



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	52
Aviso Legal	53

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%.

	1T 2015	4T 2015	1T 2016	%		03M 2015	03M 2016	%
				Var. Trim.	Var. Anual			
Margen Financiero	22,128	24,856	26,443	6.4	19.5	22,128	26,443	19.5
Ingreso financiero por crédito y captación, 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

	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	%		03M 2015	03M 2016	%
				Var. Trim	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	%		03M 2015	03M 2016	%
				Var. Trim	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 (%)	pb				
	03M 2015	12M 2015	03M 2016	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 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

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad

Marzo 2016

	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.	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	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 ubico 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

Millones de pesos

	1T 2015	4T 2015	1T 2016
VaR 1 día	149	184	215
VaR 10 días	475	587	682

BBVA Bancomer

Valor en riesgo de títulos para negociar

Marzo 2016

Millones de pesos

	VaR 1 Día	VaR 10 Días
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	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 delinearán 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
Acreeedores 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
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	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
Millones de pesos	2015	2015	2015	2015	2016	2015	2016
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
		<u>18,174</u>

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		<u>11,417</u>

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		<u>(965)</u>

Actividades de financiamiento

Pagos de dividendos en efectivo		(11,461)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(11,461)</u>

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		<u>150,156</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<u><u>167,281</u></u>

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA

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 Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Capital Ganado 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 neto	Participación no controladora	Total capital contable
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

Fordwards 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>81</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)
Traspasos 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			

Capital Neto en BBVA Bancomer

BBVA Bancomer

Capital Neto

Marzo 2016

Millones de pesos

Capital Básico	142,313
Capital contable	144,227
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	9,362
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(1,724)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(3,877)
Deducción de inversiones en acciones no financieras	0
Gastos de organización y otros intangibles	(5,675)
Capital Complementario	32,447
Obligaciones e instrumentos de capitalización	32,352
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	95
Deducción de títulos subordinados	0
Capital Neto	174,760

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

Capital Neto en Casa de Bolsa

Casa de Bolsa
Capital Neto
Marzo 2016

Millones de pesos

	Casa de Bolsa
Capital Básico	471
Capital contable	472
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	471

Activos en Riesgo Casa de Bolsa

Casa de Bolsa	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo		
Marzo 2016		
<i>Millones de pesos</i>		
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 indizado al precio de una acción o grupo de acciones	133	10
Total con Riesgo Crédito y Mercado	253	20

Capital Neto en Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional

Capital Neto

Marzo 2016

Millones de pesos

Capital Básico	175
Capital contable	175
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	0
En los que la institución no actuó como originador de los activos subyacente	0
Capital Complementario	0
Capital Neto	175

Activos en Riesgo Hipotecaria Nacional

Activos en Riesgo	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Marzo 2016		
<i>Millones de pesos</i>		
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

	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
Ingresos totales de la operación						
Marzo 2016						
<i>Millones de pesos</i>						
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