismo o que implique la pérdida parcial o total de la cobertura, y que requiera que la Emisora asuma nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vea afectada su liquidez (Vg. por llamadas de margen). Para efectos de lo anterior, también deberá presentarse el impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones en derivados.

Adicionalmente, descripción y número de Instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre y de aquéllos cuya posición haya sido cerrada, así como el número y monto de llamadas de margen que, en su caso, se presentaron durante el trimestre. Asimismo, revelar cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.

A nivel total, el VaR de la posición para negociar de BBVA Bancomer disminuye por una ligera baja en el riesgo de tasas de interés, pasando de MX\$ 215 millones en el trimestre anterior a MX\$ 188 millones para el segundo trimestre de 2016.

Valor en Riesgo de títulos para negociar		
Sin Alisado	2T	1T
Millones de pesos	2016	2016
Renta Fija	182	154
Renta Variable	50	43
Cambios	17	121
Vega	39	33
Total	188	215

Durante el segundo trimestre de 2016 el volumen de llamadas de margen para colateral de derivados aumento ligeramente respecto al trimestre anterior:

Colateral Recibido (montos en millones de la divisa referida)

Divisa	Núm. Llamadas	Colateral recibido durante el 2T16 por incremento o devolución	Saldo final Colateral Recibido
USD Efectivo	565	1,814	1,722
EUR Efectivo	27	679	0
MXN Efectivo	166	5,383	1,325
MXN Valores			1,780

Colateral Entregado (montos en millones de la divisa referida)

Divisa	Núm. Llamadas	Colateral recibido durante el 2T16 por incremento o devolución	Saldo final Colateral Recibido
USD Efectivo	607	2,173	441
USD Valores			511
EUR Efectivo	23	465	472
MXN Efectivo	138	3,162	538
MXN Valores			770

Información cuantitativa conforme al formato contenido en la TABLA 1

Dicha Información deberá proporcionarse siempre que el valor absoluto del valor razonable de cada uno de los Instrumentos financieros derivados, o de la sumatoria en caso de presentarse de forma agregada, represente cuando menos el 5% de los activos, pasivos o capital total consolidado, o bien, el 3% de las ventas totales consolidadas del último trimestre

Asimismo, se deberá presentar este tipo de información cuando dicho valor pueda llegar a representar, de conformidad con el análisis de sensibilidad a que hace referencia el numeral siguiente, los porcentajes antes mencionados,

En caso de que cualquier dato relacionado con los aspectos antes mencionados no pueda ser plenamente reflejado, se deberá proporcionar una discusión sobre las limitaciones relevantes que ocasionan dicha situación.

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados
 (Cifras en millones de pesos al 30 de Junio 2016)

Tipo de derivado, valor o contrato	Subyacente	Fines de cobertura u otros fines tales como negociacion	Monto nominal / valor nominal (Millones de Pesos)	Valor del Activo Subyacente / Valor de Referencia				Valor razonable		Colateral / líneas de credito / valores dados en garantía (Millones de Pesos)
				Subyacente de Referencia	Trimestre Actual Jun. 16	Subyacente de Referencia	Trimestre Anterior Mar. 16	Trimestre Actual Jun. 16 (Millones de Pesos)	Trimestre Anterior Mar. 16 (Millones de Pesos)	
FUTURO	DIVISAS	NEGOCIAR	32,861	TC USD	18.46	TC USD	17.24	-284	-749	0
FUTURO	TASAS	NEGOCIAR	0			TIIE 28	4.07	0	-11	0
FUTURO	INDICES	NEGOCIAR	7,189	IPC	45,966	IPC	45,881	-82	5	0
FUTURO	BONOS	NEGOCIAR	3,578	MDC 24	5.80	MDC 24	5.83	25	18	0
FORWARD	DIVISAS	NEGOCIAR	907,072	TC USD	18.46	TC USD	17.24	-9,350	-4,112	0
FORWARD	INDICES	NEGOCIAR	20,991	PY-NIKKEI 225	15,576	S&P	2,060	-333	-40	0
FORWARD	BONOS	NEGOCIAR	0			M 17	4.15	0	-2	0
FORWARD	ACCIONES	NEGOCIAR	1,378	GF NORTEO	103	GF NORTEO	97	146	-20	0
OPCION	DIVISAS	NEGOCIAR	154,128	TC USD	18.46	TC USD	17.24	-20	-247	0
OPCION	TASAS	NEGOCIAR	262,607	TIIE 28	4.11	TIIE 28	4.07	-372	-287	0
OPCION	INDICES	NEGOCIAR	67,264	EUROSTOXX 50	2,865	EUROSTOXX 50	3,005	353	503	0
OPCION	ACCIONES	NEGOCIAR	8,689	APPL	96	APPL	109	-3,154	-3,832	0
SWAP	DIVISAS	NEGOCIAR	571,488	TC USD	18.46	TC USD	17.24	9,110	8,234	0
SWAP	TASAS	NEGOCIAR	3,696,221	TIIE 28	4.11	TIIE 28	4.07	-3,211	-3,457	28,569
SWAP	CREDITO	NEGOCIAR	1,477					7	8	0
SWAP	ACCIONES	NEGOCIAR	5,715	NDEUMXF IND	50	EWV	54	7	-243	0
SWAP	DIVISAS	COBERTURA	58,700	TC USD	18.46	TC USD	17.24	5,088	3,637	0
SWAP	TASAS	COBERTURA	89,585	LIBOR 1M	0.47	LIBOR 6M	0.90	2,139	1,479	0
FORWARD	DIVISAS	COBERTURA	3,612	TC USD	18.46	TC USD	17.24	78	-66	0

Nota 1: El Valor de Referencia del Activo se presenta de acuerdo al volumen de Nominales

2: El colateral otorgado en derivados es por la posición neta en riesgo con cada contraparte, se presenta en swaps por representar el mayor volumen de posición

Nota

TABLA DE VENCIMIENTOS DE DERIVADOS POR AÑO

2T 2016

(Cifras en millones de pesos al 30 Junio de 2016)

Tipo de derivado, valor o contrato	Subyacente	Fines de cobertura u otros fines tales como negociacion	Monto nominal / valor nominal «Cpa»-«Vta» (Millones de Pesos)	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031 en Adelante
FUTURO	DIVISAS	NEGOCIAR	32,861	32,492	369	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FUTURO	INDICES	NEGOCIAR	7,189	7,189	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FUTURO	BONOS	NEGOCIAR	3,578	3,578	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FORWARD	DIVISAS	NEGOCIAR	907,072	683,145	59,650	9,631	6,271	67,060	3,546	3,112	11,172	16,285	2,738	18,933	20,198	220	278	4,675	158
FORWARD	INDICES	NEGOCIAR	20,991	20,991	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FORWARD	ACCIONES	NEGOCIAR	1,378	1,362	10	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OPCION	DIVISAS	NEGOCIAR	154,128	144,702	8,866	535	24	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OPCION	TASAS	NEGOCIAR	262,607	48,675	109,193	40,413	32,319	13,138	4,516	5,687	2,814	1,480	3,303	775	0	293	0	0	0
OPCION	INDICES	NEGOCIAR	67,264	46,542	9,425	5,029	2,276	3,785	207	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OPCION	ACCIONES	NEGOCIAR	8,689	1,764	4,796	1,677	401	50	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SWAP	DIVISAS	NEGOCIAR	571,488	43,535	99,893	77,236	73,303	65,154	25,051	32,619	27,965	15,536	24,729	17,359	36,981	9,390	2,384	16,558	3,794
SWAP	TASAS	NEGOCIAR	3,696,221	1,135,957	613,618	456,671	324,611	189,937	161,214	73,271	69,502	58,192	189,433	276,147	16,995	20,755	9,935	11,849	68,133
SWAP	CREDITO	NEGOCIAR	1,477	739	277	185	0	0	0	277	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SWAP	ACCIONES	NEGOCIAR	5,715	5,715	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SWAP	DIVISAS	COBERTURA	58,700	79	3,430	298	999	7,261	11,966	10,980	6,944	15,725	1,018	0	0	0	0	0	0
SWAP	TASAS	COBERTURA	89,585	0	29	5,091	1,792	27,457	15,076	21,350	362	6,849	300	0	0	0	0	0	11,279
FORWARD	DIVISAS	COBERTURA	3,612	3,097	516	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

Nota 1: En swap de divisas (CCS) se presenta el nominal de la divisa a recibir

Instrumentos Financieros Derivados
Vencimientos de Operaciones del Segundo Trimestre 2016

Tipo de derivado, valor o contrato	Subyacente	Fines de cobertura u otros fines tales como negociacion	Num Operaciones	Montos de Nominal por trimestre Abril a Junio 2016 (Millones de Pesos)
FUTURO	DIVISAS	NEGOCIAR	44	19,874
FUTURO	TASAS	NEGOCIAR	6	2,400
FUTURO	INDICES	NEGOCIAR	997	7,936
FUTURO	BONOS	NEGOCIAR	162	3,689
FORWARD	DIVISAS	NEGOCIAR	1,892	496,467
FORWARD	INDICES	NEGOCIAR	19	16,521
FORWARD	BONOS	NEGOCIAR	2	2,753
FORWARD	ACCIONES	NEGOCIAR	13	833
OPCION	DIVISAS	NEGOCIAR	914	71,036
OPCION	TASAS	NEGOCIAR	350	26,160
OPCION	INDICES	NEGOCIAR	116	11,580
OPCION	ACCIONES	NEGOCIAR	103	1,901
SWAP	DIVISAS	NEGOCIAR	30	18,072
SWAP	TASAS	NEGOCIAR	265	506,914
SWAP	ACCIONES	NEGOCIAR	16	2,407
SWAP	DIVISAS	COBERTURA	7	1,422
FORWARD	DIVISAS	COBERTURA	12	1,624

Anexo 1

III. Información cualitativa y cuantitativa

iv. Revelar cualquier incumplimiento en contratos con derivados

BBVA Bancomer mantiene reservado por deterioro el 100% del valor razonable de derivados con contrapartes en incumplimiento; los flujos vencidos no cobrados asociados a operaciones en incumplimiento se han cancelado con cargo a resultados de operaciones financieras (ROF).

