

# **BBVA** Bancomer

## Resultados Financieros 3T13

25 de octubre de 2013

**adelante.**

## Índice

Nota Técnica	3
Eventos Destacados	4
Aspectos Sobresalientes	5
Indicadores Financieros	6
Balance General (Últimos 5 trimestres)	7
Estado de Resultados (Últimos 5 trimestres)	9
Flujos de Efectivo	10
Estado de Variaciones en el Capital Contable	11
Índice de Capitalización	12
Calificación de Cartera Crediticia	13
Calificaciones	14
Emisiones	15
Exención de Responsabilidad	16

## Nota Técnica

Este reporte presenta información financiera no auditada al 30 de septiembre de 2013, como se establece en las "Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de las Instituciones de Crédito" para BBVA Bancomer S.A., de acuerdo con los Principios Contables Generalmente Aceptados para las instituciones bancarias mexicanas.

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 han sido preparados de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, también en base consolidada. A su vez, las subsidiarias consolidadas por BBVA Bancomer son: BBVA Bancomer USA, Inc., Opción Volcán, S.A. de C.V., Desitel, Tecnología y Sistemas, S.A. de C.V., Fideicomiso No. 29764-8 Socio Liquidador de Operaciones Financieras Derivadas Posición de Terceros, Fideicomiso No. 29763-0 Socio Liquidador de Operaciones Financieras Derivadas Posición Propia, Fideicomiso de Bursatilización Invex 881, Adquira México, S. A. de C. V., Visacom, S. A. de C. V., Financiera Ayudamos, S. A. de C. V. y Unidad de Avalúos México, S. A. de C. V, Unicom Telecomunicaciones S. de RL. de CV.

BBVA Bancomer, en cumplimiento con los requisitos que establece la norma local NIF C-15, presenta los resultados de la plusvalía derivada de la venta de Afore BBVA Bancomer y los resultados de ésta compañía generados durante 2012 en el rubro de operaciones discontinuadas dentro del estado de resultados. La información trimestral del presente reporte ha sido re-expresada bajo criterios de homologación y con fines de comparación.

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

## Eventos Destacados

### **Decreto y Distribución de Dividendos de BBVA Bancomer y Subsidiarias**

BBVA Bancomer, S.A. realizó el tercer pago parcial de dividendos decretados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas a razón de \$0.3248123429750 por cada acción en circulación.

## Aspectos Sobresalientes

### Resultados 9M13

- Sólidos resultados apoyados por elevados ingresos recurrentes:
  - El margen financiero alcanzó 54,886 millones de pesos (mp), un 6.8% mayor que 9M13, impulsado por mayores volúmenes de crédito y una mejora en la mezcla de captación. El margen de interés neto se ubicó en 5.7%<sup>1</sup>, superior al registrado en 9M12.
  - Las comisiones netas se ubicaron en 14,363 mp, un crecimiento anual de 8.7% debido a un mayor nivel de transacciones de nuestros clientes.
- Los gastos de administración muestran un crecimiento anual controlado de 3.8%, a pesar de la inversión ejercida en los últimos años. Lo anterior, se ve reflejado en una mejora de 50 puntos básicos en el índice de eficiencia, para ubicarse en 45.2% al cierre de septiembre de 2013.
- La utilidad neta de BBVA Bancomer se ubica en 24,347 mp al 30 de septiembre de 2013, incluyendo las operaciones discontinuadas en donde se registran las plusvalías de la venta de la Afore así como sus resultados.

### Actividad

- La cartera vigente alcanzó un saldo de 666,036 mp, equivalente a un crecimiento de 4.3% anual.
- El financiamiento al consumo y a través de tarjetas de crédito, mostró un crecimiento anual de 8.7% para cerrar el primer semestre del año con un saldo de 175,518 mp.
- Los créditos comerciales se ubican en 337,675 mp, equivalente a un aumento anual de 3.4%. Con un desempeño positivo de las PYMEs (+18.4% de crecimiento anual) y de las empresas medianas (16.6%).
- La captación tradicional se ubica en 689,132 mp, un incremento de 5.0%. Se mantiene una adecuada mezcla de captación de recursos, que muestra un incremento positivo en los depósitos a la vista de 11.0% anualmente.

