

BBVA Bancomer

Enero - Marzo 2016

Informe Financiero

BBVA Bancomer

BBVA Bancomer

adelante.

Índice

| | |
|------------------------------------|----|
| Eventos Relevantes | 3 |
| Análisis y Discusión de Resultados | 4 |
| Resultados | 4 |
| Actividad | 5 |
| Cartera | 5 |
| Captación | 6 |
| Indicadores Financieros | 7 |
| Estados Financieros | 8 |
| Índice de capitalización | 14 |
| Calificación crediticia | 15 |
| Calificaciones | 16 |
| Emisiones | 17 |

Eventos Relevantes

Decreto y distribución de dividendos de BBVA Bancomer

Durante el primer trimestre de 2016, BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple realizó el primer pago parcial de dividendos decretados en la Asamblea General de Accionistas correspondiente al ejercicio de 2016, a razón de \$0.207544660434073 por cada acción en circulación.

Vencimiento anticipado de emisión de deuda (Nota Senior 2011)

El pasado 10 de marzo, se registró el vencimiento anticipado de la Nota Senior emitida el 10 de marzo del 2011 por un monto de 750 millones de dólares (USD).

Moody's revisa las calificaciones de las instituciones financieras mexicanas

El 31 de marzo de 2016, Moody's confirma la calificación de México en 'A3', adicionalmente cambia la perspectiva de la calificación soberana a de 'Estable' a 'Negativa'. Como consecuencia, Moody's modifica su "Macro Profile", la cual bajo la metodología de Moody's sirve como un ancla para calificar las fortalezas financieras de los bancos en un país determinado.

En el caso de México la calificadora cambió su perfil macro de 'Fuerte -' a 'Moderado +'. Este cambio pudiera afectar las calificaciones de fortaleza financiera de los bancos bajo un "entorno operativo distinto".

Como resultado se han puesto en revisión a la baja prácticamente todas las calificaciones de BBVA Bancomer y de 8 bancos más del sistema financiero. Cabe destacar que estas acciones tienen que ver, en buena medida, a factores metodológicos más que deterioro en los fundamentales de los bancos, los cuales permanecen sólidos.

Análisis y Discusión de Resultados
BBVA Bancomer
Resultados

BBVA Bancomer registró sólidos resultados, a pesar del bajo dinamismo económico en México y mundial. Al cierre de marzo 2016 alcanzó una utilidad neta de 8,899 millones de pesos (mdp), equivalente a un incremento de 23.6% respecto al mismo periodo del año previo.

El margen financiero creció al 18.4% anual, impulsado por mayores volúmenes de crédito y captación. El adecuado control en la calidad de los activos se refleja en la estabilidad del rubro de provisiones para riesgos crediticios. Las comisiones con importante crecimiento anual derivado de las provenientes de tarjeta de crédito y de las transferencias y remesas.

La continua inversión que ha venido ejecutando BBVA Bancomer desde el 2013 se ve reflejada en un crecimiento anual de 11.2% 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 41.1%. Como reflejo del plan de inversión, al día de hoy se han remodelado 1,515 sucursales (más del 80% del total de red de sucursales) y se ha incrementado el número de cajeros automáticos en 1,706 para cerrar el año con 10,991 unidades.

BBVA Bancomer
Estado de Resultados
Millones de Pesos

| | 1T 2015 | 4T 2015 | 1T 2016 | % | | 3M 2015 | 3M 2016 | % |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| | | | | Var Trim | Var Anual | | | Var Anual |
| Margen financiero | 21,867 | 23,996 | 25,893 | 7.9% | 18.4% | 21,867 | 25,893 | 18.4% |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (7,397) | (7,238) | (7,370) | 1.8% | -0.4% | (7,397) | (7,370) | -0.4% |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 14,470 | 16,758 | 18,523 | 10.5% | 28.0% | 14,470 | 18,523 | 28.0% |
| Comisiones y tarifas | 5,181 | 5,959 | 5,748 | -3.5% | 10.9% | 5,181 | 5,748 | 10.9% |
| Resultado por intermediación | 1,038 | 664 | 687 | 3.5% | -33.8% | 1,038 | 687 | -33.8% |
| Otros Ingresos (egresos) de la operación | 582 | (89) | 20 | -122.5% | -96.6% | 582 | 20 | -96.6% |
| Gastos de administración y promoción | (11,962) | (13,902) | (13,299) | -4.3% | 11.2% | (11,962) | (13,299) | 11.2% |
| Resultado de la operación | 9,309 | 9,390 | 11,679 | 24.4% | 25.5% | 9,309 | 11,679 | 25.5% |
| Participación en el resultado de subs. no consolidadas y asociadas | 28 | 19 | 2 | -89.5% | -92.9% | 28 | 2 | -92.9% |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | 9,337 | 9,409 | 11,681 | 24.1% | 25.1% | 9,337 | 11,681 | 25.1% |
| Impuestos netos | (2,136) | (2,301) | (2,913) | 26.6% | 36.4% | (2,136) | (2,913) | 36.4% |
| Resultado antes de operaciones discontinuadas | 7,201 | 7,108 | 8,768 | 23.4% | 21.8% | 7,201 | 8,768 | 21.8% |
| Resultado neto | 7,200 | 7,108 | 8,899 | 25.2% | 23.6% | 7,200 | 8,899 | 23.6% |

Actividad
Cartera

La actividad comercial crece a niveles de doble dígito tanto en la cartera como en la captación.

Al cierre de marzo 2016, la cartera de crédito alcanzó un saldo de 911,241 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 12.7%. Dentro de la cartera comercial, los créditos para la actividad empresarial (que incluye corporativos, empresas medianas, promotores y PyMEs) registra un crecimiento de saldo de 17.6% respecto al año previo.

La cartera de consumo registra un aumento anual de 15.5%, el mayor dinamismo se observa en el portafolio de préstamos de nómina, personales y auto, que alcanzan un saldo de 130,003 mdp al cierre de marzo 2016, equivalente a un crecimiento anual de 24.5%.

Por su parte, los portafolios más maduros como tarjeta de crédito e hipotecas, registran menores niveles de crecimiento en saldo. Sin embargo, la facturación de tarjeta de crédito y los nuevos créditos hipotecarios, son 17% y 15% superior respectivamente, al compararlo con el año previo.

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 0.4% en los últimos doce meses registrados. Con ello, el índice de cartera vencida mejora para cerrar el primer trimestre del año en 2.4%.

| BBVA Bancomer Cartera Total | Mar 2015 | Dic 2015 | Mar 2016 | % | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|----------------|-------------|--------------|
| | | | | Var Trim | Var Anual |
| <i>Millones de pesos</i> | | | | | |
| Créditos comerciales | 452,380 | 497,339 | 515,817 | 3.7% | 14.0% |
| Actividad empresarial o comercial | 307,866 | 343,955 | 362,189 | 5.3% | 17.6% |
| Entidades Financieras | 11,002 | 15,869 | 17,180 | 8.3% | 56.2% |
| Entidades Gubernamentales | 133,512 | 137,515 | 136,448 | -0.8% | 2.2% |
| Créditos de consumo | 194,778 | 217,982 | 225,063 | 3.2% | 15.5% |
| Créditos a la vivienda | 161,331 | 167,842 | 170,361 | 1.5% | 5.6% |
| CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE | 808,489 | 883,163 | 911,241 | 3.2% | 12.7% |
| Créditos comerciales | 5,834 | 5,660 | 5,978 | 5.6% | 2.5% |
| Actividad empresarial o comercial | 5,294 | 5,159 | 5,654 | 9.6% | 6.8% |
| Entidades financieras | 539 | 499 | 323 | -35.3% | -40.1% |
| Entidades Gubernamentales | 1 | 1 | 1 | 0.0% | 0.0% |
| Créditos de consumo | 7,366 | 7,433 | 7,622 | 2.5% | 3.5% |
| Créditos a la vivienda | 9,180 | 8,313 | 8,689 | 4.5% | -5.3% |
| CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | 22,380 | 21,405 | 22,289 | 4.1% | -0.4% |
| TOTAL CARTERA DE CRÉDITO | 830,869 | 904,568 | 933,530 | 3.2% | 12.4% |

Captación

Del lado de los recursos de clientes, la captación bancaria, definida como vista y plazo, crece 12.4% anual, cerrando con un saldo de 884,718 mdp. La vista continúa en ascenso para cerrar el trimestre con un saldo de 694,226 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 14.5%. Por su parte, el plazo crece en los últimos doce meses un 5.4%. 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 11.3%. Al sumar todos los recursos, BBVA Bancomer gestiona 1.6 billones de pesos de recursos de clientes.

| BBVA Bancomer | | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------|--------------|
| Captación | Mar | Dec | Mar | % | |
| <i>Millones de pesos</i> | 2015 | 2015 | 2016 | Var Trim | Var Anual |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 606,228 | 679,254 | 694,226 | 2.2% | 14.5% |
| Del público en general | 150,993 | 150,935 | 161,781 | 7.2% | 7.1% |
| Mercado de dinero | 29,663 | 28,892 | 28,711 | -0.6% | -3.2% |
| Depósitos a plazo | 180,656 | 179,826 | 190,492 | 5.9% | 5.4% |
| Captación Bancaria | 786,884 | 859,080 | 884,718 | 3.0% | 12.4% |
| Títulos de crédito emitidos | 77,041 | 91,220 | 76,691 | -15.9% | -0.5% |
| CAPTACIÓN TRADICIONAL | 866,297 | 952,801 | 964,535 | 1.2% | 11.3% |

Indicadores Financieros

| | | | | | | | |
|----------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| BBVA Bancomer | 1T | 2T | 3T | 4T | 1T | 3M | 3M |
| <i>TRIMESTRALES</i> | 2015 | 2015 | 2015 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 |

Indicadores de Infraestructura (#)

| | | | | | | | |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Sucursales | 1,820 | 1,822 | 1,824 | 1,818 | 1,825 | 1,820 | 1,825 |
| Cajeros automáticos | 9,285 | 9,714 | 10,169 | 10,772 | 10,991 | 9,285 | 10,991 |
| Empleados | 29,612 | 29,822 | 30,100 | 30,403 | 30,070 | 29,612 | 30,070 |

Indicadores de Rentabilidad (%)

| | | | | | | | |
|--|------|------|------|------|------|------|------|
| a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo) | 4.0 | 4.4 | 4.2 | 4.2 | 4.7 | 4.0 | 4.7 |
| b) Margen de interés neto (activo total) | 5.5 | 5.7 | 5.6 | 5.6 | 6.0 | 5.5 | 6.0 |
| c) Eficiencia operativa | 3.0 | 3.2 | 3.2 | 3.2 | 3.1 | 3.0 | 3.1 |
| d) Índice de eficiencia | 41.7 | 44.7 | 44.4 | 45.5 | 41.1 | 41.7 | 41.1 |
| e) Índice de productividad | 43.3 | 40.6 | 41.5 | 42.9 | 43.2 | 43.3 | 43.2 |
| f) Rendimiento sobre capital (ROE) | 21.2 | 20.4 | 20.4 | 19.7 | 24.6 | 21.2 | 24.6 |
| g) Rendimiento sobre activos (ROA) | 1.8 | 1.8 | 1.7 | 1.7 | 2.1 | 1.8 | 2.1 |

Indicadores de Calidad de Activos (%)

| | | | | | | | |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| h) Índice de morosidad | 2.7 | 2.7 | 2.5 | 2.4 | 2.4 | 2.7 | 2.4 |
| i) Índice de cobertura | 120.1 | 118.2 | 122.8 | 127.9 | 127.4 | 120.1 | 127.4 |

Indicadores de Solvencia (%)

| | | | | | | | |
|-----------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| j) Índice de capital fundamental | 10.7 | 10.7 | 10.7 | 10.9 | 10.7 | 10.7 | 10.7 |
| k) Índice de capital básico total | 11.6 | 11.6 | 11.6 | 11.8 | 11.4 | 11.6 | 11.4 |
| l) Índice de capital total | 14.7 | 14.7 | 14.6 | 14.9 | 14.0 | 14.7 | 14.0 |

Indicadores de Liquidez (%)

| | | | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| m) Índice de liquidez (requerimiento CNBV) | 90.6 | 88.5 | 87.9 | 78.9 | 74.8 | 90.6 | 74.8 |
| n) Liquidez (Cartera / Captación) | 102.7 | 104.4 | 104.9 | 102.8 | 103.0 | 102.7 | 103.0 |
| o) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) | 108.4 | 109.4 | 108.8 | 118.3 | 119.0 | 108.4 | 119.0 |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Estados Financieros
Balance General (Últimos 5 trimestres)

| BBVA Bancomer Activo | Mar 2015 | Jun 2015 | Sep 2015 | Dic 2015 | Mar 2016 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <i>Millones de pesos</i> | | | | | |
| DISPONIBILIDADES | 152,607 | 131,795 | 121,434 | 150,102 | 167,219 |
| Cuentas de margen | 4,313 | 3,363 | 2,122 | 2,774 | 2,426 |
| INVERSIONES EN VALORES | 420,286 | 421,975 | 475,696 | 414,285 | 394,931 |
| Títulos para negociar | 228,839 | 230,224 | 278,156 | 249,462 | 239,933 |
| Títulos disponibles para la venta | 174,950 | 175,129 | 180,792 | 147,947 | 138,006 |
| Títulos conservados a vencimiento | 16,497 | 16,622 | 16,748 | 16,877 | 16,992 |
| Deudores por reporto | 122 | 116 | 470 | 11,230 | 1,476 |
| Derivados | 105,167 | 96,975 | 120,111 | 109,133 | 122,169 |
| Con fines de negociación | 95,227 | 87,683 | 106,497 | 95,854 | 106,920 |
| Con fines de cobertura | 9,940 | 9,292 | 13,614 | 13,279 | 15,249 |
| Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros | 2,773 | 2,201 | 2,172 | 2,137 | 2,463 |
| CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE | 808,489 | 817,852 | 865,299 | 883,163 | 911,241 |
| Créditos comerciales | 452,380 | 454,285 | 490,830 | 497,339 | 515,817 |
| Actividad empresarial o comercial | 307,866 | 312,173 | 336,756 | 343,955 | 362,189 |
| Entidades Financieras | 11,002 | 11,640 | 12,373 | 15,869 | 17,180 |
| Entidades Gubernamentales | 133,512 | 130,472 | 141,701 | 137,515 | 136,448 |
| Créditos de consumo | 194,778 | 200,321 | 209,183 | 217,982 | 225,063 |
| Créditos a la vivienda | 161,331 | 163,246 | 165,286 | 167,842 | 170,361 |
| Media y Residencial | 142,108 | 144,798 | 147,594 | 150,959 | 153,843 |
| De Interés Social | 19,223 | 18,448 | 17,692 | 16,883 | 16,518 |
| CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | 22,380 | 22,959 | 22,383 | 21,405 | 22,289 |
| Créditos comerciales | 5,834 | 6,191 | 6,297 | 5,660 | 5,978 |
| Actividad empresarial o comercial | 5,294 | 5,651 | 5,757 | 5,159 | 5,654 |
| Entidades financieras | 539 | 539 | 539 | 499 | 323 |
| Entidades Gubernamentales | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Créditos de consumo | 7,366 | 7,597 | 7,619 | 7,433 | 7,622 |
| Créditos a la vivienda | 9,180 | 9,170 | 8,467 | 8,313 | 8,689 |
| Media y Residencial | 7,889 | 7,913 | 7,305 | 7,208 | 7,575 |
| De Interés Social | 1,291 | 1,258 | 1,162 | 1,105 | 1,114 |
| TOTAL CARTERA DE CRÉDITO | 830,869 | 840,811 | 887,682 | 904,568 | 933,530 |
| Estimación Preventiva para riesgos crediticios | (26,885) | (27,131) | (27,492) | (27,386) | (28,396) |
| CARTERA DE CRÉDITO NETO | 803,984 | 813,680 | 860,190 | 877,182 | 905,134 |
| Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | 1,148 | 1,148 | 1,142 | 1,136 | 1,123 |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 81,345 | 47,981 | 102,279 | 61,072 | 90,639 |
| Bienes adjudicados (neto) | 6,648 | 6,429 | 6,100 | 5,662 | 5,337 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 30,545 | 32,570 | 35,338 | 39,641 | 39,955 |
| Inversiones permanentes | 1,397 | 1,355 | 1,499 | 1,518 | 1,223 |
| Activos de larga duración disponibles para la venta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Impuestos y PTU diferidos (neto) | 6,718 | 6,693 | 6,359 | 12,309 | 11,636 |
| Otros activos | 11,771 | 11,768 | 12,954 | 7,951 | 12,251 |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 10,323 | 10,289 | 11,447 | 6,941 | 11,218 |
| Otros activos a corto y largo plazo | 1,448 | 1,479 | 1,507 | 1,010 | 1,033 |
| TOTAL ACTIVO | 1,628,823 | 1,578,049 | 1,747,866 | 1,696,133 | 1,757,982 |

| BBVA Bancomer Pasivo y Capital | Mar 2015 | Jun 2015 | Sep 2015 | Dec 2015 | Mar 2016 |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <i>Millones de pesos</i> | | | | | |
| CAPTACIÓN TRADICIONAL | 866,297 | 869,659 | 918,726 | 952,801 | 964,535 |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 606,228 | 590,875 | 633,342 | 679,254 | 694,226 |
| Depósitos a plazo | 180,656 | 192,883 | 191,297 | 179,826 | 190,492 |
| Del público en general | 150,993 | 163,789 | 156,952 | 150,935 | 161,781 |
| Mercado de dinero | 29,663 | 29,094 | 34,345 | 28,892 | 28,711 |
| Títulos de crédito emitidos | 77,041 | 83,280 | 91,509 | 91,220 | 76,691 |
| Cuenta global de captación sin movimientos | 2,372 | 2,620 | 2,578 | 2,501 | 3,126 |
| PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANIS | 13,124 | 21,713 | 32,706 | 20,838 | 42,375 |
| De exigibilidad inmediata | 2,864 | 9,628 | 704 | 1,571 | 24,262 |
| De corto plazo | 5,089 | 6,122 | 26,098 | 12,903 | 10,395 |
| De largo plazo | 5,171 | 5,962 | 5,904 | 6,364 | 7,718 |
| Acreeedores por reporto | 220,233 | 227,049 | 288,807 | 244,431 | 257,906 |
| Prestamo de valores | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA | 27,397 | 33,434 | 34,920 | 36,898 | 24,313 |
| Prestamo de valores | 27,397 | 33,424 | 34,920 | 36,898 | 24,313 |
| DERIVADOS | 108,211 | 99,760 | 121,270 | 108,097 | 119,560 |
| Con fines de negociación | 102,901 | 94,228 | 113,456 | 100,229 | 109,361 |
| Con fines de cobertura | 5,310 | 5,532 | 7,814 | 7,868 | 10,199 |
| Ajustes de val. por cobertura de pasivos finan. | 4,689 | 3,361 | 5,870 | 4,536 | 7,016 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 170,256 | 101,551 | 115,902 | 97,889 | 112,013 |
| Impuestos a la utilidad por pagar | 0 | 0 | 0 | 1,999 | 0 |
| Participación de los trabajadores en las util. por pagar | 1 | 1 | 2 | 3 | 2 |
| Acreeedores por liquidación de operaciones | 125,394 | 58,803 | 65,294 | 39,742 | 49,022 |
| Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo | 21,517 | 19,230 | 25,675 | 26,599 | 28,321 |
| Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar | 23,285 | 23,516 | 24,931 | 29,546 | 34,668 |
| Obligaciones subordinadas en circulación | 71,588 | 73,755 | 78,979 | 77,958 | 77,607 |
| Créditos diferidos y cobros anticipados | 8,174 | 7,757 | 7,655 | 7,507 | 8,031 |
| TOTAL PASIVO | 1,490,645 | 1,438,039 | 1,604,836 | 1,550,956 | 1,613,357 |
| 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 | 98,277 | 100,109 | 103,129 | 105,276 | 104,724 |
| Reservas de capital | 6,881 | 6,881 | 6,881 | 6,881 | 6,881 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 83,161 | 77,735 | 74,009 | 69,583 | 89,016 |
| Resultado por val. de títulos disponibles para la venta | 140 | 355 | (153) | (692) | (788) |
| Resultado por val. de inst. de cob.de flujos de efectivo | 663 | 577 | 565 | 550 | 358 |
| Efecto acumulado por conversión | 232 | 256 | 322 | 341 | 358 |
| Resultado neto | 7,200 | 14,305 | 21,505 | 28,613 | 8,899 |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO | 138,141 | 139,973 | 142,993 | 145,140 | 144,588 |
| Participación no controladora | 37 | 37 | 37 | 37 | 37 |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | 138,178 | 140,010 | 143,030 | 145,177 | 144,625 |
| TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 1,628,823 | 1,578,049 | 1,747,866 | 1,696,133 | 1,757,982 |

| BBVA Bancomer Cuentas de orden | Mar 2015 | Jun 2015 | Sep 2015 | Dic 2015 | Mar 2016 |
|--|------------------|------------------|------------------|-------------------|----------------|
| <i>Millones de pesos</i> | | | | | |
| Activos y pasivos contingentes | 5 | 18 | 41 | 403 | 376 |
| Compromisos crediticios | 401,818 | 415,831 | 427,140 | 458,700 | 480,834 |
| Fideicomisos | 358,681 | 362,054 | 368,852 | 372,612 | 371,067 |
| Mandato | 648,847 | 653,280 | 8,167,589 | 9,779,404 | 106,299 |
| Bienes en fideicomiso o mandato | 1,007,529 | 1,015,334 | 8,536,441 | 10,152,016 | 477,366 |
| Bienes en custodia o en administración | 166,820 | 171,962 | 191,153 | 193,529 | 198,315 |
| Colaterales recibidos por la entidad | 32,911 | 58,998 | 74,154 | 115,402 | 34,904 |
| Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 32,910 | 58,968 | 74,153 | 104,440 | 33,519 |
| Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto) | 54,038 | 59,698 | 59,660 | 62,129 | 898,668 |
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 9,520 | 10,470 | 10,465 | 11,335 | 12,325 |
| Otras cuentas de registro | 2,095,026 | 2,100,997 | 2,579,520 | 2,682,535 | 2,753,280 |

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 valuaron 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

| | 1T 2015 | 2T 2015 | 3T 2015 | 4T 2015 | 1T 2016 | 3M 2015 | 3M 2016 |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Ingresos por intereses | 28,046 | 29,510 | 30,513 | 31,762 | 33,929 | 30,513 | 33,929 |
| Gastos por intereses | (6,179) | (6,710) | (7,367) | (7,766) | (8,036) | (7,367) | (8,036) |
| Margen financiero | 21,867 | 22,800 | 23,146 | 23,996 | 25,893 | 23,146 | 25,893 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (7,397) | (6,664) | (7,183) | (7,238) | (7,370) | (7,183) | (7,370) |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 14,470 | 16,136 | 15,963 | 16,758 | 18,523 | 15,963 | 18,523 |
| Comisiones y tarifas (neto) | 5,181 | 5,241 | 5,470 | 5,959 | 5,748 | 5,470 | 5,748 |
| Resultado por intermediación | 1,038 | 705 | 855 | 664 | 687 | 855 | 687 |
| Otros Ingresos (egresos) de la operación | 582 | 149 | 212 | (89) | 20 | 212 | 20 |
| Gastos de administración y promoción | (11,962) | (12,911) | (13,185) | (13,902) | (13,299) | (13,185) | (13,299) |
| Resultado de la operación | 9,309 | 9,320 | 9,315 | 9,390 | 11,679 | 9,315 | 11,679 |
| Participación en el resultado de subs. no consolidadas y asociadas | 28 | 26 | 27 | 19 | 2 | 27 | 2 |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | 9,337 | 9,346 | 9,342 | 9,409 | 11,681 | 9,342 | 11,681 |
| Impuestos a la utilidad causados | (1,594) | (2,310) | (1,584) | (8,028) | (2,172) | (1,584) | (2,172) |
| Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | (542) | 69 | (559) | 5,727 | (741) | (559) | (741) |
| Resultado antes de operaciones discontinuadas | 7,201 | 7,105 | 7,199 | 7,108 | 8,768 | 7,199 | 8,768 |
| Operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 | 131 | 0 | 131 |
| Resultado antes de participación no controladora | 7,201 | 7,105 | 7,199 | 7,108 | 8,899 | 7,199 | 8,899 |
| Participación no controladora | (1) | 0 | 1 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| Resultado neto | 7,200 | 7,105 | 7,200 | 7,108 | 8,899 | 7,200 | 8,899 |

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 período 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 31 de marzo de 2016
Millones de pesos

| | |
|---|---------------|
| Resultado neto | 8,899 |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | |
| Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión | 17 |
| Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo | 819 |
| Amortizaciones de activos intangibles | 373 |
| Provisiones | (387) |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 2,913 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | (2) |
| Participación no controladora | 0 |
| Actividades de operación | |
| Cambio en cuentas de margen | 348 |
| Cambio en inversiones en valores | 19,183 |
| Cambio en deudores por reporte | 9,755 |
| Cambio en derivados (activo) | (11,066) |
| Cambio en cartera de crédito (neto) | (28,044) |
| Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | 13 |
| Cambio en bienes adjudicados (neto) | 325 |
| Cambio en otros activos operativos (neto) | (30,529) |
| Cambio en captación tradicional | 11,830 |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | 21,538 |
| Cambio en acreedores por reporte | 13,475 |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | (12,585) |
| Cambio en derivados (pasivo) | 9,132 |
| Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo | (299) |
| Cambio en otros pasivos operativos | 15,449 |
| Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) | 2,434 |
| Pago de impuestos a la utilidad | (7,898) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | 13,061 |
| Actividades de inversión | |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | (1,134) |
| Cobros por adquisición de subsidiarias y asociadas | 297 |
| Pagos por adquisición de activos intangibles | (128) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | (965) |
| Actividades de financiamiento | |
| Pago de dividendos en efectivo | (7,571) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | (7,571) |
| Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | 17,157 |
| Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo | (40) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 150,102 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 167,219 |

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 GARCIA
DIRECTOR CONTABILIDAD CORPORATIVA

Estado de Variaciones en el Capital Contable

| BBVA Bancomer | Capital Contribuido | | | Capital Ganado | | | | Resultado neto | 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 | | | | |
| <i>Miliones de pesos</i> | | | | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2014 | 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) | 0 | | 0 |
| Pago de dividendos en efectivo | | | | (9,180) | | | | | (9,180) | | (9,180) |
| Total | 0 | 0 | 0 | 19,433 | 0 | 0 | 0 | (28,613) | (9,180) | 0 | (9,180) |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | | | | | | | | 8,899 | 8,899 | 0 | 8,899 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | | | | | (96) | | | | (96) | | (96) |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | | | | | | (192) | | | (192) | | (192) |
| Efecto acumulado por conversión | | | | | | | 17 | | 17 | | 17 |
| Total | 0 | 0 | 0 | 0 | (96) | (192) | 17 | 8,899 | 8,628 | 0 | 8,628 |
| Saldos al 31 de marzo de 2016 | 24,138 | 15,726 | 6,881 | 89,016 | (788) | 358 | 358 | 8,899 | 144,588 | 37 | 144,625 |

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 | Marzo | | Diciembre | | Marzo | |
|---|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|
| <i>Millones de pesos</i> | 2015 | | 2015 | | 2016 | |
| Capital Básico | | 139,162 | | 144,463 | | 142,313 |
| Capital Complementario | | 37,410 | | 37,458 | | 32,447 |
| Capital Neto | | 176,572 | | 181,921 | | 174,760 |
| Activos en Riesgo | 774,152 | 1,205,955 | 863,921 | 1,219,410 | 882,922 | 1,244,709 |
| | 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 | 18.0% | 11.5% | 16.7% | 11.8% | 16.1% | 11.4% |
| Capital Complementario como % de los Activos en Ries: | 4.8% | 3.1% | 4.3% | 3.1% | 3.7% | 2.6% |
| Índice de Capitalización Total Estimado | 22.8% | 14.6% | 21.1% | 14.9% | 19.8% | 14.0% |