A continuación se desglosan los conceptos y efectos por el primer y segundo trimestre de 2016:

Deterioro Incumplimientos Derivados (Cifras en Millones de Pesos)	SalDOS en Incumplimiento		Efecto en ROF	
	mzo-16	jun-16	1T 2016	1T 2016
Flujos de FX Fwd vencidos	32.36	32.36	-	-
Flujos de IRS no cobrados	155.01	167.00	-13.98	-11.99
Total flujos vencidos no cobrados	187.37	199.36	-13.98	-11.99
Valuación IRS Vigente	146.01	135.42	-19.94	10.59
Total Valor en Riesgos y Resultados	333.38	334.78	-33.92	-1.40

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

Tratándose de instrumentos con fines distintos a los de cobertura o de aquellos que por su naturaleza deban reconocer la ineffectividad de la cobertura, descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o sensibilidad del precio de los derivados ante cambios en las distintas variables de referencia, incluyendo la volatilidad de dichas variables. En caso de contar con dichas metodologías, presentar los indicadores pertinentes así como una breve interpretación de los mismos.

Riesgo de Mercado (Trading Book)

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 VaR como la medida central. El VaR determina que no se perderá en un día de operación más del monto calculado en el 99% de las veces.

La metodología utilizada para el cálculo del VaR es Simulación Histórica a un horizonte de tiempo de un día con una confianza del 99%. Se utilizan dos metodologías Con y Sin “Alisado Exponencial”. La primera, da mayor ponderación a los últimos datos del mercado, sirviendo sólo

como medida alterna, y la segunda, le da el mismo peso a la información de dos años de tendencias, siendo la medida oficial. A continuación se muestra el VaR Simulación histórica Sin Alisado:

Valor en Riesgo de títulos para negociar		
Sin Alisado	2T	1T
Millones de pesos	2016	2016
Total	188	215

Con frecuencia mensual se realizan pruebas estadísticas de *backtesting* para poder calibrar los modelos utilizados. La prueba consiste en 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 del VaR.

Balance Estructural (Banking Book)

Por lo que respecta al riesgo estructural de mercado a tasas de interés, se lleva a cabo la valuación del balance bajo condiciones actuales y se determina su sensibilidad a alzas o bajas en tasas. Asimismo, se calcula la sensibilidad del margen financiero ante cambios en las tasas de interés.

Las sensibilidades de valor económico y de margen financiero se miden a través de movimientos paralelos en las curvas de +/-100 puntos base. Las mediciones anteriores se realizan para las posiciones estructurales del negocio bancario en los libros de moneda nacional y extranjera.

Jun-16

Valor Económico			
Balance Estructural Millones de pesos			
Sensibilidad			
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Uso Alerta
MN	3266	-3975	32.7%
ME	-2573	2545	42.3%
Total	692	-1430	10.5%

Jun-16

Margen Financiero Proyectado a 12 meses			
Balance Estructural Millones de pesos			
Sensibilidad			
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Uso Límite
MN	-1406	1380	33.8%*
ME	-378	576	24.2%*
Total	-1784	1956	34.3%

*Uso de Alerta

BBVA Bancomer cuenta con una gran diversidad de variables de mercado vinculadas a los factores de riesgo de las posiciones, dado que no se considera alguna variable como fundamental, a continuación se presenta la volatilidad de algunas variables de referencia:

Volatilidad de Variables de Referencia			
Factor	30-jun	30-jun	31-mar
	Valor	Volatilidad	
Cambiaros			
MX\$/US\$	18.4636	14.2%	15.4%
Tasas de Interés			
Bono M10	6.07%	12.6%	12.0%
Real 10 y	2.93%	23.2%	19.5%
Libor 10y	1.38%	44.2%	73.7%
Basis 10y	8.03%	15.2%	19.2%
Euros Sob. 10y	3.81%	23.6%	21.9%
Índices			
IPC	45,966	13.0%	14.8%

* Tasas de Interés Continuas Actual/365

** Volatilidad anualizada considerando 60 observaciones

Por otra parte, deberá presentarse un análisis de sensibilidad para las operaciones con instrumentos financieros derivados mencionados en el párrafo inmediato anterior, que muestre la pérdida potencial reflejada en el estado de resultados y en el flujo de efectivo.

BBVA Bancomer gestiona de manera integral su posición a los distintos factores de riesgo a los que se ve expuesta, tanto a instrumentos financieros derivados como a instrumentos maduros. Las medidas de sensibilidad permiten determinar el impacto potencial en el estado de resultados y en el flujo de efectivo ante cambios de los factores de riesgo en el mercado. A continuación, se muestra la sensibilidad y exposición a los principales factores de riesgo:

Trading Book

Análisis de Sensibilidad	
Millones de pesos	TOTAL
Tasa de Interés a 1pb	-4.3
Posición Cambiaria Equivalente MXN	-2.8
Posición en Renta Variable	132.2
Vega a Tasas de Interés a 1%	3.9
Vega a Tipos de Cambio a 1%	0.1
Vega a Renta Variable a 1%	2.9

Banking Book

Análisis de Sensibilidad	
Millones de pesos	TOTAL
Tasa de Interés a 100pb	-1430.1

Identificación de los riesgos que pueden generar pérdidas en la Emisora por operaciones con instrumentos financieros derivados por cambios en las condiciones de mercado, así como los instrumentos que originarían dichas pérdidas.

BBVA Bancomer está expuesto a riesgos de mercado por los distintos factores de riesgo asociados a las posiciones que mantiene en una amplia gama de productos financieros, incluyendo instrumentos maduros y derivados. Los principales factores de riesgo a los que se ve expuesta la Emisora son las curvas de tasas de interés, el tipo de cambio, el precio de los activos e índices de renta variable y las superficies de volatilidad implícitas de opciones (de tasas, tipos de cambio y renta variable). Dentro de la gama de productos financieros que mantiene la Emisora, se cuenta con acciones, bonos, reportos, operaciones cambiarias, swaps, forwards, futuros y opciones.

El impacto en resultados por el valor de los instrumentos derivados de BBVA Bancomer a cierre de junio 2016, es de MX\$ 1,363 millones.

Tres escenarios que, en caso de que ocurran, puedan generar situaciones adversas para la Emisora.

Estos escenarios deberán describir, de forma general, los supuestos y parámetros que fueron empleados para llevarlos a cabo y considerar situaciones (a) probables, (b) posibles (que implique una variación de por lo menos el 25% en el precio de los activos subyacentes o variables de referencia) y (c) remotas o de estrés (que implique una variación de por lo menos el 50% en el precio de los activos subyacentes o variables de referencia, o la variación mínima requerida en dichos precios o variables que tenga como consecuencia una pérdida equivalente al capital cantable de la Emisora del trimestre inmediato anterior).

Podrán utilizarse parámetros distintos cuando éstos permitan identificar las pérdidas a que hace referencia el numeral i, anterior

Estimación del impacto en el estado de resultados y en flujo de efectivo, para cada escenario mencionado en el numeral anterior.

Tratándose de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, será responsabilidad de la Emisora determinar si el análisis de sensibilidad resulta aplicable. En caso de considerar que los resultados de las medidas de efectividad resultan suficientes. Indicar cuál es el nivel de estrés o variación en los activos subyacentes o variables de referencia bajo el cual se llega a dicha conclusión.

BBVA Bancomer cuenta con escenarios de estrés que le permiten determinar cuál sería la pérdida a la que podría verse sometido el portafolio actual en caso de que se repitiera alguno de los eventos considerados. Para medir el impacto de un evento, se considera el movimiento sobre los principales factores de riesgo que componen el portafolio, presentados en fechas históricas determinadas y en escenarios hipotéticos fijos.

Los escenarios considerados para el *Trading Book* son los siguientes:

1. Tequila 94 (Crisis Tequila) – Una delicada situación política y un creciente déficit de la cuenta corriente durante 1994 provocaron la falta de las reservas internacionales. El dólar se incrementó cerca del 300% causando quiebras de miles de compañías, desempleo y carteras vencidas. Provocando a su vez inflación, alza en las tasas de interés y colapso de la actividad económica, así como un contagio hacia el resto de las economías emergentes.

Los principales factores afectados son las tasas de interés nacionales (alza superior al 10%) y el tipo de cambio USD/MXN (alza superior al 20%), entre otros factores.

2. Asia 97 (Efecto Dragón) – Entre octubre y noviembre de 1997, una abrupta caída de la bolsa en Hong Kong se extendió por los mercados bursátiles. Tras la crisis del sudeste asiático sobrevino el temor de una caída de las utilidades de empresas estadounidenses y europeas al poderse ver afectadas por sus filiales en Asia que repercutió en el resto del mundo.

Los principales factores afectados son las tasas de interés nacionales (alza superior al 25%) y tasa de interés denominadas en dólares (alza superior al 10%), entre otros factores.

3. Septiembre 01 – Tras los ataques terroristas a las Torres Gemelas de NY, principal centro financiero de los Estados Unidos de Norteamérica, sobrevino un pánico financiero y contracción de la economía estadounidense.

Los principales factores afectados son las tasas de interés nacionales (movimiento de 25%) y tasa de interés denominadas en dólares (movimientos hasta 50%), entre otros factores.

4. México 04 – A mediados del 2004, ante los cambios en el ciclo de la economía estadounidense y un incremento en la inflación, la FED decide incrementar abruptamente la tasa de referencia para frenar la inflación, sin claridad hacia los mercados de si continuaría o no con el incremento de las tasas. De manera análoga, el sorpresivo aumento del corto por parte de Banco de México incrementó de manera importante las volatilidades de prácticamente todos los factores de riesgo nacionales.

5. Lehman 08 – La crisis financiera de 2008 se desató de manera directa debido al colapso de la burbuja inmobiliaria en Estados Unidos, la llamada crisis de las hipotecas subprime. Esto trajo como consecuencia una profunda crisis de liquidez, causando indirectamente encarecimiento de las materias primas a nivel global, diferentes derrumbes bursátiles y en conjunto, una crisis económica a escala internacional.

