Grupo Financiero BBVA Bancomer

Resultados 3T11

26 de octubre de 2011

adelante.

Contenido

Nota Técnica	3
Eventos Destacados	4
Aspectos Sobresalientes	
Indicadores Financieros	6
Discusión de Resultados	7
Análisis de la Actividad Comercial	
Calificación de Agencias de Rating	
Compañías Subsidiarias	
Estados Financieros	
GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS	
Balance General Consolidado	15
GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS	
Estado de Resultados Consolidado	
Estado de Flujos de Efectivo	
Estado de Variaciones en el Capital Contable Consolidado	20
Apéndice	21

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.

IGNACIO DESCHAMPS GONZÁLEZ Director General JAVIER MALAGON NAVAS Director General Finanzas GUSTAVO CÉSAR GARMENDIA REYES Director General Auditoría Interna LEOBARDO RAMÍREZ HERNÁNDEZ Director Contabilidad Corporativa

Nota Técnica

Información a que se refieren las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de Sociedades Controladoras de Grupos Financieros al 30 de septiembre de 2011.

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

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

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

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.

Eventos Destacados

Distribución y decreto de Dividendos del Grupo Financiero BBVA Bancomer

Durante el tercer trimestre de 2011 se realizó el tercer pago de dividendos decretados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Grupo Financiero BBVA Bancomer, a razón de 0.502150203127365 pesos por cada acción proveniente de la cuenta de resultados de ejercicios anteriores, del cual fue pagado y distribuido a los accionistas en proporción a su tenencia accionaria el 29 de septiembre de 2011.

Distribución y Decreto de Dividendos de BBVA Bancomer

Durante el tercer trimestre de 2011 se realizó el tercer pago de dividendos decretados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de BBVA Bancomer, a razón de 0.256774649840693 pesos por cada acción proveniente de la cuenta de resultados de ejercicios anteriores, del cual fue pagado y distribuido a los accionistas en proporción a su tenencia accionaria el 28 de septiembre de 2011.

Inversión Accionaria de BBVA Bancomer

Con fecha 7 de julio de 2011 quedó formalizada la inversión de BBVA Bancomer en el capital de Adquira México, empresa de servicios genérica, de conformidad con la autorización de la CNBV del 19 de abril del presente año, consistente en adquisición del 50% de las acciones a su subsidiaria Visacom, con lo cual BBVA Bancomer mantiene de manera directa la inversión en el capital social de esa entidad

BBVA Bancomer

Aspectos Sobresalientes

Grupo Financiero BBVA Bancomer (GFBB)

Resultados

- En los primeros nueve meses de 2011 el margen financiero presenta un aumento interanual de 5.5%, impulsado por mayores volúmenes de crédito y captación.
- Las comisiones netas se mantienen en el mismo nivel del año anterior, ya que aquellas provenientes de la gestión de activos de clientes (sociedades de inversión y fondos de pensiones) han logrado compensar el comportamiento menos favorable de las comisiones bancarias afectadas por los cambios regulatorios.
- Durante 9M11 los gastos de administración y promoción mostraron un aumento interanual de 8.5% debido a la inversión en infraestructura y a la expansión de la red de distribución. En los últimos doce meses BBVA Bancomer ha crecido el número de sucursales en 13 unidades, mientras que el número de cajeros automáticos alcanza más de 7,200, unos 735 más a los registrados un año antes. Al cierre de septiembre 2011 BBVA Bancomer tiene 148 mil terminales punto de venta, 25 mil más que en el mismo periodo de 2010. Con ello, BBVA Bancomer mantiene el liderazgo en infraestructura con una cuota de mercado de 15.8% en sucursales y de 20.4% en cajeros automáticos al mes de agosto 2011, según CNBV.
- La positiva evolución de los ingresos recurrentes permite a BBVA Bancomer alcanzar una utilidad neta de 19,674 millones de pesos (mdp) en septiembre 2011.

Actividad

- La cartera vigente, excluyendo la vivienda antigua, ha tenido una evolución favorable con un incremento del 9.1%, destacando los créditos para individuos (consumo + tarjeta, hipotecas y pequeñas empresas) un 14.2% superior al saldo de septiembre 2010.
- En los primeros 9 meses del 2011 ha destacado el dinamismo del crédito al consumo que presenta un incremento interanual del 23.8%.
- La captación de recursos del público aumentó 10.5% respecto al año anterior. La captación bancaria presenta un incremento interanual de 8.8% siendo los depósitos a la vista los que mayor dinamismo presentan con una variación de 14.4% sobre los saldos de un año antes.
- En los recursos fuera de balance las sociedades de inversión mantienen un ritmo elevado de crecimiento de 12.1% interanual.

No. CAJEROS AUTOMÁTICOS



CRÉDITO INDIVIDUOS (mmdp) (consumo + tarjetas + hipotecas + pequeñas empresas)



Indicadores Financieros

Grupo Financiero BBVA Bancomer Indicadores del negocio	3T 2010	4T 2010	1T 2011	2T 2011	3T 2011	9M 2010	9M 2011
INDICADORES DE INFRAESTRUCTURA							
Sucursales	1,795	1,799	1,801	1,809	1,808	1,795	1,808
Cajeros automáticos	6,558	6,760	6,979	7,106	7,293	6,558	7,293
Empleados							
Grupo Financiero	33,153	34,189	33,860	34,082	34,921	33,153	34,921
Negocio Bancario	26,772	27,144	26,666	26,819	27,464	26,772	27,464
INDICADORES DE RENTABILIDAD (%)							
a) Margen de interés neto (MIN)	4.3	4.3	4.5	4.3	4.3	4.4	4.3
b) Índice de eficiencia	38.7	43.1	40.4	39.4	43.2	38.7	41.0
c) Índice de productividad	56.1	55.6	50.2	51.7	51.2	55.4	51.0
d) Rendimiento sobre capital promedio (ROE)	23.3	17.9	21.5	22.3	17.0	23.5	20.1
e) Rendimiento sobre activos promedio (ROA)	2.5	1.9	2.3	2.4	1.8	2.4	2.1
f) Índice de liquidez	104.9	96.1	106.9	108.6	101.4	104.9	101.4
g) Índice de capitalización sobre riesgo crédito	26.0	25.5	26.9	27.4	27.2	26.2	27.2
h) Índice de capitalización básico sobre riesgo crédito, mercado y operacional	12.2	12.1	11.5	11.5	11.2	12.2	11.2
i) Índice de capitalización total sobre riesgo crédito, mercado y operacional	15.4	15.1	15.9	15.6	15.7	15.4	15.7
INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS (%)							
j) Índice de morosidad	2.9	2.5	2.5	3.1	3.5	2.9	3.5
k) Índice de cobertura	146.8	174.2	154.7	136.0	123.6	146.8	123.6

- a) Margen de interés neto (MIN): Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio
 - Activo productivo promedio: Disponibilidades + inversiones en valores + deudores por reporto + prestamos de valores + derivados + cartera de crédito vigente
- b) Indice de eficiencia: Gastos de administración y promoción / Margen financiero + comisiones y tarifas, neto + resultado de intermediación + otros ingresos (egresos) de la operación
- c) Índice de productividad: Comisiones y tarifas, neto / Gastos de administración y promoción
- d) Rendimiento sobre capital (ROE): Utilidad neta (anualizada) / Capital contable promedio
- e) Rendimiento sobre activo (ROA): Utilidad neta (anualizada) / Activo total promedio
- f) Indice 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
- g) Índice de capitalización estimado sobre riesgo de crédito: Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito
- h) Indice de capitalización básico estimado sobre riesgo de crédito, mercado y operacional : Capital básico / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional
- Índice de capitalización total estimado sobre riesgo de crédito, mercado y operacional: Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional
- j) Índice de morosidad, excluyendo IPAB: Cartera vencida / Cartera total bruta, excluyendo IPAB
- k) Indice de cobertura: Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida

Discusión de Resultados

Durante 9M11 el margen financiero se ubicó en 52,374 mdp impulsado por mayores volúmenes de crédito y captación y por una positiva gestión de precios. Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios se ubican en 15,507 mdp, 9.9% superior al del año previo, derivado del propio crecimiento del crédito. Las comisiones netas alcanzan 15,199 mdp y son las comisiones provenientes de la gestión de activos de clientes (sociedades de inversión y fondos de pensiones) las que han compensado el comportamiento de las comisiones bancarias afectadas por los cambios regulatorios. Debido a la alta volatilidad en los mercados financieros, particularmente en el tercer trimestre, el resultado por intermediación cae 19.3% comparado con el año previo para ubicarse en 5,163 mdp. Los gastos de administración y promoción crecen 8.5% en el año debido a la inversión en infraestructura y a la expansión bancaria. De esta manera, la utilidad neta alcanza los 19,674 mdp.