---

<sup>1</sup> MIN: Margen de interés neto / Activos totales promedio

## Indicadores Financieros

BBVA Bancomer	3T	4T	1T	2T	3T	9M	9M
Indices	2012	2012	2013	2013	2013	2012	2013
Margen de interés neto (MIN)/Activos Totales Medios	5.4%	5.7%	5.7%	5.9%	5.8%	5.5%	5.7%
Margen de interés neto (MIN)/ Activos Productivo Promedio	3.8%	4.1%	4.4%	4.2%	4.3%	4.0%	4.1%
Eficiencia	45.0%	44.2%	45.2%	44.5%	45.8%	45.7%	45.2%
Índice de Productividad	42.2%	42.8%	41.9%	45.7%	45.8%	42.5%	44.5%
ROE	18.1%	21.7%	45.0%	17.4%	16.6%	19.4%	26.8%
ROA	1.7%	2.0%	4.4%	1.8%	1.6%	1.8%	2.5%
Liquidez	103.2%	92.1%	80.9%	79.4%	87.7%	103.3%	87.7%
Cartera / Captación	106.4%	104.4%	106.6%	103.5%	105.0%	106.4%	105.0%
Índice de capitalización total sobre riesgo crédito, mercado y operacional	15.9%	15.8%	16.5%	15.7%	15.8%	15.9%	15.8%
Capital básico 1 sobre riesgo crédito, mercado y operacional	n.a	n.a	10.8%	10.2%	10.4%	n.a	10.4%

Con base al índice de capitalización total registrado en el mes de Agosto 2013, BBVA Bancomer se encuentra clasificado en la categoría I de conformidad con las reglas de carácter general a que se refiere el artículo 134 bis de la Ley de Instituciones de Crédito. De acuerdo al resultado previo obtenido en el mes de Septiembre 2013, mantenemos nuestra posición dentro de la categoría I.

### Indicadores Financieros

**1) MIN:**

Margen financiero (anualizado) / Activos totales promedio

**2) MIN:**

Margen financiero (anualizado) / Activo productivo promedio.

**3) Eficiencia:**

Gastos de administración y promoción / (Margen financiero + comisiones y tarifas neto + resultado de intermediación + otros ingresos (egresos) de la operación)

**4) Productividad:**

Comisiones y tarifas neto / Gastos de administración.

**5) ROE:**

Utilidad neta (anualizada) / Capital contable promedio.

**6) ROA:**

Utilidad neta (anualizada) / Activo total promedio

**7) Liquidez:**

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).

**8) Créditos sobre Captación:**

Cartera vigente total / Captación bancaria

**9) Índice de capitalización sobre riesgo de crédito, mercado y operacional**

Capital neto total / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.

**10) Capital básico 1 sobre riesgo de crédito, mercado y operacional**

Capital básico según Basilea III / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.