Este escenario es intensivo en movimientos fuertes de tasas de interés locales, con la correlación totalmente rota respecto de las tasas de Estados Unidos, cuyo mercado reaccionó mucho antes al local.

6. Derivados Trading Posible – Se estresa un 25% los factores de riesgo que afectan el valor de los instrumentos derivados de la cartera de trading.

Los principales factores afectados son las tasas de interés nacionales de swaps y las volatilidades para valorar opciones de tasas de interés.

7. Derivados Trading Remoto – Se estresa un 50% los factores de riesgo que afectan el valor de los instrumentos derivados de la cartera de trading.

Los principales factores afectados son las tasas de interés nacionales de swaps y las volatilidades para valorar opciones de tasas de interés.

En el caso del *Banking Book*, se consideran 3 escenarios para afectar el valor económico y el margen financiero de sus instrumentos derivados. Se considera el escenario Lehman-08, cuya descripción ha sido mencionada anteriormente. Por otro lado, en el escenario posible, se estresan en un 25% los factores de riesgo que afectan a los derivados, tal que se genere una pérdida tanto en las posiciones de moneda nacional como las de moneda extranjera; el escenario remoto es similar al escenario posible sólo que se estresan en un 50% los factores de riesgo respectivos. Cabe señalar que en todos los escenarios, los factores de riesgo que mayores afectaciones generan son las tasas de interés en los swaps.

La estimación del impacto en el estado de resultados al cierre de Junio de 2016, para los escenarios mencionados es la siguiente:

Trading Book

Escenarios Historicos	
Millones de pesos	
Tequila 94	-632
Asia 97	-962
Septiembre 01	-666
Mex 04	-467
Lehman 08	-761
Derivados Trading Posible	-72
Derivados Trading Remoto	-163

Escenario Lehman 08**Valor Económico**

Balance Estructural Millones de pesos

MN	-10206
ME	1449
Total	-8757

Margen Financiero Proyectado a 12 meses

Balance Estructural Millones de pesos

MN	-1351
ME	-27
Total	-1378

Escenario Posible**Valor Económico**

Balance Estructural Millones de pesos

MN	-6755
ME	1786
Total	-4969

Margen Financiero Proyectado a 12 meses

Balance Estructural Millones de pesos

MN	-1437
ME	-1291
Total	-2727

Escenario Remoto**Valor Económico**

Balance Estructural Millones de pesos

MN	-7092
ME	1028
Total	-6064

Margen Financiero Proyectado a 12 meses

Balance Estructural Millones de pesos

MN	-1467
ME	-1413
Total	-2880

ACTIVOS SUBYACENTES DE TÍTULOS OPCIONALES

ACTIVOS SUBYACENTES DE TÍTULOS OPCIONALES

Las fuentes de información de los valores subyacentes son públicas, gratuitas y en idioma español. En caso de que BBVA Bancomer emita un título opcional en la que la información del subyacente no sea pública, gratuita y/o en idioma español, BBVA Bancomer publicará en su página de internet www.bancomer.com, la información del activo subyacente correspondiente.

a) Información Bursátil

Durante el periodo de emisión del Título Opcional ninguna emisora ha suspendido en la negociación.

SUBYACENTE	CLAVE DE PIZARRA	SERIE	ISIN	PAÍS	BOLSA DE ORIGEN	FUENTE DE INFORMACIÓN DE BOLSA
Alfa, S.A.B. de C.V.	ALFA	A	MXP000511016	México	BMV	www.bmv.com.mx
Alibaba Group Holding Limited	BABA	N	US01609W1027	China	New York	www.nyse.com
Alphabet Inc	GOOGL	*	US02079K3059	E.U.A.	NASDAQ GS	www.nasdaq.com
Alphabet Inc.	GOOG	*	US02079K1079	E.U.A.	NASDAQ GS	www.nasdaq.com
Alsea, S.A.B. de C.V.	ALSEA	*	MXP001391012	México	BMV	www.bmv.com.mx
Amazon.com Inc.	AMZN	*	US0231351067	E.U.A.	NASDAQ GS	www.nasdaq.com
América Móvil, S.A.B. de C.V.	AMX	L	MXP001691213	México	BMV	www.bmv.com.mx
Apple Computer Inc.	AAPL	*	US0378331005	E.U.A.	NASDAQ GS	www.nasdaq.com
AT&T Inc	T	*	US00206R1023	E.U.A.	New York	www.nyse.com
Bayerische Motoren Werke Ag	BMW5	N	DE0005190003	Alemania	Xetra	http://www.boerse-frankfurt.de/en/
Carrefour	CA	N	FR0000120172	Francia	EN Paris	http://www.boursedeparis.fr
Cemex, S.A.B. de C.V.	CEMEX	CPO	MXP225611567	México	BMV	www.bmv.com.mx
Chevron Corp.	CVX	*	US1667641005	E.U.A.	New York	www.nyse.com
El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.	LIVEPOL	C-1	MXP369181377	México	BMV	www.bmv.com.mx
Energy Select Sector SPDR	XLE	*	US81369Y5069	E.U.A.	New YorkSE Arca	www.nyse.com
Facebook, Inc.	FB	*	US30303M1027	E.U.A.	NASDAQ GS	www.nasdaq.com
Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	FEMSA	UBD	MXP320321310	México	BMV	www.bmv.com.mx
Gilead Sciences Inc.	GILD	*	US3755581036	E.U.A.	NASDAQ GS	www.nasdaq.com
Gruma, S.A.B. de C.V.	GRUMA	B	MXP4948K1056	México	BMV	www.bmv.com.mx
Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.	BIMBO	A	MXP495211262	México	BMV	www.bmv.com.mx
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	GFNORTE	O	MXP370711014	México	BMV	www.bmv.com.mx
Grupo México, S.A.B. de C.V.	GMEXICO	B	MXP370841019	México	BMV	www.bmv.com.mx
Grupo Televisa, S.A.B.	TLEvisa	CPO	MXP4987V1378	México	BMV	www.bmv.com.mx
Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V.	IENova	*	MX01IE060002	México	BMV	www.bmv.com.mx
iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS)	EUE	N	IE0008471009	Irlanda	Xetra ETF	http://www.boerse-frankfurt.de/en/
iShares MSCI Brazil Capped ETF	EWZ	*	US4642864007	E.U.A.	New YorkSE Arca	www.nyse.com
iShares MSCI Emerging Markets ETF	EEM	*	US4642872349	E.U.A.	New YorkSE Arca	www.nyse.com
iShares MSCI Japan ETF	EWJ	*	US4642868487	E.U.A.	New YorkSE Arca	www.nyse.com
iShares Russell 2000 ETF	IWM	*	US4642876555	E.U.A.	New YorkSE Arca	www.nyse.com
Mexichem, S.A.B. de C.V.	MEXCHEM	*	MX01ME050007	México	BMV	www.bmv.com.mx
Netflix, Inc.	NFLX	*	US64110L1061	E.U.A.	NASDAQ GS	www.nasdaq.com
Petroleo Brasileiro S.A.	PBR	N	US71654V4086	Brasil	New York	www.nyse.com
SPDR S&P 500 ETF Trust	SPY	*	US78462F1030	E.U.A.	New YorkSE Arca	www.nyse.com
Starbucks Corp.	SBUX	*	US8552441094	E.U.A.	NASDAQ GS	www.nasdaq.com
Vale S.A.	VALE	N	US91912E1055	Brasil	New York	www.nyse.com

Verizon Communications Inc.	VZ	*	US92343V1044	E.U.A.	New York	www.nyse.com
Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V.	WALMEX	*	MX01WA000038	México	BMV	www.bmv.com.mx

SUBYACENTE	CLAVE DE PIZARRA	PAÍS	BOLSA DE ORIGEN	FUENTE DE INFORMACIÓN
Índice de Precios y Cotizaciones®	IPC	México	México	www.bmv.com.mx
Índice Eurostoxx 50®	SX5E Index	Europa	Europa	https://www.stoxx.com/
Índice Eurostoxx® Automóviles y partes	SXAE Index	Europa	Europa	https://www.stoxx.com/
Índice Eurostoxx® Bancos	SX7E Index	Europa	Europa	https://www.stoxx.com/

b) Precio máximo y mínimo de los últimos 5 años

SUBYACENTE	Precios máximos anuales en cada uno de los últimos 5 años				
	2011	2012	2013	2014	2015
Alfa, S.A.B. de C.V.	17.87	29.64	39.09	46.87	36.50
Alibaba Group Holding Limited	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	119.15	105.03
Alphabet Inc Class A	323.26	384.40	560.90	610.68	793.96
Alphabet Inc Class C	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	594.45	776.60
Alsea, S.A.B. de C.V.	13.95	26.04	41.39	48.00	60.58
Amazon.com Inc.	246.71	261.68	404.39	407.05	693.97
América Móvil, S.A.B. de C.V.	17.17	17.71	15.37	16.62	16.44
Apple Computer Inc.	60.32	100.30	81.44	119.00	133.00
AT&T Inc	31.88	38.34	39.00	36.74	36.18
Bayerische Motoren Werke Ag	73.52	73.76	85.42	95.51	122.60
Carrefour	31.52	19.63	29.01	29.20	32.79
Cemex, S.A.B. de C.V.	10.61	10.92	14.14	16.35	15.07
Chevron Corp.	109.66	117.96	127.76	134.85	112.78
El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.	102.21	135.51	164.15	159.88	247.63
Energy Select Sector SPDR	80.44	76.57	88.51	101.29	82.94
Facebook, Inc.	#N/A N/A	38.37	57.96	81.45	109.01
Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	97.80	130.64	151.72	134.71	168.78
Gilead Sciences Inc.	21.61	38.17	75.20	114.22	122.21
Gruma, S.A.B. de C.V.	28.66	41.54	98.92	157.32	259.41
Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.	28.47	33.47	45.80	43.17	49.04
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	60.34	84.50	98.93	96.11	96.51
Grupo México, S.A.B. de C.V.	50.67	46.85	51.72	49.24	49.96
Grupo Televisa, S.A.B.	65.01	68.63	80.07	104.73	122.93
Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V.	#N/A N/A	#N/A N/A	56.02	85.90	92.12
iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS)	30.83	26.73	31.38	34.01	38.79
iShares MSCI Brazil Capped ETF	79.78	70.42	57.65	54.00	37.91
iShares MSCI Emerging Markets ETF	50.21	44.76	45.20	45.85	44.09
iShares MSCI Japan ETF	11.61	10.20	12.27	12.25	13.32
iShares Russell 2000 ETF	86.37	86.40	115.31	121.08	129.01
Mexichem, S.A.B. de C.V.	49.90	75.04	75.72	58.14	47.44
Netflix, Inc.	42.68	18.46	54.37	69.20	130.93
Petroleo Brasileiro S.A.	41.57	32.12	20.37	20.65	10.19
SPDR S&P 500 ETF Trust	136.54	147.24	184.67	208.72	213.50
Starbucks Corp.	23.23	30.84	41.00	41.90	63.51
Vale S.A.	37.08	26.61	21.49	15.07	8.80
Verizon Communications Inc.	40.12	47.26	53.91	51.97	50.55
Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V.	38.92	44.87	42.31	35.67	46.92