Grupo Financiero BBVA Bancomer										
Estado de resultados	3T	4T	1T	2T	3T	9М	9М	3T11/	3T11/	9M11/
Millones de pesos	2010	2010	2011	2011	2011	2010	2011	3T10	2T11/	9M10
Margen financiero	16,393	17,423	17,121	17,144	18,109	49,630	52,374	10.5%	5.6%	5.5%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(4,399)	(5,512)	(4,618)	(5,171)	(5,718)	(14,109)	(15,507)	30.0%	10.6%	9.9%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	11,994	11,911	12,503	11,973	12,391	35,521	36,867	3.3%	3.5%	3.8%
Comisiones y tarifas, neto	5,161	5,396	4,860	5,025	5,314	15,216	15,199	3.0%	5.8%	(0.1%)
Resultado por intermediación	1,836	1,031	2,037	2,590	536	6,396	5,163	(70.8%)	(79.3%)	(19.3%)
Otros ingresos (egresos) de la operación	365	(1,313)	(29)	(118)	99	(265)	(48)	(72.9%)	n.a.	(81.9%)
Gastos de administración y promoción	(9,203)	(9,710)	(9,684)	(9,716)	(10,382)	(27,453)	(29,782)	12.8%	6.9%	8.5%
Resultado de la operación	10,153	7,315	9,687	9,754	7,958	29,415	27,399	(21.6%)	(18.4%)	(6.9%)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	132	11	4	92	104	300	200	(21.2%)	13.0%	(33.3%)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	10,285	7,326	9,691	9,846	8,062	29,715	27,599	(21.6%)	(18.1%)	(7.1%)
Impuestos a la utilidad causados	(1,818)	(3,083)	(1,547)	(2,039)	(3,188)	(8,634)	(6,774)	75.4%	56.4%	(21.5%)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(773)	1,617	(1,049)	(334)	1,028	733	(355)	n.a.	n.a.	n.a.
Resultado neto	7,435	5,624	6,856	7,200	5,618	21,071	19,674	(24.4%)	(22.0%)	(6.6%)

Margen Financiero

El margen financiero se situó en 9M11 en 52,374 mdp, registrando un incremento interanual de 5.5%, este comportamiento esta explicado principalmente por los mayores volúmenes de crédito y captación y por una positiva gestión de precios. El margen financiero ajustado por riesgos crediticios aumenta 3.8% respecto a 9M10, mientras que el margen de interés neto (MIN) ajustado se ubica en 4.3% en 3T11, en los mismos niveles de 3T10 y 2T11.

Grupo Financiero BBVA Bancomer										
Margen financiero	3T	4T	1T	2T	3T	9M	9М	3T11/	3T11/	9M11/
Millones de pesos	2010	2010	2011	2011	2011	2010	2011	3T10	2T11	9M10
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	15,235	16,049	15,942	15,299	16,545	44,144	47,786	8.6%	8.1%	8.3%
Comisiones de margen, neto	247	274	256	283	259	755	798	4.9%	(8.5%)	5.7%
Ingreso financiero por reportos, neto	139	503	422	260	140	2,216	822	0.7%	(46.2%)	n.a.
Ingreso por primas y reservas, neto	772	597	501	1,302	1,165	2,515	2,968	50.9%	(10.5%)	18.0%
Margen financiero	16,393	17,423	17,121	17,144	18,109	49,630	52,374	10.5%	5.6%	5.5%
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(4,399)	(5,512)	(4,618)	(5,171)	(5,718)	(14,109)	(15,507)	30.0%	10.6%	9.9%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	11,994	11,911	12,503	11,973	12,391	35,521	36,867	3.3%	3.5%	3.8%
Integración del MIN:										
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	11,994	11,911	12,503	11,973	12,391	35,521	36,867	3.3%	3.5%	3.8%
Activo productivo promedio	1,117,916	1,112,427	1,121,191	1,123,430	1,144,656	1,073,349	1,142,417	2.4%	1.9%	6.4%
Margen de Interés neto (MIN) (%)	4.3	4.3	4.5	4.3	4.3	4.4	4.3	0.9%	1.6%	(2.5%)

BBVA Bancomer

Comisiones y Tarifas

Las comisiones netas se mantienen en el mismo nivel del año anterior ya que aquellas provenientes de la gestión de activos de clientes como las tarjetas de crédito y debito (por mayor transaccionalidad), sociedades de inversión y fondos de pensiones han logrado compensar el comportamiento menos favorable de las comisiones bancarias afectadas por los cambios regulatorios.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Ingreso por comisiones y tarifas Millones de pesos	3T 2010	4T 2010	1T 2011	2T 2011	3T 2011	9M 2010	9M 2011	3T11/ 3T10	3T11/ 2T11	9M11/ 9M10
Comisiones y tarifas, neto	5,161	5,396	4,860	5,025	5,314	15,216	15,199	3.0%	5.8%	(0.1%)
Comisiones bancarias	1,660	1,584	1,489	1,468	1,505	5,083	4,462	(9.3%)	2.5%	(12.2%)
Tarjeta de crédito y débito	1,560	1,687	1,540	1,650	1,750	4,452	4,940	12.2%	6.1%	11.0%
Afore, Fondos de pensión y SAR	730	775	680	729	788	2,020	2,197	7.9%	8.1%	8.8%
Sociedades de inversión	820	849	813	816	850	2,380	2,479	3.7%	4.2%	4.2%
Otros	391	501	338	362	421	1,281	1,121	7.7%	16.3%	(12.5%)

Resultado por Intermediación

Durante 9M11, el ingreso por intermediación se situó en 5,163 mdp, con un decremento de 19.3% respecto del año previo, esto debido a un menor ingreso en el 3T11 por elevada volatilidad en los mercados financieros.

La cartera de inversiones en valores está compuesta principalmente por valores gubernamentales.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Ingreso por intermediación Millones de pesos	3T 2010	4T 2010	1T , 2011	2T 2011	3T 2011	9M 2010	9M 2011	3T11/ 3T10	3T11/ 2T11	9M11/ 9M10
Ingreso por intermediación	1,836	1,031	2,037	2,590	536	6,396	5,163	(70.8%)	(79.3%)	(19.3%)
Resultado por intermediación	1,421	628	1,665	2,183	93	5,146	3,941	(93.5%)	(95.7%)	(23.4%)
Resultado por compraventa de divisas	415	403	372	407	443	1,250	1,222	6.7%	8.8%	(2.2%)

Grupo Financiero BBVA Bancomer Composición de inversiones y operaciones con valores Millones de pesos Septlembre 2011	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	185,609	26,783	8,247	10,873	231,512
Títulos disponibles para la venta	84,120	14,077	627	620	99,444
Títulos conservados a vencimiento	56,566	4,904	7	0	61,477
Total	326,295	45,764	8,881	11,493	392,433

Gastos de Administración y Promoción

Durante 9M11 los gastos de administración y promoción mostraron un aumento interanual de 8.5% debido a la inversión en infraestructura y a la expansión de la red de distribución. En los últimos doce meses BBVA Bancomer ha crecido el número de sucursales en 13 unidades, mientras que el número de cajeros automáticos alcanza más de 7,200, unos 735 más a los registrados un año antes. Al cierre de septiembre 2011 BBVA Bancomer tiene 148 mil terminales punto de venta, 25 mil más que en el mismo periodo de 2010. Con ello, BBVA Bancomer mantiene el liderazgo en infraestructura con una cuota de mercado de 15.8% en sucursales y de 20.4% en cajeros automáticos al mes de agosto 2011, según CNBV. Destaca que el gasto derivado de salarios y prestaciones crece a una tasa similar a la de la inflación.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Gasto de administración y promoción	3T	4T	1T	2T	3Т	9М	9М	3T11/	3T11/	9M11/
Millones de pesos	2010	2010	2011	2011	2011	2010	2011	3T10	2T11	9M10
Gasto de administración y promoción	9,203	9,710	9,684	9,716	10,382	27,453	29,782	12.8%	6.9%	8.5%
Salarios y prestaciones	3,639	3,536	3,839	3,797	3,860	10,981	11,496	6.1%	1.7%	4.7%
Gasto de administración y operación	2,862	3,341	3,065	3,165	3,184	8,587	9,414	11.3%	0.6%	9.6%
Gasto gestionable	6,501	6,877	6,904	6,962	7,044	19,568	20,910	8.4%	1.2%	6.9%
Rentas, depreciación y amortización	1,309	1,292	1,309	1,323	1,357	3,897	3,989	3.7%	2.6%	2.4%
IVA e impuestos diferentes a ISR y PTU	764	871	814	757	1,278	2,142	2,849	67.3%	68.8%	33.0%
Cuota por costo de captación (IPAB)	629	670	657	674	703	1,846	2,034	11.8%	4.3%	10.2%
Gasto no gestionable	2,702	2,833	2,780	2.754	3.338	7.885	8,872	23.5%	21.2%	12.5%

BBVA Bancomer

Análisis de la Actividad Comercial

Cartera de Crédito Vigente

La cartera vigente, excluyendo la vivienda antigua, ha tenido una evolución favorable con un incremento del 9.1%. El financiamiento para individuos y pequeñas empresas presenta un elevado dinamismo al crecer un 14.2% respecto a septiembre de 2010.