Calificación crediticia

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Calificación de la cartera de crédito
Marzo 2016

| | Comercial | | Vivienda | | Consumo | | Tarjeta de Crédito | |
|--------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------------|--------------|
| | Saldo | Reserva | Saldo | Reserva | Saldo | Reserva | Saldo | Reserva |
| <i>Millones de pesos</i> | | | | | | | | |
| Nivel de Riesgo | | | | | | | | |
| A1 | 453,228 | 1,181 | 120,114 | 238 | 37,366 | 441 | 36,508 | 769 |
| A2 | 62,750 | 673 | 27,838 | 169 | 25,243 | 626 | 15,063 | 592 |
| B1 | 12,121 | 189 | 7,505 | 64 | 23,315 | 826 | 9,091 | 519 |
| B2 | 5,894 | 122 | 2,997 | 37 | 21,524 | 953 | 7,984 | 577 |
| B3 | 18,568 | 410 | 1,657 | 29 | 10,240 | 549 | 8,107 | 728 |
| C1 | 2,421 | 141 | 4,697 | 155 | 3,528 | 240 | 7,787 | 921 |
| C2 | 867 | 189 | 4,392 | 331 | 4,146 | 446 | 10,558 | 2,441 |
| D | 4,080 | 1,159 | 7,254 | 1,588 | 3,183 | 742 | 1,924 | 930 |
| E | 4,179 | 2,430 | 5,273 | 1,375 | 5,266 | 3,166 | 1,852 | 1,610 |
| Adicional | | 60 | | 863 | | | | 0 |
| Total requerido | 564,108 | 6,554 | 181,727 | 4,849 | 133,811 | 7,989 | 98,874 | 9,087 |

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 | bbb+ | | |

Moody's

| | | | |
|---|--------|------|-----------|
| Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera | A3 | P-2 | Rev. Baja |
| Calificación de Depósitos - Moneda Local | A3 | P-2 | Rev. Baja |
| Calificación de Depósitos - Escala Nacional | Aaa.mx | MX-1 | Rev. Baja |
| Fortaleza Financiera | baa1 | | Rev. Baja |

Fitch

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

Emisiones

**BBVA Bancomer
Emisiones**

| Instrumentos Emitidos | Monto - Divisa Original (mill) | Fecha de Emisión | Fecha de Vto/Call | Tasa | Calificaciones | | |
|---|---|---------------------|----------------------|----------------|----------------|------------|----------|
| | | | | | S&P | Moody's | Fitch |
| Deuda Senior: | | | | | | | |
| CBs 2da Emisión - BCM0001 | \$2,500 | 10-nov-06 | 27-oct-16 | 8.60% | | A2/Aaa.mx | AAA(mex) |
| CBs 3ra Emisión UDIS (1,719) - BACOMER 07U | 1719 | 02-feb-07 | 09-jul-26 | 4.36% | | A2/Aaa.mx | AAA(mex) |
| CBs 3ra Emisión UDIS (522) Reap - BACOMER 07U | 522 | 30-mar-07 | 09-jul-26 | 4.36% | | A2/Aaa.mx | AAA(mex) |
| CBs 7ma Emisión UDIS (1,092) - BACOMER 10U | 1092 | 06-sep-10 | 24-ago-20 | 3.70% | | A2/Aaa.mx | AAA(mex) |
| CBs 8va Emisión - BACOMER 10 | \$1,078 | 06-sep-10 | 24-ago-20 | 7.83% | | A2/Aaa.mx | AAA(mex) |
| CEDES 2da Emisión 2011 - BACOMER 21145 | \$1,000 | 15-abr-11 | 02-abr-21 | TIE 28 + 0.80% | | A2/Aaa.mx | AAA(mex) |
| CEDES 4ta Emisión 2012 - BACOMER 22224 | \$1,000 | 07-jun-12 | 26-may-22 | TIE 28 + 0.85% | | A2/Aaa.mx | AAA(mex) |
| Notas senior Dólares 2014 | US \$750 | 03-abr-14 | 10-abr-24 | 4.38% | | A3 | A- |
| CBs 4a Emisión-BACOMER 15 | \$5,000 | 27-mar-15 | 23-mar-18 | TIE 28 + 1.14% | | A2/ Aaa.mx | AAA(mex) |
| Deuda Subordinada: | | | | | | | |
| Notas de Capital Tier 1 Dólares | US \$500 | 17-may-07 | 17-may-17 | 6.008% | | Baa3 | BB+ |
| Notas de Capital Tier 1 Dólares | US \$1000 | 22-abr-10 | 22-abr-20 | 0.0725 | | Baa3 | BB+ |
| Obligaciones Subordinadas Tier 2 Dólares | US \$1,250 | 10-mar-11 | 10-mar-21 | 6.500% | | Baa2 | BBB- |
| Obligaciones Subordinadas Tier 2 Dólares | US \$1,500 | 19-jul-12 | 30-sep-22 | 6.75% | | Baa2 | BBB- |
| Obligaciones Subordinadas Tier 2 Dólares | US \$200 | 06-nov-14 | 06-nov-24 | 5.35% | | Baa3 | BBB- |
| Titulización Hipotecaria: | | | | | | | |
| 1ra Emisión - BACOMCB 07 | \$2,540 | 21-dic-07 | 13-mar-28 | 9.05% | mxAAA | A3/Aaa.mx | AAA(mex) |
| 2da Emisión - BACOMCB 08 | \$1,114 | 14-mar-08 | 14-jul-28 | 8.85% | mxAAA | | AAA(mex) |
| 3ra Emisión Serie A2 UDIS - BACOMCB 08-2U | 419 | 08-ago-08 | 31-ene-33 | 5.53% | mxAAA | A3/Aaa.mx | |
| 4ta Emisión - BACOMCB 08-2 | \$5,509 | 01-dic-08 | 19-ago-30 | 9.91% | mxAAA | A3/Aaa.mx | |
| 5a Emisión Serie 2 - BACOMCB 09-2 | \$1,732 | 07-ago-09 | 24-may-29 | 8.04% | mxAAA | | AAA(mex) |
| 5a Emisión Serie 3 - BACOMCB 09-3 | \$3,616 | 07-ago-09 | 24-may-29 | 10.48% | mxAAA | | AAA(mex) |
| 1ra Emisión - BMERCB 13 | \$4,192 | 21-jun-13 | 07-abr-33 | 6.38% | mxAAA | | AAA(mex) |

Información complementaria al primer 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) | 14,993 |
| 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 | 143,870 |
| 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 | 5,675 |
| 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 | (358) |
| 12 | Reservas pendientes de constituir | |
| 13 | Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización | 1,724 |
| 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 | 3,877 |
| 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 más 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 | 10,918 |
| 29 | Capital común de nivel 1 (CET1) | 132,951 |
| 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) | 142,313 |
| 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 | 32,351 |
| 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 | 95 |
| 51 | Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios | 32,447 |
| 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) | 32,447 |
| 59 | Capital total (TC = T1 + T2) | 174,760 |
| 60 | Activos ponderados por riesgo totales | 1,244,709 |
| Razones de capital y suplementos | | |
| 61 | Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 10.68% |
| 62 | Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 11.43% |
| 63 | Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) | 14.04% |
| 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) | 3.68% |
| 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 | 32,351 |
| 85 | Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos) | - |

Tabla III.1

| Referencia de los rubros del balance general | Rubros del balance general | Monto presentado en el balance general |
|--|--|--|
| | Activo | 1,758,970 |
| BG1 | Disponibilidades | 165,790 |
| BG2 | Cuentas de margen | 2,426 |
| BG3 | Inversiones en valores | 399,649 |
| BG4 | Deudores por reporto | 1,373 |
| BG5 | Préstamo de valores | - |
| BG6 | Derivados | 122,169 |
| BG7 | Ajustes de valuación por cobertura de activos | 2,463 |
| BG8 | Total de cartera de crédito (neto) | 899,566 |
| BG9 | Beneficios por recibir en operaciones de | 1,724 |
| BG10 | Otras cuentas por cobrar (neto) | 90,313 |
| BG11 | Bienes adjudicados (neto) | 5,315 |
| BG12 | Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 39,485 |
| BG13 | Inversiones permanentes | 5,811 |
| BG14 | Activos de larga duración disponibles para la | - |
| BG15 | Impuestos y PTU diferidos (neto) | 11,505 |
| BG16 | Otros activos | 11,381 |
| | Pasivo | 1,603,258 |
| BG17 | Captación tradicional | 964,635 |
| BG18 | Préstamos interbancarios y de otros | 42,375 |
| BG19 | Acreedores por reporto | 258,738 |
| BG20 | Préstamo de valores | 1 |
| BG21 | Colaterales vendidos o dados en garantía | 24,313 |
| BG22 | Derivados | 108,097 |
| BG23 | Ajustes de valuación por cobertura de pasivos | 7,016 |
| BG24 | Obligaciones en operaciones de bursatilización | |
| BG25 | Otras cuentas por pagar | 111,085 |
| BG26 | Obligaciones subordinadas en circulación | 77,607 |
| BG27 | Impuestos y PTU diferidos (neto) | - |
| BG28 | Créditos diferidos y cobros anticipados | 9,391 |
| | Capital contable | 144,585 |
| BG29 | Capital contribuido | 39,864 |
| BG30 | Capital ganado | 104,721 |
| | Cuentas de orden | 4,886,733 |
| BG31 | Avales otorgados | - |
| BG32 | Activos y pasivos contingentes | 376 |
| BG33 | Compromisos crediticios | 477,982 |
| BG34 | Bienes en fideicomiso o mandato | 477,366 |
| BG35 | Agente financiero del gobierno federal | - |
| BG36 | Bienes en custodia o en administración | 198,315 |
| BG37 | Colaterales recibidos por la entidad | 34,904 |
| BG38 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados | 33,519 |
| BG39 | Operaciones de banca de inversión por cuenta | 898,668 |
| BG40 | Intereses devengados no cobrados derivados de | 12,323 |
| BG41 | Otras cuentas de registro | 2,753,280 |

Tabla III.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 | 5,675 | |
| 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 | 1,724 | |
| 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 | 3,877 | |
| 12 | Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales | 21 | - | |
| 13 | Reservas reconocidas como capital complementario | 50 | 95 | |
| 14 | Inversiones en deuda subordinada | 26 - B | - | |
| 15 | Inversiones en organismos multilaterales | 26 - D | - | |
| 16 | Inversiones en empresas relacionadas | 26 - E | - | |
| 17 | Inversiones en capital de riesgo | 26 - F | - | |
| 18 | Inversiones en sociedades de inversión | 26 - G | - | |
| 19 | Financiamiento para la adquisición de acciones propias | 26 - H | - | |
| 20 | Cargos diferidos y pagos anticipados | 26 - J | - | |
| 21 | Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta) | 26 - L | - | |
| 22 | Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos | 26 - N | - | |
| 23 | Inversiones en cámaras de compensación | 26 - P | - | |

Tabla III.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 | 5,675 | |
| 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 | - | |
| 32 | Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario | 47 | 32,351 | |
| 33 | Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados | 26 - J | - | |
| 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 | 14,993 | |
| 38 | Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R | 31 | - | |
| 39 | Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S | 46 | - | |
| 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 III.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 | - | |
| 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 (Instituciones Originadoras) | 26 - C | - | |
| 46 | Operaciones que contravengan las disposiciones | 26 - I | - | |
| 47 | Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes | 26 - M | - | |
| 48 | Ajuste por reconocimiento de capital | 26 - O, 41, 56 | - | |

Tabla IV.1

| Concepto | Importe de posiciones equivalentes | Requerimiento de capital |
|---|------------------------------------|--------------------------|
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal | 163 | 13 |
| Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable | 6 | 0 |
| Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's | 27 | 2 |
| Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General | 18 | 1 |
| Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC | 0 | 0 |
| Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general | 0 | 0 |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal | 46 | 4 |
| Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio | 5 | 0 |
| Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones | 24 | 2 |
| Gamma | 2 | 0 |
| Vega | 2 | 0 |
| Posiciones en Mercancías | - | - |

Tabla IV.2

| Concepto | Activos ponderados por riesgo | Requerimiento de capital |
|-----------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Grupo III (ponderados al 20%) | 3,508 | 281 |
| Grupo III (ponderados al 100%) | 749 | 60 |
| Grupo IV (ponderados al 20%) | 17,001 | 1,360 |
| Grupo V (ponderados al 20%) | 8,867 | 709 |
| Grupo V (ponderados al 50%) | 2,552 | 204 |
| Grupo V (ponderados al 150%) | 236 | 19 |
| Grupo VI (ponderados al 50%) | 41,120 | 3,290 |
| Grupo VI (ponderados al 75%) | 20,289 | 1,623 |
| Grupo VI (ponderados al 100%) | 178,729 | 14,298 |
| Grupo VI (ponderados al 150%) | 187 | 15 |
| Grupo VII_A (ponderados al 10%) | 2,308 | 185 |
| Grupo VII_A (ponderados al 11.5%) | 1,840 | 147 |
| Grupo VII_A (ponderados al 20%) | 7,686 | 615 |
| Grupo VII_A (ponderados al 23%) | 1,452 | 116 |
| Grupo VII_A (ponderados al 50%) | 8,380 | 670 |
| Grupo VII_A (ponderados al 100%) | 315,911 | 25,273 |
| Grupo VII_A (ponderados al 115%) | 26,144 | 2,092 |
| Grupo VII_A (ponderados al 150%) | 172 | 14 |
| Grupo IX (ponderados al 100%) | 72,367 | 5,789 |
| Grupo X (ponderados al 1250%) | 132 | 11 |

Tabla IV.3

| Método empleado | Activos ponderados por riesgo | Requerimiento de capital |
|--|-------------------------------|---|
| Estándar Alternativo | 70,731 | 5,658 |
| 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 | | 107,578,861 |

Tabla V.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 |
| 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 | \$18,532,000,000.00 |
| 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 | Sí |
| 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 | Sí |
| 37 | Descripción de características de incumplimiento | Incumplimiento en el pago de intereses o principal |

Tabla V.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 |
| 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 | \$15,443,000,000.00 |
| 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 V.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 |
| 3 | Marco legal | LIC / 144A / REG S |
| | Tratamiento regulatorio | |
| 4 | Nivel de capital con transitoriedad | Básico 2 |
| 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 V.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 |
| 3 | Marco legal | LIC / 144A / REG S |
| | Tratamiento regulatorio | |
| 4 | Nivel de capital con transitoriedad | Básico 2 |
| 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 subsiguientes 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 V.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: **01** AÑO: **2016**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO 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 | 1,757,982,167,437 | 1,628,822,689,255 |
| 10010000 | | | DISPONIBILIDADES | 167,219,300,255 | 152,606,809,504 |
| 10050000 | | | CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS) | 2,425,806,724 | 4,312,975,307 |
| 10100000 | | | INVERSIONES EN VALORES | 394,931,250,244 | 420,285,682,655 |
| | 10100100 | | Títulos para negociar | 239,932,784,472 | 228,838,640,430 |
| | 10100200 | | Títulos disponibles para la venta | 138,005,885,622 | 174,950,062,099 |
| | 10100300 | | Títulos conservados a vencimiento | 16,992,580,150 | 16,496,980,126 |
| 10150000 | | | DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR) | 1,475,779,648 | 121,834,846 |
| 10200000 | | | PRÉSTAMO DE VALORES | 0 | 0 |
| 10250000 | | | DERIVADOS | 122,168,592,287 | 105,167,420,028 |
| | 10250100 | | Con fines de negociación | 106,919,823,542 | 95,227,667,198 |
| | 10250200 | | Con fines de cobertura | 15,248,768,745 | 9,939,752,830 |
| 10300000 | | | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS | 2,463,251,694 | 2,773,062,473 |
| 10400000 | | | TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO | 905,134,597,463 | 803,984,319,618 |
| 10450000 | | | CARTERA DE CRÉDITO NETA | 933,530,195,742 | 830,868,957,614 |
| 10500000 | | | CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE | 911,240,823,306 | 808,489,426,431 |
| | 10500100 | | Créditos comerciales | 515,816,901,816 | 452,380,399,884 |
| | | 10500101 | Actividad empresarial o comercial | 362,189,318,249 | 307,865,833,253 |
| | | 10500102 | Entidades financieras | 17,180,114,422 | 11,002,081,817 |
| | | 10500103 | Entidades gubernamentales | 136,447,469,145 | 133,512,484,814 |
| | 10500200 | | Créditos de consumo | 225,063,006,625 | 194,778,049,519 |
| | 10500300 | | Créditos a la vivienda | 170,360,914,865 | 161,330,977,028 |
| 10550000 | | | CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | 22,289,372,436 | 22,379,531,183 |
| | 10550100 | | Créditos vencidos comerciales | 5,978,349,566 | 5,833,372,945 |
| | | 10550101 | Actividad empresarial o comercial | 5,653,931,297 | 5,293,366,393 |
| | | 10550102 | Entidades financieras | 323,237,343 | 538,825,626 |
| | | 10550103 | Entidades gubernamentales | 1,180,926 | 1,180,926 |
| | 10550200 | | Créditos vencidos de consumo | 7,621,977,223 | 7,365,865,398 |
| | 10550300 | | Créditos vencidos a la vivienda | 8,689,045,647 | 9,180,292,840 |
| 10600000 | | | ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | -28,395,598,279 | -26,884,637,996 |
| 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 | 1,123,351,162 | 1,148,014,894 |
| 10850000 | | | OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | 90,637,928,909 | 81,344,921,633 |
| 10900000 | | | BIENES ADJUDICADOS (NETO) | 5,336,907,715 | 6,647,689,074 |
| 10950000 | | | INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | 39,954,905,754 | 30,544,558,786 |
| 11000000 | | | INVERSIONES PERMANENTES | 1,223,021,820 | 1,396,734,674 |
| 11050000 | | | ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA | 0 | 0 |
| 11100000 | | | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | 11,636,287,629 | 6,717,780,799 |
| 11150000 | | | OTROS ACTIVOS | 12,251,186,133 | 11,770,884,964 |
| | 11150100 | | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 11,217,955,124 | 10,322,651,950 |
| | 11150200 | | Otros activos a corto y largo plazo | 1,033,231,009 | 1,448,233,014 |
| 20000000 | | | P A S I V O | 1,613,357,503,225 | 1,490,645,024,964 |
| 20050000 | | | CAPTACIÓN TRADICIONAL | 964,534,593,312 | 866,237,725,008 |
| | 20050100 | | Depósitos de exigibilidad inmediata | 696,466,596,772 | 608,540,940,154 |
| | 20050200 | | Depósitos a plazo | 191,376,919,374 | 180,655,328,400 |
| | | 20050201 | Del público en general | 162,666,443,916 | 150,992,763,695 |
| | | 20050202 | Mercado de dinero | 28,710,475,458 | 29,662,564,705 |
| | 20050300 | | Títulos de crédito emitidos | 76,691,077,166 | 77,041,456,454 |
| 20100000 | | | PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 42,375,257,683 | 13,124,253,852 |
| | 20100100 | | De exigibilidad inmediata | 24,261,879,523 | 2,864,518,544 |
| | 20100200 | | De corto plazo | 10,395,466,668 | 5,089,009,178 |
| | 20100300 | | De largo plazo | 7,717,911,492 | 5,170,726,130 |
| 20150000 | | | VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR | 0 | 0 |
| 20200000 | | | ACREEDORES POR REPORTE | 257,906,058,700 | 220,233,272,185 |
| 20250000 | | | PRÉSTAMO DE VALORES | 546,424 | 714,446 |
| 20300000 | | | COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA | 24,312,906,759 | 27,396,511,571 |
| | 20300100 | | Reportos (Saldo Acreedor) | 0 | 0 |
| | 20300200 | | Préstamo de valores | 24,312,906,759 | 27,396,511,571 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

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

BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 31 DE MARZO 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 | 119,559,362,812 | 108,211,470,414 |
| | 20350100 | | Con fines de negociación | 109,360,769,918 | 102,901,507,536 |
| | 20350200 | | Con fines de cobertura | 10,198,592,894 | 5,309,962,878 |
| 20400000 | | | AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS | 7,016,152,076 | 4,688,792,672 |
| 20450000 | | | OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN | 0 | 0 |
| 20500000 | | | OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 112,014,435,519 | 170,256,450,264 |
| | 20500100 | | Impuestos a la utilidad por pagar | 0 | 0 |
| | 20500200 | | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar | 1,877,211 | 690,575 |
| | 20500300 | | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno | 0 | 0 |
| | 20500400 | | Acreedores por liquidación de operaciones | 49,022,085,758 | 125,393,839,350 |
| | 20500500 | | Acreedores por cuentas de margen | 0 | 0 |
| | 20500900 | | Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | 28,320,601,059 | 21,516,824,953 |
| | 20500600 | | Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 34,669,871,491 | 23,345,095,386 |
| 20550000 | | | OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN | 77,607,086,432 | 71,588,308,702 |
| 20600000 | | | IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | 0 | 0 |
| 20650000 | | | CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | 8,031,103,508 | 8,173,576,028 |
| 30000000 | | | CAPITAL CONTABLE | 144,624,664,212 | 138,177,664,291 |
| 30050000 | | | CAPITAL CONTRIBUIDO | 39,863,844,858 | 39,863,844,858 |
| | 30050100 | | Capital social | 24,138,185,137 | 24,138,185,137 |
| | 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 | 104,723,724,132 | 98,277,013,274 |
| | 30100100 | | Reservas de capital | 6,881,357,234 | 6,881,357,234 |
| | 30100200 | | Resultado de ejercicios anteriores | 89,015,940,631 | 83,161,347,255 |
| | 30100300 | | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | -788,039,259 | 139,671,811 |
| | 30100400 | | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | 357,514,533 | 662,745,497 |
| | 30100500 | | Efecto acumulado por conversión | 357,538,254 | 232,052,427 |
| | 30100600 | | Resultado por tenencia de activos no monetarios | 0 | 0 |
| | 30100700 | | Resultado neto | 8,899,412,739 | 7,199,839,050 |
| 30030000 | | | PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA | 37,095,222 | 36,806,159 |
| 40000000 | | | CUENTAS DE ORDEN | 4,886,732,700,182 | 3,797,974,788,635 |
| 40050000 | | | Avales otorgados | 0 | 0 |
| 40100000 | | | Activos y pasivos contingentes | 376,492,815 | 5,089,147 |
| 40150000 | | | Compromisos crediticios | 477,981,745,630 | 399,218,171,590 |
| 40200000 | | | Bienes en fideicomiso o mandato | 477,366,031,535 | 1,007,528,671,763 |
| | 40200100 | | Fideicomisos | 371,066,574,995 | 358,681,191,319 |
| | 40200200 | | Mandatos | 106,299,456,540 | 648,847,480,444 |
| 40300000 | | | Bienes en custodia o en administración | 198,314,670,944 | 166,820,351,276 |
| 40350000 | | | Colaterales recibidos por la entidad | 34,904,342,550 | 32,909,854,523 |
| 40400000 | | | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 33,519,223,368 | 32,909,854,523 |
| 40450000 | | | Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros | 898,667,842,369 | 54,037,682,115 |
| 40500000 | | | Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 12,322,738,611 | 9,519,175,109 |
| 40550000 | | | Otras cuentas de registro | 2,753,279,612,360 | 2,095,025,938,589 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **01**

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 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

(PESOS)

Impresión Final

| CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | TRIMESTRE AÑO ACTUAL | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR |
|----------|---|----------------------|------------------------|
| | | IMPORTE | IMPORTE |
| 50050000 | Ingresos por intereses | 33,928,794,782 | 28,045,543,030 |
| 50100000 | Gastos por intereses | 8,035,846,949 | 6,178,711,489 |
| 50150000 | Resultado por posición monetaria neto (margen financiero) | 0 | 0 |
| 50200000 | MARGEN FINANCIERO | 25,892,947,833 | 21,866,831,541 |
| 50250000 | Estimación preventiva para riesgos crediticios | 7,370,111,717 | 7,397,078,656 |
| 50300000 | MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS | 18,522,836,116 | 14,469,752,885 |
| 50350000 | Comisiones y tarifas cobradas | 8,791,626,746 | 7,618,019,223 |
| 50400000 | Comisiones y tarifas pagadas | 3,043,431,167 | 2,437,150,693 |
| 50450000 | Resultado por intermediación | 687,278,127 | 1,037,826,832 |
| 50500000 | Otros ingresos (egresos) de la operación | 19,937,616 | 581,619,683 |
| 50600000 | Gastos de administración y promoción | 13,298,650,352 | 11,961,923,226 |
| 50650000 | RESULTADO DE LA OPERACIÓN | 11,679,597,086 | 9,308,144,704 |
| 51000000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 2,470,993 | 28,236,041 |
| 50820000 | RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 11,682,068,079 | 9,336,380,745 |
| 50850000 | Impuestos a la utilidad causados | 2,172,301,360 | 1,594,271,228 |
| 50900000 | Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | 740,901,966 | -541,650,886 |
| 51100000 | RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 8,768,864,753 | 7,200,458,631 |
| 51150000 | Operaciones discontinuadas | 131,007,761 | 0 |
| 51200000 | RESULTADO NETO | 8,899,872,514 | 7,200,458,631 |
| 51250000 | Participación no controladora | 459,775 | 619,581 |
| 51300000 | Resultado neto incluyendo participación de la controladora | 8,899,412,739 | 7,199,839,050 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO
Impresión Final

(PESOS)

| CUENTA | SUB-CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | AÑO ACTUAL IMPORTE | AÑO ANTERIOR IMPORTE |
|--------------|--------------|--|-----------------------|-------------------------|
| 820101000000 | | Resultado neto | 8,899,412,739 | 7,199,839,050 |
| 820102000000 | | Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | 3,732,815,502 | 1,317,838,817 |
| | 820102040000 | Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión | 0 | 0 |
| | 820102110000 | Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo | 818,934,457 | 557,527,392 |
| | 820102120000 | Amortizaciones de activo intangibles | 372,916,746 | 375,828,949 |
| | 820102060000 | Provisiones | -387,199,863 | -1,760,392,488 |
| | 820102070000 | Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 2,913,203,326 | 2,135,922,114 |
| | 820102080000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | -2,470,993 | -28,236,041 |
| | 820102090000 | Operaciones discontinuadas | 0 | 0 |
| | 820102900000 | Otros | 17,431,829 | 37,188,891 |
| | | Actividades de operación | | |
| | 820103010000 | Cambio en cuentas de margen | 348,045,239 | -480,334,984 |
| | 820103020000 | Cambio en inversiones en valores | 19,183,140,219 | -3,496,185,456 |
| | 820103030000 | Cambio en deudores por reporto | 9,755,139,445 | 22,268,711 |
| | 820103040000 | Cambio en préstamo de valores (activo) | 0 | 0 |
| | 820103050000 | Cambio en derivados (activo) | -11,065,539,066 | -10,157,428,518 |
| | 820103060000 | Cambio de cartera de crédito (neto) | -28,044,416,789 | -17,377,248,689 |
| | 820103070000 | Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto) | 0 | 0 |
| | 820103080000 | Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | 12,996,183 | 17,014,015 |
| | 820103090000 | Cambio en bienes adjudicados (neto) | 324,733,909 | 174,226,548 |
| | 820103100000 | Cambio en otros activos operativos (neto) | -30,529,065,717 | -23,129,644,947 |
| | 820103110000 | Cambio en captación tradicional | 11,830,431,658 | 65,292,090,823 |
| | 820103120000 | Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | 21,537,526,855 | -36,627,988,657 |
| | 820103130000 | Cambio en acreedores por reporto | 13,475,310,164 | -38,508,760,759 |
| | 820103140000 | Cambio en préstamo de valores (pasivo) | -244,184 | -222,568 |
| | 820103150000 | Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | -12,584,812,119 | -10,798,392,860 |
| | 820103160000 | Cambio en derivados (pasivo) | 9,131,598,795 | 8,955,651,559 |
| | 820103170000 | Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización | 0 | 0 |
| | 820103180000 | Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo | -298,661,240 | 87,981,730 |
| | 820103190000 | Cambio en otros pasivos operativos | 17,056,757,871 | 94,434,099,000 |
| | 820103200000 | Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) | 2,433,876,956 | -1,887,856,425 |
| | 820103230000 | Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones) | 0 | 0 |
| | 820103240000 | Pagos de impuestos a la utilidad | -7,897,716,945 | -3,529,163,953 |
| | 820103900000 | Otros | 0 | 0 |
| 820103000000 | | Flujos netos de efectivo de actividades de operación | 14,669,101,234 | 22,990,104,570 |
| | | Actividades de inversión | | |
| | 820104010000 | Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo | 497,753 | 627,421 |
| | 820104020000 | Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | -1,133,741,163 | -2,156,678,601 |
| | 820104030000 | Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas | 296,766,000 | 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 | 0 | 0 |
| | 820104080000 | Pagos por adquisición de activos intangibles | -127,812,978 | -88,964,890 |
| | 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 | -964,290,388 | -1,868,765,383 |
| | | 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 | -15,800,000,000 | -2,222,000,000 |
| | 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 | -15,800,000,000 | -2,222,000,000 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2016**

BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER **ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO**

AL 31 DE MARZO DE 2016 Y 2015

CONSOLIDADO

Impresión Final

(PESOS)

| | | | AÑO ACTUAL | AÑO ANTERIOR |
|--------------|------------|--|-----------------|-----------------|
| CUENTA | SUB-CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA | IMPORTE | IMPORTE |
| 820100000000 | | Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | 17,157,039,087 | 27,417,017,054 |
| 820400000000 | | Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo | -40,075,098 | 1,000,268,103 |
| 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 | 167,219,300,255 | 152,606,809,504 |

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: 01 AÑO: 2016

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE
CRÉDITO
 AL 31 DE MARZO 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 | 24,138,185,137 | 0 | 15,725,659,721 | 0 | 6,881,357,234 | 69,583,347,251 | -691,853,617 | 550,001,233 | 340,872,023 | 0 | 28,612,593,380 | 36,635,486 | 145,176,797,848 |
| 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 | 8,899,412,739 | 459,736 | 8,899,872,475 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -96,185,642 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -96,185,642 |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -192,486,700 | 0 | 0 | 0 | 0 | -192,486,700 |
| Efecto acumulado por conversión | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16,666,231 | 0 | 0 | 0 | 16,666,231 |
| 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 | -96,185,642 | -192,486,700 | 16,666,231 | 0 | 8,899,412,739 | 459,736 | 8,627,866,364 |
| Saldo al final del periodo | 24,138,185,137 | 0 | 15,725,659,721 | 0 | 6,881,357,234 | 89,015,940,631 | -788,039,259 | 357,514,533 | 357,538,254 | 0 | 8,899,412,739 | 37,095,222 | 144,624,664,212 |

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **01** 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 1T16
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 912 mil 710 millones de pesos (mdp), equivalente a un crecimiento anual de 13%. Asimismo, BBVA Bancomer se posiciona 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 marzo 2016 aumentó a una tasa de 14.1% anual. Destaca el crédito empresarial, que incluye préstamos a corporativos, empresas y PyMEs, que registra un aumento de doble dígito de 17.8% respecto al año previo.