SUBYACENTE	Precios mínimos anuales en cada uno de los últimos 5 años				
	2011	2012	2013	2014	2015
Alfa, S.A.B. de C.V.	12.47	15.44	26.94	30.02	27.38
Alibaba Group Holding Limited	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	84.95	57.39
Alphabet Inc Class A	237.67	279.80	351.78	498.16	497.06
Alphabet Inc Class C	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	494.03	491.20
Alsea, S.A.B. de C.V.	9.55	13.23	26.85	37.86	38.95
Amazon.com Inc.	160.97	175.93	248.23	287.06	286.95
América Móvil, S.A.B. de C.V.	12.98	14.05	11.01	11.80	11.96
Apple Computer Inc.	45.05	58.75	55.79	71.35	103.12
AT&T Inc	27.33	29.16	33.11	31.86	31.80
Bayerische Motoren Werke Ag	45.04	53.16	63.93	77.41	75.68
Carrefour	15.06	13.06	18.90	22.09	23.65
Cemex, S.A.B. de C.V.	3.06	6.00	11.10	13.42	8.40
Chevron Corp.	89.88	96.41	109.26	100.86	70.02
El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.	81.64	98.07	130.13	129.97	140.23
Energy Select Sector SPDR	56.55	62.00	72.86	73.36	58.78
Facebook, Inc.	#N/A N/A	17.73	22.90	53.53	74.05
Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	64.01	88.64	117.05	109.62	123.68
Gilead Sciences Inc.	17.67	20.93	37.49	65.48	94.80
Gruma, S.A.B. de C.V.	19.61	26.45	39.50	100.01	147.78
Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.	23.07	28.44	31.72	32.53	37.81
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	37.96	42.95	70.18	75.05	74.02
Grupo México, S.A.B. de C.V.	30.85	34.94	35.03	36.89	35.06
Grupo Televisa, S.A.B.	46.61	50.60	59.14	74.24	87.33
Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V.	#N/A N/A	#N/A N/A	34.00	51.50	69.04
iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS)	20.03	21.30	25.77	28.99	30.35
iShares MSCI Brazil Capped ETF	50.89	49.07	41.26	33.82	20.64
iShares MSCI Emerging Markets ETF	34.36	36.68	36.63	37.09	31.32
iShares MSCI Japan ETF	8.84	8.65	9.64	10.80	10.95
iShares Russell 2000 ETF	60.97	73.64	86.65	104.30	107.53
Mexichem, S.A.B. de C.V.	37.77	40.74	51.54	41.40	38.46
Netflix, Inc.	9.12	7.68	13.14	44.89	45.55
Petroleo Brasileiro S.A.	21.50	17.64	12.13	6.26	3.72
SPDR S&P 500 ETF Trust	109.93	127.49	145.53	174.15	187.27
Starbucks Corp.	15.77	21.58	26.61	34.36	39.62
Vale S.A.	20.51	15.88	12.63	6.86	3.07
Verizon Communications Inc.	33.12	36.80	41.51	45.42	42.84
Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V.	29.42	34.32	31.42	28.06	28.44

c) Precio máximo y mínimo semestral de los últimos dos ejercicios

SUBYACENTE	Precios máximos semestrales en cada uno de los últimos 2 ejercicios			
	Del 01/01/2014 al 30/06/2014	Del 01/07/2014 al 31/12/2014	Del 01/01/2015 al 30/06/2015	Del 01/07/2015 al 31/12/2015
Alfa, S.A.B. de C.V.	38.19	46.87	33.53	36.50
Alibaba Group Holding Limited	#N/A N/A	119.15	105.03	85.40
Alphabet Inc Class A	610.68	605.40	581.44	793.96
Alphabet Inc Class C	577.07	594.45	573.75	776.60
Alsea, S.A.B. de C.V.	47.93	48.00	48.81	60.58
Amazon.com Inc.	407.05	360.84	445.99	693.97
América Móvil, S.A.B. de C.V.	14.14	16.62	16.44	15.86

Apple Computer Inc.	94.25	119.00	133.00	132.07
AT&T Inc	36.74	36.59	36.18	35.77
Bayerische Motoren Werke Ag	94.10	95.51	122.60	103.30
Carrefour	29.20	27.96	32.79	31.97
Cemex, S.A.B. de C.V.	16.29	16.35	15.07	13.92
Chevron Corp.	132.98	134.85	112.78	98.14
El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.	157.40	159.88	185.01	247.63
Energy Select Sector SPDR	101.29	100.58	82.94	74.54
Facebook, Inc.	72.03	81.45	88.86	109.01
Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	129.52	134.71	147.73	168.78
Gilead Sciences Inc.	83.95	114.22	122.21	119.60
Gruma, S.A.B. de C.V.	155.25	157.32	206.70	259.41
Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.	39.88	43.17	44.49	49.04
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	96.11	94.61	92.05	96.51
Grupo México, S.A.B. de C.V.	44.09	49.24	49.96	46.65
Grupo Televisa, S.A.B.	91.15	104.73	122.93	122.52
Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V.	74.02	85.90	92.12	83.28
iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS)	34.01	33.82	38.79	37.99
iShares MSCI Brazil Capped ETF	49.98	54.00	37.91	32.98
iShares MSCI Emerging Markets ETF	43.95	45.85	44.09	39.78
iShares MSCI Japan ETF	12.19	12.25	13.32	13.13
iShares Russell 2000 ETF	119.83	121.08	129.01	126.31
Mexichem, S.A.B. de C.V.	55.08	58.14	47.40	47.44
Netflix, Inc.	65.00	69.20	97.31	130.93
Petroleo Brasileiro S.A.	15.94	20.65	10.19	8.83
SPDR S&P 500 ETF Trust	196.48	208.72	213.50	212.59
Starbucks Corp.	39.06	41.90	54.62	63.51
Vale S.A.	15.07	14.83	8.80	5.90
Verizon Communications Inc.	50.05	51.97	50.55	48.10
Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V.	35.36	35.67	39.88	46.92

SUBYACENTE	Precios mínimos semestrales en cada uno de los últimos 2 ejercicios			
	Del 01/01/2014 al 30/06/2014	Del 01/07/2014 al 31/12/2014	Del 01/01/2015 al 30/06/2015	Del 01/07/2015 al 31/12/2015
Alfa, S.A.B. de C.V.	30.02	30.35	27.38	30.06
Alibaba Group Holding Limited	#N/A N/A	84.95	79.54	57.39
Alphabet Inc Class A	518.00	498.16	497.06	541.70
Alphabet Inc Class C	508.56	494.03	491.20	516.83
Alsea, S.A.B. de C.V.	37.86	38.04	38.95	48.20
Amazon.com Inc.	288.32	287.06	286.95	429.70
América Móvil, S.A.B. de C.V.	11.80	12.75	14.43	11.96
Apple Computer Inc.	71.35	93.08	105.99	103.12
AT&T Inc	31.86	32.14	32.51	31.80
Bayerische Motoren Werke Ag	79.26	77.41	85.08	75.68
Carrefour	25.01	22.09	23.65	25.27
Cemex, S.A.B. de C.V.	13.42	13.66	12.07	8.40
Chevron Corp.	109.52	100.86	96.47	70.02
El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.	129.97	139.14	140.23	180.11
Energy Select Sector SPDR	81.89	73.36	72.86	58.78
Facebook, Inc.	53.53	62.76	74.05	82.09
Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	109.62	117.39	123.68	140.26

Gilead Sciences Inc.	65.48	85.07	94.91	94.80
Gruma, S.A.B. de C.V.	100.01	137.69	147.78	196.29
Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.	32.53	35.60	37.81	39.12
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	80.58	75.05	74.02	76.51
Grupo México, S.A.B. de C.V.	36.89	41.90	38.50	35.06
Grupo Televisa, S.A.B.	74.24	88.76	93.86	87.33
Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V.	51.50	69.01	69.84	69.04
iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS)	29.80	28.99	30.35	30.55
iShares MSCI Brazil Capped ETF	38.03	33.82	29.31	20.64
iShares MSCI Emerging Markets ETF	37.09	37.73	37.92	31.32
iShares MSCI Japan ETF	10.80	10.89	10.95	11.19
iShares Russell 2000 ETF	108.64	104.30	114.69	107.53
Mexichem, S.A.B. de C.V.	41.64	41.40	39.62	38.46
Netflix, Inc.	44.89	45.21	45.55	93.51
Petroleo Brasileiro S.A.	10.27	6.26	5.01	3.72
SPDR S&P 500 ETF Trust	174.15	186.27	198.97	187.27
Starbucks Corp.	34.36	36.10	39.62	50.34
Vale S.A.	12.42	6.86	5.58	3.07
Verizon Communications Inc.	45.94	45.42	45.71	42.84
Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V.	28.06	28.49	28.44	37.71