El crédito al consumo y tarjeta de crédito se ubicó en 136,659 mdp, lo que representó un aumento de 23.8% comparado con el saldo de septiembre de 2010. El número de nuevos créditos de auto, personal y de nómina presenta un repunte de 22.9% respecto a los colocados un año antes. Asimismo, la evolución del financiamiento para las PyMEs sigue presentando favorable evolución y crece a un ritmo de 16.8% anual.

El financiamiento a la vivienda, excluyendo los saldos de la vivienda antigua, presenta un crecimiento de 8.2% respecto a septiembre 2010. BBVA Bancomer continua otorgando una de cada tres nuevas hipotecas en el mercado de bancos y sofoles, concediendo durante este año 24 mil nuevas hipotecas.

Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Cartera de crédito vigente	Sep	Dic	Mar	Jun	Sep	Dic-Sep	Jun-Sep	Sep-Sep
Millones de pesos	2010	2010	2011	2011	2011	2010-2011	2011-2011	2010-2011
Actividad Empresarial o Comercial	201,680	211,941	213,917	202,780	211,736	(0.1%)	4.4%	5.0%
Entidades financieras	9,641	8,540	8,299	8,095	7,530	(11.8%)	(7.0%)	(21.9%)
Créditos de Consumo	110,402	118,674	122,841	129,546	136,659	15.2%	5.5%	23.8%
Creditos a la Vivienda Total	142,038	145,472	141,280	142,084	143,205	(1.6%)	0.8%	0.8%
Creditos a la Vivienda histórica	16,165	16,015	8,454	7,340	6,993	(56.3%)	(4.7%)	(56.7%)
Creditos a la Vivienda excluyendo histórica	125,873	129,457	132,826	134,744	136,212	5.2%	1.1%	8.2%
Subtotal cartera al sector privado	463,761	484,627	486,337	482,505	499,130	3.0%	3.4%	7.6%
Entidades Gubernamentales	78,485	79,696	85,108	75,925	77,327	(3.0%)	1.8%	(1.5%)
Programas de apoyo	727	979	5,224	5,275	5,330	n.a.	1.0%	n.a.
Subtotal cartera gobierno	79,212	80,675	90,332	81,200	82,657	2.5%	1.8%	4.3%
Total cartera vigente	542,973	565,302	576,669	563,705	581,787	2.9%	3.2%	7.1%

Calidad de Activos

Cartera de Crédito Vencida

El crecimiento de la cartera vigente ha venido acompañado de buenos indicadores de calidad de activos. El Índice de Cartera Vencida permanece en niveles bajos de 3.5% en septiembre 2011

Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Cartera vencida total	Sep	Dic	Mar	Jun	Sep	Dic-Sep	Jun-Sep	Sep-Sep
Millones de pesos	2010	2010	2011	2011	2011	2010-2011	2011-2011	2010-2011
Actividad Empresarial o Comercial	4,975	4,029	4,745	6,674	6,846	69.9%	2.6%	37.6%
Entidades financieras	0	5	3	6	2	(60.0%)	(66.7%)	n.a.
Entidades gubernamentales	4	0	18	4	744	n.a.	n.a.	n.a.
Créditos de Consumo	5,366	5,167	4,866	5,352	5,959	15.3%	11.3%	11.1%
Creditos a la Vivienda	6,112	5,223	5,334	6,156	7,502	43.6%	21.9%	22.7%
Total cartera vencida	16,457	14,424	14,966	18,192	21,053	46.0%	15.7%	27.9%
Total cartera vencida con Fideicomisos UDIs	17,058	15,025	14,966	18,192	21,053	40.1%	15.7%	23.4%

Calificación crediticia

Nueva metodología de calificación de créditos a cargo de estados y municipios

La CNBV modificó el actual modelo de constitución de estimaciones preventivas de riesgos basado en un esquema de pérdida incurrida, a uno de pérdida esperada, aplicable a los créditos a cargo de entidades federativas y municipios.

La aplicación del modelo basado en pérdida esperada representó para la Institución un efecto financiero acumulado inicial de constitución de estimaciones preventiva de riesgos por la cantidad de 38.5 mdp, mismas que se reconocieron en resultados de ejercicios anteriores, integrante del rubro de capital ganado.

La causa de la constitución obedece a que el efecto de la metodología anterior de calificación requería menor nivel de reservas que la nueva metodología, según se aprecia a continuación (cifras en millones de pesos):

Nueva Metodología	Metodología anterior	Diferencia	
555.9	517.4	38.	5

Al cierre de septiembre 2011 se calificó la cartera de crédito por la que se realizó un requerimiento de reservas por 26,031 mdp, las cuales exceden la cartera vencida. La cartera de tipo A constituyó 68.2% de la cartera total, la cartera con calificación B constituyó 27.8% y las carteras C, D y E el restante 4.0%.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Calificación de la cartera de crédito	Sep-	10	Jun-	11	Sep-11	1
Millones de pesos	Exposición	Reserva	Exposición	Reserva	Exposición	Reserva
Nivel de Riesgo	-					
A	429,819	2,482	410,615	2,403	420,824	2,390
В	117,574	5,654	161,290	7,752	171,543	8,626
С	13,908	5,062	17,608	5,712	19,195	6,424
D	8,903	6,584	4,326	3,238	4,281	3,205
E	1,163	1,188	1,855	1,898	1,584	1,618
Total requerido	571,367	20,970	595,694	21,003	617,427	22,263
Adicional		3,183		3,730		3,768
Total		24,153		24,733		26,031

Millones de pesos	Comer	cial	Vivier	nda	Consur	no
Septiembre 2011.	Exposición	Reserva	Exposición	Reserva	Exposición	Reserva
Nivel de Riesgo						
Α	277,001	1,705	120,156	379	23,667	306
В	43,202	2,536	23,132	978	105,209	5,112
С	2,773	973	7,071	2,401	9,351	3,050
D	155	115	130	92	3,996	2,998
E	962	960	225	225	397	433
Total requerido	324,093	6,289	150,714	4,075	142,620	11,899
Adicional		365		3,246		157
Total		6,654		7.321		12,056

Captación

La captación de recursos del público se ubico en 912,760 mdp a septiembre 2011, equivalente a un incremento anual de 10.5% respecto al año anterior. La captación bancaria mantiene una positiva evolución apoyada por los depósitos a la vista que incrementan 14.4% anual. En los recursos fuera de balance destaca el dinamismo de las sociedades de inversión que presentan un repunte de 12.1% respecto a septiembre 2010.

Por su parte, los títulos de créditos emitidos cierran en 55,721 mdp al cierre de septiembre 2011, incrementado 22.2% respecto 9M10. Destaca la colocación realizada en marzo pasado de Notas de Capital no Preferentes en los mercados internacionales por un monto superior a los 17,000 mdp.

Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Captación y recursos totales	Sep	Dic	Mar	Jun	Sep	Dic-Sep	Jun-Sep	Sep-Sep
Millones de pesos	2010	2010	2011	2011	2011	2010-2011	2011-2011	2010-2011
Vista	355,090	402,565	377,329	389,804	406,381	0.9%	4.3%	14.4%
Plazo	184,045	170,016	186,148	165,265	179,962	5.9%	8.9%	(2.2%)
Titulos de crédito emitidos	45,602	44,619	50,580	53,564	55,721	24.9%	4.0%	22.2%
Sociedades de inversión	241,388	253,861	252,410	266,758	270,696	6.6%	1.5%	12.1%
Total de recursos gestionados	826,125	871,061	866,467	875,391	912,760	4.8%	4.3%	10.5%

Calificación de Agencias de Rating

BBVA Bancomer Calificaciones de Emisor	Escala Largo Plazo			Nacional <u>Corto Plazo</u>	<u>Perspectiva</u>
Standard & Poor's	BBB	A-3	mxAAA	mxA-1+	Estable
Moody's	Baa1	P-2	Aaa.mx	MX-1	Estable
Fitch Ratings	A-	F1	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable

La información aquí publicada, ha sido preparada por BBVA Bancomer con el único fin de informar a sus clientes las calificaciones vigentes que le han sido otorgadas por Agencias Calificadoras (Standard and Poor's, Moody's y Fitch Ratings), en su calidad de emisor en escala nacional y global moneda extranjera, están sujetas a modificaciones sin previo aviso por parte de las Agencias Calificadoras.

El 11 de octubre pasado la agencia calificadora Fitch Ratings modificó la Perspectiva de Estable a Negativa de la calificación IDR de largo plazo en moneda local de 'A' de Bancomer. Esto derivado de la baja de calificación de IDR de largo plazo de su casa matriz BBVA de 'AA+' a 'AA-' con Perspectiva Negativa, como resultado de la baja en la calificación soberana de España.

El cambio de perspectiva y no de calificación es resultado de la metodología de Fitch Ratings, ya que ningún banco puede estar por encima de la calificación del soberano y las subsidiarias bancarias deben de tener cuando menos un nivel de calificación por debajo de su entidad controladora.

La calificación de la fortaleza individual del Banco, (viabilidad 'a-'), la calificación escala global moneda extranjera de largo plazo ('A-') y las calificaciones escala nacional ('AAAmex) se mantienen con Perspectiva Estable y son las más altas calificaciones otorgadas por Fitch Ratings para el sector en México.

Compañías Subsidiarias

Compañías Subsidiarias del Grupo

Seguros Bancomer

Seguros Bancomer registró una utilidad neta de 762 mdp en 3T11, un crecimiento de 13.4% comparado con 3T10. En forma acumulada a 9M11, la utilidad fue de 2,184 mdp, 9.9% superior a 9M10. El negocio de seguros ha mantenido un nivel de actividad elevado, con un incremento de las primas emitidas de 21.2% interanual.

Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional reportó una utilidad neta de 25 mdp para 3T11 y 38 mdp en forma acumulada a 9M11.

Casa de Bolsa Bancomer

Casa de Bolsa Bancomer reportó una utilidad neta de 143 mdp en 3T11, 4.4% mayor a 3T10. En 9M11 la utilidad se situó en 362 mdp, 6.2% superior a 9M10.

Pensiones Bancomer

Pensiones Bancomer reportó una utilidad neta de 164 mdp en 3T11. En los primeros 9 meses del año la utilidad su ubico en 775 mdp.

Bancomer Gestión

Bancomer Gestión reportó para 3T11 una utilidad neta de 76 mdp. Mientras que en 9M11 generó utilidad por 227 mdp, 4.1% mayor a la reportada en la misma fecha de 2010

Compañías Subsidiarias del Banco

Afore Bancomer

Afore Bancomer registró una utilidad neta de 355 mdp en el tercer trimestre de 2011. Por 9M11 reportó utilidad neta por 962 mdp, estable contra 9M10.

Estados Financieros

Grupo Financiero BBVA Bancomer Consolidado

- Balance General
- Cuentas de Orden
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en la Situación Financiera
- Estado de Variaciones en el Capital Contable

GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS Balance General Consolidado

Grupo Financiero BBVA Bancomer Activo	Sep	Dic	Mar	Jun	Sep
Millones de pesos	2010	2010	2011	2011	2011
DISPONIBILIDADES	123,492	119,025	100,354	99,424	101,554
CUENTAS DE MARGEN	4,128	3.478	2.324	2.961	2.992
INVERSIONES EN VALORES	358.009	375.148	395,103	401,660	392.433
Títulos para negociar	184.137	194,319	233,962	244,820	231.512
Títulos para negociai Títulos disponibles para la venta	122.617	126.666	103,494	93.723	99,444
Títulos conservados a vencimiento	51,255	.,		93,723 63.117	99, 44 4 61,477
DEUDORES POR REPORTO	51,255 0	54,163 0	57,647 0	14	586
PRESTAMO DE VALORES	1	0	0	0	086
	•	_	_		_
DERIVADOS	81,650	59,253	51,527	58,403	89,745
Con Fines de Negociación	75,286	54,598	47,571	53,979	79,304
Con Fines de Cobertura	6,364	4,655	3,956	4,424	10,441
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	2,484	1,663	1,119	1,563	1,246
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	542,973	565,302	576,669	563,705	581,787
Creditos comerciales	290,533	301,156	312,548	292,075	301,923
Actividad empresarial o comercial	201,680	211,941	213,917	202,780	211,736
Entidades financieras	9,641	8,540	8,299	8,095	7,530
Entidades gubernamentales	79,212	80,675	90,332	81,200	82,657
Créditos de consumo	110,402	118,674	122,841	129,546	136,659
Créditos a la vivienda	142,038	145,472	141,280	142,084	143,205
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	16,457	14,424	14,966	18,192	21,053
Créditos comerciales	4,979	4,034	4,766	6,684	7,592
Actividad empresarial o comercial	4,975	4,029	4,745	6,674	6,846
Entidades financieras	0	5	3	6	2
Entidades gubernamentales	4	0	18	4	744
Créditos de consumo	5.366	5.167	4.866	5.352	5.959
Créditos a la vivienda	6.112	5.223	5.334	6.156	7.502
TOTAL CARTERA DE CREDITO	559,430	579,726	591.635	581.897	602.840
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(24,153)	(25.128)	(23,149)	(24,733)	(26,031)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	535,277	554,598	568,486	557.164	576,809
CUENTAS POR COBRAR DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS (NETO)	535	605	665	739	801
DEUDORES POR PRIMA (NETO)	2,134	1,904	3,109	2,562	2,527
CUENTAS POR COBRAR A REASEGURADORES Y REAFIANZADORES (NETO)	166	100	97	121	123
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION	1,241	1,256	1,209	1.192	1.189
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	38,473	29,494	38,561	40,347	54,664
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	2.895	2.951	2.902	2.957	3.371
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	15,465	15.463	15,418	15,737	16,385
INVERSIONES PERMANENTES	2.738	2.636	2.633	2.569	2,681
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	2,736 6,412	2,636 8,656	2,633 8,435	2,369 7.701	8,227
OTROS ACTIVOS	12,051	0,050 11.957	6,435 14,029	15.093	14.445
	12,051		14,029 14,029	15.093	1 4,445
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles		11,957			14,445 1,269,778
TOTAL ACTIVO	1,187,151	1,188,187	1,205,971	1,210,207	1,∠69,//

GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS Balance General Consolidado (continuación)

Pasivo y Capital	Sep	Dic	Mar	Jun	Sep
Millones de pesos	2010	2010	2011	2011	2011
CAPTACION TRADICIONAL	584,737	617,200	614,057	608,633	642,064
Depósitos de exigibilidad inmediata	355.090	402,565	377,329	389.804	406.381
Depósitos a plazo	184.045	170.016	186,148	165.265	179,962
Del Público en General	144,355	143,096	140,906	144,216	161,110
Mercado de Dinero	39,690	26,920	45,242	21,049	18,852
Titulos de crédito emitidos	45,602	44,619	50,580	53,564	55,721
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	60,124	60,425	36,903	18,373	25,515
De exigibilidad inmediata	50,906	48,158	22,086	3,558	10,145
De corto plazo	4,010	7,258	10,045	9,872	10,143
De largo plazo	5.208	5.009	4,772	4,943	5.227
RESERVAS TECNICAS	68,486	70.885	74,388	74,973	77.825
ACREEDORES POR REPORTO	139,901	136,000	167,444	186,615	155,591
PRESTAMO DE VALORES	2	. 0	1	. 0	2
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	12,532	10,787	14,308	13,140	22,966
Reportos	50	19	11	0	. 7
Préstamo de Valores	12,482	10,768	14,297	13,140	22,959
DERIVADOS	85,743	64,351	54,935	62,948	93,548
Con fines de Negociación	83.472	62.932	53.708	61.152	90.450
Con fines de Cobertura	2,271	1,419	1,227	1,796	3,098
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	1,883	1,105	632	1,177	3,040
CUENTAS POR PAGAR A REASEGURADORES Y REAFIANZADORES (NETO)	20	19	25	25	27
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	62,079	53,162	53,007	52,005	47,526
Impuestos a la utilidad por pagar	924	1,423	0	0	. 0
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	29	60	111	32	40
Acreedores por liquidación de operaciones	28,506	22,592	22,124	21,931	15,048
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	11,354	7,605	11,436	9,396	10,495
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	21,266	21,482	19,336	20,646	21,943
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	42,264	41,287	56,186	55,282	62,253
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	5,227	5,246	6,458	5,921	5,718
TOTAL PASIVO	1,062,998	1,060,467	1,078,344	1,079,092	1,136,075
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	32,967	36,298	35,966	39,866	42,171
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	11,692	9,399	28,906	25,606	22,293
	21,071	26,695	6,856	14,056	19,674
Resultado neto		125 420	125.098	128,998	131,303
Resultado neto CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	122,099	125,430	123,030		
	122,099 2,054	2,290	2,529	2,117	2,400
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO					

GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS Balance General Consolidado (Cuentas de Orden al 30-09-11)

Grupo Financiero BBVA Bancomer Cuentas de orden Millones de pesos			
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
Clientes cuentas corrientes	1.044	Cuentas de riesgo propias	3,002,578
Bancos de clientes		Activos y Pasivos Contingentes	82
Liquidación de operaciones de clientes		Compromisos Crediticios	215,388
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	843,295
Valores de clientes	748,503	Mandatos	527,945
Valores de clientes recibidos en custodia	743,934	Fideicomisos	315,350
Valores y documentos recibidos en garantía	4,569	Bienes en custodia o en administración	239,496
Operaciones por cuenta de clientes	3,234	Colaterales recibidos por la entidad	41,645
Operaciones de reporto de clientes	2	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gtía. por la entida	40,356
Operaciones de prestamos de valores de clientes	3,232	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de	4,664
Operaciones de compra de opciones de clientes	0	Otras cuentas de registro	1,617,652
Operaciones de banca de inversión por cuenta de	49,058	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,841,274,669
Totales por cuenta de terceros	801,839		
Capital social histórico	1,020		

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

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

IGNACIO DESCHAMPS GONZÁLEZ Director General JAVIER MALAGON NAVAS Director General Finanzas GUSTAVO CÉSAR GARMENDIA REYES Director General Auditoría Interna

GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS Estado de Resultados Consolidado

Grupo Financiero BBVA Bancomer							
Estado de resultados	3T	4T	1T	2T	3T	9M	9M
Millones de pesos	2010	2010	2011	2011	2011	2010	2011
Ingresos por intereses	22,815	24,239	24,033	23,428	24,507	68,054	71,968
Ingresos por primas (neto)	4,626	4,724	5,949	3,934	5,056	15,471	14,939
Gastos por intereses	(7,194)	(7,413)	(7,413)	(7,586)	(7,563)	(20,939)	(22,562)
Incremento neto de reservas tecnicas	(1,913)	(2,561)	(3,391)	(421)	(2,167)	(7,559)	(5,979)
Siniestralidad reclamaciones y otras obligaciones	(1,941)	(1,566)	(2,057)	(2,211)	(1,724)	(5,397)	(5,992)
Margen financiero	16,393	17,423	17,121	17,144	18,109	49,630	52,374
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(4,399)	(5,512)	(4,618)	(5,171)	(5,718)	(14,109)	(15,507)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	11,994	11,911	12,503	11,973	12,391	35,521	36,867
Ingreso no financiero	6,997	6,427	6,897	7,615	5,850	21,612	20,362
Comisiones y tarifas cobradas	6,774	7,157	6,595	6,784	7,230	19,905	20,609
Comisiones y tarifas pagadas	(1,613)	(1,761)	(1,735)	(1,759)	(1,916)	(4,689)	(5,410)
Comisiones y tarifas, neto	5,161	5,396	4,860	5,025	5,314	15,216	15,199
Resultado por intermediación	1,836	1,031	2,037	2,590	536	6,396	5,163
Otros ingresos (egresos) de la operación	365	(1,313)	(29)	(118)	99	(265)	(48)
Gastos de administración y promoción	(9,203)	(9,710)	(9,684)	(9,716)	(10,382)	(27,453)	(29,782)
Resultado de la operación	10,153	7,315	9,687	9,754	7,958	29,415	27,399
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	132	11	4	92	104	300	200
Resultado antes de impuestos a la utilidad	10,285	7,326	9,691	9,846	8,062	29,715	27,599
Impuestos a la utilidad causados	(1,818)	(3,083)	(1,547)	(2,039)	(3,188)	(8,634)	(6,774)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(773)	1,617	(1,049)	(334)	1,028	733	(355)
Resultado antes de participación no controladora	7,694	5,860	7,095	7,473	5,902	21,814	20,470
Participación no controladora	(259)	(236)	(239)	(273)	(284)	(743)	(796)
Resultado neto	7,435	5,624	6,856	7,200	5,618	21,071	19,674

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

IGNACIO DESCHAMPS GONZÁLEZ Director General JAVIER MALAGON NAVAS Director General Finanzas GUSTAVO CÉSAR GARMENDIA REYES Director General Auditoría Interna

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

GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS Estado de Flujos de Efectivo Del 1 de enero al 30 de septiembre

Septiembre 2011		
Resultado neto		19
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	26	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	941	
Amortizaciones de activos intangibles	701	
Reservas Técnicas	5,979	
Provisiones	(584)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	7,130	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(200) 796	14
Participación no controladora	790	34
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen		
Cambio en inversiones en valores		(15
Cambio en deudores por reporto		(
Cambio en derivados (activo)		(24,
Cambio en cartera de crédito (neto)		(14
Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)		
Cambio en deudores por primas (neto)		(
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)		
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		
Cambio en bienes adjudicados (neto)		(
Cambio en otros activos operativos (neto)		(26,
Cambio en captación tradicional		18
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(35
Cambio en acreedores por reporto		1
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		12
Cambio en derivados (pasivo)		27
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)		
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		17
Cambio en otros pasivos operativos		(3,
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de	operacion)	(0
Pagos de impuestos a la utilidad Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-	(8 (34 ,
ctividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(1
Pagos por adquisición de subsidiarias		
Cobros de dividendos en efectivo		
Pagos por adquisición de activos intangibles		(
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(2,
ctividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo		(13
Pagos de dividendos en efectivo (participación no controladora)		(,,,
	_	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	=	(14
cremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(17,
ectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		
ectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo ectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	_	119

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

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

IGNACIO DESCHAMPS GONZÁLEZ Director General JAVIER MALAGON NAVAS Director General Finanzas GUSTAVO CÉSAR GARMENDIA REYES Director General Auditoría Interna

GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS Estado de Variaciones en el Capital Contable Consolidado Del 1 de enero al 30 de septiembre

	Capital Contribuido Capital Ganado						
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	9,799	79,333	204	9,399	26,695	831	126,261
Cambio en criterio contable por efecto de consolidación del sector seguros						1,459	1,459
Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2010.	9,799	79,333	204	9,399	26,695	2,290	127,720
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS							
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores Retiro Bancomer, S.A. de C.V.				26,695	(26,695)	0	0
Pago de dividendos en efectivo Pago de dividendos de Administradora de fondos para el retiro Bancomer,				(13,975)			(13,975)
S.A. de C.V.				0		(236)	(236)
Pago de dividendos de Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.						(450)	(450)
Total Movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad Integral	0	0	0	12,720	(26,695)	(686)	(14,661)
Utilidad Integral							
Resultado neto					19,674	796	20,470
Ajuste por valuación de inversiones en subsidiarias				174			174
Total	0	0	0	174	19,674	796	20,644
Saldo al 30 de Septiembre de 2011	9,799	79,333	204	22,293	19,674	2,400	133,703

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

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

IGNACIO DESCHAMPS GONZÁLEZ Director General JAVIER MALAGON NAVAS Director General Finanzas GUSTAVO CÉSAR GARMENDIA REYES Director General Auditoría Interna