Por su parte, el crédito al consumo de nómina, personales y auto, aumentó 25% en el primer trimestre 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 marzo de 2015 a 2.4% al cierre de marzo de 2016, así como la prima de riesgo que mejoró, para ubicarse en 3.2% al 1T16. Por su parte, el índice de cobertura mejora para ubicarse en 128% en el mismo periodo.

Depósitos

La captación bancaria, que incluye los depósitos de vista y plazo, cerró el primer trimestre de 2016 con un saldo de 881,497 mdp, equivalente a un aumento anual de 12.6%. Los depósitos a la vista se ubican en 694,032 mdp, equivalente a un 14.5% superior al año previo. Esta evolución le permite a BBVA Bancomer consolidar la posición de liderazgo con una participación de mercado de 23%.

Cabe destacar que BBVA Bancomer también ha sido el banco con el mayor crecimiento en saldos de depósitos en los últimos 12 meses, de acuerdo con la información pública de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

Por su parte, los activos gestionados en los fondos de inversión se ubican en 344,191 mdp, nivel similar al del año anterior.

Solvencia y Liquidez

Al cierre de marzo de 2016, el índice de capital se mantiene holgadamente por encima del requerimiento mínimo (10.5%), ubicándose en 14.0%. 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 primer

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **01** 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

trimestre del año, en 119.0%.

Resultados

Al cierre de marzo 2016, GFBB alcanzó una utilidad neta de 10,097 mdp, que equivale a un crecimiento anual del 17.4% 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 27,904 mdp, creciendo 15.0% en el año, impulsado por un mayor volumen de actividad crediticia y de depósitos. El ingreso por comisiones aumenta 9.1%, por mayor nivel de transacciones con tarjeta de crédito y débito, comisiones por transferencias y remesas y las comisiones provenientes de la banca de inversión. Cabe destacar que a pesar de la continua inversión, el gasto crece por debajo del doble dígito al 8.8% anual, creciendo por debajo de los ingresos.

Eventos del trimestre

Refrendando el compromiso con México, en el acumulado de 2013 al cierre de Marzo 2016, se han invertido más de 2,500 millones de dólares, que representa el 72% del total de la inversión.

Como parte de dicha inversión en infraestructura, al cierre de marzo 2016 se han remodelado 1,515 sucursales y se encuentran en remodelación 171 más. Asimismo se han incrementado significativamente el número de cajeros automáticos en los últimos doce meses para cerrar el primer trimestre del año con 10,991 cajeros automáticos.

La inversión en tecnología tampoco se puede quedar atrás y como reflejo de ello hemos visto que BBVA Bancomer ha impulsado las ventas a través de canales digitales, incrementando el número de productos digitales de 6 a 27 en el año. Asimismo la institución cuenta con 3.3 millones de clientes digitales y más de 1.9 millones de clientes móviles.

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

| RUBRO | CONTRIBUCIÓN (%) |
|---|------------------|
| CARTERA DE CRÉDITO | 99.84 |
| CAPTACIÓN TRADICIONAL | 100.00 |
| INVERSIONES EN VALORES | 74.91 |
| DEUDORES POR REPORTE, PRESTAMO DE VALORES Y DERIVADOS | 95.07 |
| ACTIVOS | 91.72 |
| MARGEN FINANCIERO | 92.79 |
| COMISIONES Y TARIFAS, NETO | 100.00 |
| RESULTADO NETO | 88.14 |

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **01** 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

GFBB.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **01** 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 : 17.2370
UDI : 5.444366

El saldo histórico del Capital Social al 31 de Marzo 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: **01** 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



Grupo Financiero BBVA Bancomer

Enero - Marzo 2016

Informe Financiero
GFBB

BBVA Bancomer

Índice

| | |
|--|----|
| Principales Magnitudes | 3 |
| Eventos Relevantes | 4 |
| Información Financiera | 5 |
| Resultados | 5 |
| Cartera Vigente | 8 |
| Calidad de Activos | 9 |
| Captación | 11 |
| Capital y Liquidez | 12 |
| Administración de Riesgos | 13 |
| Riesgo de Mercado | 15 |
| Riesgo Crediticio | 18 |
| Riesgo de Liquidez | 19 |
| Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) | 23 |
| Riesgo Operacional | 26 |
| Calificación de Agencias de Rating | 30 |
| Compañías Subsidiarias del Grupo | 31 |
| Estados Financieros | 32 |
| Apéndice | 39 |
| Control Interno | 51 |
| Aviso Legal | 52 |

Principales Magnitudes

Información al cierre de marzo 2016

| | Cifras en millones de pesos (mdp) | | | % | | % | |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|----------------|
| | 1T 15 | 4T 15 | 1T 16 | Var. Trim. | 03M15 | 03M 16 | Var. vs 03M 15 |
| Balance | | | | | | | |
| Activos | 1,773,618 | 1,850,465 | 1,916,651 | 3.6 | 1,773,618 | 1,916,651 | 8.1 |
| Cartera Vigente | 809,335 | 884,120 | 912,710 | 3.2 | 809,335 | 912,710 | 12.8 |
| Pasivos | 1,614,965 | 1,672,191 | 1,745,198 | 4.4 | 1,614,965 | 1,745,198 | 8.1 |
| Captación Bancaria (vista + plazo) | 782,927 | 854,821 | 881,497 | 3.1 | 782,927 | 881,497 | 12.6 |
| Capital Contable | 158,653 | 178,274 | 171,453 | (3.8) | 158,653 | 171,453 | 8.1 |
| Resultados (acumulado) | | | | | | | |
| Margen Financiero | 24,263 | 26,494 | 27,904 | 5.3 | 24,263 | 27,904 | 15.0 |
| Ingresos Totales | 31,051 | 33,020 | 34,308 | 3.9 | 31,051 | 34,308 | 10.5 |
| Gastos | (12,348) | (14,061) | (13,435) | (4.5) | (12,348) | (13,435) | 8.8 |
| Resultados Antes de Impuestos | 11,335 | 11,715 | 13,415 | 14.5 | 11,335 | 13,415 | 18.4 |
| Resultado Neto | 8,603 | 8,931 | 10,097 | 13.1 | 8,603 | 10,097 | 17.4 |
| Indicadores en % | | | | | | | |
| | | | | pb | | pb | |
| | 1T 15 | 4T 15 | 1T 16 | Var. Trim. | 03M15 | 03M 16 | Var. vs 12M 15 |
| Rentabilidad y Morosidad | | | | | | | |
| ROE | 21.1 | 20.5 | 23.1 | 260 | 21.1 | 23.1 | 200 |
| Eficiencia | 39.8 | 42.6 | 39.2 | (344) | 39.8 | 39.2 | (64) |
| ICV Total | 2.7 | 2.4 | 2.4 | (2) | 2.7 | 2.4 | (32) |
| Índice de Cobertura | 120.1 | 127.9 | 127.8 | (13) | 120.1 | 127.8 | 767 |
| Capital y Liquidez | | | | | | | |
| Índice de Capital Total | 14.6 | 14.9 | 14.0 | (0.9) | 14.6 | 14.0 | (0.6) |
| Índice de Capital Fundamental | 10.6 | 10.9 | 10.7 | (0.2) | 10.6 | 10.7 | 0.1 |
| CCL | 108.4 | 118.3 | 119.0 | 0.7 | 108.4 | 119.0 | 10.6 |
| Cifras en unidades (#) | | | | | | | |
| | | | | unidades | | unidades | |
| | 1T 15 | 4T 15 | 1T 16 | Var. Trim. | 03M15 | 03M 16 | Var. vs 03M 15 |
| Infraestructura | | | | | | | |
| Empleados | 37,541 | 38,102 | 36,871 | (1,231) | 37,541 | 36,871 | (670) |
| Sucursales | 1,820 | 1,818 | 1,825 | 7 | 1,820 | 1,825 | 5 |
| Cajeros Automáticos | 9,284 | 10,772 | 10,991 | 219 | 9,284 | 10,991 | 1,707 |

Eventos Relevantes

Decreto y distribución de dividendos

Durante el primer trimestre de 2016 se realizó el cuarto pago parcial de dividendos decretados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de GFBB correspondiente al ejercicio 2015, a razón de \$0.584912145584518 por cada acción en circulación. También se realizó el primer pago parcial 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 primer pago parcial de dividendos decretados en la Asamblea General de Accionistas correspondiente al ejercicio de 2016, a razón de \$0.207544660434073 por cada acción en circulación.

Vencimiento anticipado de emisión de deuda (Nota Senior 2011)

El pasado 10 de marzo, se registró el vencimiento anticipado de la Nota Senior emitida el 10 de marzo del 2011 por un monto de 750 millones de dólares (USD).

Moody's revisa las calificaciones de las instituciones financieras mexicanas

El 31 de marzo de 2016, Moody's confirma la calificación de México en 'A3', adicionalmente cambia la perspectiva de la calificación soberana a de 'Estable' a 'Negativa'. Como consecuencia, Moody's modifica su "Macro Profile", la cual bajo la metodología de Moody's sirve como un ancla para calificar las fortalezas financieras de los bancos en un país determinado.

En el caso de México la calificadora cambió su perfil macro de 'Fuerte -' a 'Moderado +'. Este cambio pudiera afectar las calificaciones de fortaleza financiera de los bancos bajo un "entorno operativo distinto".

Como resultado se han puesto en revisión a la baja prácticamente todas las calificaciones de BBVA Bancomer y de 8 bancos más del sistema financiero. Cabe destacar que estas acciones tienen que ver en buena medida a factores metodológicos más que deterioro en los fundamentales de los bancos, los cuales permanecen sólidos.

"Por los que se quedan" Diez años de educación en México

El Programa de Becas de Integración y Adelante "Por los que se quedan" cumple diez años y suma un total de 60,000 jóvenes mexicanos beneficiados con una ayuda económica para sus estudios de secundaria y preparatoria (bachillerato). Se ha convertido en el sistema de apoyo a la educación más innovador y con mayor número de becarios del sector privado en México.

Información Financiera

Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Estado de resultados

Millones de pesos

| | 1T 2015 | 4T 2015 | 1T 2016 | % | | 03M 2015 | 03M 2016 | % |
|---|---------------|---------------|---------------|-------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| | | | | Var Trim | Var Anual | | | |
| Margen financiero | 24,263 | 26,494 | 27,904 | 5.3 | 15.0 | 24,263 | 27,904 | 15.0 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (7,397) | (7,238) | (7,454) | 3.0 | 0.8 | (7,397) | (7,454) | 0.8 |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 16,866 | 19,256 | 20,450 | 6.2 | 21.2 | 16,866 | 20,450 | 21.2 |
| Comisiones y tarifas, neto | 4,955 | 5,881 | 5,404 | (8.1) | 9.1 | 4,955 | 5,404 | 9.1 |
| Resultado por intermediación | 1,160 | 954 | 1,224 | 28.3 | 5.5 | 1,160 | 1,224 | 5.5 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 673 | (309) | (224) | n.a. | (133.3) | 673 | (224) | n.a. |
| Total de ingresos (egresos) de la operación | 23,654 | 25,782 | 26,854 | 4.2 | 13.5 | 23,654 | 26,854 | 13.5 |
| Gastos de administración y promoción | (12,348) | (14,061) | (13,435) | (4.5) | 8.8 | (12,348) | (13,435) | 8.8 |
| Resultado de la operación | 11,306 | 11,721 | 13,419 | 14.5 | 18.7 | 11,306 | 13,419 | 18.7 |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | 11,335 | 11,715 | 13,415 | 14.5 | 18.4 | 11,335 | 13,415 | 18.4 |
| Resultado neto | 8,603 | 8,931 | 10,097 | 13.1 | 17.4 | 8,603 | 10,097 | 17.4 |

Margen Financiero

En el primer trimestre de 2016, el margen financiero se ubicó en 27,904 mdp, un crecimiento anual de 15.0%. Este crecimiento se ha visto impulsado por mayores volúmenes de crédito y captación. El sano crecimiento de los créditos se ve reflejado en la evolución de las estimaciones preventivas, que aumentan a un ritmo anual de 0.8%, por debajo de la evolución de la cartera. Con ello, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios alcanza un monto de 20,450 mdp en marzo 2016, siendo 21.2% mayor al del año previo.

Grupo Financiero BBVA Bancomer (GFBB) mantiene elevados indicadores de rentabilidad, ello se refleja en el margen de interés neto (MIN) que para el 1T16 se ubicó en 5.9%, mientras que el margen ajustado por saneamiento crediticio se ubicó en 4.7%.

Cifras en millones de pesos

| | 1T 2015 | 4T 2015 | 1T 2016 | % | | 03M 2015 | 03M 2016 | % |
|---|---------------|---------------|---------------|------------|-------------|---------------|---------------|-------------|
| | | | | Var. Trim. | Var. Anual | | | |
| Margen Financiero | | | | | | | | |
| Ingreso financiero por crédito y captación, neto | 22,128 | 24,856 | 26,443 | 6.4 | 19.5 | 22,128 | 26,443 | 19.5 |
| Comisiones de margen, neto | 325 | 359 | 318 | (11.4) | (2.2) | 325 | 318 | (2.2) |
| Margen financiero bancario | 22,453 | 25,215 | 26,761 | 6.1 | 19.2 | 22,453 | 26,761 | 19.2 |
| Ingreso financiero por reportos, neto | 777 | 915 | 1,146 | 25.2 | 47.5 | 777 | 1,146 | 47.5 |
| Ingreso por primas y reservas, neto | 1,033 | 364 | (3) | (100.8) | (100.3) | 1,033 | (3) | (100.3) |
| Margen financiero | 24,263 | 26,494 | 27,904 | 5.3 | 15.0 | 24,263 | 27,904 | 15.0 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (7,397) | (7,238) | (7,454) | 3.0 | 0.8 | (7,397) | (7,454) | 0.8 |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 16,866 | 19,256 | 20,450 | 6.2 | 21.2 | 16,866 | 20,450 | 21.2 |

Porcentajes

| | 1T 2015 | 4T 2015 | 1T 2016 | pb | | 03M 2015 | 12M 2015 | pb Var. Anual |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|-------------|-------------|---------------------|
| | | | | Var. Trim. | Var. Anual | | | |
| Indicadores de Margen Financiero | | | | | | | | |
| Margen de interés neto ajustado (MIN, %) | 4.3 | 4.5 | 4.7 | 25 | 48 | 4.3 | 4.7 | 48 |
| Margen de interés neto (%) | 5.6 | 5.7 | 5.9 | 25 | 28 | 5.6 | 5.9 | 28 |

Comisiones y Tarifas

Las comisiones registran un aumento anual del 9.1% anual, situándose al cierre de marzo de 2016 en 5,404 mdp. En la apertura, las que muestran mayor dinamismo son las comisiones de tarjeta de crédito y débito, por un mayor volumen de transacciones con estos productos; así como por las comisiones de transferencias y remesas, y las comisiones provenientes de la banca de inversión.

| | | | % | | | | % | |
|----------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| | 1T 2015 | 4T 2015 | 1T 2016 | Var. Trim | Var. Anual | 03M 2015 | 03M 2016 | Var. Anual |
| Comisiones y Tarifas | | | | | | | | |
| Comisiones bancarias | 1,483 | 1,823 | 1,679 | (7.9) | 13.2 | 1,483 | 1,679 | 13.2 |
| Tarjeta de Crédito y débito | 2,470 | 2,775 | 2,793 | 0.6 | 13.1 | 2,470 | 2,793 | 13.1 |
| Fondos de inversión | 763 | 777 | 765 | (1.5) | 0.3 | 763 | 765 | 0.3 |
| Otros | 239 | 506 | 167 | -67.0 | -30.1 | 239 | 167 | (30.1) |
| Comisiones y tarifas neto | 4,955 | 5,881 | 5,404 | (8.1) | 9.1 | 4,955 | 5,404 | 9.1 |

Resultados por intermediación

La reciente volatilidad en los mercados financieros se ha visto reflejada en el ingreso por intermediación de GFBB, que al cierre de marzo de 2016 alcanzó los 1,224 mdp, con un incremento anual del 5.5%, apoyado principalmente por valuación de divisas, así como por la compra-venta de inversiones en valores.

| | | | % | | | | % | |
|-------------------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|---------------|----------------|----------------|---------------|
| | 1T 2015 | 4T 2015 | 1T 2016 | Var. Trim | Var. Anual | 03M 2015 | 03M 2016 | Var. Anual |
| Intermediación | | | | | | | | |
| Renta variable | 193 | 302 | 576 | 90.7 | 198.4 | 193 | 576 | 198.4 |
| Renta fija | 125 | 60 | 744 | n.a. | n.a. | 125 | 744 | n.a. |
| Inversiones en valores | 318 | 362 | 1,320 | n.a. | n.a. | 318 | 1,320 | n.a. |
| Operaciones en reporto | (582) | (92) | 555 | n.a. | (195.4) | (582) | 555 | (195.4) |
| Divisas | 39 | (900) | 5,085 | n.a. | n.a. | 39 | 5,085 | n.a. |
| Instrumentos financieros derivados | 2,559 | 440 | (3,105) | n.a. | n.a. | 2,559 | (3,105) | n.a. |
| Resultado por valuación | 2,334 | (190) | 3,855 | n.a. | 65.2 | 2,334 | 3,855 | 65.2 |
| Renta variable | (182) | (426) | (62) | (85.4) | (65.9) | (182) | (62) | n.a. |
| Renta fija | 2,684 | 5,433 | 5,859 | 7.8 | 118.3 | 2,684 | 5,859 | 118.3 |
| Inversiones en valores | 2,502 | 5,007 | 5,797 | 15.8 | 131.7 | 2,502 | 5,797 | 131.7 |
| Operaciones en reporto | (1,994) | (5,455) | (6,750) | 23.7 | n.a. | (1,994) | (6,750) | n.a. |
| Divisas | 485 | 844 | 960 | 13.7 | 97.9 | 485 | 960 | 97.9 |
| Instrumentos financieros derivados | (2,167) | 748 | (2,638) | n.a. | 21.7 | (2,167) | (2,638) | n.a. |
| Resultado por compra-venta | (1,174) | 1,144 | (2,631) | n.a. | 124.1 | (1,174) | (2,631) | 124.1 |
| Resultado por intermediación | 1,160 | 954 | 1,224 | 28.3 | 5.5 | 1,160 | 1,224 | 5.5 |

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Los otros ingresos de la operación del primer trimestre 2016 comparan de forma negativa contra el año anterior porque en el 1T15 se tuvo un ingreso extraordinario por la venta de un inmueble.

Cifras en millones de pesos

| | 1T 2015 | 4T 2015 | 1T 2016 | % | | 03M 2015 | 03M 2016 | % | |
|--|------------|--------------|--------------|---------------|----------------|-------------|--------------|-------------|------|
| | | | | Var. | Var. | | | Var. | Var. |
| Otros Ingresos | | | | | | | | | |
| Recuperación de cartera de crédito | 115 | 264 | 166 | (37.1) | 44.3 | 115 | 166 | 44.3 | |
| Otras Recuperaciones | 14 | 57 | 16 | (71.9) | 14.3 | 14 | 16 | 14.3 | |
| Ingresos adquisición de cartera de crédito | 17 | 6 | 10 | 66.7 | (41) | 17 | 10 | (41.2) | |
| Gastos adquisición de cartera de crédito | (2) | (1) | (2) | 100.0 | 0.0 | (2) | (2) | 0.0 | |
| Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | (135) | (50) | (218) | 336 | 61.5 | (135) | (218) | 61.5 | |
| Quebrantos | (325) | (341) | (380) | 11.4 | 16.9 | (325) | (380) | 16.9 | |
| Resultado en venta de bienes adjudicados | 107 | 274 | 214 | (21.9) | 100.0 | 107 | 214 | 100.0 | |
| Estimación por pérdida de valor de adjudicados | (174) | (260) | (211) | (19) | 21.3 | (174) | (211) | 21.3 | |
| Intereses a favor provenientes de préstamos a funcionarios y empleados | 126 | 139 | 139 | 0.0 | 10.3 | 126 | 139 | 10.3 | |
| Otros ingresos | 930 | (397) | 42 | n.a. | (95.5) | 930 | 42 | (95.5) | |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 673 | (309) | (224) | (27.5) | (133.3) | 673 | (224) | n.a. | |

Gastos de Administración y Promoción

El continuo ejercicio de la inversión en el país se ha visto reflejado en el aumento de 8.8% anual en los gastos de administración y operación. No obstante, la adecuada gestión de los ingresos permite a GFBB posicionarse como una de las instituciones más eficientes del sistema financiero, con un índice de eficiencia, medido como gastos entre ingresos, de 39.2% al cierre de marzo de 2016.

Al 1T15, GFBB cuenta con 1,515 sucursales totalmente remodeladas de un total de 1,825 y se ha incrementado el número de cajeros automáticos en 1,707 para alcanzar 10,991 unidades.

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.

Cifras en millones de pesos

| | 1T 2015 | 4T 2015 | 1T 2016 | % | | 03M 2015 | 03M 2016 | % | |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | | | | Var Trim | Var Anual | | | Var Anual | Var Anual |
| Gastos | | | | | | | | | |
| Salarios y prestaciones | 4,839 | 4,824 | 5,136 | 6.5 | 6.1 | 4,839 | 5,136 | 6.1 | |
| Gasto de administración y operación | 3,160 | 4,541 | 3,500 | (22.9) | 10.8 | 3,160 | 3,500 | 10.8 | |
| Gasto gestionable | 7,999 | 9,365 | 8,636 | (7.8) | 8.0 | 7,999 | 8,636 | 8.0 | |
| Rentas | 1,178 | 1,041 | 1,280 | 23.0 | 8.7 | 1,178 | 1,280 | 8.7 | |
| Depreciación y amortización | 944 | 1,086 | 1,204 | 10.9 | 27.5 | 944 | 1,204 | 27.5 | |
| Impuestos | 1,284 | 1,462 | 1,202 | (17.8) | (6.4) | 1,284 | 1,202 | (6.4) | |
| Cuota por costo de captación (IPAB) | 943 | 1,107 | 1,113 | 0.5 | 18.0 | 943 | 1,113 | 18.0 | |
| Gasto no gestionable | 4,349 | 4,696 | 4,799 | 2.2 | 10.3 | 4,349 | 4,799 | 10.3 | |
| Gasto de administración y promoción | 12,348 | 14,061 | 13,435 | (4.5) | 8.8 | 12,348 | 13,435 | 8.8 | |

Cartera Vigente

Al cierre de marzo de 2016, la cartera vigente alcanzó un saldo de 912,710 mdp, equivalente a un incremento anual de 12.8% ó 103,375 mdp. Esta positiva evolución no solo permite a BBVA Bancomer posicionarse como líder en el mercado con una participación de 24% al cierre de febrero 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 14.1%, para alcanzar un saldo de 517,286 mdp. El rubro que más crecimiento tiene es el crédito de la actividad empresarial que aumenta 17.8%, dentro de este destaca el incremento de las pequeñas empresas (PyMEs), que crecen 27.1%, es importante mencionar que el monto de nuevos créditos de esta cartera aumentó 78.0%¹ en los últimos doce meses. Por su parte, los préstamos para las empresas medianas mantiene una positiva evolución con un crecimiento anual de 18.4%² a marzo de 2016. Asimismo, los créditos corporativos aumentan 15.4% en el primer trimestre de 2016.

En cuanto a la cartera de consumo y tarjeta de crédito alcanza un saldo de 225,063 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 15.5%. Dentro de este portafolio, el mayor dinamismo se observa dentro del consumo para préstamos de nómina, personales y de auto, cuyo saldo aumenta 24.5% en el año. La evolución de los créditos de nómina y personales sigue siendo impulsada por el otorgamiento de créditos a nuestra propia base de clientes, que no solo permite seguir creciendo los volúmenes sino también mantener la calidad en estos portafolios. Por su parte, la tarjeta de crédito cierra el año con un saldo de 95,060 mdp con crecimiento de 5.2%.

El saldo de crédito a la vivienda se ubicó en 170,361 mdp al cierre de marzo de 2016, creciendo 5.6% anual. A pesar de que el saldo no logra repuntar debido a la madurez del portafolio, cabe destacar que el monto de nuevos créditos a la vivienda registra un aumento anual de 15.2%³ en marzo de este año.

| Cifras en millones de pesos | % | | | | |
|--|----------------|----------------|----------------|------------|-------------|
| | 03M 2015 | 12M 2015 | 03M 2016 | Var Trim | Var Anual |
| Cartera de crédito vigente | | | | | |
| Actividad Empresarial o Comercial | 308,711 | 344,911 | 363,658 | 5.4 | 17.8 |
| Entidades Financieras | 11,002 | 15,870 | 17,180 | 8.3 | 56.2 |
| Préstamos al Gobierno | 76,972 | 75,392 | 75,021 | (0.5) | (2.5) |
| Paraestatales | 56,541 | 62,123 | 61,427 | (1.1) | 8.6 |
| Entidades Gubernamentales | 133,513 | 137,515 | 136,448 | (0.8) | 2.2 |
| Créditos Comerciales | 453,226 | 498,296 | 517,286 | 3.8 | 14.1 |
| Créditos de Consumo | 194,778 | 217,982 | 225,063 | 3.2 | 15.5 |
| Créditos a la Vivienda | 161,331 | 167,842 | 170,361 | 1.5 | 5.6 |
| Total Cartera de Crédito Vigente | 809,335 | 884,120 | 912,710 | 3.2 | 12.8 |

¹ Dato de crecimiento anual y nuevos créditos bajo la segmentación interna de PyMES (ventas anuales menores a 100mdp)

² Segmentación interna de Empresas Medianas (ventas anuales entre 100mdp y 250 mdp)

³ Información interna de BBVA Bancomer

Calidad de Activos

Cartera Vencida

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

Al cierre de marzo de 2016, la cartera vencida registró un saldo de 22,289 mdp, equivalente a un decremento anual de 0.4%. Destacando la positiva evolución de los créditos a la vivienda que disminuyen 5.3% anual.