d) Precio máximo y mínimo mensual de los últimos seis meses

SUBYACENTE	Precios máximos mensuales en cada uno de los últimos 6 meses					
	Del 01/01/2016 al 31/01/2016	Del 01/02/2016 al 29/02/2016	Del 01/03/2016 al 31/03/2016	Del 01/04/2016 al 30/04/2016	Del 01/05/2016 al 31/05/2016	Del 01/06/2016 al 30/06/2016
Alfa, S.A.B. de C.V.	33.99	33.22	34.85	33.56	33.34	32.61
Alibaba Group Holding Limited	78.63	68.84	79.03	81.21	82.00	79.53
Alphabet Inc Class A	761.53	780.91	768.34	787.68	748.85	748.46
Alphabet Inc Class C	743.62	764.65	750.53	766.61	735.72	734.15
Alsea, S.A.B. de C.V.	64.20	68.20	68.03	68.01	71.22	72.68
Amazon.com Inc.	636.99	574.81	598.69	659.59	722.79	728.24
América Móvil, S.A.B. de C.V.	12.79	13.19	13.53	13.73	12.14	11.77
Apple Computer Inc.	105.35	98.12	109.56	112.10	100.41	99.65
AT&T Inc	36.06	37.37	39.45	39.36	39.55	43.21
Bayerische Motoren Werke Ag	92.25	75.47	82.63	84.15	81.12	74.25
Carrefour	26.23	26.50	26.40	26.49	24.90	24.60
Cemex, S.A.B. de C.V.	8.77	9.62	12.07	12.77	12.80	12.42
Chevron Corp.	89.61	88.82	97.69	103.85	103.31	104.83
El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.	216.36	213.99	205.59	200.66	203.75	205.29
Energy Select Sector SPDR	60.53	58.25	63.75	68.60	67.39	69.50
Facebook, Inc.	112.21	115.09	116.14	117.58	120.50	118.93
Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	171.81	176.27	172.12	169.26	169.19	175.27
Gilead Sciences Inc.	100.30	91.15	93.72	102.29	89.00	87.60
Gruma, S.A.B. de C.V.	274.80	291.32	293.87	282.07	268.43	269.74
Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.	50.66	53.71	53.91	52.45	57.02	57.84
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	94.63	92.02	99.43	98.00	99.18	102.52
Grupo México, S.A.B. de C.V.	36.45	38.15	43.15	43.83	42.86	43.09
Grupo Televisa, S.A.B.	97.81	97.23	100.17	100.26	100.53	99.52
Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V.	72.98	75.43	73.27	69.90	73.49	77.03

iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS)	32.19	30.66	31.23	31.92	31.62	31.27
iShares MSCI Brazil Capped ETF	20.22	21.10	26.93	29.51	29.04	30.13
iShares MSCI Emerging Markets ETF	31.38	30.99	34.28	35.26	34.28	34.80
iShares MSCI Japan ETF	12.08	11.43	11.64	12.21	11.82	12.00
iShares Russell 2000 ETF	110.20	103.16	110.62	114.80	114.98	118.43
Mexichem, S.A.B. de C.V.	38.71	37.98	43.39	45.82	42.92	40.62
Netflix, Inc.	117.68	94.79	104.13	111.51	103.30	101.51
Petroleo Brasileiro S.A.	4.26	3.68	5.86	7.71	7.58	7.21
SPDR S&P 500 ETF Trust	201.35	195.55	206.10	210.07	210.21	212.39
Starbucks Corp.	60.77	61.40	60.04	61.17	57.49	57.12
Vale S.A.	3.16	3.34	4.65	6.07	5.65	5.06
Verizon Communications Inc.	49.97	51.11	54.08	54.42	51.54	55.84
Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V.	45.58	47.22	43.60	43.40	44.58	44.74

SUBYACENTE	Precios mínimos mensuales en cada uno de los últimos 6 meses					
	Del 01/01/2016 al 31/01/2016	Del 01/02/2016 al 29/02/2016	Del 01/03/2016 al 31/03/2016	Del 01/04/2016 al 30/04/2016	Del 01/05/2016 al 31/05/2016	Del 01/06/2016 al 30/06/2016
Alfa, S.A.B. de C.V.	30.32	31.31	32.30	31.83	32.04	29.70
Alibaba Group Holding Limited	66.92	60.57	70.86	76.40	75.59	74.23
Alphabet Inc Class A	710.49	701.02	712.80	705.06	708.44	681.14
Alphabet Inc Class C	694.45	678.11	693.97	691.02	692.36	668.26
Alsea, S.A.B. de C.V.	56.74	62.11	63.58	64.95	66.13	68.35
Amazon.com Inc.	570.18	482.07	552.08	586.14	659.09	691.36
América Móvil, S.A.B. de C.V.	10.92	11.82	12.57	12.11	11.29	10.95
Apple Computer Inc.	93.42	93.70	100.53	93.74	90.34	92.04
AT&T Inc	33.51	36.06	37.39	37.86	38.32	38.73
Bayerische Motoren Werke Ag	76.66	67.18	75.42	73.85	70.66	65.67
Carrefour	23.40	22.30	23.51	23.27	23.58	21.44
Cemex, S.A.B. de C.V.	7.09	7.72	10.01	11.87	11.73	10.61
Chevron Corp.	78.98	81.24	86.13	92.67	99.38	100.36
El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.	194.09	200.32	193.74	187.38	184.84	189.50
Energy Select Sector SPDR	51.80	53.87	58.06	60.18	64.32	64.73
Facebook, Inc.	94.16	99.54	105.73	108.76	115.97	108.97
Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	152.61	164.42	160.15	158.91	158.54	166.75
Gilead Sciences Inc.	83.00	82.71	87.21	88.21	82.14	78.25
Gruma, S.A.B. de C.V.	233.10	268.03	255.06	246.11	255.22	253.50
Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.	45.02	50.10	50.34	47.80	52.81	52.50
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	83.08	85.54	93.41	93.33	95.86	94.44
Grupo México, S.A.B. de C.V.	33.98	33.53	38.21	38.61	40.42	39.75
Grupo Televisa, S.A.B.	90.23	88.48	94.48	90.41	94.42	91.53
Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V.	69.92	70.61	70.05	67.22	67.94	73.37
iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS)	29.27	27.13	29.99	29.08	29.78	27.77
iShares MSCI Brazil Capped ETF	17.33	18.57	21.57	24.96	25.44	25.87
iShares MSCI Emerging Markets ETF	28.25	28.82	31.41	32.81	31.87	32.21
iShares MSCI Japan ETF	10.80	10.32	11.16	10.89	11.42	11.28
iShares Russell 2000 ETF	98.80	94.80	104.94	108.69	108.94	108.71
Mexichem, S.A.B. de C.V.	35.66	35.18	39.12	41.27	38.83	37.48
Netflix, Inc.	91.15	82.79	95.49	90.03	87.74	85.33
Petroleo Brasileiro S.A.	2.92	2.90	3.79	5.30	5.63	5.81
SPDR S&P 500 ETF Trust	185.81	183.03	198.21	203.89	204.24	199.53
Starbucks Corp.	56.63	54.14	57.07	56.23	54.55	53.69

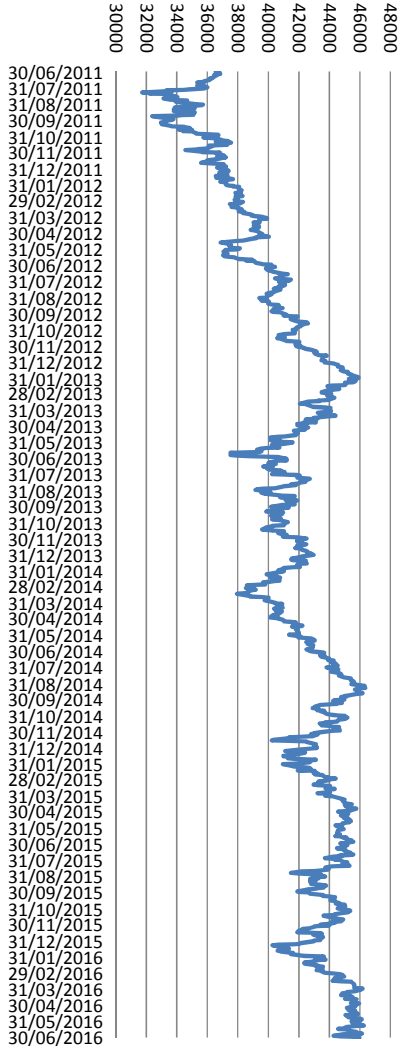
Vale S.A.	2.15	2.16	3.20	4.06	3.91	4.03
Verizon Communications Inc.	44.15	49.39	51.46	50.03	49.14	50.43
Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V.	39.99	41.18	40.14	39.84	42.27	42.53