Apéndice

1. Utilidad Neta

Utilidad neta	3T	4T	1T	2T	3T	9M	9М	3T11/	3T11/	9M11/
Millones de pesos	2010	2010	2011	2011	2011	2010	2011	3T10	2T11	9M10
Grupo Financiero BBVA Bancomer	7,435	5,624	6,856	7,200	5,618	21,071	19,674	(24.4%)	(22.0%)	(6.6%)
Resultado de la controladora	10	(3)	(2)	2	5	(17)	5	(50.0%)	150.0%	n.a.
Negocio Bancario	6,519	4,761	5,794	6,157	4,611	17,964	16,562	(29.3%)	(25.1%)	(7.8%)
Sector Seguros (1)	877	774	1,041	1,017	936	3,049	2,994	6.7%	(8.0%)	(1.8%)
Hipotecaria Nacional	(27)	3	7	6	25	(17)	38	n.a.	316.7%	n.a.
Casa de Bolsa Bancomer	137	156	104	115	143	341	362	4.4%	24.3%	6.2%
Bancomer Gestión	77	84	76	75	76	218	227	(1.3%)	1.3%	4.1%
Participación no controladora y otros ⁽²⁾	(158)	(151)	(164)	(172)	(178)	(467)	(514)	12.7%	3.5%	10.1%

(1) Incluye el resultado de Seguros Bancomer, Pensiones Bancomer y Preventis. (2) Incluye el interés minoritario de Seguros Bancomer y Preventis

2. Operaciones de reportos

Grupo Financiero BBVA Bancomer			
Operaciones de reportos			
Millones de pesos			
Septiembre 2011	Gubernamental	Bancario	Total
Septiembre 2011 Acreedores por reporto Deudores por reporto	Gubernamental (151,637)		Total (155,591)

3. Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Subyacente	Futuros* Compra	V	enta
Peso	Compia		
		Futures*	
		Buy	Sell
USD		18,277	2,222
Euro		419	0
Acciones		0	14
Tasa Extranjera		14,020	3,174
Bono M10		2,506	0
TIIE		172,906	6,618
Cetes		2,199	0
Indice		4,044	9,637
BRL		558	149

Contratos Adelantados						
Subyacente	Compra	Venta				
USD *	194,30	07 200,	028			
Otras divisas	60,16	55,9	990			
Indice Extranjero	62	25 5,	420			
Acciones	17,75	51	107			
Bonos M	68	33	579			

	Opciones **			
	Call			Put
Subyacente	Ventas	Compras	Ventas	Compras
USD/DIVISA	7,347	8,130	11,082	10,399
ADRs	30,531	25,728	13,772	2,819
IPC	1,253	1,170	559	457
Warrant (Bonos)	2,928	0	0	0
Tasa de interes	79,741	19,722	3,904	11,110
CME	25	0	80	0
Swaption	1,752	1,075	680	0
Commodities	601	601	0	0

Swaps de Divisas *							
Divisa	Por recibir	A entregar					
MXN	127,866	130,764					
USD	156,494	150,726					
UDI	56,556	63,497					
JPY	7,338	14,676					
Euro	22,441	14,331					
Сор	6,085	4,458					
CHF	763	763					
Pen	368	148					

Swaps de Tasa de Interés **	Por Recibir
MXN	870,686
USD	415,944
EUR	764

Swaps de Acciones	Por Recibir
Acciones/USD	46,331
Acciones MXN	318

Swaps de Credito	Por Recibir	A entregar
Credito	1,311	
TRS		1,380

Fordwards de cobertura			
Divisa	Compra		Venta
USD		0	680

Swaps de Commodities	Por Recibir
com	199

^{*} Monto contratado en mdp.** Monto de referencia en mdp

4. Resultado por Intermediación

Grupo Financiero BBVA Bancomer Ingresos por intermediación			
Millones de pesos	Resultados de los 09M11	Resultados de los 09M11	
	por valuación	por compraventa	TOTAL
Inversiones en valores	(1,027)	3,735	2,708
Renta variable	(1,629)	(329)	(1,958)
Renta fija	602	4,064	4,666
Resultado por valuación divisas	22	0	22
Operaciones con instrumentos financieros derivados	(3,631)	4,842	1,211
Total	(4,636)	8,577	3,941

5. Programas de Apoyo a Deudores

Grupo Financiero BBVA Bancomer Costo programas de apoyo a deudores Millones de pesos	Sep 2010	Dic 2010	Mar 2011	Jun 2011	Sep 2011
A cartera comercial	0	0	0	0	0
A cartera de vivienda	168	207	(4)	(3)	(4)
Terminación Anticipada Programa Punto Final Hipotecario	0	0	(3,048)	(49)	0
Total	168	207	(3,052)	(52)	(4)

Impuestos Diferidos 6.

Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Impuestos diferidos	Sep	Dic	Mar	Jun	Sep	Dic-Sep	Jun-Sep	Sep-Sep
Millones de pesos	2010	2010	2011	2011	2011	2010-2011	2011-2011	2010-2011
ISR Y PTU								
Estimación preventiva para riesgos crediticios	6,113	7,045	7,045	7,045	5,757	(18.3%)	(18.3%)	(5.8%)
Otros	299	1,611	1,390	656	2,470	53.3%	276.5%	726.1%
Total	6,412	8,656	8,435	7,701	8,227	(5.0%)	6.8%	28.3%

7. Captación y Tasas

Grupo Financiero BBVA Bancomer Tasas de interés promedio de la captación tradicional y de los préstamos interbancarios y de otros organismos	3T 2010	4T 2010	1T 2011	2T 2011	3T 2011
MONEDA NACIONAL					
Captación Depósitos de exigibilidad inmediata Depósitos a plazo	2.09 0.93 4.08	2.09 0.90 4.11	1.99 0.79 4.08	2.05 1.02 4.02	2.08 1.06 4.02
Préstamos interbancarios y de otros organismos Call money Préstamos de Banco de México Préstamos de bancos comerciales Financiamiento de los fondos de fomento Financiamiento de otros organismos Captación total moneda nacional	4.58 4.41 4.82 4.47 4.79 4.78	4.69 4.32 4.82 3.96 4.78 11.45	4.80 4.29 4.86 4.07 4.71 11.21	4.63 4.17 4.83 4.05 4.74 5.96	4.58 4.45 4.88 4.05 4.41 5.81
MONEDA EXTRANJERA	2.13	1.20		2.10	2.10
Captación Depósitos de exigibilidad inmediata Depósitos a plazo	0.05 0.04 0.11	0.06 0.06 0.12	0.06 0.05 0.13	0.07 0.06 0.21	0.07 0.06 0.25
Préstamos interbancarios y de otros organismos Call money Préstamos de bancos comerciales Financiamiento de la banca de desarrollo Financiamiento de los fondos de fomento	1.04 0.22 1.79 7.38 1.47	0.92 0.29 1.31 6.46 1.31	0.90 0.30 1.00 6.35 1.34	0.81 0.29 0.96 1.86 1.70	0.71 0.32 1.01 0.70 1.47
Captación total moneda extranjera	0.10	0.11	0.13	0.16	0.17

8. Movimientos en Cartera Vencida

MOVIMIENTOS DE LA CARTERA VENCIDA A SEPTIEMBRE 2011 Millones de pesos				
Grupo Financiero BBVA Bancomer Movimientos de la cartera vencida Septiembre 2011 Millones de pesos	Total			
Saldo inicial (31 de Diciembre de 2010)	14,424			
Entradas:	30,088			
Traspaso de vigente	30,088			
Salidas:	(23,645)			
Liquidaciones	(5,192)			
Adjudicados	(786)			
Venta de cartera	0			
Quitas	(2,679)			
Castigos	(9,080)			
Traspasos a vigente	(5,908)			
Utilidad/pérdida monetaria	186			
Saldo final (30 de Septiembre de 2011)	21.053			

9. Transacciones y Exposiciones Intragrupo

A septiembre de 2011 los créditos otorgados a partes relacionadas (exposiciones intragrupo) suman 30,137 mdp (incluye 6,016 mdp de cartas de crédito) comparado con 20,299 mdp a septiembre de 2010 (incluye 5,613 mdp de cartas de crédito), las cuales se encuentran registradas en cuentas de orden.

Asimismo, del total de las transacciones intragrupo, 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 profesionales principalmente y no representan riesgo alguno para la liquidez y rentabilidad del mismo.