Esta positiva evolución se refleja en una mejora en el índice de cartera vencida que pasa de 2.7% en marzo 2015 a 2.4% en marzo de 2016.

| Cifras en millones de pesos | 03M 2015 | 12M 2015 | 03M 2016 | % | |
|---|---------------|---------------|---------------|------------|--------------|
| | | | | Var Trim | Var Anual |
| Cartera de crédito vencida | | | | | |
| Actividad Empresarial o Comercial | 5,293 | 5,159 | 5,654 | 9.6 | 6.8 |
| Entidades Financieras | 539 | 499 | 323 | (35.3) | n.a. |
| Entidades Gubernamentales | 1 | 1 | 1 | 0.0 | - |
| Créditos Comerciales | 5,833 | 5,659 | 5,978 | 5.6 | 2.5 |
| Créditos de Consumo | 7,366 | 7,433 | 7,622 | 2.5 | 3.5 |
| Créditos a la Vivienda | 9,180 | 8,313 | 8,689 | 4.5 | (5.3) |
| Total Cartera de Crédito Vencida | 22,379 | 21,405 | 22,289 | 4.1 | (0.4) |

| Indicadores de Calidad de Activos (%) | 03M 2015 | 12M 2015 | 03M 2016 | pb | |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|----------|-----------|
| | | | | Var Trim | Var Anual |
| h) Índice de morosidad | 2.7 | 2.4 | 2.4 | 2 | (31) |
| i) Índice de cobertura | 120.1 | 127.9 | 127.8 | (17) | 764 |

Calificación de la Cartera

Cerca del 80% del total de la cartera se ubica clasificada dentro un nivel mínimo de riesgo. Al abrir por portafolio se observa de la siguiente manera:

| Grupo Financiero BBVA Bancomer | | Comercial | | Vivienda | | Consumo | | Tarjeta de Crédito | |
|---------------------------------------|--|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|--------------|--------------------|--------------|
| Calificación de la cartera de crédito | | Saldo | Reserva | Saldo | Reserva | Saldo | Reserva | Saldo | Reserva |
| Marzo 2016 | | | | | | | | | |
| <i>Millones de pesos</i> | | | | | | | | | |
| Nivel de Riesgo | | | | | | | | | |
| A1 | | 453,228 | 1,181 | 120,114 | 238 | 37,366 | 441 | 36,508 | 769 |
| A2 | | 62,750 | 673 | 27,838 | 169 | 25,243 | 626 | 15,063 | 592 |
| B1 | | 12,121 | 189 | 7,505 | 64 | 23,315 | 826 | 9,091 | 519 |
| B2 | | 5,894 | 122 | 2,997 | 37 | 21,524 | 953 | 7,984 | 577 |
| B3 | | 18,568 | 410 | 1,657 | 29 | 10,240 | 549 | 8,107 | 728 |
| C1 | | 2,421 | 141 | 4,697 | 155 | 3,528 | 240 | 7,787 | 921 |
| C2 | | 867 | 189 | 4,392 | 331 | 4,146 | 446 | 10,558 | 2,441 |
| D | | 4,080 | 1,159 | 7,254 | 1,588 | 3,183 | 742 | 1,924 | 930 |
| E | | 4,179 | 2,430 | 5,273 | 1,375 | 5,266 | 3,166 | 1,852 | 1,610 |
| Adicional | | | 60 | | 863 | | | | 0 |
| Total requerido | | 564,108 | 6,554 | 181,727 | 4,849 | 133,811 | 7,989 | 98,874 | 9,087 |

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad

Marzo 2016

Millones de pesos

| | Exposición | PI | Severidad |
|--------------------|------------|-----|-----------|
| Comercial | 568,357 | 2.9 | 38.8 |
| Consumo | 125,825 | 8.9 | 65.0 |
| Hipotecario | 173,273 | 7.4 | 25.2 |
| Tarjeta de Crédito | 137,192 | 9.2 | 77.2 |

Captación

La captación bancaria (vista y plazo) crece 12.6% en el año. Al incluir los títulos de crédito emitidos y la cuenta global de captación sin movimientos, la captación tradicional aumenta 11.5% anual. Con ello, BBVA Bancomer también ha sido el banco con el mayor crecimiento en saldo de depósitos en los últimos 12 meses, representando el 22% del mercado, de acuerdo con la información pública de la CNBV.

Los depósitos a la vista alcanzan un saldo de 694,032 mdp al cierre del primer trimestre del año, equivalente a un incremento anual de 14.5%, cabe destacar que el banco mantiene el liderazgo con una participación de mercado de 26.6% al mes de febrero 2016, de acuerdo con la información de la CNBV. Por su parte, los recursos de plazo registran aumento anual de 6.0% para alcanzar 187,465 mdp.

Los activos gestionados en fondos de inversión cierran a marzo de 2016 en 344,191 mdp, con un aumento anual de 0.2%. Lo anterior, posiciona a BBVA Bancomer como una de las gestoras de fondos de inversión más grandes del mercado con una participación de 19.4%, de acuerdo a la información de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB) a marzo de 2016. Con ello, la captación total alcanza los 1,305,505 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 8.3%.

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

| Cifras en millones de pesos | 03M 2015 | 12M 2015 | 03M 2016 | % | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------|-------------|
| | | | | Var Trim | Var Anual |
| Captación y recursos totales | | | | | |
| Vista | 606,044 | 679,012 | 694,032 | 2.2 | 14.5 |
| Plazo | 176,883 | 175,809 | 187,465 | 6.6 | 6.0 |
| Captación Bancaria | 782,927 | 854,821 | 881,497 | 3.1 | 12.6 |
| Títulos de crédito emitidos | 77,041 | 91,220 | 76,691 | (15.9) | (0.5) |
| Cuenta global de captación sin movimientos | 2,372 | 2,501 | 3,126 | 25.0 | 31.8 |
| Captación Tradicional | 862,340 | 948,542 | 961,314 | 1.3 | 11.5 |
| Fondos de inversión | 343,414 | 338,908 | 344,191 | 1.6 | 0.2 |
| Captación Global | 1,205,754 | 1,287,450 | 1,305,505 | 1.4 | 8.3 |

Capital y Liquidez

El índice de capitalización estimado de BBVA Bancomer se ubicó en 14.0% al cierre de marzo de 2016, que se compone con el 11.4% de capital básico y 2.6% de capital complementario. Cabe mencionar que BBVA Bancomer mantiene una elevada solvencia, siendo el requerimiento mínimo de capital total de 10.5%.

El índice de capitalización de Casa de Bolsa BBVA Bancomer se situó en 186.2% en marzo 2016, debido a una salida de capital derivada de un pago de dividendos. Mientras que Hipotecaria Nacional registró un índice de capital total de 359.5%.

Índice de Capitalización Estimado de BBVA Bancomer

| BBVA Bancomer Capitalización Estimada | Marzo 2015 | | Diciembre 2015 | | Marzo 2016 | |
|--|----------------|-------------------------|-------------------|-------------------------|----------------|-------------------------|
| <i>Millones de pesos</i> | | | | | | |
| Capital Básico | | 139,162 | | 144,463 | | 142,313 |
| Capital Complementario | | 37,410 | | 37,458 | | 32,447 |
| Capital Neto | | 176,572 | | 181,921 | | 174,760 |
| Activos en Riesgo | 774,152 | 1,205,955 | 863,921 | 1,219,410 | 882,922 | 1,244,709 |
| | Riesgo | Riesgo Créd. Crédito | Riesgo | Riesgo Créd. Crédito | Riesgo | Riesgo Créd. Crédito |
| Capital Básico como % de los Activos en Riesgo | 18.0% | 11.5% | 16.7% | 11.8% | 16.1% | 11.4% |
| Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo | 4.8% | 3.1% | 4.3% | 3.1% | 3.7% | 2.6% |
| Índice de Capitalización Total Estimado | 22.8% | 14.6% | 21.1% | 14.9% | 19.8% | 14.0% |

Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

| Casa de Bolsa Capitalización estimada | Marzo 2015 | | Diciembre 2015 | | Marzo 2016 | |
|--|---------------|----------------|-------------------|----------------|---------------|----------------|
| <i>Millones de pesos</i> | | | | | | |
| Capital Básico | | 657 | | 982 | | 471 |
| Capital Complementario | | 0 | | 0 | | 0 |
| Capital Neto | | 657 | | 982 | | 471 |
| Activos en Riesgo | 90 | 195 | 114 | 258 | 113 | 253 |
| | Riesgo | Riesgo | Riesgo | Riesgo | Riesgo | Riesgo |
| | Crédito | Crédito y Mdo. | Crédito | Crédito y Mdo. | Crédito | Crédito y Mdo. |
| Capital Básico como % de los Activos en Riesgo | 730.0% | 336.9% | 861.4% | 380.6% | 416.8% | 186.2% |
| 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 | 730.0% | 336.9% | 861.4% | 380.6% | 416.8% | 186.2% |

Índice de Capitalización Estimado de Hipotecaria Nacional

| Hipotecaria Nacional Capitalización estimada | Marzo 2015 | | Diciembre 2015 | | Marzo 2016 | |
|--|---------------|----------------|-------------------|----------------|---------------|----------------|
| <i>Millones de pesos</i> | | | | | | |
| Capital Básico | | 168 | | 195 | | 175 |
| Capital Complementario | | 0 | | 0 | | 0 |
| Capital Neto | | 168 | | 195 | | 175 |
| Activos en Riesgo | 43 | 53 | 33 | 41 | 41 | 49 |
| | Riesgo | Riesgo | Riesgo | Riesgo | Riesgo | Riesgo |
| | Crédito | Crédito y Mdo. | Crédito | Crédito y Mdo. | Crédito | Crédito y Mdo. |
| Capital Básico como % de los Activos en Riesgo | 394.2% | 314.7% | 589.0% | 478.1% | 424.8% | 359.5% |
| 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 | 394.2% | 314.7% | 589.0% | 478.1% | 424.8% | 359.5% |

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos líquidos / Pasivos líquidos, se ubicó en 82.9%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 119.0%, con un mínimo requerido del 70%, esto nos permite tener holgados niveles para seguir creciendo.

Para mayor información sobre este tema, favor de ver el capítulo de Riesgo de Liquidez que se encuentra dentro de la sección de Administración de Riesgos.

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 continua 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 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

| | 1T 2015 | 4T 2015 | 1T 2016 |
|--------------------------|------------|------------|------------|
| <i>Millones de pesos</i> | | | |
| VaR 1 día | 149 | 184 | 215 |
| VaR 10 días | 475 | 587 | 682 |

BBVA Bancomer

Valor en riesgo de títulos para negociar

| | VaR 1 Día | VaR 10 Días |
|--------------------------|--------------|----------------|
| <i>Marzo 2016</i> | | |
| <i>Millones de pesos</i> | | |
| Renta fija | 154 | 480 |
| Renta variable | 43 | 134 |
| Cambios | 121 | 392 |
| Vega | 33 | 104 |
| Total | 215 | 682 |

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.

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.

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

| Portafolio | -100 pb | +100 pb |
|--------------|--------------|----------------|
| MN | 3,377 | (4,188) |
| ME | (1,326) | 1,263 |
| Total | 2,051 | (2,925) |

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

| Portafolio | -100 pb | +100 pb |
|--------------|----------------|--------------|
| MN | (1,392) | 1,370 |
| ME | (254) | 319 |
| Total | (1,646) | 1,689 |

1T16

Exposición de Riesgo de Balance Estructural:

Sensibilidad de Valor Económico

Porcentaje de uso de Alerta, promedio de cierres mensuales

| Portafolio | Uso Alerta |
|--------------|--------------|
| MN | 38.9% |
| ME | 20.9% |
| Total | 24.3% |

Sensibilidad de Margen Financiero Proyectado a 12 meses

Porcentaje de uso de Límite, promedio de cierres mensuales

| Portafolio | Uso Límite |
|--------------|--------------|
| MN | 34.8% |
| ME | 14.9% |
| Total | 30.9% |

Riesgo Crediticio

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

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

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer **Pérdida esperada vs cartera vigente**

Marzo 2016
Portafolio

| | |
|-------------|------|
| Comercial | 0.8% |
| Consumo | 6.4% |
| Hipotecario | 0.4% |

Grupo Financiero BBVA Bancomer **Parámetros de riesgos (cartera vigente)**

Marzo 2016
Portafolio

| Portafolio | PD's | Severidad |
|-------------|------|-----------|
| Comercial | 1.8% | 38.6% |
| Consumo | 6.4% | 77.4% |
| Hipotecario | 1.5% | 25.6% |

* 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.

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.

1T2016

Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierre mensuales

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

| | | |
|---------|---------|-----|
| LtSCD | 9% | |
| FCP 12m | 151,885 | MDP |
| CB 30d | 42% | |

(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 | 96,662 | 14,501 | 5,132 | 2,721 | 64,036 | | 183,052 |
| Cartera de Créditos | - | 64,744 | 142,353 | 79,810 | 618,795 | | 905,703 |
| Cartera de Valores | - | 11,162 | 20,661 | 12,780 | 355,046 | | 399,649 |
| Total Activos | 96,662 | 90,406 | 168,146 | 95,311 | 1,037,878 | - | 1,488,404 |
| Captación | 0 | 145,170 | 40,894 | 1,253 | 16 | 672,153 | 859,486 |
| Emisiones y Oblig. Sub. | - | 6,632 | 14,248 | 14,793 | 147,083 | | 182,756 |
| Acreedores por Reportos | 1,633 | 246,738 | 4,406 | 1,305 | 4,656 | | 258,738 |
| Neto resto de balance | | | | | | 187,423 | 187,423 |
| Total pasivos | 1,633 | 398,540 | 59,549 | 17,351 | 151,755 | 859,576 | 1,488,404 |
| Fuera de Balance | - | 257 | -3,822 | 611 | 7,830 | - | 4,877 |
| Brechas de Liquidez | 95,029 | -307,876 | 104,775 | 78,572 | 893,952 | -859,576 | 4,877 |
| Brechas Acumuladas | 95,029 | -212,847 | -108,071 | -29,499 | 864,453 | 4,877 | |

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 ante un escenario de estrés con activos líquidos disponibles.

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez

| <i>Millones de pesos</i> | 1T 2016 | |
|---|------------------------------------|---------------------------------|
| | Importe sin Ponderar (promedio) | Importe Ponderado (promedio) |
| ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES | | |
| Total de Activos Líquidos Computables | | 200,206 |
| SALIDAS DE EFECTIVO | | |
| Financiamiento Minorista No Garantizado | 473,476 | 29,902 |
| Financiamiento Estable | 348,919 | 17,446 |
| Financiamiento menos Estable | 124,557 | 12,456 |
| Financiamiento Mayorista No Garantizado | 349,035 | 140,833 |
| Depósitos Operacionales | 101,349 | 24,756 |
| Depósitos No Operacionales | 237,355 | 105,746 |
| Deuda No Garantizada | 10,331 | 10,331 |
| Financiamiento Mayorista Garantizado | | 2,912 |
| Requerimientos Adicionales | 436,876 | 32,008 |
| Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías | 6,070 | 6,070 |
| Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda | - | - |
| Líneas de Crédito y Liquidez | 430,806 | 25,937 |
| Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales | 8,864 | 8,864 |
| Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes | - | - |
| TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO | | 214,518 |
| ENTRADAS DE EFECTIVO | | |
| Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas | 35,456 | 590 |
| Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas | 69,563 | 40,902 |
| Otras entradas de Efectivo | 2,889 | 2,889 |
| TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO | 107,908 | 44,382 |
| TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES | | 200,206 |
| TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO | | 170,136 |
| COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ | | 119.0% |

(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

Para el 1T 2016 se tuvo un CCL promedio de 118.99%, mayor al cuarto trimestre de 2015, lo cual implica que se tienen Activos Líquidos suficientes para un escenario de estrés de liquidez a 30 días.

El resultado viene derivado de un mayor aumento en Activos Líquidos que Salidas Netas. Los activos líquidos crecen principalmente en activos Nivel 1, mientras que las salidas se incrementan por mayor captación y aumentos en la financiación mayorista a corto plazo derivado del vencimiento de la emisión de largo plazo, ambos efectos compensados por el beneficio en el cambio de metodología por requerimientos en derivados y la disminución de los ponderadores en líneas contingentes, las cuales se alinean de mayor forma a los estándares de Basilea. Por otra parte, las entradas se reducen por una disminución en operaciones interbancarias. Las necesidades adicionales de liquidez fueron resultado del crecimiento en la cartera de créditos.

| <i>Millones pesos</i> | 1T15 | 2T15 | 3T15 | 4T15 | 1T16 |
|------------------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Activos líquidos computables | 173,672 | 185,971 | 190,020 | 194,444 | 200,206 |
| Salidas | 216,684 | 210,771 | 216,179 | 219,092 | 214,518 |
| Entradas | 56,120 | 40,861 | 41,478 | 54,531 | 44,382 |
| CCL | 108.0% | 109.0% | 109.0% | 118.3% | 119.0% |

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

| Componente | 4T15 | 1T16 | Variación |
|---------------|---------|---------|-----------|
| HQLA | 194,444 | 200,206 | 5,762 |
| Salidas | 219,092 | 214,518 | -4,573 |
| Entradas | 54,531 | 44,382 | -10,149 |
| Salidas Netas | 164,561 | 170,136 | 5,575 |
| CCL | 118.3% | 119.0% | 0.7% |

(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 | 4T15 | 1T16 | Variación (mdp) |
|------------------------------|---------|---------|-----------------|
| <i>Millones de pesos</i> | | | |
| N1 Efectivo y Bancos | 124,269 | 138,704 | 14,435 |
| N1 Títulos | 37,572 | 32,733 | -4,839 |
| N2 A | 26,860 | 22,996 | -3,864 |
| N2 B | 5,743 | 5,771 | 28 |
| Total | 194,444 | 200,206 | 5,762 |

Nota: Montos ponderados por el factor de descuento del 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, lo que permite mantener el acceso a los mercados de deuda.

En la siguiente tabla se muestran las principales fuentes de financiación al cierre del trimestre que representan un 84% de los pasivos totales del Banco.

| Fuentes de Financiamiento (Mar-16) | % sobre Pasivos Totales |
|---------------------------------------|----------------------------|
| Captación clientes | 53% |
| Financiación Colateralizada | 16% |
| Títulos de crédito | 5% |
| Obligaciones subordinadas | 5% |
| Mercado de dinero | 3% |
| Interbancario | 2% |
| Total | 84% |

(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). La exposición se muestra a continuación:

| Millones de pesos | Mar-16 |
|---|--------|
| Flujo neto derivados a 30d más salida contingente (LBA) | 4,930 |

(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 1T16, fueron de 269 millones de pesos, principalmente por fraudes y errores operativos.

2) Marco Metodológico del Riesgo Operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

Marco de gestión del riesgo operacional: Tres líneas de defensa

Unidades de negocio.

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

Contraloría Interna, GRO País y Especialistas de Control Interno

- La función Contraloría Interna y GRO País (Gestión de Riesgo Operacional País) se ocupan de diseñar, mantener y actualizar el marco del riesgo operacional y Control Interno en el Grupo y verificar su correcta aplicación en el ámbito de las áreas de negocio y soporte.
 - Definen metodología, sistemas y herramientas.
 - *Reporting* a la Alta Dirección.
- Los Especialistas de Control Interno evalúan la eficacia de los controles documentados y aseguran la actualización permanente del sistema de control interno, en apego a los objetivos y lineamientos de Control Interno definidos por la Contraloría y autorizados por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Auditoría.

Auditoría Interna:

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

3) Esquema de Gestión del Riesgo Operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

4) Capitalización por riesgo operacional

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

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

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

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

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

Calificación de 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 | bbb+ | | |
| Moody's | | | |
| Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera | A3 | P-2 | Estable |
| Calificación de Depósitos - Moneda Local | A3 | P-2 | Estable |
| Calificación de Depósitos - Escala Nacional | Aaa.mx | MX-1 | Estable |
| Fortaleza Financiera | baa1 | | |
| Fitch | | | |
| Calificación Internacional - Moneda Extranjera | A- | F1 | Positiva |
| Calificación Internacional - Moneda Local | A- | F1 | Positiva |
| 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 880 mdp en el primer trimestre de 2016. Las primas emitidas se ubicaron en 6,602 mdp registrando un crecimiento de 1.8% anual.

Casa de Bolsa BBVA Bancomer

Casa de Bolsa BBVA Bancomer reportó una utilidad neta de 80 mdp en 1T16.

Pensiones BBVA Bancomer

Pensiones BBVA Bancomer registró una utilidad neta de 140 mdp en el primer trimestre del año.

BBVA Bancomer Gestión

BBVA Bancomer Gestión reportó para el 1T16 una utilidad neta de 61 mdp.

Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional reportó una utilidad neta de 9 mdp para 1T16.

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 | Mar | Jun | Sep | Dic | Mar |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 2015 | 2015 | 2015 | 2015 | 2016 |
| <i>Millones de pesos</i> | | | | | |
| DISPONIBILIDADES | 152,689 | 131,903 | 121,496 | 150,156 | 167,281 |
| Cuentas de margen | 4,313 | 3,363 | 2,122 | 2,774 | 2,426 |
| INVERSIONES EN VALORES | 543,820 | 545,463 | 604,399 | 544,954 | 527,187 |
| Títulos para negociar | 274,476 | 277,657 | 328,115 | 300,374 | 290,392 |
| Títulos disponibles para la venta | 174,950 | 175,129 | 180,792 | 147,947 | 146,094 |
| Títulos conservados a vencimiento | 94,394 | 92,677 | 95,492 | 96,633 | 90,701 |
| Deudores por reportos | 2,779 | 7,099 | 4,418 | 17,256 | 7,884 |
| Derivados | 105,168 | 96,975 | 120,111 | 109,133 | 122,169 |
| Con Fines de Negociación | 95,228 | 87,683 | 106,497 | 95,854 | 106,920 |
| Con Fines de Cobertura | 9,940 | 9,292 | 13,614 | 13,279 | 15,249 |
| Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros | 2,773 | 2,201 | 2,172 | 2,137 | 2,463 |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE | 809,335 | 818,734 | 866,207 | 884,120 | 912,710 |
| Créditos comerciales | 453,226 | 455,167 | 491,738 | 498,296 | 517,286 |
| Actividad empresarial o comercial | 308,711 | 313,055 | 337,664 | 344,911 | 363,658 |
| Entidades financieras | 11,002 | 11,640 | 12,373 | 15,870 | 17,180 |
| Entidades gubernamentales | 133,513 | 130,472 | 141,701 | 137,515 | 136,448 |
| Créditos de consumo | 194,778 | 200,321 | 209,183 | 217,982 | 225,063 |
| Créditos a la vivienda | 161,331 | 163,246 | 165,286 | 167,842 | 170,361 |
| Media y residencial | 142,108 | 144,798 | 147,594 | 150,959 | 153,843 |
| De interés social | 19,223 | 18,448 | 17,692 | 16,883 | 16,518 |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA | 22,379 | 22,959 | 22,384 | 21,405 | 22,289 |
| Créditos comerciales | 5,833 | 6,191 | 6,297 | 5,659 | 5,978 |
| Actividad empresarial o comercial | 5,293 | 5,651 | 5,757 | 5,159 | 5,654 |
| Entidades financieras | 539 | 539 | 539 | 499 | 323 |
| Entidades gubernamentales | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| Créditos de consumo | 7,366 | 7,597 | 7,620 | 7,433 | 7,622 |
| Créditos a la vivienda | 9,180 | 9,171 | 8,467 | 8,313 | 8,689 |
| Media y residencial | 7,889 | 7,913 | 7,305 | 7,208 | 7,575 |
| De interés social | 1,291 | 1,258 | 1,162 | 1,105 | 1,114 |
| TOTAL CARTERA DE CREDITO | 831,714 | 841,693 | 888,591 | 905,525 | 934,999 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (26,885) | (27,131) | (27,492) | (27,386) | (28,479) |
| TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO) | 804,829 | 814,562 | 861,099 | 878,139 | 906,520 |
| Deudores por primas (neto) | 3,788 | 3,599 | 3,183 | 2,741 | 4,014 |
| Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto) | 160 | 209 | 177 | 143 | 187 |
| Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | 1,148 | 1,148 | 1,142 | 1,136 | 1,123 |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 81,274 | 48,438 | 103,001 | 61,307 | 91,514 |
| Bienes adjudicados (neto) | 6,648 | 6,429 | 6,100 | 5,662 | 5,337 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 30,632 | 32,660 | 35,429 | 39,730 | 40,042 |
| Inversiones permanentes | 1,631 | 1,593 | 1,713 | 1,707 | 1,411 |
| Impuestos y PTU diferidos (neto) | 8,082 | 8,009 | 7,704 | 13,770 | 13,096 |
| Otros activos | 23,884 | 23,680 | 24,643 | 19,720 | 23,997 |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 23,884 | 23,680 | 24,643 | 19,720 | 23,997 |
| TOTAL ACTIVO | 1,773,618 | 1,727,331 | 1,898,909 | 1,850,465 | 1,916,651 |

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Balance General Consolidado

| Pasivo y Capital | Mar | Jun | Sep | Dic | Mar |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Millones de pesos | 2015 | 2015 | 2015 | 2015 | 2016 |
| CAPTACION TRADICIONAL | 862,340 | 865,661 | 914,536 | 948,542 | 961,314 |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 606,044 | 590,690 | 633,138 | 679,012 | 694,032 |
| Depósitos a plazo | 176,883 | 189,071 | 187,311 | 175,809 | 187,465 |
| Del Público en General | 147,220 | 159,976 | 152,966 | 146,917 | 158,755 |
| Mercado de Dinero | 29,663 | 29,095 | 34,345 | 28,892 | 28,710 |
| Títulos de crédito emitidos | 77,041 | 83,280 | 91,509 | 91,220 | 76,691 |
| Cuenta Global de Captación sin Movimientos | 2,372 | 2,620 | 2,578 | 2,501 | 3,126 |
| PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 13,124 | 21,713 | 32,706 | 20,838 | 42,375 |
| De exigibilidad inmediata | 2,864 | 9,629 | 704 | 1,571 | 24,262 |
| De corto plazo | 5,089 | 6,122 | 26,098 | 12,903 | 10,395 |
| De largo plazo | 5,171 | 5,962 | 5,904 | 6,364 | 7,718 |
| Reservas Técnicas | 121,062 | 123,946 | 126,345 | 128,377 | 132,677 |
| VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR | 734 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Acreedores por reporto | 218,813 | 225,344 | 287,182 | 242,393 | 255,984 |
| Prestamos de valores | 1 | 1 | 1 | 1 | 1 |
| COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA | 27,396 | 33,434 | 34,920 | 36,898 | 24,313 |
| Reportos | 0 | 10 | 0 | 0 | 0 |
| Préstamo de Valores | 27,396 | 33,424 | 34,920 | 36,898 | 24,313 |
| DERIVADOS | 108,212 | 99,760 | 121,270 | 108,097 | 119,559 |
| Con fines de Negociación | 102,902 | 94,228 | 113,456 | 100,229 | 109,361 |
| Con fines de Cobertura | 5,310 | 5,532 | 7,814 | 7,868 | 10,198 |
| Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros | 4,689 | 3,361 | 5,870 | 4,536 | 7,016 |
| Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto) | 97 | 91 | 84 | 67 | 72 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 178,713 | 105,336 | 119,463 | 96,949 | 116,227 |
| Impuestos a la utilidad por pagar | 0 | 0 | 0 | 2,327 | 0 |
| Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar | 8 | 19 | 21 | 145 | 38 |
| Acreedores por liquidación de operaciones | 125,394 | 58,803 | 65,294 | 39,742 | 49,022 |
| Acreedores por colaterales recibidos en efectivo | 21,517 | 19,230 | 25,675 | 26,599 | 28,321 |
| Acreedores diversos y otras cuentas por pagar | 31,794 | 27,284 | 28,473 | 28,136 | 38,846 |
| Obligaciones subordinadas en circulación | 71,588 | 73,755 | 78,979 | 77,958 | 77,607 |
| Créditos diferidos y cobros anticipados | 8,196 | 7,777 | 7,675 | 7,535 | 8,053 |
| TOTAL PASIVO | 1,614,965 | 1,560,179 | 1,729,031 | 1,672,191 | 1,745,198 |
| 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 | 69,483 | 77,982 | 80,708 | 89,104 | 82,283 |
| Reservas de capital | 204 | 204 | 204 | 204 | 204 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 59,333 | 59,333 | 53,907 | 53,906 | 71,746 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | 448 | 663 | 155 | (384) | (480) |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | 663 | 577 | 565 | 550 | 358 |
| Efecto acumulado por conversión | 232 | 256 | 323 | 343 | 358 |
| Resultado neto | 8,603 | 16,949 | 25,554 | 34,485 | 10,097 |
| CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO | 158,615 | 167,114 | 169,840 | 178,236 | 171,415 |
| Participación no controladora | 38 | 38 | 38 | 38 | 38 |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | 158,653 | 167,152 | 169,878 | 178,274 | 171,453 |
| TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 1,773,618 | 1,727,331 | 1,898,909 | 1,850,465 | 1,916,651 |