e) Volumen promedio anual en cada uno de los últimos cinco años

SUBYACENTE	Volumen promedio anual en cada uno de los últimos 5 años (en número de títulos)				
	2011	2012	2013	2014	2015
Alfa, S.A.B. de C.V.	8,388,765.87	8,534,864.67	7,566,612.81	8,244,306.08	8,792,846.57
Alibaba Group Holding Limited	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	5,339,507.35	3,199,709.88
Alphabet Inc Class A	973,623.65	717,720.65	577,272.07	699,528.90	713,209.60
Alphabet Inc Class C	#N/A N/A	#N/A N/A	#N/A N/A	632,894.39	682,540.30
Alsea, S.A.B. de C.V.	1,029,270.75	1,252,806.62	1,681,368.25	2,453,122.96	2,046,402.65
Amazon.com Inc.	1,668,907.28	1,086,026.66	801,662.68	1,250,055.04	1,045,010.83
América Móvil, S.A.B. de C.V.	96,053,364.68	71,893,192.89	96,985,282.08	62,822,825.16	62,356,915.18
Apple Computer Inc.	32,310,736.36	26,464,046.48	23,719,742.33	16,178,112.24	11,857,121.62
AT&T Inc	6,304,838.55	5,254,069.05	5,338,251.14	5,405,519.88	7,204,998.88
Bayerische Motoren Werke Ag	3,253,089.49	2,555,977.39	1,620,510.28	1,605,364.49	2,040,055.40
Carrefour	4,198,345.21	3,239,892.33	2,598,026.83	2,985,227.87	3,064,488.27
Cemex, S.A.B. de C.V.	47,503,771.73	47,928,829.57	43,386,408.45	36,046,365.37	46,394,324.19
Chevron Corp.	2,684,580.53	1,888,289.01	1,655,791.71	1,809,356.29	2,786,670.37
El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V.	528,460.71	312,615.48	440,234.29	331,651.09	460,585.30
Energy Select Sector SPDR	4,975,045.86	2,762,798.78	2,353,431.83	3,643,067.47	4,736,221.21
Facebook, Inc.	#N/A N/A	11,515,389.37	12,350,654.52	11,764,729.70	6,557,799.23
Fomento Económico Mexicano, S.A.B. de C.V.	2,709,323.41	2,280,878.01	2,997,405.67	2,626,598.75	2,422,135.73
Gilead Sciences Inc.	5,169,803.83	4,107,523.98	2,967,799.38	4,498,517.04	3,406,410.48
Gruma, S.A.B. de C.V.	964,216.67	873,403.81	1,368,449.55	1,167,865.14	842,363.87
Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V.	2,292,578.97	2,214,259.72	2,380,986.73	2,075,814.42	1,917,424.58
Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V.	5,692,451.19	5,626,429.26	7,662,951.97	7,312,923.68	6,023,866.06
Grupo México, S.A.B. de C.V.	13,710,408.74	9,566,320.79	11,272,771.93	9,307,014.16	8,997,961.37
Grupo Televisa, S.A.B.	4,041,835.32	3,880,469.80	3,430,994.92	3,251,747.17	3,432,119.56
Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V.	#N/A N/A	#N/A N/A	1,886,829.45	1,034,837.13	1,137,928.59
iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS)	739,873.33	517,407.55	598,016.79	396,053.95	548,293.19
iShares MSCI Brazil Capped ETF	5,682,918.95	4,482,126.32	4,922,062.48	6,932,992.95	5,601,560.78
iShares MSCI Emerging Markets ETF	23,564,006.24	13,330,498.78	16,836,363.84	17,138,162.70	15,979,279.51
iShares MSCI Japan ETF	9,747,905.56	3,811,207.32	8,173,015.17	6,903,647.27	8,145,771.85
iShares Russell 2000 ETF	14,574,107.38	9,407,648.58	8,357,960.73	10,831,210.54	6,570,790.36
Mexichem, S.A.B. de C.V.	2,496,367.02	3,026,010.44	3,752,054.57	3,363,209.57	2,799,825.22
Netflix, Inc.	11,482,160.44	8,516,060.73	5,938,555.17	4,862,228.81	3,948,591.77
Petroleo Brasileiro S.A.	4,396,376.86	3,328,653.56	4,295,416.56	7,703,848.17	8,499,020.21
SPDR S&P 500 ETF Trust	44,508,645.06	29,032,912.67	28,315,543.97	27,890,922.27	31,348,686.52
Starbucks Corp.	4,687,631.46	4,435,084.40	2,807,222.94	3,234,564.81	2,726,138.36
Vale S.A.	5,129,296.35	3,871,349.41	4,236,461.13	4,943,648.18	6,226,492.50
Verizon Communications Inc.	3,705,076.87	2,846,958.94	2,664,530.20	4,582,978.50	3,958,462.30
Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V.	14,641,032.14	18,156,421.48	18,660,715.84	18,383,865.29	15,830,234.29