10. Análisis de Precio y Volumen

Grupo Financiero BBVA Bancomer							
Análisis precio volumen cartera de crédito	3T	4T	1T	2T	3T	3T11/	3T11/
Millones de pesos	2010	2010	2011	2011	2011	3T10	2T11
Saldo medio trimestral	531,457	559,063	577,783	576,935	574,299	42,842	(2,636)
Intereses cobrados	15,902	16,531	16,875	17,118	17,343	1,441	225
Tasa	11.71%	11.57%	11.68%	11.74%	11.82%	0%	0.08%

	3T11/ 3T10	3T11/ 2T11
Volumen	1,294	(80)
Tasa	147	116
Días	0	189
Total	1,441	225

11. Obligaciones

Grupo Financiero BBVA Bancomer Obligaciones				
Millones de pesos	Saldo Sep-11	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
BACOMER-06 no convertibles	2,500	28-Sep-06	18-Sep-14	TIIE28 + 0.30
BACOMER-08 no convertibles	1,200	28-Jul-08	16-Jul-18	TIIE28 + 0.60
BACOMER-08-2 no convertibles	3,000	06-Oct-08	24-Sep-18	TIIE28 + 0.65
BACOMER-09 no convertibles	2,729	19-Jun-09	07-Jun-19	TIIE28 + 1.30
BACOMER-08-3 no convertibles	2,859	11-Dic-08	26-Nov-20	TIIE28 + 1.00
Notas de Capital no Preferentes (USD)	13,800	22-Abr-10	22-Abr-20	7.25
Notas de Capital no Preferentes (USD)	6,900	17-May-07	17-May-22	6.0080
Notas Subordinadas Preferentes (EUR)	11,121	17-May-07	17-May-22	4.7990
Notas de Capital no Preferentes (USD)	17,249	10-Mar-11	10-Mar-21	6.50
Intereses devengados no pagados	895			
Total	62,253			

12. Índice de Capitalización Estimado de BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Capitalización Estimada Millones de pesos	Septiembre 2010		Junio 2011		Septiembre 2011	
Capital Básico		110,819		114,968		116,573
Capital Complementario		29,174		40,961		46,908
Capital Neto		139,993		155,929		163,481
Activos en Riesgo	538,248	908,876	568,679	999,432	601,041	1,040,035
	Riesgo	Riesgo Créd.	Riesgo	Riesgo Créd.	Riesgo	Riesgo Créd.
	Crédito	Mdo.y Opnal.	Crédito	Mdo.y Opnal.	Crédito	Mdo.y Opnal.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	20.6%	12.2%	20.2%	11.5%	19.4%	11.2%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	5.4%	3.2%	7.2%	4.1%	7.8%	4.5%
Indice de Capitalización Total Estimado	26.0%	15.4%	27.4%	15.6%	27.2%	15.7%

BBVA Bancomer Capitalización estimada Millones de pesos	Septiembre 2011
Capital Básico	116,573
Capital Complementario	46,908
Capital Neto	163,481
Indice de Capital Basico / Riesgo Crédito	19.4%
Indice de Capital Complementario / Riesgo Crédito	7.8%
Indice de Capital por Riesgo Crédito	27.2%
Indice de Capital Basico / Riesgo Total	11.2%
Indice de Capital Complementario / Riesgo Total	4.5%
Indice de Capital por Riesgo Total	15.7%

BBVA Bancomer Activos en Riesgo Millones de pesos Septiembre 2011	Activos Ponderados Capital por Riesgo Reguerido
Activos en Riesgo Crédito	601.041 48.08
Ponderados al 10%	785 6
Ponderados al 11.5%	673
Ponderados al 20%	33,886 2,7
Ponderados al 23%	9,331 74
Ponderados al 50%	9,099 72
Ponderados al 100%	414,265 33,14
Ponderados al 115%	11,857 94
Ponderados al 125%	12,442 99
Ponderados al 150%	891
Metodología Interna TDC	
Activos en Riesgo Mercado	318,951 25,51

BBVA Bancomer Capital Neto Millones de pesos Septiembre 2011	
Capital Básico	116,573
Capital contable	113,515
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	15,204
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(901)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(6,372)
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(577)
Deducción de entidades financieras filiales	0
Gastos de organización y otros intangibles	(4,296)
Capital Complementario	46,908
Obligaciones e instrumentos de capitalización	45,153
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	2,656
Deducción de títulos subordinados	(901)
Capital Neto	163,481

13. Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capitalización estimada Millones de pesos	Septiem 2010		Junio 2011		Septiem 2011	bre
Capital Básico		1,031		1,003		1,065
Capital Complementario		0		0		0
Capital Neto		1,031		1,003		1,065
Activos en Riesgo	89	1,576	81	1,731	80	1,435
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	1158.4%	65.4%	1238.3%	57.9%	1331.3%	74.2%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Indice de Capitalización Total Estimado	1158.4%	65.4%	1238.3%	57.9%	1331.3%	74.2%

Casa de Bolsa Activos en Riesgo	Activos Ponderados	Capital
Millones de pesos	por Riesgo	Requerido
Septiembre 2011		
Activos en Riesgo Crédito	80	6
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	12	1
Grupo III (ponderados al 100%)	68	5
Activos en Riesgo Mercado	1,355	109
Operaciones en moneda nacional con		
tasa nominal	11	1
Posiciones en acciones o con rendimiento		
indizado al precio de una acción o grupo de	1,344	108
Total con Riesgo Crédito y Mercado	1,435	115

Casa de Bolsa Capital Neto	Casa de
Millones de pesos	Bolsa
Septiembre 2011	
Capital Básico	1,065
Capital contable	1,069
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(4)
Capital Neto	1,065

14. Índice de Capitalización Estimado de Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional Capitalización estimada Millones de pesos		embre 010		ınio 011		embre 011
Capital Básico		1,297		1,314		839
Capital Complementario		0		0		0
Capital Neto		1,297		1,314		839
Activos en Riesgo	415	517	89	187	57	141
	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	312.4%	251.1%	1469.9%	704.4%	1473.7%	594.9%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Indice de Capitalización Total Estimado	312.4%	251.1%	1469.9%	704.4%	1473.7%	594.9%

Hipotecaria Nacional Activos en Riesgo Millones de pesos Septiembre 2011	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	57	5
Grupo I (ponderados al 0%)	(0
Grupo II (ponderados al 20%)		1 0
Grupo III (ponderados al 100%)	56	5 5
Activos en Riesgo Mercado	12	1
Operaciones en moneda nacional con		
tasa nominal	12	2 1
Activos en Riesgo Operativo	72	2 5
Total con Riesgo Crédito y Mercado	141	11

Hipotecaria Nacional	
Capital Neto	
Millones de pesos	
Septiembre 2011	
Capital Básico	839
Capital contable	851
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(4)
En los que la institución no actuó como originador de los activos subyacentes	(8)
Capital Complementario	0
Capital Neto	839

Información por Segmento 15.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Ingresos totales de la operación Septiembre 2011 Millone de pesos	Total s	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Administración de Fondos para el Retiro y sector seguros	Otros Segmentos
Ingresos y gastos por intereses, neto	52,374	35,478	7,985	(874)	6,224	3,561
Margen financiero	52,374	35,478	7,985	(874)	6,224	3,561
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(15,507)	(16,159)	(1,077)	-1	0	1,730
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	36,867	19,319	6,908	(875)	6,224	5,291
Comisiones y tarifas, neto	15,199	10,574	2,260	301	2,135	(71)
Resultado por intermediación	5,163	994	184	2,522	1,396	67
Otros ingresos (egresos) de la operación	(48)	128	(21)	-	(470)	315
Gastos de administración y promoción	(29,782)	(16,523)	(2,774)	(772)	(3,726)	(5,987)
Resultado de la operación	27,399	14,492	6,557	1,176	5,559	(385)
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	200	0	0	64	66 '	70
Resultado antes de impuestos a la utilidad	27,599	14,492	6,557	1,240	5,625	(315)
Impuestos a la utilidad causados	(6,774)	(4,644)	(2,093)	(424)	(1,690)	2,077
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(355)	1	0	0	21	(377)
Resultado antes de participación no controladora	20,470	9,849	4,464	816	3,956	1,385
Participación no controladora	(796)	0	0	0	(790)	(6)
Resultado neto	19,674	9,849	4,464	816	3,166	1,379