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 | 247 | Cuentas de riesgo propias 4,208,137 |
| Bancos de clientes | 107 | Activos y Pasivos Contingentes 31 |
| Liquidación de operaciones de clientes | 140 | Compromisos Crediticios 480,833 |
| Premios de clientes | 0 | Bienes en fideicomiso o mandato 483,639 |
| Valores de clientes 872,532 | | Mandatos 106,995 |
| Valores de clientes recibidos en custodia | 872,463 | Fideicomisos 376,644 |
| Valores y documentos recibidos en garantía | 69 | Bienes en custodia o en administración 199,105 |
| Operaciones por cuenta de clientes 522 | | Colaterales recibidos por la entidad 35,421 |
| Operaciones de reporte de clientes | 234 | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gta. por la entidad 33,519 |
| | | Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vda. 12,325 |
| Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes | 234 | Otras cuentas de registro 2,963,264 |
| Operaciones de prestamos de valores de clientes | 54 | Acciones entregadas en custodia (unidades) 15,838,694,806 |
| Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto) 898,668 | | |
| Totales por cuenta de terceros 1,771,969 | | |
| 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

| | 1T | 2T | 3T | 4T | 1T | 03M | 03M |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | 2015 | 2015 | 2015 | 2015 | 2016 | 2015 | 2016 |
| <i>Millones de pesos</i> | | | | | | | |
| Ingresos por intereses | 29,385 | 30,210 | 32,020 | 33,875 | 35,910 | 29,385 | 35,910 |
| Ingresos por primas (neto) | 8,383 | 7,094 | 6,048 | 5,847 | 8,015 | 8,383 | 8,015 |
| Gastos por intereses | (6,155) | (6,693) | (7,347) | (7,745) | (8,003) | (6,155) | (8,003) |
| Incremento neto de reservas técnicas | (4,236) | (2,297) | (1,846) | (2,149) | (4,053) | (4,236) | (4,053) |
| Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto) | (3,114) | (3,492) | (3,457) | (3,334) | (3,965) | (3,114) | (3,965) |
| Margen financiero | 24,263 | 24,822 | 25,418 | 26,494 | 27,904 | 24,263 | 27,904 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (7,397) | (6,664) | (7,183) | (7,238) | (7,454) | (7,397) | (7,454) |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 16,866 | 18,158 | 18,235 | 19,256 | 20,450 | 16,866 | 20,450 |
| Ingreso no financiero | 6,115 | 6,157 | 6,355 | 6,835 | 6,628 | 6,115 | 6,628 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 7,422 | 7,990 | 8,303 | 9,073 | 8,513 | 7,422 | 8,513 |
| Comisiones y tarifas pagadas | (2,467) | (2,880) | (2,969) | (3,192) | (3,109) | (2,467) | (3,109) |
| Comisiones y tarifas, neto | 4,955 | 5,110 | 5,334 | 5,881 | 5,404 | 4,955 | 5,404 |
| Resultado por intermediación | 1,160 | 1,047 | 1,021 | 954 | 1,224 | 1,160 | 1,224 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 673 | 90 | 341 | (309) | (224) | 673 | (224) |
| Total de ingresos (egresos) de la operación | 23,654 | 24,405 | 24,931 | 25,782 | 26,854 | 23,654 | 26,854 |
| Gastos de administración y promoción | (12,348) | (13,297) | (13,564) | (14,061) | (13,435) | (12,348) | (13,435) |
| Resultado de la operación | 11,306 | 11,108 | 11,367 | 11,721 | 13,419 | 11,306 | 13,419 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 29 | 31 | 24 | (6) | (4) | 29 | (4) |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | 11,335 | 11,139 | 11,391 | 11,715 | 13,415 | 11,335 | 13,415 |
| Impuestos a la utilidad causados | (2,184) | (2,813) | (2,257) | (8,628) | (2,705) | (2,184) | (2,705) |
| Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | (547) | 20 | (529) | 5,844 | (743) | (547) | (743) |
| Impuestos netos | (2,731) | (2,793) | (2,786) | (2,784) | (3,448) | (2,731) | (3,448) |
| Resultado antes de operaciones discontinuadas | 8,604 | 8,346 | 8,605 | 8,931 | 9,967 | 8,604 | 9,967 |
| Operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 | 131 | 0 | 131 |
| Resultado antes de participación no controladora | 8,604 | 8,346 | 8,605 | 8,931 | 10,098 | 8,604 | 10,098 |
| Participación no controladora | (1) | 0 | 0 | 0 | (1) | (1) | (1) |
| Resultado neto | 8,603 | 8,346 | 8,605 | 8,931 | 10,097 | 8,603 | 10,097 |

"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 GARCIA

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 31 de Marzo de 2016

Millones de pesos

Resultado neto 10,097

Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:

| | | |
|--|-------|---------------|
| Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento | 17 | |
| Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo | 831 | |
| Amortizaciones de activos intangibles | 373 | |
| Reservas Técnicas | 4,053 | |
| Provisiones | (650) | |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 3,448 | |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 4 | |
| Participación no controladora | 1 | 8,077 |
| | | 18,174 |

Actividades de operación

| | | |
|---|--|---------------|
| Cambio en cuentas de margen | | 348 |
| Cambio en inversiones en valores | | 17,595 |
| Cambio en deudores por reporto | | 9,372 |
| Cambio en derivados (activo) | | (11,066) |
| Cambio en cartera de crédito (neto) | | (28,473) |
| Cambio en deudores por primas (neto) | | (1,273) |
| Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo) | | (44) |
| Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | | 13 |
| Cambio en bienes adjudicados (neto) | | 325 |
| Cambio en otros activos operativos (neto) | | (30,451) |
| Cambio en captación tradicional | | 12,871 |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | | 21,538 |
| Cambio en reservas técnicas | | 246 |
| Cambio en acreedores por reporto | | 13,591 |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | | (12,585) |
| Cambio en derivados (pasivo) | | 9,132 |
| Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo) | | 4 |
| Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo | | (299) |
| Cambio en otros pasivos operativos | | 16,759 |
| Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) | | 2,434 |
| Pagos de impuestos a la utilidad | | (8,620) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | | 11,417 |

Actividades de inversión

| | | |
|---|--|--------------|
| Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo | | 0 |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | | (1,134) |
| Cobros por disposición de subsidiarias | | 297 |
| Pagos por adquisición de subsidiarias | | 0 |
| Cobros de dividendos en efectivo | | 0 |
| Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta | | 0 |
| Pagos por adquisición de activos intangibles | | (128) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | | (965) |

Actividades de financiamiento

| | | |
|--|--|-----------------|
| Pagos de dividendos en efectivo | | (11,461) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | | (11,461) |

| | | |
|---|--|----------------|
| Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | | 17,165 |
| Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo | | (40) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | | 150,156 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | | 167,281 |

"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

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Estado de variaciones en el capital contable

Del 1 de enero al 31 de marzo de 2016

Miles de pesos

| | Capital Contribuido | | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Capital Ganado | | Efecto acumulado por conversión | Resultado neto | Participación no controladora | Total capital contable |
|--|---------------------|----------------------------|---------------------|------------------------------------|--|--|---------------------------------|-----------------|-------------------------------|------------------------|
| | Capital social | Prima en venta de acciones | | | Resultado por valuación de títulos disponibles Para la venta | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | | | | |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2015 | 9,799 | 79,333 | 204 | 53,906 | (384) | 550 | 343 | 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 | (34,485) | 0 | (17,496) |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | | | | | | | | 10,097 | 0 | 10,097 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | | | | | (96) | | | | | (96) |
| Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | | | | | | (192) | | | | (192) |
| Efecto acumulado por conversión | | | | | | | 15 | | | 15 |
| Efecto consolidación | | | | 851 | | | | | | 851 |
| Total | 0 | 0 | 0 | 851 | (96) | (192) | 15 | 10,097 | 0 | 10,675 |
| Saldo al 31 de Marzo de 2016 | 9,799 | 79,333 | 204 | 71,746 | (480) | 358 | 358 | 10,097 | 38 | 171,453 |

"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

Director General

JAVIER MALAGON NAVAS

Director General Finanzas

NATALIA ORTEGA GOMEZ

Directora General Auditoría Interna

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA

Director Contabilidad Corporativa

Apéndice

Indicadores Financieros

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Indicadores del negocio

| | 1T 2015 | 2T 2015 | 3T 2015 | 4T 2015 | 1T 2016 | 3M 2015 | 3M 2016 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|

Indicadores de Infraestructura

| | | | | | | | |
|---------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Sucursales | 1,820 | 1,822 | 1,824 | 1,818 | 1,825 | 1,820 | 1,825 |
| Cajeros automáticos | 9,284 | 9,713 | 10,169 | 10,772 | 10,991 | 9,284 | 10,991 |
| Empleados | | | | | | | |
| Grupo Financiero | 37,541 | 37,763 | 37,616 | 38,102 | 36,871 | 37,541 | 36,871 |
| Negocio Bancario | 29,612 | 29,821 | 30,100 | 30,403 | 30,070 | 29,612 | 30,070 |

Indicadores de Rentabilidad (%)

| | | | | | | | |
|---|------|------|------|------|------|------|------|
| a) Margen de interés neto ajustado | 4.3 | 4.5 | 4.4 | 4.5 | 4.7 | 4.3 | 4.7 |
| b) Margen de interés neto | 5.6 | 5.7 | 5.6 | 5.7 | 5.9 | 5.6 | 5.9 |
| c) Eficiencia operativa | 2.9 | 3.0 | 3.0 | 3.0 | 2.9 | 2.9 | 2.9 |
| d) Índice de eficiencia | 39.8 | 42.8 | 42.2 | 42.6 | 39.2 | 39.8 | 39.2 |
| e) Índice de productividad | 40.1 | 38.4 | 39.3 | 41.8 | 40.2 | 40.1 | 40.2 |
| f) Rendimiento sobre capital promedio (ROE) | 21.1 | 20.5 | 20.4 | 20.5 | 23.1 | 21.1 | 23.1 |
| g) Rendimiento sobre activos promedio (ROA) | 2.0 | 1.9 | 1.9 | 1.9 | 2.1 | 2.0 | 2.1 |

Indicadores de Calidad de Activos (%)

| | | | | | | | |
|------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| h) Índice de morosidad | 2.7 | 2.7 | 2.5 | 2.4 | 2.4 | 2.7 | 2.4 |
| i) Índice de cobertura | 120.1 | 118.2 | 122.8 | 127.9 | 127.8 | 120.1 | 127.8 |

Indicadores de Solvencia (%)

| | | | | | | | |
|-----------------------------------|------|------|------|------|------|------|------|
| j) Índice de capital fundamental | 10.6 | 10.7 | 10.7 | 11.0 | 10.7 | 10.6 | 10.7 |
| k) Índice de capital básico total | 11.5 | 11.6 | 11.6 | 11.8 | 11.4 | 11.5 | 11.4 |
| l) Índice de capital total | 14.6 | 14.7 | 14.6 | 14.9 | 14.0 | 14.6 | 14.0 |

Indicadores de Liquidez (%)

| | | | | | | | |
|---|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| m) Índice de liquidez | 97.7 | 96.0 | 95.2 | 86.0 | 82.9 | 97.7 | 82.9 |
| n) Liquidez (Cartera / Captación) | 103.4 | 105.0 | 105.6 | 103.4 | 103.5 | 103.4 | 103.5 |
| o) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) | 108.4 | 109.4 | 108.8 | 118.3 | 119.0 | 108.4 | 119.0 |

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Utilidad Neta

Cifras en millones de pesos

| | 1T 2015 | 4T 2015 | 1T 2016 | % | | 03M 2015 | 03M 2016 | % |
|---------------------------------------|--------------|--------------|---------------|-------------|-------------|--------------|---------------|-------------|
| | | | | Var Trim | Var Anual | | | |
| Grupo Financiero BBVA Bancomer | | | | | | | | |
| Resultado de la controladora | 0 | (5) | (1) | (80.0) | n.a. | 0 | (1) | n.a. |
| Negocio Bancario | 7,266 | 7,460 | 8,991 | 20.5 | 23.7 | 7,266 | 8,991 | 23.7 |
| Sector Seguros ⁽¹⁾ | 1,257 | 1,322 | 1,026 | (22.4) | (18.4) | 1,257 | 1,026 | (18.4) |
| Hipotecaria Nacional | 10 | 11 | 9 | (18.2) | (10.0) | 10 | 9 | (10) |
| Casa de Bolsa Bancomer | 93 | 170 | 80 | (52.9) | (14.0) | 93 | 80 | (14.0) |
| Bancomer Gestión | 65 | 65 | 61 | (6.2) | (6.2) | 65 | 61 | (6.2) |
| Participación no controladora y otros | (88) | (92) | (69) | (25.0) | (21.6) | (88) | (69) | (21.6) |
| Total Utilidad neta | 8,603 | 8,931 | 10,097 | 13.1 | 17.4 | 8,603 | 10,097 | 17.4 |

Operaciones con Reporto

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Operaciones de reportos

Marzo 2016

Millones de pesos

| | Gubernamental | Bancario | Total |
|-------------------------|---------------|----------|------------------|
| Acreeedores por reporto | (252,841) | (3,143) | (255,984) |
| Deudores por reporto | 7,884 | 0 | 7,884 |

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*

| Subyacente | Compra | Venta |
|------------|--------|-------|
| USD | 17,893 | 5,060 |
| Bono M10 | 3,689 | 0 |
| TIIE | 0 | 2,400 |
| Indice | 3,837 | 4,112 |
| Euro | 14 | 0 |

Contratos Adelantados

| Subyacente | Compra | Venta |
|-------------------|---------|---------|
| USD * | 374,120 | 319,395 |
| Otras divisas | 102,323 | 41,166 |
| Indice Extranjero | 6,517 | 9,777 |
| Acciones | 872 | 102 |
| Bonos M | 0 | 2,753 |
| Ipc | 0 | 176 |

| Subyacente | Opciones ** | | | |
|-----------------|-------------|---------|--------|---------|
| | Call | | Put | |
| | Ventas | Compras | Ventas | Compras |
| USD/DIVISA | 16,308 | 30,863 | 29,869 | 18,132 |
| ADRs | 964 | 226 | 153 | 69 |
| IPC | 14,944 | 27,086 | 7,252 | 6,553 |
| Warrant | 4,280 | 0 | 0 | 0 |
| Tasa de interes | 193,273 | 30,177 | 19,939 | 5,254 |
| CME | 2,288 | 907 | 693 | 1,968 |
| Swaption | 500 | 170 | 500 | 100 |

Swaps de Divisas *

| Divisa | Por recibir | A entregar |
|--------|-------------|------------|
| MXN | 193,679 | 174,588 |
| USD | 281,911 | 210,501 |
| UDI | 89,198 | 102,941 |
| Euro | 32,602 | 99,500 |
| Cop | 352 | 731 |
| CHF | 0 | 3,599 |
| GBP | 1,239 | 2,408 |
| CLP | 3,073 | 0 |

Swaps de Tasa de Interés ** Por Recibir

| | |
|-----|-----------|
| MXN | 1,997,660 |
| USD | 1,221,634 |
| EUR | 80,698 |
| GBP | 496 |

Swaps de Acciones Por Recibir

| | |
|------------------|-------|
| Acciones USD/Eur | 2,371 |
| Acciones MXN | 83 |

| Swaps de Credito | Por Recibir | A entregar |
|------------------|-------------|------------|
| Crédito | 517 | 862 |

Forwards de cobertura

| Divisa | Compra | Venta |
|--------|--------|-------|
| USD | 4,239 | 329 |
| BRL | 0 | 156 |
| EUR | 96 | 0 |

* Monto contratado en millones de pesos

** Monto de referencia en millones de pesos

Inversiones y Operaciones en Valores

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Composición de inversiones y operaciones con valores

Marzo 2016

Millones de pesos

| | Gubernamental | Bancario | Otros deuda | Acciones | Total |
|-----------------------------------|----------------|---------------|---------------|--------------|----------------|
| Títulos para negociar | 231,722 | 41,774 | 8,130 | 8,766 | 290,392 |
| Títulos disponibles para la venta | 134,593 | 2,233 | 8,105 | 1,163 | 146,094 |
| Títulos conservados a vencimiento | 84,614 | 6,087 | 0 | 0 | 90,701 |
| Total | 450,929 | 50,094 | 16,235 | 9,929 | 527,187 |

Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda

Extinción anticipada

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

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

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

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

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

Condiciones generales de las obligaciones de pago del Gobierno Federal:

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

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

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

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

Al 31 de marzo de 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 | \$ 1,750 | 13/07/2017 | 2,109,235 | \$ 64 | 13/07/2017 |
| 422-9 | 128,738,261 | 12,172 | 07/07/2022 | | | |
| 423-9 | 10,656,993 | 1,008 | 01/07/2027 | 468,306 | 14 | 01/07/2027 |
| 424-6 | 383,470 | 36 | 20/07/2017 | 96,876 | 3 | 20/07/2017 |
| 431-2 | 964,363 | <u>83</u> | 04/08/2022 | 1,800 | <u> </u> | 04/08/2022 |
| Total | | <u>\$ 15,049</u> | | | <u>\$ 81</u> | |

Impuestos Diferidos

| Cifras en millones de pesos | % | | | | |
|--|--------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| | 3M 2015 | 12M 2015 | 3M 2015 | Var Trim | Var Anual |
| Impuestos diferidos | | | | | |
| ISR Y PTU | | | | | |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | 8,328 | 9,111 | 9,815 | 7.7% | 17.9% |
| Otros | (246) | 4,659 | 3,281 | (29.6%) | (1433.7%) |
| Total Impuestos diferidos | 8,082 | 13,770 | 13,096 | (4.9%) | 62.0% |

Captación y Tasas

| Cifras en millones de pesos | 1T 2015 | 4T 2015 | 1T 2015 | pb | |
|---|-------------|-------------|-------------|------------|-----------|
| | | | | Var Trim | Var Anual |
| Captación y tasas | | | | | |
| Moneda nacional | | | | | |
| Captación | 1.15 | 1.17 | 1.22 | 5 | 7 |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 0.68 | 0.65 | 0.69 | 4 | 1 |
| Depósitos a plazo | 2.63 | 2.67 | 2.79 | 12 | 16 |
| Préstamos interbancarios y de otros organismo: | 3.28 | 3.30 | 3.69 | 39 | 41 |
| Call money | 2.88 | 2.96 | 3.54 | 58 | 66 |
| Préstamos de Banco de México | 3.07 | 3.00 | 3.60 | 60 | 53 |
| Préstamos de bancos comerciales | 2.53 | 0.00 | 0.00 | - | (253) |
| Financiamiento de la banca de desarrollo | 3.18 | 3.17 | 3.20 | 3 | 2 |
| Financiamiento de los fondos de fomento | 3.53 | 3.41 | 3.63 | 22 | 10 |
| Financiamiento de otros organismos | 9.26 | 9.97 | 10.45 | 48 | 119 |
| Captación total moneda nacional | 1.23 | 1.23 | 1.29 | 6 | 6 |
| Moneda extranjera | | | | | |
| Captación | 0.04 | 0.05 | 0.05 | 0 | 1 |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 0.04 | 0.05 | 0.05 | (0) | 1 |
| Depósitos a plazo | 0.17 | 0.20 | 0.31 | 11 | 14 |
| Préstamos interbancarios y de otros organismo: | 0.76 | 2.11 | 2.19 | 8 | 143 |
| Call money | 0.33 | 0.29 | 0.45 | 16 | 12 |
| Préstamos de bancos comerciales | 1.83 | 1.88 | 1.90 | 2 | 7 |
| Financiamiento de la banca de desarrollo | 0.40 | 0.27 | 0.00 | (27) | (40) |
| Financiamiento de los fondos de fomento | 1.05 | 3.63 | 2.77 | (86) | 172 |
| Captación total moneda extranjera | 0.06 | 0.09 | 0.08 | (1) | 2 |

Movimientos de la Cartera Vencida

| | Cartera comercial y entidades financieras | Cartera hipotecaria | Cartera de consumo | Total |
|--|--|--------------------------------|-------------------------------|----------------|
| Grupo Financiero BBVA Bancomer | | | | |
| Movimientos de la Cartera Vencida | | | | |
| 'Marzo 2016 | | | | |
| <i>Millones de pesos</i> | | | | |
| Saldo inicial (31 de Diciembre de 2015) | 5,659 | 8,313 | 7,433 | 21,405 |
| Entradas: | 1,632 | 1,829 | 6,829 | 10,290 |
| Traspaso de vigente | 1,533 | 1,707 | 6,468 | 9,708 |
| Reestructurados | 99 | 122 | 361 | 582 |
| Salidas: | (1,313) | (1,453) | (6,640) | (9,406) |
| Liquidaciones | (427) | (179) | (287) | (893) |
| Dación y/o Adjudicación (Quitas) | (19) | (83) | 0 | (102) |
| Quitas | (153) | (251) | (652) | (1,056) |
| Castigos | (290) | (359) | (4,688) | (5,337) |
| Reestructurados (Liquidaciones) | (46) | (17) | (25) | (88) |
| Trasposos a vigente | (378) | (564) | (988) | (1,930) |
| Saldo final (31 de Marzo de 2016) | 5,978 | 8,689 | 7,622 | 22,289 |

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas, reflejan al mes de marzo de 2016, comparado contra el mismo periodo de 2015, un incremento de 4,304 mdp traducido en un 12.22%. A marzo de 2016 los créditos ascienden a 39,534 mdp (incluye 16,074 mdp de cartas de crédito). Y en marzo de 2015 se ubicaron en 35,230 mdp (incluyendo 10,991 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

| | 1T | 4T | 1T | % | |
|--|--------------------|--------------|--------------------|----------|-----------|
| | 2015 | 2015 | 2016 | Var Trim | Var Anual |
| Análisis de precio volumen cartera de crédito | | | | | |
| Saldo medio trimestral | 798,466 | 873,719 | 902,029 | 3.2% | 13.0% |
| Intereses cobrados | 23,107 | 25,642 | 26,566 | 3.6% | 15.0% |
| Tasa | 11.56% | 11.62% | 11.69% | 0.6% | 1.1% |
| | <u>1T16 / 4T15</u> | | <u>1T16 / 1T15</u> | | |
| Volumen | 775 | 2,866 | | | |
| Tasa | 216 | 450 | | | |
| Días | (66) | 143 | | | |
| Total | 925 | 3,459 | | | |

Obligaciones Subordinadas

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Obligaciones Subordinadas

Millones de pesos

| | Saldo mar-16 | Fecha Emisión | Fecha Vencimiento | Tasa |
|---------------------------------------|-----------------|------------------|----------------------|------|
| Notas de Capital no Preferentes (USD) | 17,237 | 22-abr-10 | 22-abr-20 | 7.25 |
| Notas de Capital no Preferentes (USD) | 8,619 | 17-may-07 | 17-may-22 | 6.01 |
| Notas de Capital no Preferentes (USD) | 21,546 | 10-mar-11 | 10-mar-21 | 6.50 |
| Notas Subordinadas Preferentes (USD) | 8,619 | 28-sep-12 | 30-sep-22 | 6.75 |
| Notas Subordinadas Preferentes (USD) | 20,684 | 19-jul-12 | 30-sep-22 | 6.75 |
| Intereses devengados no pagados | 902 | | | |
| Total | 77,607 | | | |

Activos en Riesgo BBVA Bancomer

BBVA Bancomer
Activos en Riesgo
Marzo 2016

Millones de pesos

| | Activos Ponderados por Riesgo | Capital Requerido |
|--|-------------------------------------|----------------------|
| Activos en Riesgo Crédito | 882,922 | 70,634 |
| Ponderados al 10% | 864 | 69 |
| Ponderados al 11.5% | 1,795 | 144 |
| Ponderados al 20% | 22,960 | 1,837 |
| Ponderados al 23% | 56 | 5 |
| Ponderados al 50% | 47,321 | 3,786 |
| Ponderados al 75% | 20,289 | 1,623 |
| Ponderados al 100% | 363,861 | 29,109 |
| Ponderados al 115% | 9,505 | 760 |
| Ponderados al 150% | 595 | 48 |
| Ponderados al 1250% | 1,102 | 88 |
| Metodología Interna | 363,302 | 29,064 |
| -C V A (RC06 B) | 18,356 | 1,469 |
| -E C C (RC 06 C) | 13 | 1 |
| -Contraparte | 17,991 | 1,439 |
| -Relacionados | 14,893 | 1,191 |
| -Reportos | 19 | 1 |
| Activos en Riesgo Mercado | 291,056 | 23,285 |
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal | 162,590 | 13,007 |
| Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominadas en UDIs | 26,596 | 2,128 |
| Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG) | 17,630 | 1,410 |
| Tasa de interés Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal | 45,983 | 3,679 |
| Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC | 27 | 2 |
| Operaciones referidas al SMG | 133 | 11 |
| Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio | 4,635 | 371 |
| Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones | 23,731 | 1,898 |
| Sobretasa | 5,624 | 450 |
| Gamma | 2,471 | 198 |
| Vega | 1,636 | 131 |
| Activos en riesgo operativo | 70,731 | 5,658 |
| Total con Crédito, Mercado y Operativo | 1,244,709 | 99,577 |

Activos en Riesgo Casa de Bolsa

Casa de Bolsa

Activos en Riesgo

Marzo 2016

Millones de pesos

| | Activos Ponderados por Riesgo | Capital Requerido |
|---|----------------------------------|----------------------|
| Activos en Riesgo Crédito | 113 | 9 |
| Grupo I (ponderados al 0%) | 0 | 0 |
| Grupo II (ponderados al 20%) | 18 | 1 |
| Grupo III (ponderados al 100%) | 95 | 8 |
| Activos en Riesgo Mercado | 140 | 11 |
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal | 7 | 1 |
| Posiciones en acciones o con rendimiento indexado al precio de una acción o grupo de acciones | 133 | 10 |
| Total con Riesgo Crédito y Mercado | 253 | 20 |

Activos en Riesgo Hipotecaria Nacional

Activos en Riesgo

Marzo 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%) | 2 | 0 |
| Grupo III (ponderados al 100%) | 39 | 3 |
| Activos en Riesgo Mercado | 1 | 0 |
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal | 1 | 0 |
| Activos en Riesgo Operativo | 7 | 1 |
| Total con Riesgo Crédito y Mercado | 49 | 4 |

Información por segmentos

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Ingresos totales de la operación

Marzo 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 | 27,904 | 18,725 | 4,570 | 953 | 156 | 3,500 |
| Margen financiero | 27,904 | 18,725 | 4,570 | 953 | 156 | 3,500 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (7,454) | (7,323) | (47) | 0 | -84 | 0 |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 20,450 | 11,402 | 4,523 | 953 | 72 | 3,500 |
| Comisiones y tarifas, neto | 5,404 | 3,658 | 1,456 | 217 | 523 | (450) |
| Resultado por intermediación | 1,224 | 438 | 93 | 85 | -19 | 627 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | (224) | 109 | 54 | (2) | 90 | (475) |
| Total de ingresos (egresos) de la operación | 26,854 | 15,607 | 6,126 | 1,253 | 666 | 3,202 |
| Gastos de administración y promoción | (13,435) | | | | | |
| Resultado de la operación | 13,419 | | | | | |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | -4 | | | | | |
| Resultados antes de impuestos a la utilidad | 13,415 | | | | | |
| Impuestos a la utilidad causados | (2,705) | | | | | |
| Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | (743) | | | | | |
| Resultados antes de participación no controladora | 9,967 | | | | | |
| Operaciones discontinuadas | 131 | | | | | |
| Participación no controladora | (1) | | | | | |
| Resultado Neto | 10,097 | | | | | |

Negocios no Bancarios

Millones de pesos

| | 3M 2015 | 12M 2015 | 3M 2016 |
|--------------------------------------|------------|-------------|------------|
| Seguros Bancomer | | | |
| Total de activo | 64,912 | 68,666 | 70,748 |
| Total de capital | 9,780 | 10,761 | 8,506 |
| Total de primas emitidas (nominales) | 6,483 | 21,042 | 6,602 |
| Pensiones Bancomer | | | |
| Total de activo | 75,492 | 81,158 | 82,019 |
| Total de capital | 4,940 | 4,473 | 3,602 |
| Casa de Bolsa Bancomer | | | |
| Total de activo | 867 | 1,506 | 814 |
| Total de capital | 658 | 983 | 472 |
| Bancomer USA Incorporate | | | |
| Total de activo | 924 | 1,216 | 980 |
| Total de capital | 899 | 1,216 | 952 |
| Bancomer Gestión | | | |
| Total de activo | 555 | 755 | 539 |
| Total de capital | 267 | 463 | 254 |
| Bancomer Hipotecaria Nacional | | | |
| Total de activo | 294 | 296 | 268 |
| Total de capital | 170 | 197 | 176 |

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

| | 3M 2015 | 12M 2015 | 3M 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

| | 1T 2015 | 4T 2015 | 1T 2016 |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer | | | |
| Criterios CNBV | 8,603 | 8,931 | 10,097 |
| Efectos inflacionarios | 7 | 8 | 4 |
| Reservas de crédito | 432 | 314 | 76 |
| Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal | (2) | 503 | (110) |
| Reserva Catastrófica | 51 | 78 | 58 |
| CVA / DVA | (167) | (21) | 253 |
| Otras | (50) | 540 | (735) |
| Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer | | | |
| Normas Internacionales | 8,874 | 10,353 | 9,643 |

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

Bajo los criterios de normas internacionales, las variaciones en supuestos que se originan por incrementos o disminuciones en el valor actual de las obligaciones o por las variaciones en el valor razonable de los activos, se aplican contra el capital contable, mientras que la norma local establece que dichas variaciones deben llevarse directamente a resultados.