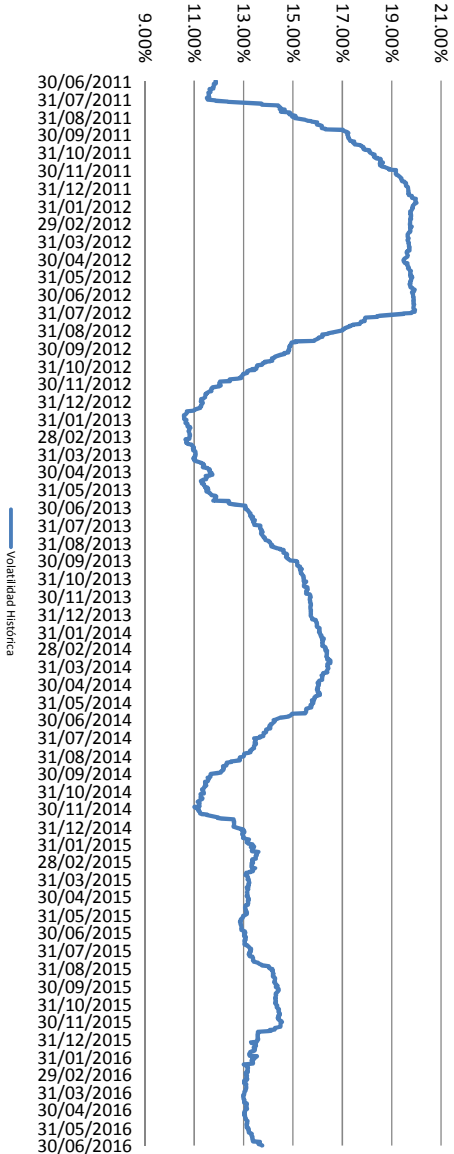
f) Información bursátil de Índices

Gráfico de Precios IPC



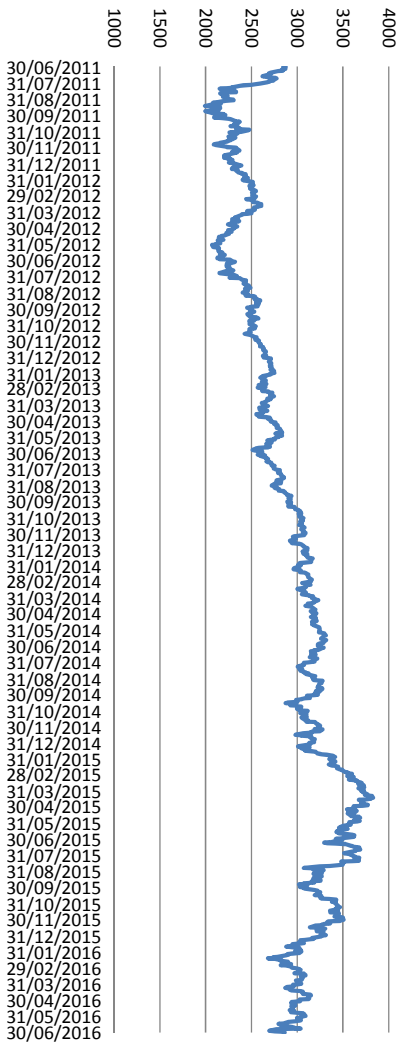
Fuente: Bloomberg

Gráfico de Volatilidad IPC



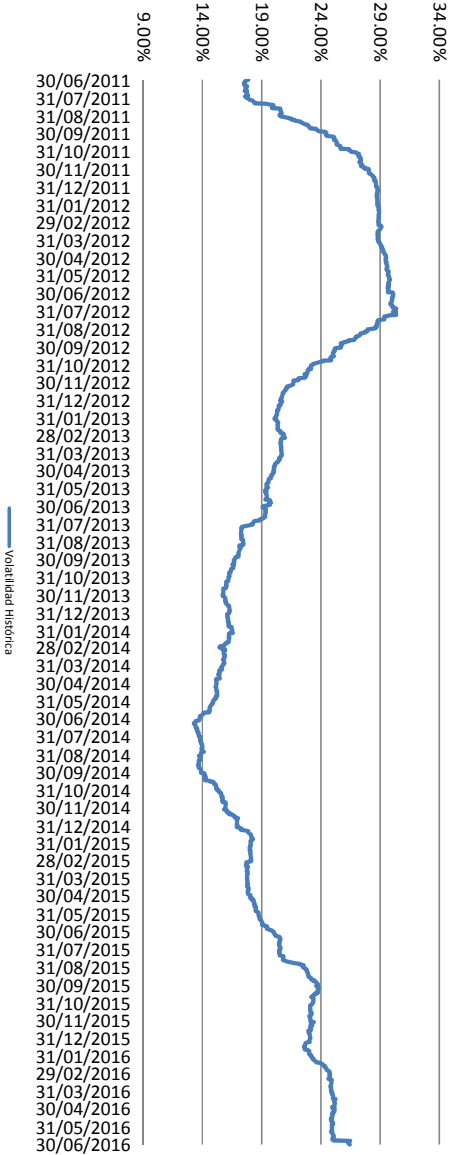
Fuente: Bloomberg

Gráfico de Precios Eurostoxx 50



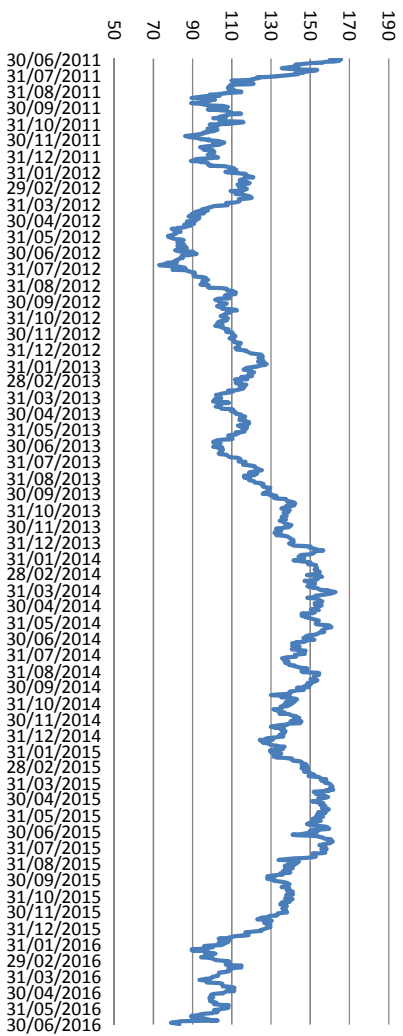
Fuente: Bloomberg

Gráfico de Volatilidad Eurostoxx 50



Fuente: Bloomberg

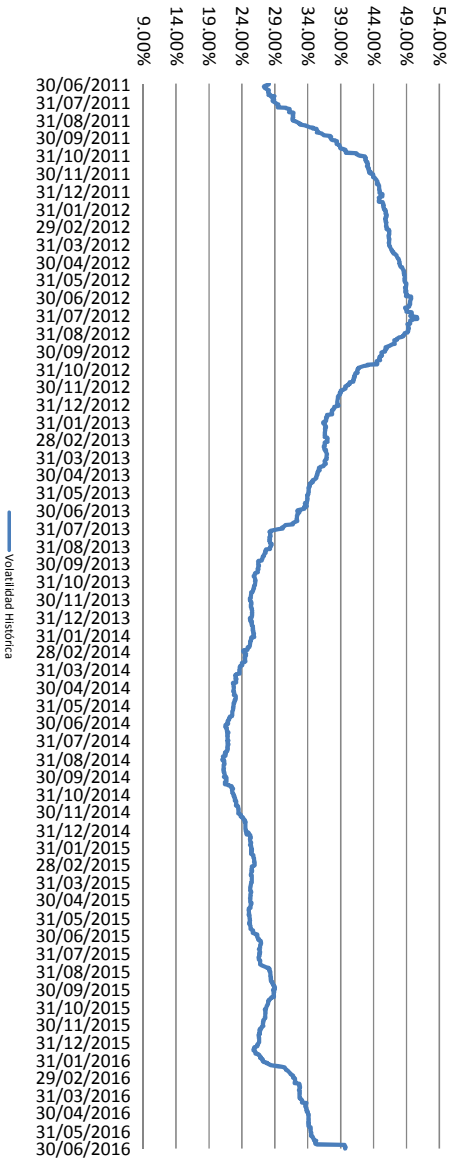
Gráfico de Precios Eurostoxx Bancos



Precio de Cierre

Fuente: Bloomberg

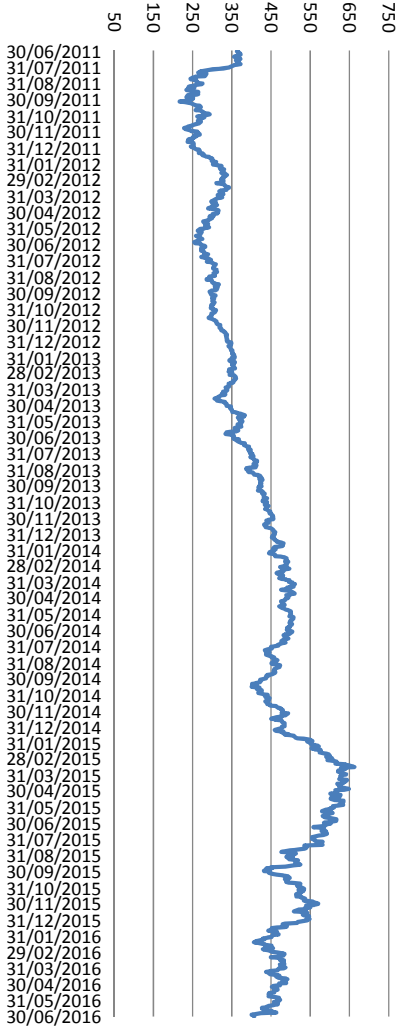
Gráfico de Volatilidad Eurostoxx Bancos



Volatilidad Histórica

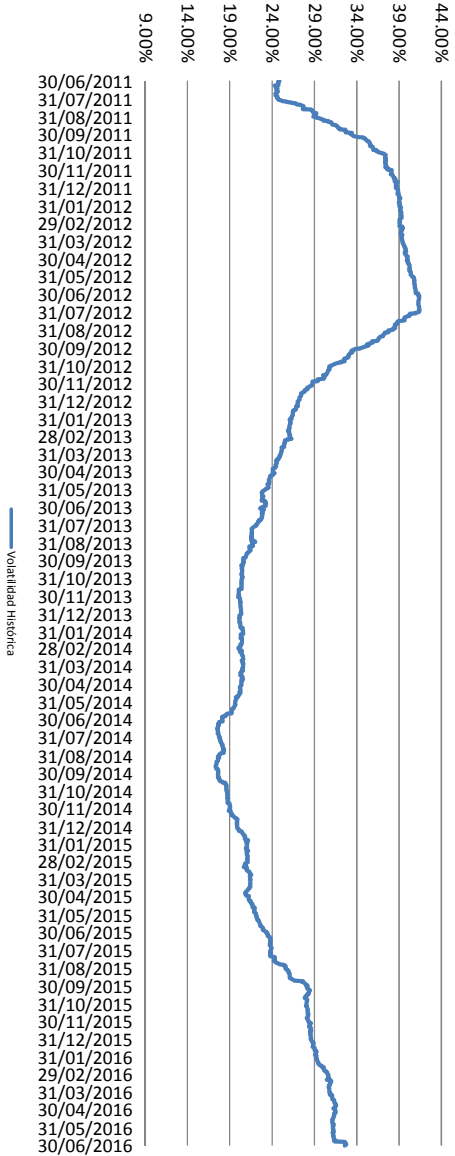
Fuente: Bloomberg

Gráfico de Precios Eurostoxx Automóviles y Partes



Fuente: Bloomberg

Gráfico de Volatilidad Eurostoxx Automóviles y Partes



Fuente: Bloomberg

g) Títulos Opcionales Vigentes

(*cifras en pesos)

#	EUE	Razón Social Subyacente	Monto de Oferta	Plazo	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
1	WL_IPC703L_DC302	IPC	\$235,000,000.00	1092	25.mar.14	21.mar.17
2	WL_SXE709R_DC005	Índice Eurostoxx 50	\$237,550,000.00	1092	26.sep.14	22.sep.17
3	WA_EEM710L_DC012	Ishares Msci Emerging Markets ETF	\$189,327,600.00	1093	13.oct.14	10.oct.17
4	WA_EWZ710L_DC012	iShares MSCI Brazil Capped ETF	\$110,420,000.00	1093	13.oct.14	10.oct.17
5	WA_EEM710L_DC013	Ishares Msci Emerging Markets ETF	\$45,000,000.00	1092	21.oct.14	17.oct.17

6	WA_SPY607R DC014	SPDR S&P 500 ETF Trust	\$209,770,000.00	580	09.dic.14	11.jul.16
7	WA_XLE801R DC002	Energy Select Sector SPDR® Fund	\$621,632,000.00	1077	19.feb.15	31.ene.18
8	WA_EWJ702R DC002	iShares MSCI Japan ETF	\$70,245,000.00	728	26.feb.15	23.feb.17
9	WA_XLE702R DC003	Energy Select Sector SPDR	\$50,685,000.00	728	26.feb.15	23.feb.17
10	WI_SXE803R DC008	Índice Eurostoxx 50	\$23,840,000.00	1092	18.mar.15	14.mar.18
11	WA_EUE804L DC014	iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS)	\$173,330,000.00	1091	21.abr.15	16.abr.18
12	WA_SPY611R DC021	SPDR S&P 500 ETF Trust	\$12,620,000.00	546	20.may.15	16.nov.16
13	WC_LST705L DC012	WALMEX V, CEMEX CPO	\$23,950,000.00	728	29.may.15	26.may.17
14	WC_LST706L DC016	FEMSA UBD, AMX L	\$28,500,000.00	728	15.jun.15	12.jun.17
15	WC_LST707L DC020	ALFA A, GMEXICO B	\$10,000,000.00	728	06.jul.15	03.jul.17
16	WC_LST607L DC022	ALFA A, CEMEX CPO	\$40,000,000.00	364	22.jul.15	20.jul.16
17	WA_APL707L DC032	Apple Computer Inc.	\$18,000,000.00	728	22.jul.15	19.jul.17
18	WI_SXA607R DC001	Índice Eurostoxx® Automóviles y Partes	\$38,900,000.00	361	27.jul.15	22.jul.16
19	WA_AMZ607L DC007	Amazon.com, Inc	\$30,000,000.00	361	27.jul.15	22.jul.16
20	WA_AMX608L DC068	América Móvil S.A.B. de C.V.	\$30,000,000.00	364	12.ago.15	10.ago.16
21	WA_CMX608L DC208	Cemex, S.A.B. de C.V.	\$30,000,000.00	364	12.ago.15	10.ago.16
22	WA_GMX608R DC078	Grupo México S.A.B. de C.V.	\$33,000,000.00	364	13.ago.15	11.ago.16
23	WI_SXE608R DC021	Índice Eurostoxx 50	\$10,000,000.00	361	24.ago.15	19.ago.16
24	WI_IPC808R DC347	Índice de Precios y Cotizaciones®	\$48,602,000.00	1091	02.sep.15	28.ago.18
25	WC_LST708L DC023	GMEXICO B, CEMEX CPO	\$22,100,000.00	727	02.sep.15	29.ago.17
26	WA_GOL609L DC001	Google Inc.	\$52,200,000.00	364	08.sep.15	06.sep.16
27	WI_SXE609R DC022	Índice Eurostoxx 50	\$30,200,000.00	361	14.sep.15	09.sep.16
28	WC_LST609L DC024	AMX L, TLEVISA CPO, MEXCHEM *	\$30,000,000.00	364	22.sep.15	20.sep.16
29	WA_CVX609L DC001	Chevron Corp.	\$10,000,000.00	364	22.sep.15	20.sep.16
30	WA_CMX512R DC215	Netflix, Inc.	\$11,250,000.00	728	29.sep.15	26.sep.17
31	WC_LST610L DC025	CEMEX CPO, BIMBO A, GFNORTE O	\$16,300,000.00	364	14.oct.15	12.oct.16
32	WA_CMX610L DC218	Cemex, S.A.B. de C.V.	\$34,520,000.00	364	15.oct.15	13.oct.16
33	WA_SPY010E DC028	SPDR S&P 500 ETF Trust	\$50,000,000.00	1820	16.oct.15	09.oct.20
34	WC_LST610L DC026	Lista (CEMEX, AMX)	\$150,000,000.00	364	19.oct.15	17.oct.16
35	WA_AMZ610L DC008	Amazon.com, Inc	\$13,500,000.00	362	21.oct.15	17.oct.16
36	WA_SPY610R DC029	SPDR S&P 500 ETF Trust	\$47,500,000.00	359	28.oct.15	21.oct.16
37	WA_IWM711R DC003	iShares Russell 2000 ETF	\$34,530,000.00	728	24.nov.15	21.nov.17
38	WA_FBK611L DC009	Facebook Inc	\$43,500,000.00	355	27.nov.15	16.nov.16
39	WA_CMX711R DC223	Cemex, S.A.B. de C.V.	\$106,680,000.00	728	30.nov.15	27.nov.17
40	WA_ALF611L DC039	Alfa, S.A.B. de C.V.	\$40,000,000.00	364	02.dic.15	30.nov.16
41	WA_BAB612L DC001	Alibaba Group Holding Limited	\$16,500,000.00	364	08.dic.15	06.dic.16
42	WA_AMX712R DC069	América Móvil S.A.B. de C.V.	\$21,450,000.00	728	08.dic.15	05.dic.17
43	WA_AMX812R DC070	América Móvil S.A.B. de C.V.	\$31,700,000.00	1092	08.dic.15	04.dic.18
44	WA_APL706L DC039	Apple Computer Inc.	\$12,000,000.00	546	21.dic.15	19.jun.17
45	WA_SPY612R DC030	SPDR S&P 500 ETF Trust	\$19,500,000.00	352	23.dic.15	09.dic.16
46	WI_SXE701R DC028	Índice Eurostoxx 50	\$46,000,000.00	364	21.ene.16	19.ene.17
47	WC_LST701L DC027	WALMEX *, ALFA A	\$22,670,000.00	364	25.ene.16	23.ene.17
48	WA_APL702R DC044	Apple Computer Inc.	\$22,550,000.00	364	12.feb.16	10.feb.17
49	WA_SPY702R DC031	SPDR S&P 500 ETF Trust	\$57,250,000.00	364	18.feb.16	16.feb.17
50	WA_SPY702R DC032	SPDR S&P 500 ETF Trust	\$22,110,000.00	364	23.feb.16	21.feb.17
51	WA_APL702L DC046	Apple Computer Inc.	\$15,000,000.00	364	29.feb.16	27.feb.17
52	WA_SPY702R DC033	SPDR S&P 500 ETF Trust	\$23,000,000.00	364	01.mar.16	28.feb.17