16. Negocios no Bancarios

Grupo Financiero BBVA Banco	mer				
Negocios no bancarios	Sep	Dic	Mar	Jun	Sep
Millones de pesos	2010	2010	2011	2011	2011
Afore Bancomer					
Total de activo	3,432	3,752	3,887	3,358	3,779
Total de capital	2,947	3,251	3,505	2,914	3,269
Total de activos en administración	205,838	209,135	207,649	217,090	224,275
Seguros Bancomer					
Total de activo	39,173	40,301	43,224	41,909	44,256
Total de capital	5,127	5,768	6,458	5,389	6,152
Total de primas emitidas (nominales)	9,757	12,704	4,636	8,224	11,820
Pensiones Bancomer					
Total de activo	39,530	41,851	44,099	44,199	45,908
Total de capital	2,479	2,591	2,927	3,202	3,366
Casa de Bolsa Bancomer					
Total de activo	1,209	1,460	1,031	1,153	1,200
Total de capital	1,036	1,281	921	1,007	1,069
Bancomer USA Incorporate					
Total de activo	615	707	586	603	761
Total de capital	767	796	565	591	744
rotar de capitar	707	750	303	331	,
Bancomer Gestión					
Total de activo	722	824	678	759	758
Total de capital	422	507	311	385	462
Bancomer Hipotecaria Nacional					
Total de activo	1,425	1,391	1,473	1,472	999
Total de capital	1,310	1,313	1,320	1,326	851

17. Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Grupo Financiero BBVA Bancome	3T	4T	1T	2Т	3T
Tenencia accionaria	2010	2010	2011	2011	2011
BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Seguros Bancomer	75.01%	75.01%	75.01%	75.01%	75.01%
Pensiones Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Preventis	91.59%	91.59%	91.59%	91.59%	91.59%
Hipotecaria Nacional	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Operadora *	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Servicios Administrativos	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Gestión	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%

^{*} Antes GFB Servicios

BBVA Bancomer

18. Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales

Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Conciliación de criterios contables entre					
CNBV y Normas Internacionales	3T	4T	1T	2T	3T
Millones de pesos	2010	2010	2011	2011	2011
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer -					
Criterios CNBV	7,435	5,624	6,856	7,200	5,618
Efectos inflacionarios	23	11	15	16	17
Reservas de crédito	(262)	543	(178)	375	266
Comisiones	94	116	135	102	113
Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal	0	816	0	0	0
Otros	49	350	15	(120)	191
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer -					
Normas Internacionales	7,339	7,460	6,843	7,573	6,205

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

a) Efectos inflacionarios

Bajo los criterios de normas internacionales, solamente 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.

b) Reservas crediticias

Bajo los criterios de normas internacionales, la cartera de créditos 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 requiere utilizar criterios corporativos para la calificación de riesgos los cuales contemplan el uso de metodología de Pérdida Esperada para los portafolios minoristas. Estos criterios difieren de los establecidos por la CNBV para la determinación de las reservas crediticias.

c) Comisiones

Bajo los criterios de normas internacionales, los ingresos deben ser reconocidos conforme se devenguen independientemente de la fecha de cobro. Sin embargo los criterios contables aplicables a ciertas entidades del grupo establecen que los ingresos por comisiones deben reconocerse en el periodo en que se realizan.

d) Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal

Bajo 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.

19. Administración Integral de Riesgos

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 implantado 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.

GRUPO FINANCIERO

BBVA Bancomer

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, principal subsidiaria:

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

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

Políticas y Procedimientos:

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

Toma de decisiones tácticas:

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

Herramientas y analíticos:

Medición continúa de riesgos de crédito, mercado y liquidez bajo metodologías y parámetros consistentes. Indicadores de grados de diversificación (correlaciones).

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

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

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

Información:

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

Plataforma Tecnológica:

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

Auditoría y Contraloría:

Participación de auditoría interna respecto al cumplimiento de disposiciones legales e implantación 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.

BBVA Bancomer

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

a) Riesgo de Mercado:

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

<u>Balance Estructural</u>.- disponibles para la venta, resto de operaciones, incluyendo valores conservados a vencimiento e instrumentos financieros derivados para administración del riesgo estructural de tasas de interés.

b) Riesgo de Crédito:

<u>Empresas y Corporativos</u>.- Cartera de crédito tradicional, incluyendo las pequeñas y medianas empresas, así como exposiciones por inversiones en emisiones como contrapartes en instrumentos financieros derivados. Consumo.- Tarjetas de crédito, planes de financiamiento.

Hipotecaria. - Cartera hipotecaria.

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:

- 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 determinado de tales 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 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 Millones de pesos	3T 2010	4T 2010	1T 2011	2T 2011	3T 2011
VaR 1 día	154	115	85	78	72
VaR 10 días	489	379	274	245	232

GRUPO FINANCIERO

BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Valor en riesgo de títulos para negociar Millones de pesos Sep-11	VaR 1 Día	VaR 10 Días
Renta fija Renta variable Cambios	63 42 11	202 138 38
Vega Total	14 72	46 232

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 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, para los libros de moneda nacional y moneda extranjera. Cabe mencionar que para las sensibilidades se cuenta con límites por moneda y a nivel global, aprobados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración.

Por su parte, para riesgos de liquidez del balance se han establecido mecanismos de seguimiento e información así como planes para caso de contingencia, los cuales están aprobados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración. Se cuenta con diversos indicadores y alertas de la liquidez, tanto de carácter cuantitativo como cualitativo. El análisis se realiza desde varias perspectivas y horizontes a fin de permitir anticipar necesidades de liquidez y la manera adecuada de solventarlas.

Para dar seguimiento a la Gestión de Activos y Pasivos se encuentra constituido el Comité de Activos y Pasivos, órgano de la Alta Dirección en donde se analizan y deciden las propuestas de cobertura, posicionamiento y fondeo del Balance Estructural, así como las necesidades de liquidez de mediano y largo plazo y la sensibilidad a tasa de interés del margen financiero y del valor económico.

El Comité adopta estrategias de inversión y coberturas para mantener dichas sensibilidades dentro del rango objetivo, buscando armonía entre objetivos de cobertura y rentabilidad, dentro de políticas y límites establecidos

BBVA Bancomer

Septiembre 11
Sensibilidad Valor Económico Estimado
Balance Estructural ('000,000 MXP)

	% + 100pb			
Portafolio	-100 pb +100 pb valor abs. Alerta % Utilizado			
MN	(454) (576) 0.5% 6.5% 7.5%			
ME	(1,684) 1,663 1.4% 2.5% 57.0%			
Total	(2,137) 1,087 1.8% 7.0% 25.9%			

Septiembre 11
Sensibilidad Margen Financiero con Plan Estructu
Balance Estructural ('000,000 MXP)

	% + 100pb				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	valor abs.	Límite	% Utilizado
MN	(1,086)	1,086	1.7%	4.2%	39.5%
ME	(453)	453	0.7%	2.7%	25.7%
Total	(1,540)	1,540	2.4%	5.0%	47.1%

Riesgo de crédito

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 BB' Pérdida esperada vs d Septiembre de 2011 Portafolio	
Comercial	0.9%
Consumo	5.9%
Hipotecario	0.8%

Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Parámetros de riesgos (cartera vigente)								
Septiembre de 2011								
Portafolio	Portafolio PD´s Severidad							
Comercial	2.0%	45.0%						
Consumo 5.6% 77.4%								
Hipotecario 3.1% 24.7%								

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.

GRUPO FINANCIERO

BBVA Bancomer

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 mas 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 operacional

La medición y control del riesgo operacional está a cargo de una Unidad de Riesgo Operacional independiente de las unidades de riesgo de mercado y riesgo de crédito, así como de las unidades de auditoria y cumplimiento normativo.

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. Se define el riesgo operacional como aquél no tipificable como riesgo de crédito ó de mercado. Es una definición amplia que incluye principalmente las siguientes clases de riesgo: de proceso, de fraude, tecnológico, recursos humanos, prácticas comerciales, legales, de proveedores y desastres.

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.

<u>Identificación</u>. Consiste en determinar cuales 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.

<u>Cuantificación</u>. 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.

<u>Mitigación</u>. 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 una modificación de los procesos que disminuyan la frecuencia o el impacto de un evento. Las decisiones sobre la mitigación se llevan a cabo en el seno del Comité de Riesgo Operacional que se ha constituido en cada unidad de negocio/apoyo.

GRUPO FINANCIERO

BBVA Bancomer

<u>Sequimiento</u>. 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, registradas en una base de datos. Para el caso específico de los riesgos tecnológicos, 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 al riesgo legal, además del circuito de gestión de riesgo operacional, 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.

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, etc. En la Institución se han establecido los modelos internos robustos que nos permiten conocer la materialización de los eventos de Riesgo operacional oportunamente.

20. 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.

Grupo Financiero BBVA Bancomer

CONTACTO

Relación con Inversionistas Tel. (52 55) 5621-5721 Fax. (52 55) 5621-6161 Ext. 15721 www.bancomercnbv.com www.bancomer.com