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 - Marzo 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 PRIMER 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 **105%** para la cobertura en pesos y entre el **100%** y **106%** 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 **99%** y **105%** para las coberturas de valor razonable y para las coberturas de flujo de efectivo es entre el **98%** y **109%**, cumpliendo todas con el rango de efectividad.

Revelación cuantitativa Derivados de Cobertura a Marzo 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 Posición Primaria | Inefectividad reconocida | Documento Hedge File |
| Cobertura parcial del Depósito de Regulación Monetaria BdM | Flujos Variables del DRM | 24 IRS FIJA/TIE | Jun-20 | 367 | 50 meses | (26) | 160 | Margen de Interes de disponibilidades | Disponibilidades Restringidas | 0 | 1 |
| Cobertura Creditos Corporativos Euro / Libor | Flujos Variables de Credito | 5 CCS Basis EUR/USD | Jul-20 | 5 | 51 meses | 115 | - | Margen de Interes de créditos | Cartera de Crédito Vigente | 0 | 4 y 22 |
| Cobertura de Gastos e Inversion en Usd y Eur | Variación de tipo de cambio en flujos estimados de gasto | 26 FWD de Venta Eur/Mxp y Usd/Mxp | Nov-16 | -65.4 | 7 meses | (65) | 59 | Linea de Gastos | Inmuebles, mobiliario, equipo, publicidad, informatica | 0 | 19 |
| Cobertura de Bonos Soberanos de Gob Brasil | Flujos Variables del Bono | 4 FWD Venta Brl/Usd/Mxp | ene-17 | -0.5 | 9 meses | (0) | - | 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/Per dida Instrumento de Cobertura | Ganancia/Per dida Elemento Cubierto | Parte del Balance donde se Registra Posición 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 Mxn y Recibe Variable | 2040 | -1910 | -368 | 327 | 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 | -4481 | -1384 | 1386 | 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 | 3036 | 1513 | -1514 | Obligaciones Subordinadas en Circulación | 13 | | |
| Cobertura Emision Notas subordinadas Usd | Tasa fija en Notas Usd V/F | 24 CCS F/V | 2024 | 3660 | 1132 | -1129 | Obligaciones Subordinadas en Circulación | 14 | | |
| Cobertura Bonos Corporativos | Tasa fija en div USD, EUR, UDI | 67 CCS V/F | 2025 | -940 | -412 | 413 | Inversiones en Valores | 3,7,8,9,10 | | |
| Cobertura Bonos Corporativos | Tasa fija en Bonos Usd/ | 53 IRS V/E (45mop y Busdi) | 2027 | -156 | -114 | 114 | 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 interes. CCS.- Cross currency swaps

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

- 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:
 - Por VaR: valida que el coeficiente de eficacia en términos de VaR (VaR Cartera / VaR Elemento Cubierto) se encuentre dentro de los parámetros requeridos.
 - 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.
- Cobertura de flujos de efectivo: Consiste en la cobertura de la exposición a la variabilidad de los flujos de efectivo de una posición primaria:
 - Por Flujos: valida que la efectividad en términos de los flujos proyectados (Flujo t de la posición primaria / Flujo t 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 **86.1%** para la cobertura en pesos, y entre **96.5%** y **99.2%** 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 **85%** y **119%**; por otro lado, las efectividades prospectivas de las coberturas de flujos de efectivo oscilan entre **92%** y **102%**, 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 aumenta por una ligera alza en el riesgo de tasas de interés, pasando de MX\$ 184 millones en el trimestre anterior a MX\$ 215 millones para el primer trimestre de 2016. El incremento del riesgo cambiario obedece al fuerte incremento de la volatilidad en el tipo de cambio MXN/USD, aunque la posición cambiaria no presenta cambios relevantes.

| Valor en Riesgo de títulos para negociar | | |
|--|------------|------------|
| Sin Alisado | 1T | 4T |
| Millones de pesos | 2016 | 2015 |
| Renta Fija | 154 | 161 |
| Renta Variable | 43 | 36 |
| Cambios | 121 | 52 |
| Vega | 33 | 39 |
| Total | 215 | 184 |

Durante el primer 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 1T16 por incremento o devolución | Saldo final Colateral Recibido |
|--------------|---------------|--|--------------------------------|
| USD Efectivo | 426 | 1,541 | 1,465 |
| EUR Efectivo | 19 | 590 | |
| MXN Efectivo | 130 | 3,381 | 3,051 |
| MXN Valores | | | 17 |

Colateral Entregado (montos en millones de la divisa referida)

| Divisa | Núm. Llamadas | Colateral recibido durante el 1T16 por incremento o devolución | Saldo final Colateral Recibido |
|--------------|---------------|--|--------------------------------|
| USD Efectivo | 494 | 1,391 | 455 |
| USD Valores | | | 510 |
| EUR Efectivo | 26 | 812 | 277 |
| MXN Efectivo | 135 | 4,169 | 274 |
| MXN Valores | | | 683 |

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 31 de Marzo 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 Mar. 16 | Subyacente de Referencia | Trimestre Anterior Dic. 15 | Trimestre Actual Mar. 16 (Millones de Pesos) | Trimestre Anterior Dic. 15 (Millones de Pesos) | |
| FUTURO | DIVISAS | NEGOCIAR | 22,968 | TC USD | 17.24 | TC USD | 17.25 | -749 | 300 | 0 |
| FUTURO | TASAS | NEGOCIAR | 2,400 | TIIE 28 | 4.07 | TIIE 28 | 3.56 | -11 | -24 | 0 |
| FUTURO | INDICES | NEGOCIAR | 7,949 | IPC | 45,881 | S&P | 2,035 | 5 | 52 | 0 |
| FUTURO | BONOS | NEGOCIAR | 3,689 | MDC 24 | 5.83 | MDC 24 | 6.10 | 18 | 6 | 0 |
| FORWARD | DIVISAS | NEGOCIAR | 837,004 | TC USD | 17.24 | TC USD | 17.25 | -4,112 | -8,331 | 0 |
| FORWARD | INDICES | NEGOCIAR | 16,521 | S&P | 2,060 | JPY-NIKKEI 225 | 19,034 | -40 | -5 | 0 |
| FORWARD | BONOS | NEGOCIAR | 2,753 | M 17 | 4.15 | M17 | 4.04 | -2 | 5 | 0 |
| FORWARD | ACCIONES | NEGOCIAR | 924 | GF NORTEO | 97 | GF NORTEO | 95 | -20 | 1 | 0 |
| OPCION | DIVISAS | NEGOCIAR | 95,171 | TC USD | 17.24 | TC USD | 17.25 | -247 | 451 | 0 |
| OPCION | TASAS | NEGOCIAR | 249,915 | TIIE 28 | 4.07 | TIIE 28 | 3.56 | -287 | -364 | 0 |
| OPCION | INDICES | NEGOCIAR | 59,318 | EUROSTOXX | 3,005 | EUROSTOXX 50 | 3,268 | 503 | 2,113 | 0 |
| OPCION | ACCIONES | NEGOCIAR | 8,064 | APPL | 109 | CX.N | 6 | -3,832 | -4,713 | 0 |
| SWAP | DIVISAS | NEGOCIAR | 544,238 | TC USD | 17.24 | TC USD | 17.25 | 8,234 | 9,407 | 0 |
| SWAP | TASAS | NEGOCIAR | 3,214,604 | TIIE 28 | 4.07 | TIIE 28 | 3.56 | -3,457 | -3,439 | 23,009 |
| SWAP | CREDITO | NEGOCIAR | 1,379 | | | | | 8 | 9 | 0 |
| SWAP | ACCIONES | NEGOCIAR | 2,455 | EWV | 54 | EWV | 50 | -243 | 27 | 0 |
| SWAP | DIVISAS | COBERTURA | 57,816 | TC USD | 17.24 | TC USD | 17.25 | 3,637 | 4,881 | 0 |
| SWAP | TASAS | COBERTURA | 85,885 | LIBOR | 0.90 | TIIE 28 | 3.56 | 1,479 | 418 | 0 |
| FORWARD | DIVISAS | COBERTURA | 4,821 | TC USD | 17.24 | TC USD | 17.25 | -66 | 111 | 0 |

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

Nota 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

TABLA DE VENCIMIENTOS DE DERIVADOS POR AÑO

1T 2016

(Cifras en millones de pesos al 31 Marzo 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 |
| FUTURO | TASAS | NEGOCIAR | 2,400 | 2,400 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FUTURO | INDICES | NEGOCIAR | 7,949 | 7,949 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FUTURO | BONOS | NEGOCIAR | 3,689 | 3,689 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| FORWARD | DIVISAS | NEGOCIAR | 837,004 | 664,447 | 26,848 | 8,587 | 5,661 | 62,944 | 3,130 | 2,680 | 2,850 | 15,295 | 2,572 | 17,846 | 19,070 | 210 | 264 | 4,452 | 147 | |
| FORWARD | INDICES | NEGOCIAR | 16,521 | 16,521 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| FORWARD | BONOS | NEGOCIAR | 2,753 | 2,753 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| FORWARD | ACCIONES | NEGOCIAR | 924 | 924 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| OPCION | DIVISAS | NEGOCIAR | 95,171 | 92,319 | 2,361 | 468 | 23 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| OPCION | TASAS | NEGOCIAR | 249,915 | 75,417 | 97,151 | 26,067 | 23,711 | 14,330 | 2,710 | 5,541 | 1,342 | 1,483 | 1,509 | 360 | 0 | 293 | 0 | 0 | 0 | |
| OPCION | INDICES | NEGOCIAR | 59,318 | 41,927 | 6,849 | 4,317 | 2,195 | 3,823 | 207 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| OPCION | ACCIONES | NEGOCIAR | 8,064 | 3,272 | 3,555 | 1,187 | 0 | 50 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SWAP | DIVISAS | NEGOCIAR | 544,238 | 60,337 | 92,113 | 71,569 | 62,518 | 60,375 | 22,410 | 32,108 | 23,824 | 15,111 | 23,575 | 13,480 | 35,380 | 9,155 | 2,262 | 16,515 | 3,507 | |
| SWAP | TASAS | NEGOCIAR | 3,214,604 | 1,169,227 | 420,741 | 354,434 | 281,576 | 164,265 | 128,324 | 84,418 | 86,502 | 58,855 | 187,146 | 155,729 | 17,794 | 20,093 | 9,699 | 11,515 | 64,286 | |
| SWAP | CREDITO | NEGOCIAR | 1,379 | 869 | 259 | 172 | 0 | 0 | 0 | 259 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SWAP | ACCIONES | NEGOCIAR | 2,455 | 2,455 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SWAP | DIVISAS | COBERTURA | 57,816 | 1,501 | 3,430 | 298 | 999 | 6,925 | 11,352 | 10,367 | 6,944 | 15,001 | 999 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| SWAP | TASAS | COBERTURA | 85,885 | 0 | 29 | 5,066 | 1,770 | 26,214 | 14,143 | 20,063 | 362 | 6,407 | 300 | 0 | 226 | 0 | 0 | 0 | 11,305 | |
| FORWARD | DIVISAS | COBERTURA | 4,821 | 4,357 | 463 | 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 Primer 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 Enero a Marzo 2016 (Millones de Pesos) |
|------------------------------------|------------|---|-----------------|--|
| FUTURO | DIVISAS | NEGOCIAR | 130 | 23,239 |
| FUTURO | TASAS | NEGOCIAR | 7 | 2,400 |
| FUTURO | INDICES | NEGOCIAR | 1,570 | 10,374 |
| FUTURO | BONOS | NEGOCIAR | 136 | 2,388 |
| FORWARD | DIVISAS | NEGOCIAR | 1,546 | 537,522 |
| FORWARD | INDICES | NEGOCIAR | 17 | 28,055 |
| FORWARD | BONOS | NEGOCIAR | 10 | 11,253 |
| FORWARD | ACCIONES | NEGOCIAR | 22 | 601 |
| OPCION | DIVISAS | NEGOCIAR | 756 | 116,531 |
| OPCION | TASAS | NEGOCIAR | 245 | 30,052 |
| OPCION | INDICES | NEGOCIAR | 672 | 11,950 |
| OPCION | ACCIONES | NEGOCIAR | 104 | 4,530 |
| SWAP | DIVISAS | NEGOCIAR | 29 | 9,414 |
| SWAP | TASAS | NEGOCIAR | 323 | 868,943 |
| SWAP | ACCIONES | NEGOCIAR | 14 | 1,175 |
| SWAP | TASAS | COBERTURA | 9 | 920 |
| FORWARD | DIVISAS | COBERTURA | 13 | 1,427 |

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 cuarto trimestre de 2015 y el primero de 2016:

| Deterioro Incumplimientos Derivados (Cifras en Millones de Pesos) | Saldos en Incumplimiento | | Efecto en ROF | |
|---|--------------------------|---------------|---------------|---------------|
| | dic-15 | mzo-16 | 4T 2015 | 1T 2016 |
| Flujos de FX Fwd vencidos | 32.36 | 32.36 | - | - |
| Flujos de IRS no cobrados | 141.02 | 155.01 | -14.68 | -13.98 |
| Total flujos vencidos no cobrados | 173.38 | 187.37 | -14.68 | -13.98 |
| Valuación IRS Vigente | 126.07 | 146.01 | 3.47 | -19.94 |
| Total Valor en Riesgos y Resultados | 299.45 | 333.38 | -11.21 | -33.92 |

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 | 1T | 4T | |
| Millones de pesos | 2016 | 2015 | |
| Total | 215 | 184 | |

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.

| Valor Económico | | | |
|---------------------------------------|-------------|--------------|--------------|
| Balance Estructural Millones de pesos | | | |
| Sensibilidad | | | |
| Portafolio | -100 pb | +100 pb | Uso Alerta |
| MN | 3377 | -4188 | 36.7% |
| ME | -1326 | 1263 | 23.3% |
| Total | 2051 | -2925 | 22.8% |

| Margen Financiero Proyectado a 12 meses | | | |
|---|--------------|-------------|--------------|
| Balance Estructural Millones de pesos | | | |
| Sensibilidad | | | |
| Portafolio | -100 pb | +100 pb | Uso Límite |
| MN | -1392 | 1370 | 34.3% |
| ME | -254 | 319 | 16.7% |
| Total | -1646 | 1689 | 32.5% |

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 | 31-mar Valor | 31-mar Volatilidad | 31-dic |
| Cambiaros | | | |
| MX\$/US\$ | 17.2357 | 15.4% | 9.6% |
| Tasas de Interés | | | |
| Bono M10 | 6.09% | 12.0% | 10.5% |
| Real 10 y | 3.15% | 19.5% | 16.9% |
| Libor 10y | 1.65% | 73.7% | 38.4% |
| Basis 10y | 8.10% | 19.2% | 13.7% |
| Euros Sob. 10y | 4.07% | 21.9% | 17.9% |
| Índices | | | |
| IPC | 45,881 | 14.8% | 12.6% |

* 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 | -2.1 |
| Posición Cambiaria Equivalente MXN | -42.2 |
| Posición en Renta Variable | 1232.3 |
| Vega a Tasas de Interés a 1% | 1.7 |
| Vega a Tipos de Cambio a 1% | 0.1 |
| Vega a Renta Variable a 1% | -0.6 |

Banking Book

| Análisis de Sensibilidad | |
|--------------------------|---------|
| Millones de pesos | TOTAL |
| Tasa de Interés a 100pb | -2924.9 |

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 marzo 2016, es de MX\$ -863 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.

Los principales factores afectados son las tasas de interés nacionales (movimiento de 30%), entre otros factores.

5. 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.

6. 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 Septiembre 01, 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 Marzo de 2016, para los escenarios mencionados es la siguiente:

Trading Book

| Escenarios Historicos | |
|-----------------------|-------|
| Millones de pesos | |
| Tequila 94 | -1154 |
| Asia 97 | -1415 |
| Septiembre 01 | -679 |
| Mex 04 | -816 |
| Derivados Tradii | -95 |
| Derivados Tradii | -217 |

Escenario Sep'01**Valor Económico**

Balance Estructural Millones de pesos

| | |
|-------|-------|
| MN | -4029 |
| ME | -128 |
| Total | -4157 |

Margen Financiero Proyectado a 12 meses

Balance Estructural Millones de pesos

| | |
|-------|------|
| MN | -691 |
| ME | -19 |
| Total | -709 |

Escenario Posible**Valor Económico**

Balance Estructural Millones de pesos

| | |
|-------|-------|
| MN | -7090 |
| ME | 545 |
| Total | -6545 |

Margen Financiero Proyectado a 12 meses

Balance Estructural Millones de pesos

| | |
|-------|-------|
| MN | -1426 |
| ME | -1088 |
| Total | -2514 |

Escenario Remoto**Valor Económico**

Balance Estructural Millones de pesos

| | |
|-------|-------|
| MN | -7438 |
| ME | -173 |
| Total | -7611 |

Margen Financiero Proyectado a 12 meses

Balance Estructural Millones de pesos

| | |
|-------|-------|
| MN | -1460 |
| ME | -1196 |
| Total | -2656 |

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.

Información Bursátil

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

| SUBYACENTE | Clave de Pizarra | ISIN | PAÍS | BOLSA DE ORIGEN | FUENTE DE INFORMACIÓN |
|--|------------------|--------------|---------------|-----------------|---|
| Apple Computer Inc. | AAPL * | US0378331005 | UNITED STATES | NASDAQ GS | www.nasdaq.com |
| Alfa, S.A.B. de C.V. | ALFA A | MXP000511016 | MÉXICO | México | www.bmv.com.mx |
| ALSEA de México, S.A.B. de C.V. | ALSEA * | MXP001391012 | MÉXICO | México | www.bmv.com.mx |
| América Móvil S.A.B. de C.V. | AMX L | MXP001691213 | MÉXICO | México | www.bmv.com.mx |
| Amazon.com, Inc | AMZN * | US0231351067 | UNITED STATES | NASDAQ GS | www.nasdaq.com |
| American Express Company | AXP * | US0258161092 | UNITED STATES | New York | www.nyse.com |
| Alibaba Group Holding Limited | BABA N | US01609W1027 | CHINA | New York | www.nyse.com |
| Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V. | BIMBO A | MXP495211262 | MÉXICO | México | www.bmv.com.mx |
| Cemex, S.A.B. de C.V. | CEMEX CPO | MXP225611567 | MÉXICO | México | www.bmv.com.mx |
| Chevron Corp. | CVX * | US1667641005 | UNITED STATES | New York | www.nyse.com |
| iShares MSCI Emerging Markets ETF | EEM * | US4642872349 | UNITED STATES | NYSE Arca | www.nyse.com |
| iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS) | EUE N | IE0008471009 | IRELAND | Xetra ETF | http://www.boerse-frankfurt.de/en/ |
| iShares MSCI Japan ETF | EWJ * | US4642868487 | UNITED STATES | NYSE Arca | www.nyse.com |
| iShares MSCI Brazil Capped ETF | EWZ * | US4642864007 | UNITED STATES | NYSE Arca | www.nyse.com |
| Facebook Inc | FB * | US30303M1027 | UNITED STATES | NASDAQ GS | www.nasdaq.com |
| Fomento Económico Mexicano S.A.B. de C.V. | FEMSA UBD | MXP320321310 | MÉXICO | México | www.bmv.com.mx |
| Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. | GFNORTE O | MXP370711014 | MÉXICO | México | www.bmv.com.mx |
| Grupo México, S.A.B. de C.V. | GMÉXICO B | MXP370841019 | MÉXICO | México | www.bmv.com.mx |
| Google Inc. | GOOGL * | US02079K3059 | UNITED STATES | NASDAQ GS | www.nasdaq.com |
| Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V. | IENOVA * | MX01IE060002 | MÉXICO | México | www.bmv.com.mx |
| iShares Russell 2000 ETF | IWM * | US4642876555 | UNITED STATES | NYSE Arca | www.nyse.com |
| El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. | LIVEPOL C-1 | MXP369181377 | MÉXICO | México | www.bmv.com.mx |
| Mexichem, S.A.B. de C.V. | MEXCHEM * | MX01ME050007 | MÉXICO | México | www.bmv.com.mx |
| Netflix, Inc. | NFLX * | US64110L1061 | UNITED STATES | NASDAQ GS | www.nasdaq.com |
| Petroleo Brasileiro S.A. | PBR N | US71654V4086 | BRAZIL | New York | www.nyse.com |
| Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V. | PINFRA * | MX01PI000005 | MÉXICO | México | www.bmv.com.mx |

| | | | | | |
|------------------------------------|-------------|--------------|---------------|-----------|----------------|
| SPDR S&P 500 ETF Trust | SPY * | US78462F1030 | UNITED STATES | NYSE Arca | www.nyse.com |
| Grupo Televisa, S.A.B. | TLEVISA CPO | MXP4987V1378 | MÉXICO | México | www.bmv.com.mx |
| Vale S.A. | VALE N | US91912E1055 | BRAZIL | New York | www.nyse.com |
| Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V. | WALMEX * | MX01WA000038 | MÉXICO | México | www.bmv.com.mx |
| Energy Select Sector SPDR® Fund | XLE * | US81369Y5069 | UNITED STATES | NYSE Arca | www.nyse.com |
| Financial Select Sector SPDR | XLF * | US81369Y6059 | UNITED STATES | NYSE Arca | www.nyse.com |

| SUBYACENTE | Clave de Pizarra | PAÍS | BOLSA DE ORIGEN | FUENTE DE INFORMACIÓN |
|--|------------------|--------|-----------------|--------------------------------|
| Índice IBEX 35 | IBEX Index | ESPAÑA | ESPAÑA | https://www.bolsasmercados.es/ |
| 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® Bancos | SX7E Index | EUROPA | EUROPA | https://www.stoxx.com/ |
| Índice Eurostoxx® Automóviles y Partes | SXAE Index | EUROPA | EUROPA | https://www.stoxx.com/ |

Precio máximo y mínimo de los últimos 5 años

| Acciones con inscripción en el RNV | Precios máximos anuales en cada uno de los últimos 5 años | | | | |
|--|---|----------|----------|--------|--------|
| | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
| Apple Computer Inc. | 60.32 | 100.30 | 81.44 | 119.00 | 133.00 |
| Alfa, S.A.B. de C.V. | 17.87 | 29.64 | 39.09 | 46.87 | 36.50 |
| ALSEA de México, S.A.B. de C.V. | 13.95 | 26.04 | 41.39 | 48.00 | 60.58 |
| América Móvil S.A.B. de C.V. | 17.17 | 17.71 | 15.37 | 16.62 | 16.44 |
| Amazon.com, Inc | 246.71 | 261.68 | 404.39 | 407.05 | 693.97 |
| American Express Company | 53.59 | 61.05 | 90.73 | 95.82 | 93.02 |
| Alibaba Group Holding Limited | #N/A N/A | #N/A N/A | #N/A N/A | 119.15 | 105.03 |
| Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V. | 28.47 | 33.47 | 45.80 | 43.17 | 49.04 |
| Cemex, S.A.B. de C.V. | 11.04 | 11.36 | 14.71 | 17.00 | 15.67 |
| Chevron Corp. | 109.66 | 117.96 | 127.76 | 134.85 | 112.78 |
| iShares MSCI Emerging Markets ETF | 50.21 | 44.76 | 45.20 | 45.85 | 44.09 |
| iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS) | 30.83 | 26.73 | 31.38 | 34.01 | 38.79 |
| iShares MSCI Japan ETF | 11.61 | 10.20 | 12.27 | 12.25 | 13.32 |
| iShares MSCI Brazil Capped ETF | 79.78 | 70.42 | 57.65 | 54.00 | 37.91 |
| 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 |
| 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 |
| Google Inc. | 323.26 | 384.40 | 560.90 | 610.68 | 793.96 |
| Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V. | #N/A N/A | #N/A N/A | 56.02 | 85.90 | 92.12 |
| iShares Russell 2000 ETF | 86.37 | 86.40 | 115.31 | 121.08 | 129.01 |
| El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. | 102.21 | 135.51 | 164.15 | 159.88 | 247.63 |
| 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 |
| Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V. | 59.70 | 86.20 | 158.80 | 189.59 | 215.79 |
| SPDR S&P 500 ETF Trust | 136.54 | 147.24 | 184.67 | 208.72 | 213.50 |
| Grupo Televisa, S.A.B. | 65.01 | 68.63 | 80.07 | 104.73 | 122.93 |
| Vale S.A. | 37.08 | 26.61 | 21.49 | 15.07 | 8.80 |
| Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V. | 38.92 | 44.87 | 42.31 | 35.67 | 46.92 |
| Energy Select Sector SPDR® Fund | 80.44 | 76.57 | 88.51 | 101.29 | 82.94 |

| | | | | | |
|------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|
| Financial Select Sector SPDR | 17.20 | 16.69 | 21.86 | 25.04 | 25.58 |
|------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|

| Acciones con inscripción en el RNV | Precios mínimos anuales en cada uno de los últimos 5 años | | | | |
|--|---|----------|----------|--------|--------|
| | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
| Apple Computer Inc. | 45.05 | 58.75 | 55.79 | 71.35 | 103.12 |
| Alfa, S.A.B. de C.V. | 12.47 | 15.44 | 26.94 | 30.02 | 27.38 |
| ALSEA de México, S.A.B. de C.V. | 9.55 | 13.23 | 26.85 | 37.86 | 38.95 |
| América Móvil S.A.B. de C.V. | 12.98 | 14.05 | 11.01 | 11.80 | 11.96 |
| Amazon.com, Inc | 160.97 | 175.93 | 248.23 | 287.06 | 286.95 |
| American Express Company | 42.36 | 48.24 | 58.75 | 80.24 | 67.87 |
| Alibaba Group Holding Limited | #N/A N/A | #N/A N/A | #N/A N/A | 84.95 | 57.39 |
| Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V. | 23.07 | 28.44 | 31.72 | 32.53 | 37.81 |
| Cemex, S.A.B. de C.V. | 3.18 | 6.24 | 11.55 | 13.96 | 8.74 |
| Chevron Corp. | 89.88 | 96.41 | 109.26 | 100.86 | 70.02 |
| iShares MSCI Emerging Markets ETF | 34.36 | 36.68 | 36.63 | 37.09 | 31.32 |
| iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS) | 20.03 | 21.30 | 25.77 | 28.99 | 30.35 |
| iShares MSCI Japan ETF | 8.84 | 8.65 | 9.64 | 10.80 | 10.95 |
| iShares MSCI Brazil Capped ETF | 50.89 | 49.07 | 41.26 | 33.82 | 20.64 |
| 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 |
| 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 |
| Google Inc. | 237.67 | 279.80 | 351.78 | 498.16 | 497.06 |
| Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V. | #N/A N/A | #N/A N/A | 34.00 | 51.50 | 69.04 |
| iShares Russell 2000 ETF | 60.97 | 73.64 | 86.65 | 104.30 | 107.53 |
| El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. | 81.64 | 98.07 | 130.13 | 129.97 | 140.23 |
| 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 |
| Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V. | 41.44 | 54.48 | 87.00 | 151.19 | 162.71 |
| SPDR S&P 500 ETF Trust | 109.93 | 127.49 | 145.53 | 174.15 | 187.27 |
| Grupo Televisa, S.A.B. | 46.61 | 50.60 | 59.14 | 74.24 | 87.33 |
| Vale S.A. | 20.51 | 15.88 | 12.63 | 6.86 | 3.07 |
| Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V. | 29.42 | 34.32 | 31.42 | 28.06 | 28.44 |
| Energy Select Sector SPDR® Fund | 56.55 | 62.00 | 72.86 | 73.36 | 58.78 |
| Financial Select Sector SPDR | 11.28 | 13.30 | 16.85 | 20.53 | 22.28 |