53	WI_IPC703R DC356	Índice de Precios y Cotizaciones®	\$17,900,000.00	364	03.mar.16	02.mar.17
54	WI_IPC703L DC357	Índice de Precios y Cotizaciones®	\$126,200,000.00	364	08.mar.16	07.mar.17
55	WC_LST703L DC028	ALSEA *, WALMEX *	\$12,550,000.00	122	11.mar.16	11.jul.16
56	WI_SXB709L DC005	Índice Eurostoxx® Bancos	\$6,000,000.00	547	22.mar.16	20.sep.17
57	WA_APL609R DC049	Apple Computer Inc.	\$11,250,000.00	182	28.mar.16	26.sep.16
58	WC_LST703L DC029	ALFA A, WALMEX *, MEXCHEM *	\$18,500,000.00	358	28.mar.16	21.mar.17
59	WC_LST703L DC030	ALFA A, WALMEX *, IENOVA *	\$15,000,000.00	364	29.mar.16	28.mar.17
60	WC_LST703L DC031	LIVEPOL C-1, IENOVA *, TLEVISA CPO	\$19,000,000.00	364	30.mar.16	29.mar.17
61	WA_CMX703L DC233	Cemex, S.A.B. de C.V.	\$18,000,000.00	361	04.abr.16	31.mar.17
62	WI_IPC704R DC360	Índice de Precios y Cotizaciones®	\$21,000,000.00	364	07.abr.16	06.abr.17
63	WA_WMX704L DC142	Wal Mart de México, S.A.B. de C.V.	\$10,500,000.00	90	14.abr.16	13.jul.16
64	WA_WMX704L DC143	Wal Mart de México, S.A.B. de C.V.	\$18,800,000.00	90	14.abr.16	13.jul.16
65	WA_WMX704L DC144	Wal Mart de México, S.A.B. de C.V.	\$10,650,000.00	90	15.abr.16	14.jul.16
66	WI_SXE704L DC032	Índice Eurostoxx 50	\$18,000,000.00	364	19.abr.16	18.abr.17
67	WI_IPC704R DC363	Índice de Precios y Cotizaciones®	\$8,840,000.00	364	19.abr.16	18.abr.17
68	WA_APL704L DC050	Apple Computer Inc.	\$95,150,000.00	361	25.abr.16	21.abr.17
69	WA_EUE904R DC018	iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS)	\$35,250,000.00	1092	26.abr.16	23.abr.19
70	WA_AMZ704L DC012	Amazon.com, Inc	\$6,720,000.00	364	26.abr.16	25.abr.17
71	WA_SPY704R DC035	SPDR S&P 500 ETF Trust	\$11,650,000.00	364	26.abr.16	25.abr.17
72	WA_CAR704L DC001	Carrefour	\$10,000,000.00	363	27.abr.16	25.abr.17
73	WA_BMW704L DC001	Bayerische Motoren Werke Ag	\$17,000,000.00	363	27.abr.16	25.abr.17
74	WA_CAR704L DC002	Carrefour	\$7,000,000.00	363	27.abr.16	25.abr.17
75	WA_ALF704L DC041	Alfa, S.A.B. de C.V.	\$10,000,000.00	363	29.abr.16	27.abr.17
76	WC_LST704L DC032	AMX L, FEMSA UBD, GRUMA B	\$25,500,000.00	361	02.may.16	28.abr.17
77	WA_ALF704L DC042	Alfa, S.A.B. de C.V.	\$25,000,000.00	361	02.may.16	28.abr.17
78	WI_SXE705L DC033	Índice Eurostoxx 50	\$33,106,000.00	364	03.may.16	02.may.17
79	WA_SBX705L DC009	Starbucks Corp.	\$12,000,000.00	364	03.may.16	02.may.17
80	WA_GMX611R DC083	Grupo México S.A.B. de C.V.	\$20,550,000.00	182	06.may.16	04.nov.16
81	WA_AMX705L DC071	América Móvil S.A.B. de C.V.	\$10,000,000.00	363	11.may.16	09.may.17
82	WA_AMZ705L DC013	Amazon.com, Inc	\$24,250,000.00	361	16.may.16	12.may.17
83	WA_GIL705L DC001	Gilead Sciences Inc.	\$11,000,000.00	364	18.may.16	17.may.17
84	WA_AMX705L DC072	América Móvil S.A.B. de C.V.	\$15,000,000.00	364	20.may.16	19.may.17
85	WA_AMX705L DC073	América Móvil S.A.B. de C.V.	\$12,000,000.00	367	20.may.16	22.may.17
86	WC_LST705L DC033	ALFA A, CEMEX CPO, GMEXICO B	\$47,400,000.00	364	24.may.16	23.may.17
87	WA_AMX705L DC074	América Móvil S.A.B. de C.V.	\$15,950,000.00	364	25.may.16	24.may.17
88	WA_AMX705L DC075	América Móvil S.A.B. de C.V.	\$12,900,000.00	364	25.may.16	24.may.17
89	WA_AMZ705L DC014	Amazon.com, Inc	\$19,000,000.00	360	30.may.16	25.may.17
90	WA_WMX805R DC146	Wal Mart de México, S.A.B. de C.V.	\$49,991,900.00	728	31.may.16	29.may.18
91	WC_LST706L DC034	ALFA *, WALMEX *	\$15,450,000.00	364	02.jun.16	01.jun.17
92	WA_VAL706L DC005	Vale S.A.	\$30,000,000.00	364	02.jun.16	01.jun.17
93	WA_PBR706L DC004	Petroleo Brasileiro S.A.	\$30,000,000.00	364	02.jun.16	01.jun.17
94	WA_AMX706L DC076	América Móvil S.A.B. de C.V.	\$10,000,000.00	364	07.jun.16	06.jun.17
95	WA_AMX706L DC078	América Móvil S.A.B. de C.V.	\$51,800,000.00	364	10.jun.16	09.jun.17
96	WA_AMX706L DC079	América Móvil S.A.B. de C.V.	\$9,000,000.00	364	10.jun.16	09.jun.17
97	WA_FBK706L DC018	Facebook Inc	\$11,600,000.00	361	13.jun.16	09.jun.17
98	WA_FBK706L DC019	Facebook Inc	\$26,100,000.00	361	20.jun.16	16.jun.17
99	WA_FBK706L DC020	Facebook Inc	\$19,040,000.00	361	20.jun.16	16.jun.17

100	WA_APL706L DC058	Apple Computer Inc.	\$73,390,000.00	364	21.jun.16	20.jun.17
101	WA_ATT612R DV001	AT&T Inc	\$10,000,000.00	182	23.jun.16	22.dic.16
102	WA_AMX706L DC080	América Móvil S.A.B. de C.V.	\$57,800,000.00	364	24.jun.16	23.jun.17
103	WA_VRZ701R DV001	Verizon Communications Inc.	\$8,000,000.00	182	04.jul.16	02.ene.17
104	WA_FBK706L DC021	Facebook Inc	\$27,500,000.00	361	04.jul.16	30.jun.17

h) Situación que guarda la cobertura de la exposición al riesgo de los títulos opcionales emitidos.

Respecto al cómputo del consumo de capital neto por las Emisiones de los Títulos Opcionales y la cobertura con la que la Emisora opera, esta se encuentra al corriente y observa las reglas de capitalización, activos sujetos a riesgo, mantenimiento de coberturas y normas de liquidez de conformidad con lo dispuesto en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito y las demás disposiciones aplicables; la exposición generada por Títulos Opcionales se gestiona integralmente en los portafolios de la mesa de Equity sujeta a límites de Riesgo internos definidos por las unidades de control de Riesgos de la Institución.

Grupo Financiero **BBVA** Bancomer

CONTACTO

Relación con Inversionistas
Tel. (52 55) 5621-2718
Fax. (52 55) 5621-6161 Ext. 12718
www.bancomercnbv.com
www.bancomer.com