Precio máximo y mínimo semestral de los últimos dos ejercicios

| Acciones con inscripción en el RNV | 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 |
| Apple Computer Inc. | 94.25 | 119.00 | 133.00 | 132.07 |
| Alfa, S.A.B. de C.V. | 38.19 | 46.87 | 33.53 | 36.50 |
| ALSEA de México, S.A.B. de C.V. | 47.93 | 48.00 | 48.81 | 60.58 |
| América Móvil S.A.B. de C.V. | 14.14 | 16.62 | 16.44 | 15.86 |
| Amazon.com, Inc | 407.05 | 360.84 | 445.99 | 693.97 |
| American Express Company | 95.57 | 95.82 | 93.02 | 81.34 |
| Alibaba Group Holding Limited | #N/A N/A | 119.15 | 105.03 | 85.40 |
| Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V. | 39.88 | 43.17 | 44.49 | 49.04 |
| Cemex, S.A.B. de C.V. | 16.94 | 17.00 | 15.67 | 14.48 |

| | | | | |
|--|--------|--------|--------|--------|
| Chevron Corp. | 132.98 | 134.85 | 112.78 | 98.14 |
| iShares MSCI Emerging Markets ETF | 43.95 | 45.85 | 44.09 | 39.78 |
| iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS) | 34.01 | 33.82 | 38.79 | 37.99 |
| iShares MSCI Japan ETF | 12.19 | 12.25 | 13.32 | 13.13 |
| iShares MSCI Brazil Capped ETF | 49.98 | 54.00 | 37.91 | 32.98 |
| 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 |
| 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 |
| Google Inc. | 610.68 | 605.40 | 581.44 | 793.96 |
| Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V. | 74.02 | 85.90 | 92.12 | 83.28 |
| iShares Russell 2000 ETF | 119.83 | 121.08 | 129.01 | 126.31 |
| El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. | 157.40 | 159.88 | 185.01 | 247.63 |
| 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 |
| Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V. | 184.49 | 189.59 | 183.98 | 215.79 |
| SPDR S&P 500 ETF Trust | 196.48 | 208.72 | 213.50 | 212.59 |
| Grupo Televisa, S.A.B. | 91.15 | 104.73 | 122.93 | 122.52 |
| Vale S.A. | 15.07 | 14.83 | 8.80 | 5.90 |
| Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V. | 35.36 | 35.67 | 39.88 | 46.92 |
| Energy Select Sector SPDR® Fund | 101.29 | 100.58 | 82.94 | 74.54 |
| Financial Select Sector SPDR | 22.90 | 25.04 | 25.27 | 25.58 |

| Acciones con inscripción en el RNV | 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 |
| Apple Computer Inc. | 71.35 | 93.08 | 105.99 | 103.12 |
| Alfa, S.A.B. de C.V. | 30.02 | 30.35 | 27.38 | 30.06 |
| ALSEA de México, S.A.B. de C.V. | 37.86 | 38.04 | 38.95 | 48.20 |
| América Móvil S.A.B. de C.V. | 11.80 | 12.75 | 14.43 | 11.96 |
| Amazon.com, Inc | 288.32 | 287.06 | 286.95 | 429.70 |
| American Express Company | 82.86 | 80.24 | 77.16 | 67.87 |
| Alibaba Group Holding Limited | #N/A N/A | 84.95 | 79.54 | 57.39 |
| Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V. | 32.53 | 35.60 | 37.81 | 39.12 |
| Cemex, S.A.B. de C.V. | 13.96 | 14.20 | 12.56 | 8.74 |
| Chevron Corp. | 109.52 | 100.86 | 96.47 | 70.02 |
| iShares MSCI Emerging Markets ETF | 37.09 | 37.73 | 37.92 | 31.32 |
| iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS) | 29.80 | 28.99 | 30.35 | 30.55 |
| iShares MSCI Japan ETF | 10.80 | 10.89 | 10.95 | 11.19 |
| iShares MSCI Brazil Capped ETF | 38.03 | 33.82 | 29.31 | 20.64 |
| 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 |
| 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 |
| Google Inc. | 518.00 | 498.16 | 497.06 | 541.70 |
| Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V. | 51.50 | 69.01 | 69.84 | 69.04 |
| iShares Russell 2000 ETF | 108.64 | 104.30 | 114.69 | 107.53 |
| El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. | 129.97 | 139.14 | 140.23 | 180.11 |
| 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 |
| Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V. | 151.19 | 159.18 | 162.71 | 169.54 |

| | | | | |
|------------------------------------|--------|--------|--------|--------|
| SPDR S&P 500 ETF Trust | 174.15 | 186.27 | 198.97 | 187.27 |
| Grupo Televisa, S.A.B. | 74.24 | 88.76 | 93.86 | 87.33 |
| Vale S.A. | 12.42 | 6.86 | 5.58 | 3.07 |
| Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V. | 28.06 | 28.49 | 28.44 | 37.71 |
| Energy Select Sector SPDR® Fund | 81.89 | 73.36 | 72.86 | 58.78 |
| Financial Select Sector SPDR | 20.53 | 22.04 | 23.01 | 22.28 |

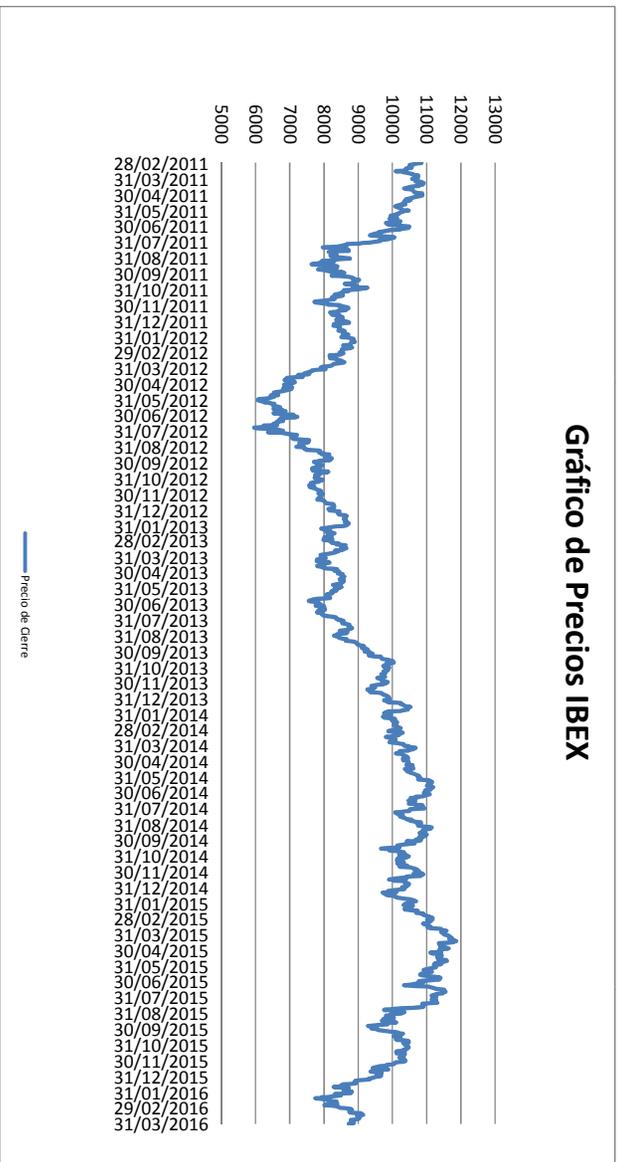
Precio máximo y mínimo mensual de los últimos seis meses

| Acciones con inscripción en el RNV | Precios máximos mensuales en cada uno de los últimos 6 meses | | | | | |
|--|--|-------------------|-------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | OCTUBRE 2015 | NOVIEMBRE 2015 | DICIEMBRE 2015 | ENERO 2016 | FEBRERO 2016 | MARZO 2016 |
| Apple Computer Inc. | 120.53 | 122.57 | 119.03 | 105.35 | 98.12 | 109.56 |
| Alfa, S.A.B. de C.V. | 36.50 | 35.46 | 35.01 | 33.99 | 33.22 | 34.85 |
| ALSEA de México, S.A.B. de C.V. | 56.16 | 60.58 | 60.52 | 64.20 | 68.20 | 68.03 |
| América Móvil S.A.B. de C.V. | 14.09 | 13.81 | 13.05 | 12.79 | 13.19 | 13.53 |
| Amazon.com, Inc | 626.55 | 678.99 | 693.97 | 636.99 | 574.81 | 598.69 |
| American Express Company | 77.33 | 74.30 | 72.20 | 67.59 | 55.63 | 61.40 |
| Alibaba Group Holding Limited | 83.83 | 85.40 | 85.00 | 78.63 | 68.84 | 79.03 |
| Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V. | 47.70 | 49.04 | 47.77 | 50.66 | 53.71 | 53.91 |
| Cemex, S.A.B. de C.V. | 13.03 | 10.69 | 10.34 | 9.12 | 10.00 | 12.55 |
| Chevron Corp. | 91.62 | 98.14 | 93.81 | 89.61 | 88.82 | 97.69 |
| iShares MSCI Emerging Markets ETF | 36.29 | 36.03 | 34.25 | 31.38 | 30.99 | 34.28 |
| iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS) | 34.67 | 35.43 | 35.14 | 32.19 | 30.66 | 31.23 |
| iShares MSCI Japan ETF | 12.52 | 12.62 | 12.57 | 12.08 | 11.43 | 11.64 |
| iShares MSCI Brazil Capped ETF | 25.25 | 25.50 | 23.93 | 20.22 | 21.10 | 26.93 |
| Facebook Inc | 104.88 | 109.01 | 107.26 | 112.21 | 115.09 | 116.14 |
| Fomento Económico Mexicano S.A.B. de C.V. | 168.78 | 167.44 | 164.16 | 171.81 | 176.27 | 172.12 |
| Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. | 91.30 | 96.27 | 96.51 | 94.63 | 92.02 | 99.43 |
| Grupo México, S.A.B. de C.V. | 45.39 | 40.37 | 38.31 | 36.45 | 38.15 | 43.15 |
| Google Inc. | 744.85 | 777.00 | 793.96 | 761.53 | 780.91 | 768.34 |
| Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V. | 81.21 | 78.41 | 73.07 | 72.98 | 75.43 | 73.27 |
| iShares Russell 2000 ETF | 117.12 | 119.62 | 119.85 | 110.20 | 103.16 | 110.62 |
| El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. | 247.63 | 234.25 | 222.03 | 216.36 | 213.99 | 205.59 |
| Mexichem, S.A.B. de C.V. | 45.34 | 43.69 | 41.59 | 38.71 | 37.98 | 43.39 |
| Netflix, Inc. | 114.93 | 125.44 | 130.93 | 117.68 | 94.79 | 104.13 |
| Petroleo Brasileiro S.A. | 5.68 | 5.57 | 5.09 | 4.26 | 3.68 | 5.86 |
| Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V. | 208.94 | 215.79 | 207.28 | 207.26 | 217.01 | 233.00 |
| SPDR S&P 500 ETF Trust | 208.95 | 211.00 | 210.68 | 201.35 | 195.55 | 206.10 |
| Grupo Televisa, S.A.B. | 97.31 | 98.63 | 96.97 | 97.81 | 97.23 | 100.17 |
| Vale S.A. | 5.48 | 4.72 | 3.45 | 3.16 | 3.34 | 4.65 |
| Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V. | 44.28 | 46.92 | 44.84 | 45.58 | 47.22 | 43.60 |
| Energy Select Sector SPDR® Fund | 69.39 | 71.40 | 68.56 | 60.53 | 58.25 | 63.75 |
| Financial Select Sector SPDR | 24.46 | 24.73 | 24.83 | 23.46 | 21.63 | 22.73 |

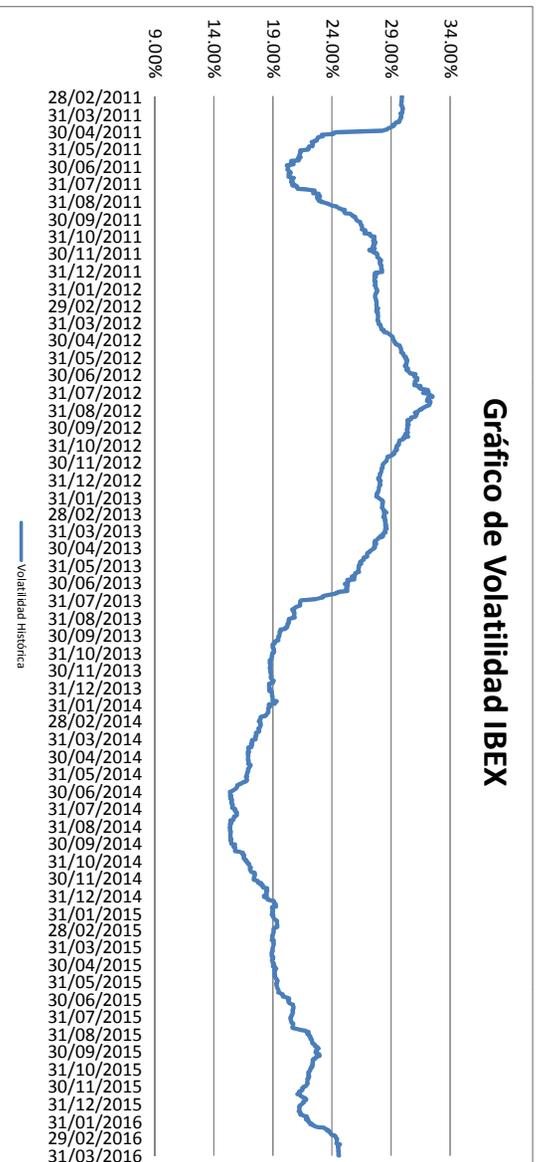
| Acciones con inscripción en el RNV | Precios mínimos mensuales en cada uno de los últimos 6 meses | | | | | |
|--|--|----------------|----------------|------------|--------------|------------|
| | OCTUBRE 2015 | NOVIEMBRE 2015 | DICIEMBRE 2015 | ENERO 2016 | FEBRERO 2016 | MARZO 2016 |
| Apple Computer Inc. | 109.50 | 112.34 | 105.26 | 93.42 | 93.70 | 100.53 |
| Alfa, S.A.B. de C.V. | 33.94 | 33.53 | 33.56 | 30.32 | 31.31 | 32.30 |
| ALSEA de México, S.A.B. de C.V. | 50.92 | 55.18 | 55.26 | 56.74 | 62.11 | 63.58 |
| América Móvil S.A.B. de C.V. | 13.32 | 12.72 | 11.96 | 10.92 | 11.82 | 12.57 |
| Amazon.com, Inc | 520.72 | 625.31 | 640.15 | 570.18 | 482.07 | 552.08 |
| American Express Company | 72.50 | 71.11 | 67.87 | 52.88 | 51.11 | 56.80 |
| Alibaba Group Holding Limited | 58.87 | 75.85 | 79.74 | 66.92 | 60.57 | 70.86 |
| Grupo Bimbo, S.A.B. de C.V. | 42.54 | 45.88 | 45.07 | 45.02 | 50.10 | 50.34 |
| Cemex, S.A.B. de C.V. | 10.47 | 9.35 | 8.74 | 7.37 | 8.03 | 10.41 |
| Chevron Corp. | 78.34 | 88.68 | 86.44 | 78.98 | 81.24 | 86.13 |
| iShares MSCI Emerging Markets ETF | 32.96 | 33.51 | 31.55 | 28.25 | 28.82 | 31.41 |
| iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS) | 31.05 | 33.95 | 31.76 | 29.27 | 27.13 | 29.99 |
| iShares MSCI Japan ETF | 11.51 | 12.34 | 12.01 | 10.80 | 10.32 | 11.16 |
| iShares MSCI Brazil Capped ETF | 21.94 | 22.52 | 20.68 | 17.33 | 18.57 | 21.57 |
| Facebook Inc | 90.95 | 102.58 | 102.12 | 94.16 | 99.54 | 105.73 |
| Fomento Económico Mexicano S.A.B. de C.V. | 149.68 | 160.43 | 157.79 | 152.61 | 164.42 | 160.15 |
| Grupo Financiero Banorte, S.A.B. de C.V. | 82.14 | 88.74 | 87.41 | 83.08 | 85.54 | 93.41 |
| Grupo México, S.A.B. de C.V. | 39.82 | 36.29 | 35.06 | 33.98 | 33.53 | 38.21 |
| Google Inc. | 642.00 | 740.07 | 750.42 | 710.49 | 701.02 | 712.80 |
| Infraestructura Energética Nova, S.A.B. de C.V. | 69.99 | 72.34 | 69.84 | 69.92 | 70.61 | 70.05 |
| iShares Russell 2000 ETF | 109.01 | 114.03 | 111.20 | 98.80 | 94.80 | 104.94 |
| El Puerto de Liverpool, S.A.B. de C.V. | 220.01 | 217.09 | 206.78 | 194.09 | 200.32 | 193.74 |
| Mexichem, S.A.B. de C.V. | 41.76 | 40.44 | 38.46 | 35.66 | 35.18 | 39.12 |
| Netflix, Inc. | 97.32 | 103.65 | 114.38 | 91.15 | 82.79 | 95.49 |
| Petroleo Brasileiro S.A. | 4.17 | 4.57 | 4.11 | 2.92 | 2.90 | 3.79 |
| Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V. | 183.54 | 201.59 | 197.38 | 188.64 | 208.89 | 215.75 |
| SPDR S&P 500 ETF Trust | 192.13 | 202.53 | 200.02 | 185.81 | 183.03 | 198.21 |
| Grupo Televisa, S.A.B. | 87.33 | 93.06 | 92.32 | 90.23 | 88.48 | 94.48 |
| Vale S.A. | 4.19 | 3.37 | 3.07 | 2.15 | 2.16 | 3.20 |
| Wal-Mart de México, S.A.B. de C.V. | 41.13 | 43.88 | 42.10 | 39.99 | 41.18 | 40.14 |
| Energy Select Sector SPDR® Fund | 61.32 | 65.99 | 58.78 | 51.80 | 53.87 | 58.06 |
| Financial Select Sector SPDR | 22.67 | 23.92 | 23.30 | 20.85 | 19.69 | 21.80 |

Volumen promedio anual en cada uno de los últimos cinco años

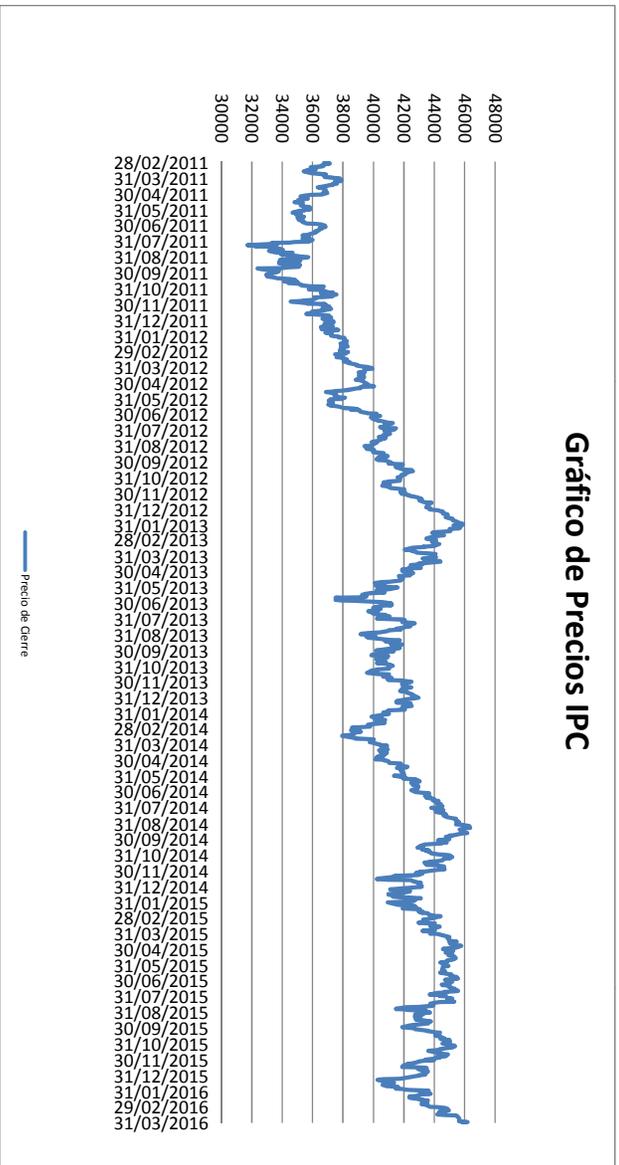
| Acciones con inscripción en el RNV | Volumen promedio anual en cada uno de los últimos 5 años (en número de títulos) | | | | |
|--|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2011 | 2012 | 2013 | 2014 | 2015 |
| Apple Computer Inc. | 32,310,736.36 | 26,464,046.48 | 23,719,742.33 | 16,178,112.24 | 11,857,121.62 |
| 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 |
| ALSEA de México, 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 |
| 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 |
| Amazon.com, Inc | 1,668,907.28 | 1,086,026.66 | 801,662.68 | 1,250,055.04 | 1,045,010.83 |
| American Express Company | 2,178,162.85 | 1,486,184.90 | 1,171,866.44 | 1,006,349.62 | 1,720,287.05 |
| Alibaba Group Holding Limited | #N/A N/A | #N/A N/A | #N/A N/A | 5,339,507.35 | 3,199,709.88 |
| 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 |
| Cemex, S.A.B. de C.V. | 45,676,703.56 | 46,085,413.02 | 41,717,700.51 | 34,659,966.69 | 44,609,927.10 |
| Chevron Corp. | 2,684,580.53 | 1,888,289.01 | 1,655,791.71 | 1,809,356.29 | 2,786,670.37 |
| 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 Euro Stoxx 50 UCITS (DIS) | 739,873.33 | 517,407.55 | 598,016.79 | 396,053.95 | 548,293.19 |
| 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 MSCI Brazil Capped ETF | 5,682,918.95 | 4,482,126.32 | 4,922,062.48 | 6,932,992.95 | 5,601,560.78 |
| 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 |
| 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 |
| Google Inc. | 973,623.65 | 717,720.65 | 577,272.07 | 699,528.90 | 713,209.60 |
| 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 Russell 2000 ETF | 14,574,107.38 | 9,407,648.58 | 8,357,960.73 | 10,831,210.54 | 6,570,790.36 |
| 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 |
| 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 |
| Promotora y Operadora de Infraestructura, S.A.B. de C.V. | 167,798.81 | 329,954.27 | 964,620.69 | 691,340.63 | 583,551.04 |
| 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 |
| 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 |
| Vale S.A. | 5,129,296.35 | 3,871,349.41 | 4,236,461.13 | 4,943,648.18 | 6,226,492.50 |
| 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 |
| Energy Select Sector SPDR® Fund | 4,975,045.86 | 2,762,798.78 | 2,353,431.83 | 3,643,067.47 | 4,736,221.21 |
| Financial Select Sector SPDR | 23,781,386.42 | 17,036,311.14 | 10,380,686.63 | 8,396,763.87 | 9,302,083.62 |



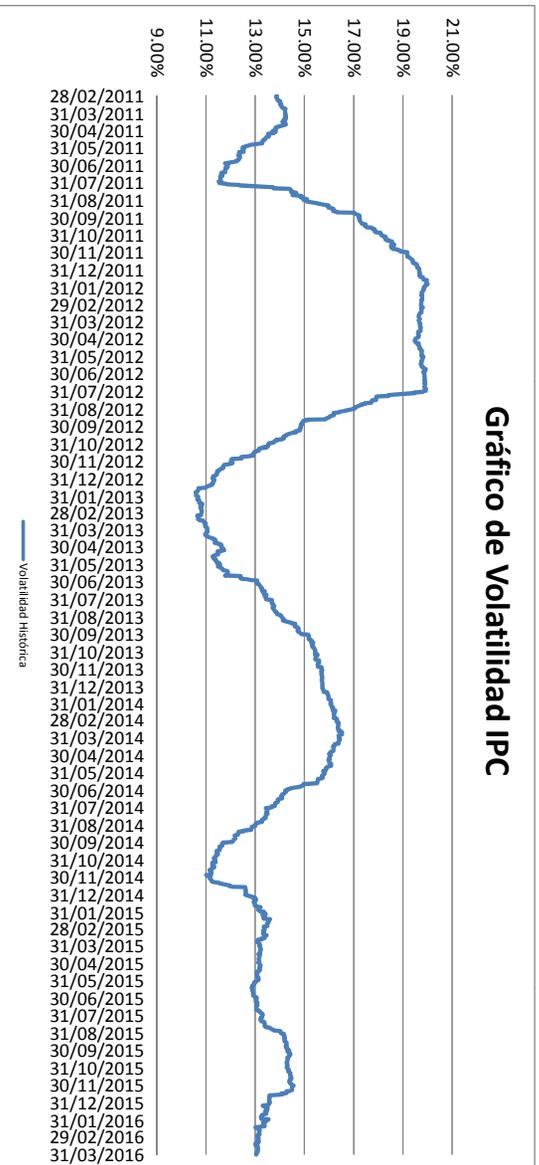
Fuente: Bloomberg



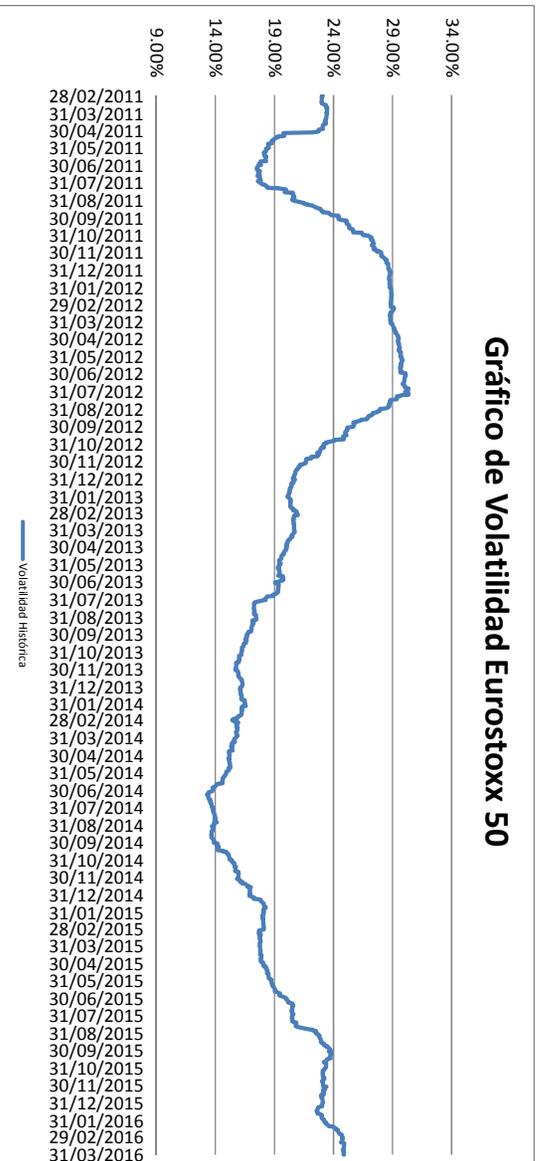
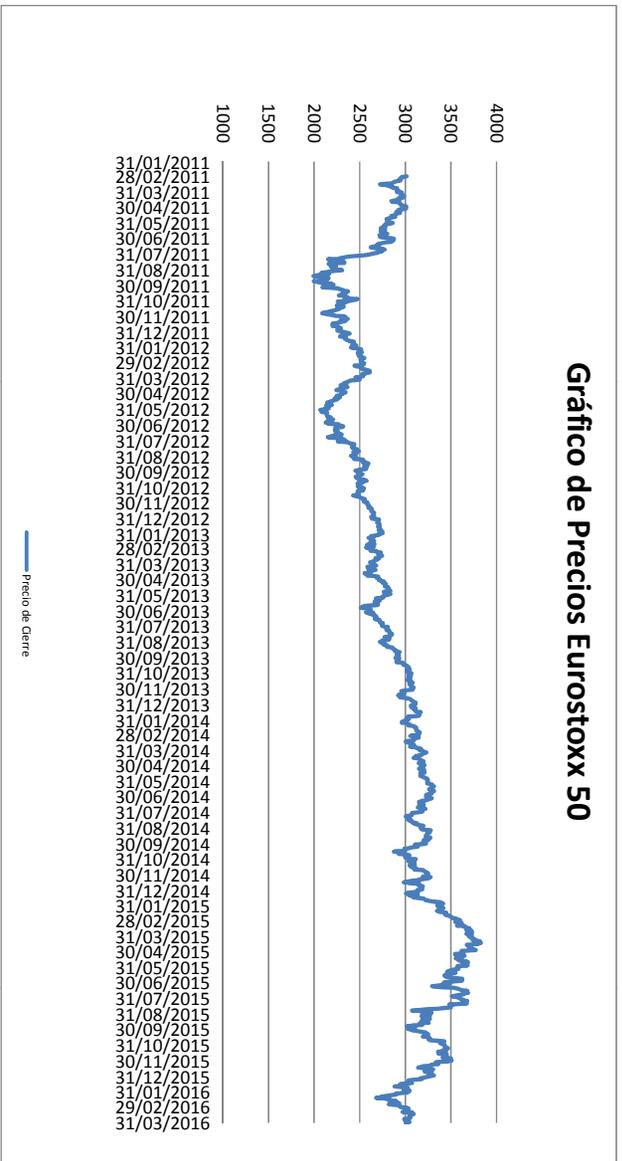
Fuente: Bloomberg



Fuente: Bloomberg



Fuente: Bloomberg



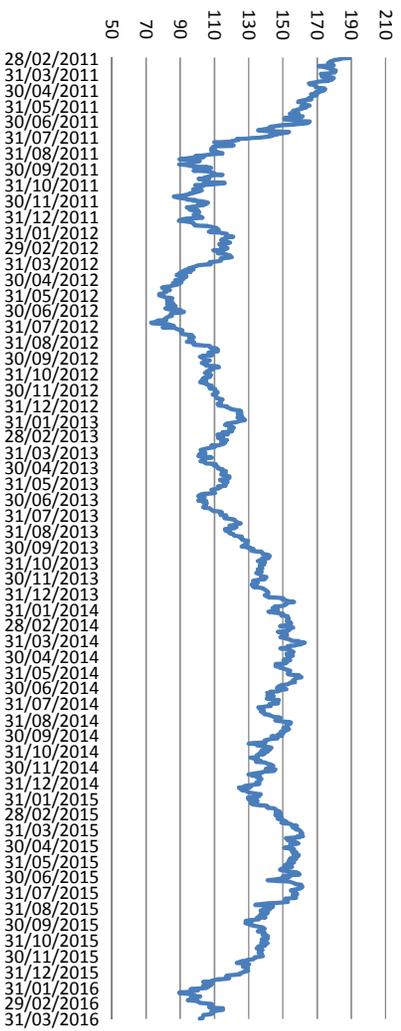


Gráfico de Precios Eurostoxx Bancos

— Precio de Cierre

Fuente: Bloomberg

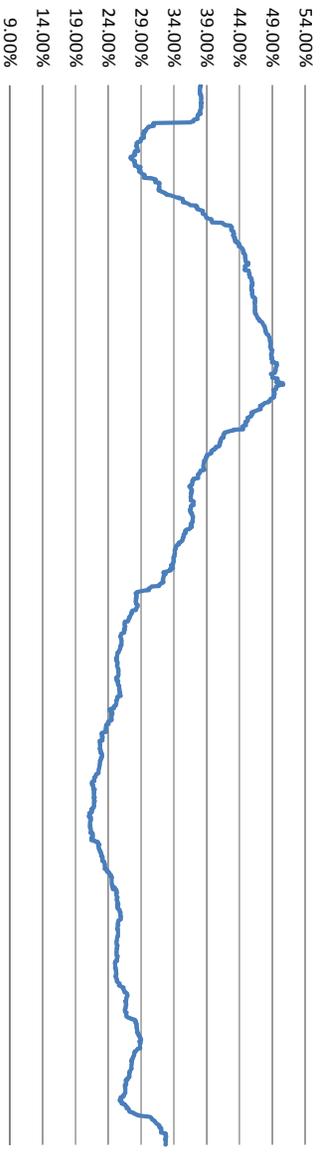
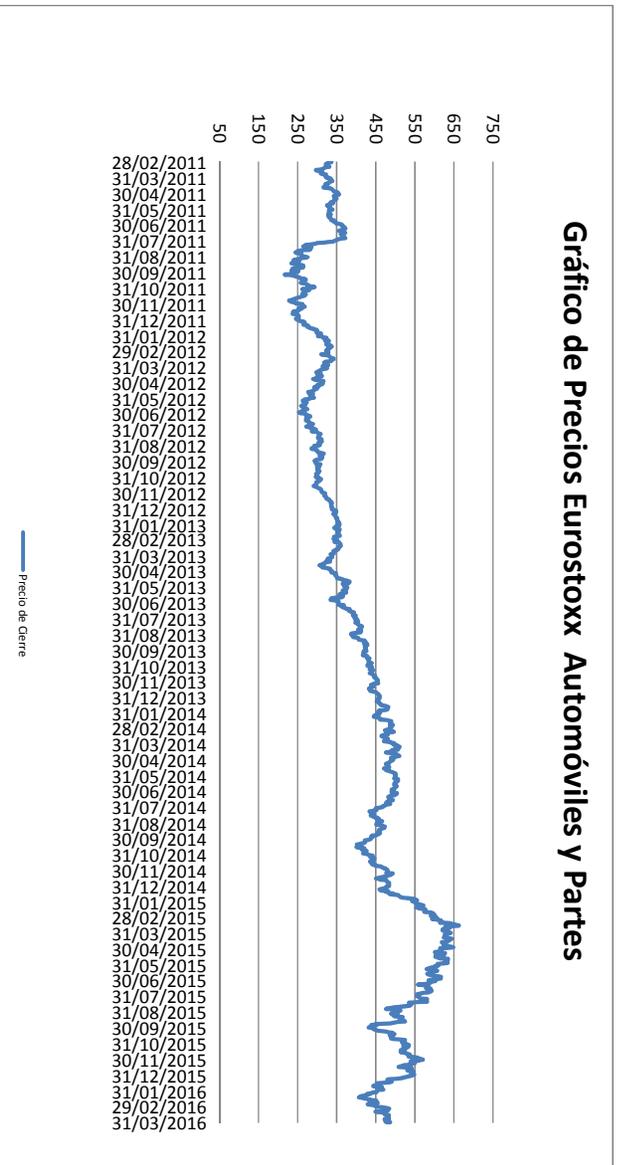


Gráfico de Volatilidad Eurostoxx Bancos

— Volatilidad Histórica

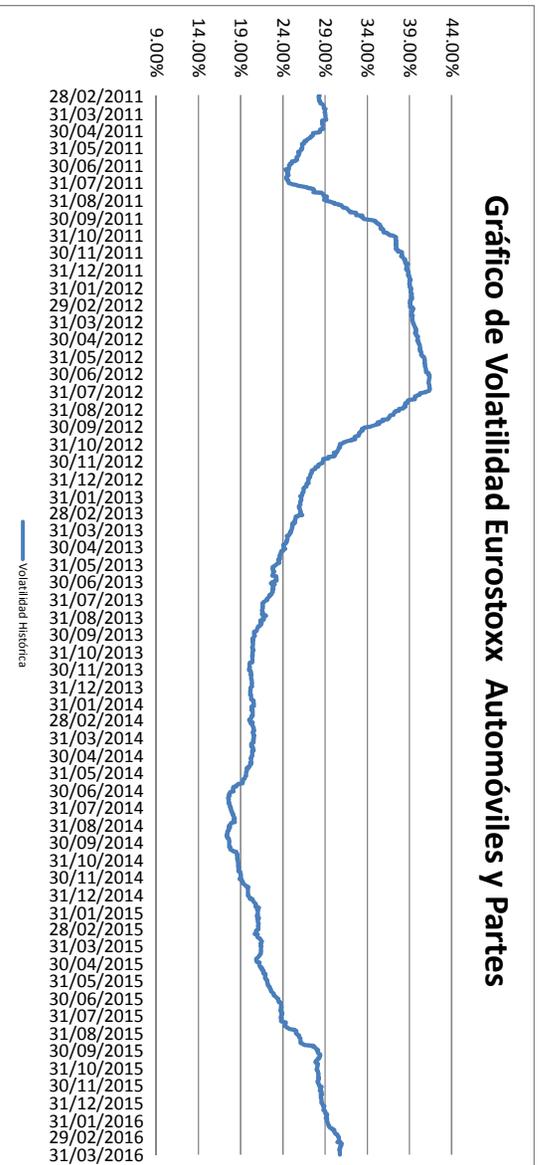
Fuente: Bloomberg

Gráfico de Precios Eurostoxx Automóviles y Partes



Fuente: Bloomberg

Gráfico de Volatilidad Eurostoxx Automóviles y Partes



Fuente: Bloomberg

TÍTULOS OPCIONALES VIGENTES

(*cifras en pesos)

| # | EUE | Razón Social Subyacente | Monto de Oferta | Fecha de Emisión | Fecha de Vencimiento | Plazo |
|----|------------------|--|-----------------|------------------|----------------------|-------|
| 1 | WA_EEM605R_DC004 | iShares MSCI Emerging Markets ETF | \$ 40,000,000 | 01.jun.11 | 25.may.16 | 1820 |
| 2 | WA_XLF606R_DC001 | Financial Select Sector SPDR | \$ 14,500,000 | 24.jun.11 | 17.jun.16 | 1820 |
| 3 | WI_IPC703L_DC302 | IPC | \$ 235,000,000 | 25.mar.14 | 21.mar.17 | 1092 |
| 4 | WI_SXE709R_DC005 | Índice Eurostoxx 50 | \$ 237,550,000 | 26.sep.14 | 22.sep.17 | 1092 |
| 5 | WA_EEM710L_DC012 | Ishares Msci Emerging Markets ETF | \$ 189,327,600 | 13.oct.14 | 10.oct.17 | 1093 |
| 6 | WA_EWZ710L_DC012 | iShares MSCI Brazil Capped ETF | \$ 110,420,000 | 13.oct.14 | 10.oct.17 | 1093 |
| 7 | WA_EEM710L_DC013 | Ishares Msci Emerging Markets ETF | \$ 45,000,000 | 21.oct.14 | 17.oct.17 | 1092 |
| 8 | WA_SPY606R_DC012 | SPDR S&P 500 ETF Trust | \$ 276,530,000 | 18.nov.14 | 15.jun.16 | 575 |
| 9 | WA_SPY607R_DC014 | SPDR S&P 500 ETF Trust | \$ 209,770,000 | 09.dic.14 | 11.jul.16 | 580 |
| 10 | WA_XLE801R_DC002 | Energy Select Sector SPDR® Fund | \$ 621,632,000 | 19.feb.15 | 31.ene.18 | 1077 |
| 11 | WA_EWJ702R_DC002 | iShares MSCI Japan ETF | \$ 70,245,000 | 26.feb.15 | 23.feb.17 | 728 |
| 12 | WA_XLE702R_DC003 | Energy Select Sector SPDR | \$ 50,685,000 | 26.feb.15 | 23.feb.17 | 728 |
| 13 | WI_SXE803R_DC008 | Índice Eurostoxx 50 | \$ 23,840,000 | 18.mar.15 | 14.mar.18 | 1092 |
| 14 | WA_GMX604L_DC076 | Grupo México S.A.B. de C.V. | \$ 29,300,000 | 14.abr.15 | 12.abr.16 | 364 |
| 15 | WA_EUE804L_DC014 | iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS) | \$ 173,330,000 | 21.abr.15 | 16.abr.18 | 1091 |
| 16 | WA_SPY604R_DC019 | SPDR S&P 500 ETF Trust | \$ 86,250,000 | 21.abr.15 | 19.abr.16 | 364 |
| 17 | WI_IBX604R_DC001 | Índice IBEX 35 | \$ 30,000,000 | 23.abr.15 | 21.abr.16 | 364 |
| 18 | WA_CMx604L_DC178 | Cemex, S.A.B. de C.V. | \$ 14,000,000 | 30.abr.15 | 29.abr.16 | 365 |
| 19 | WC_LST605L_DC009 | CEMEX CPO, GMEXICO B | \$ 37,500,000 | 04.may.15 | 02.may.16 | 364 |
| 20 | WI_IBX605R_DC002 | Índice IBEX 35 | \$ 30,060,000 | 14.may.15 | 12.may.16 | 364 |
| 21 | WC_LST605L_DC010 | ALFA A, CEMEX CPO, GMEXICO B | \$ 57,150,000 | 19.may.15 | 17.may.16 | 364 |
| 22 | WA_SPY611R_DC021 | SPDR S&P 500 ETF Trust | \$ 12,620,000 | 20.may.15 | 16.nov.16 | 546 |
| 23 | WC_LST605L_DC011 | ALFA A, CEMEX CPO, GMEXICO B | \$ 11,000,000 | 21.may.15 | 19.may.16 | 364 |
| 24 | WC_LST705L_DC012 | WALMEX V, CEMEX CPO | \$ 23,950,000 | 29.may.15 | 26.may.17 | 728 |
| 25 | WA_WMX605L_DC134 | Wal Mart de México, S.A.B. de C.V. | \$ 57,000,000 | 01.jun.15 | 27.may.16 | 361 |
| 26 | WC_LST606R_DC013 | ALFA A, CEMEX CPO | \$ 22,150,000 | 08.jun.15 | 06.jun.16 | 364 |
| 27 | WC_LST606L_DC014 | ALFA A, CEMEX CPO | \$ 277,899,000 | 08.jun.15 | 06.jun.16 | 364 |
| 28 | WA_WMX606L_DC135 | Wal-Mart de Mexico, S.A.B. de C.V. | \$ 56,800,000 | 08.jun.15 | 03.jun.16 | 361 |
| 29 | WC_LST606L_DC015 | WALMEX *, GMEXICO B, CEMEX CPO | \$ 11,120,000 | 12.jun.15 | 10.jun.16 | 364 |
| 30 | WC_LST706L_DC016 | FEMSA UBD, AMX L | \$ 28,500,000 | 15.jun.15 | 12.jun.17 | 728 |
| 31 | WA_WMX606L_DC136 | Wal Mart de México | \$ 67,000,000 | 15.jun.15 | 10.jun.16 | 361 |
| 32 | WA_GMX606L_DC077 | Grupo México, S.A.B. de C.V. | \$ 18,000,000 | 15.jun.15 | 10.jun.16 | 361 |
| 33 | WA_EUE606R_DC015 | iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS) | \$ 21,500,000 | 22.jun.15 | 20.jun.16 | 364 |
| 34 | WA_EUE606R_DC016 | iShares Euro Stoxx 50 UCITS (DIS) | \$ 20,000,000 | 23.jun.15 | 21.jun.16 | 364 |
| 35 | WA_CMx606L_DC191 | Cemex, S.A.B. de C.V. | \$ 40,000,000 | 29.jun.15 | 27.jun.16 | 364 |
| 36 | WC_LST606L_DC017 | CEMEX CPO, FEMSA UBD | \$ 50,000,000 | 29.jun.15 | 27.jun.16 | 364 |
| 37 | WC_LST606L_DC018 | CEMEX CPO, MEXCHEM * | \$ 100,000,000 | 29.jun.15 | 27.jun.16 | 364 |
| 38 | WC_LST606L_DC019 | CEMEX CPO, PINFRA * | \$ 16,600,000 | 29.jun.15 | 27.jun.16 | 364 |
| 39 | WC_LST707L_DC020 | ALFA A, GMEXICO B | \$ 10,000,000 | 06.jul.15 | 03.jul.17 | 728 |
| 40 | WC_LST607L_DC022 | ALFA A, CEMEX CPO | \$ 40,000,000 | 22.jul.15 | 20.jul.16 | 364 |
| 41 | WA_APL707L_DC032 | Apple Computer Inc. | \$ 18,000,000 | 22.jul.15 | 19.jul.17 | 728 |
| 42 | WI_SXA607R_DC001 | Índice Eurostoxx® Automóviles y Partes | \$ 38,900,000 | 27.jul.15 | 22.jul.16 | 361 |
| 43 | WA_AMZ607L_DC007 | Amazon.com, Inc | \$ 30,000,000 | 27.jul.15 | 22.jul.16 | 361 |
| 44 | WA_CMx607L_DC204 | Cemex, S.A.B. de C.V. | \$ 40,000,000 | 29.jul.15 | 27.jul.16 | 364 |
| 45 | WA_AMX608L_DC068 | América Móvil S.A.B. de C.V. | \$ 30,000,000 | 12.ago.15 | 10.ago.16 | 364 |
| 46 | WA_CMx608L_DC208 | Cemex, S.A.B. de C.V. | \$ 30,000,000 | 12.ago.15 | 10.ago.16 | 364 |
| 47 | WA_GMX608R_DC078 | Grupo México S.A.B. de C.V. | \$ 33,000,000 | 13.ago.15 | 11.ago.16 | 364 |
| 48 | WI_SXE608R_DC021 | Índice Eurostoxx 50 | \$ 10,000,000 | 24.ago.15 | 19.ago.16 | 361 |
| 49 | WA_PBR702L_DC003 | Petroleo Brasileiro S.A. | \$ 25,000,000 | 28.ago.15 | 24.feb.17 | 546 |
| 50 | WI_IPC808R_DC347 | Índice de Precios y Cotizaciones® | \$ 48,602,000 | 02.sep.15 | 28.ago.18 | 1091 |
| 51 | WC_LST708L_DC023 | GMEXICO B, CEMEX CPO | \$ 22,100,000 | 02.sep.15 | 29.ago.17 | 727 |
| 52 | WA_GOL609L_DC001 | Google Inc. | \$ 52,200,000 | 08.sep.15 | 06.sep.16 | 364 |
| 53 | WA_WMX606L_DC138 | Wal Mart de México, S.A.B. de C.V. | \$ 50,000,000 | 10.sep.15 | 08.jun.16 | 272 |
| 54 | WI_SXE609R_DC022 | Índice Eurostoxx 50 | \$ 30,200,000 | 14.sep.15 | 09.sep.16 | 361 |
| 55 | WC_LST609L_DC024 | AMX L, TLEVISIA CPO, MEXCHEM * | \$ 30,000,000 | 22.sep.15 | 20.sep.16 | 364 |
| 56 | WA_CVX609L_DC001 | Chevron Corp. | \$ 10,000,000 | 22.sep.15 | 20.sep.16 | 364 |
| 57 | WA_CMx512R_DC215 | Netflix, Inc. | \$ 11,250,000 | 29.sep.15 | 26.sep.17 | 728 |
| 58 | WC_LST610L_DC025 | CEMEX CPO, BIMBO A, GFNORTE O | \$ 16,300,000 | 14.oct.15 | 12.oct.16 | 364 |

| | | | | | | |
|-----|------------------|-------------------------------------|----------------|-----------|-----------|------|
| 59 | WA_CMX610L DC218 | Cemex, S.A.B. de C.V. | \$ 34,520,000 | 15.oct.15 | 13.oct.16 | 364 |
| 60 | WA_SPY010E DC028 | SPDR S&P 500 ETF Trust | \$ 50,000,000 | 16.oct.15 | 09.oct.20 | 1820 |
| 61 | WC_LST610L DC026 | Lista (CEMEX, AMX) | \$ 150,000,000 | 19.oct.15 | 17.oct.16 | 364 |
| 62 | WA_AMZ610L DC008 | Amazon.com, Inc | \$ 13,500,000 | 21.oct.15 | 17.oct.16 | 362 |
| 63 | WA_SPY610R DC029 | SPDR S&P 500 ETF Trust | \$ 47,500,000 | 28.oct.15 | 21.oct.16 | 359 |
| 64 | WA_CMX610L DC221 | Cemex, S.A.B. de C.V. | \$ 8,400,000 | 28.oct.15 | 27.oct.16 | 365 |
| 65 | WA_IWM711R DC003 | iShares Russell 2000 ETF | \$ 34,530,000 | 24.nov.15 | 21.nov.17 | 728 |
| 66 | WA_AXP605R DC001 | American Express Company | \$ 15,300,000 | 24.nov.15 | 24.may.16 | 182 |
| 67 | WA_FBK611L DC009 | Facebook Inc | \$ 43,500,000 | 27.nov.15 | 16.nov.16 | 355 |
| 68 | WA_CMX711R DC223 | Cemex, S.A.B. de C.V. | \$ 106,680,000 | 30.nov.15 | 27.nov.17 | 728 |
| 69 | WA_ALF611L DC039 | Alfa, S.A.B. de C.V. | \$ 40,000,000 | 02.dic.15 | 30.nov.16 | 364 |
| 70 | WA_BAB612L DC001 | Alibaba Group Holding Limited | \$ 16,500,000 | 08.dic.15 | 06.dic.16 | 364 |
| 71 | WA_AMX712R DC069 | América Móvil S.A.B. de C.V. | \$ 21,450,000 | 08.dic.15 | 05.dic.17 | 728 |
| 72 | WA_AMX812R DC070 | América Móvil S.A.B. de C.V. | \$ 31,700,000 | 08.dic.15 | 04.dic.18 | 1092 |
| 73 | WA_CMX612L DC224 | Cemex, S.A.B. de C.V. | \$ 34,950,000 | 09.dic.15 | 07.dic.16 | 364 |
| 74 | WA_APL706L DC039 | Apple Computer Inc. | \$ 12,000,000 | 21.dic.15 | 19.jun.17 | 546 |
| 75 | WA_SPY612R DC030 | SPDR S&P 500 ETF Trust | \$ 19,500,000 | 23.dic.15 | 09.dic.16 | 352 |
| 76 | WA_APL701L DC040 | Apple Computer Inc. | \$ 77,800,000 | 18.ene.16 | 14.abr.16 | 87 |
| 77 | WI_SXE701R DC028 | Índice Eurostoxx 50 | \$ 46,000,000 | 21.ene.16 | 19.ene.17 | 364 |
| 78 | WC_LST701L DC027 | WALMEX *, ALFA A | \$ 22,670,000 | 25.ene.16 | 23.ene.17 | 364 |
| 79 | WA_AMZ701L DC010 | Amazon.com, Inc | \$ 19,350,000 | 25.ene.16 | 20.ene.17 | 361 |
| 80 | WA_AMZ702L DC011 | Amazon.com, Inc | \$ 16,000,000 | 08.feb.16 | 03.feb.17 | 361 |
| 81 | WA_APL702L DC043 | Apple Computer Inc. | \$ 19,610,000 | 10.feb.16 | 08.feb.17 | 364 |
| 82 | WA_APL702R DC044 | Apple Computer Inc. | \$ 22,550,000 | 12.feb.16 | 10.feb.17 | 364 |
| 83 | WA_SPY702R DC031 | SPDR S&P 500 ETF Trust | \$ 57,250,000 | 18.feb.16 | 16.feb.17 | 364 |
| 84 | WA_FBK702L DC011 | Facebook Inc | \$ 23,530,000 | 22.feb.16 | 17.feb.17 | 361 |
| 85 | WA_SPY702R DC032 | SPDR S&P 500 ETF Trust | \$ 22,110,000 | 23.feb.16 | 21.feb.17 | 364 |
| 86 | WA_APL702L DC046 | Apple Computer Inc. | \$ 15,000,000 | 29.feb.16 | 27.feb.17 | 364 |
| 87 | WA_VAL702L DC004 | Vale S.A. | \$ 10,000,000 | 29.feb.16 | 27.feb.17 | 364 |
| 88 | WA_SPY702R DC033 | SPDR S&P 500 ETF Trust | \$ 23,000,000 | 01.mar.16 | 28.feb.17 | 364 |
| 89 | WI_IPC703R DC356 | Índice de Precios y Cotizaciones® | \$ 17,900,000 | 03.mar.16 | 02.mar.17 | 364 |
| 90 | WA_CMX606R DC228 | Cemex, S.A.B. de C.V. | \$ 17,000,000 | 08.mar.16 | 03.jun.16 | 87 |
| 91 | WA_FBK703L DC012 | Facebook Inc | \$ 16,500,000 | 08.mar.16 | 03.mar.17 | 360 |
| 92 | WI_IPC703L DC357 | Índice de Precios y Cotizaciones® | \$ 126,200,000 | 08.mar.16 | 07.mar.17 | 364 |
| 93 | WA_CMX703L DC229 | Cemex, S.A.B. de C.V. | \$ 19,000,000 | 10.mar.16 | 09.mar.17 | 364 |
| 94 | WC_LST703L DC028 | ALSEA *, WALMEX * | \$ 12,550,000 | 11.mar.16 | 10.mar.17 | 364 |
| 95 | WA_APL606R DC048 | Apple Computer Inc. | \$ 21,800,000 | 11.mar.16 | 10.jun.16 | 91 |
| 96 | WA_FBK703L DC013 | Facebook Inc | \$ 24,600,000 | 14.mar.16 | 09.mar.17 | 360 |
| 97 | WA_FBK703L DC014 | Facebook Inc | \$ 17,000,000 | 14.mar.16 | 09.mar.17 | 360 |
| 98 | WA_CMX606R DC230 | Cemex, S.A.B. de C.V. | \$ 13,000,000 | 16.mar.16 | 13.jun.16 | 89 |
| 99 | WA_CMX703L DC231 | Cemex, S.A.B. de C.V. | \$ 38,280,000 | 17.mar.16 | 16.mar.17 | 364 |
| 100 | WI_SXB709L DC005 | Índice Eurostoxx® Bancos | \$ 6,000,000 | 22.mar.16 | 20.sep.17 | 547 |
| 101 | WA_FBK703L DC015 | Facebook Inc | \$ 10,000,000 | 22.mar.16 | 16.mar.17 | 359 |
| 102 | WA_APL609R DC049 | Apple Computer Inc. | \$ 11,250,000 | 28.mar.16 | 26.sep.16 | 182 |
| 103 | WC_LST703L DC029 | ALFA A, WALMEX *, MEXCHEM * | \$ 18,500,000 | 28.mar.16 | 21.mar.17 | 358 |
| 104 | WC_LST703L DC030 | ALFA A, WALMEX *, IENOVA * | \$ 15,000,000 | 29.mar.16 | 28.mar.17 | 364 |
| 105 | WC_LST703L DC031 | LIVEPOL C-1, IENOVA *, TLEVISIA CPO | \$ 19,000,000 | 30.mar.16 | 29.mar.17 | 364 |
| 106 | WA_CMX606R DC232 | Cemex, S.A.B. de C.V. | \$ 25,350,000 | 31.mar.16 | 29.jun.16 | 90 |
| 107 | WA_CMX703L DC233 | Cemex, S.A.B. de C.V. | \$ 18,000,000 | 04.abr.16 | 31.mar.17 | 361 |

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