## Balance General (Últimos 5 trimestres)

BBVA Bancomer	Sep	Dic	Mar	Jun	Sep
Activo	2012	2012	2013	2013	2013
Millones de pesos					
<b>Disponibilidades</b>	<b>119,658</b>	<b>121,568</b>	<b>107,812</b>	<b>95,131</b>	<b>112,909</b>
<b>Cuentas de margen</b>	<b>4,047</b>	<b>3,748</b>	<b>2,604</b>	<b>4,326</b>	<b>3,706</b>
<b>Inversiones en valores</b>	<b>372,755</b>	<b>347,058</b>	<b>283,581</b>	<b>324,581</b>	<b>346,250</b>
Títulos para negociar	248,286	229,174	165,348	186,993	197,494
Títulos disponibles para la venta	109,325	102,580	102,773	121,978	132,996
Títulos conservados a vencimiento	15,143	15,304	15,460	15,610	15,760
<b>Deudores por reporto</b>	<b>120</b>	<b>153</b>	<b>0</b>	<b>371</b>	<b>1,232</b>
<b>Derivados</b>	<b>74,928</b>	<b>68,106</b>	<b>74,758</b>	<b>66,178</b>	<b>67,283</b>
Con fines de negociación	70,825	64,429	71,519	63,569	64,428
Con fines de cobertura	4,103	3,677	3,239	2,609	2,855
<b>Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros</b>	<b>3,044</b>	<b>3,056</b>	<b>3,367</b>	<b>1,782</b>	<b>1,618</b>
<b>Cartera de crédito vigente</b>	<b>638,370</b>	<b>642,168</b>	<b>639,158</b>	<b>659,933</b>	<b>666,036</b>
Créditos comerciales	326,671	325,206	321,952	339,504	337,675
Actividad empresarial o comercial	225,120	229,675	222,096	242,288	237,480
Entidades Financieras	9,868	8,411	12,624	10,423	10,922
Entidades Gubernamentales	91,683	87,120	87,232	86,793	89,273
Créditos de consumo	161,505	166,080	165,117	167,852	175,518
Créditos a la vivienda	150,194	150,882	152,089	152,577	152,843
<b>Cartera de crédito vencida</b>	<b>23,123</b>	<b>21,686</b>	<b>22,762</b>	<b>23,369</b>	<b>24,659</b>
Créditos comerciales	7,593	6,523	6,656	6,746	6,763
Actividad empresarial o comercial	7,229	6,278	6,496	6,696	6,748
Entidades financieras	31	49	55	49	14
Entidades Gubernamentales	333	196	105	1	1
Créditos de consumo	6,787	7,656	7,475	7,216	7,870
Créditos a la vivienda	8,743	7,507	8,631	9,407	10,026
<b>Total cartera de crédito</b>	<b>661,493</b>	<b>663,854</b>	<b>661,920</b>	<b>683,302</b>	<b>690,695</b>
Estimación Preventiva para riesgos crediticios	(28,494)	(27,934)	(27,582)	(28,877)	(28,587)
<b>Cartera de crédito (neto)</b>	<b>632,999</b>	<b>635,920</b>	<b>634,338</b>	<b>654,425</b>	<b>662,108</b>
<b>Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización</b>	<b>1,175</b>	<b>1,175</b>	<b>1,175</b>	<b>1,175</b>	<b>1,175</b>
<b>Otras cuentas por cobrar (neto)</b>	<b>41,148</b>	<b>40,080</b>	<b>72,008</b>	<b>72,259</b>	<b>58,416</b>
<b>Bienes adjudicados (neto)</b>	<b>5,600</b>	<b>6,141</b>	<b>6,202</b>	<b>7,161</b>	<b>7,913</b>
<b>Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)</b>	<b>17,967</b>	<b>18,668</b>	<b>19,444</b>	<b>20,109</b>	<b>20,302</b>
<b>Inversiones permanentes</b>	<b>674</b>	<b>713</b>	<b>742</b>	<b>622</b>	<b>651</b>
<b>Activos de larga duración disponibles para la venta</b>	<b>4,510</b>	<b>4,758</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Impuestos y PTU diferidos (neto)</b>	<b>6,672</b>	<b>6,699</b>	<b>6,892</b>	<b>7,380</b>	<b>8,751</b>
<b>Otros activos</b>	<b>6,211</b>	<b>5,856</b>	<b>7,605</b>	<b>6,969</b>	<b>7,163</b>
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	6,211	5,856	7,605	6,969	7,163
<b>Total activo</b>	<b>1,291,507</b>	<b>1,263,699</b>	<b>1,220,528</b>	<b>1,262,469</b>	<b>1,299,477</b>

BBVA Bancomer Pasivo y Capital Millones de pesos	Sep 2012	Dic 2012	Mar 2013	Jun 2013	Sep 2013
<b>Captación tradicional</b>	<b>656,139</b>	<b>671,625</b>	<b>654,825</b>	<b>693,476</b>	<b>689,132</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	446,413	472,386	455,964	501,285	495,685
Depósitos a plazo	153,576	142,702	143,843	136,062	138,528
Del público en general	131,328	125,197	123,803	117,750	127,830
Mercado de dinero	22,248	17,505	20,040	18,312	10,698
Títulos de crédito emitidos	56,150	56,537	55,018	56,129	54,919
<b>Prestamos interbancarios y de otros organismos</b>	<b>21,162</b>	<b>24,808</b>	<b>13,499</b>	<b>12,272</b>	<b>14,098</b>
De exigibilidad inmediata	4,555	14,176	2,735	1,332	4,456
De corto plazo	11,375	5,689	6,009	6,384	5,163
De largo plazo	5,232	4,943	4,755	4,556	4,479
<b>Acreedores por reporto</b>	<b>240,680</b>	<b>219,124</b>	<b>155,659</b>	<b>170,009</b>	<b>212,213</b>
<b>Prestamo de valores</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>1</b>
<b>Colaterales vendidos o dados en garantía</b>	<b>39,434</b>	<b>34,212</b>	<b>37,148</b>	<b>45,003</b>	<b>48,860</b>
Reportos	0	0	38	0	0
Derivados	0	0	0	0	6,504
Prestamo de valores	39,434	34,212	37,110	45,003	42,356
<b>Derivados</b>	<b>76,149</b>	<b>69,027</b>	<b>77,395</b>	<b>73,092</b>	<b>73,958</b>
Con fines de negociación	71,203	65,957	72,871	69,294	68,333
Con fines de cobertura	4,946	3,070	4,524	3,798	5,625
<b>Ajustes de val. por cobertura de pasivos finan.</b>	<b>4,066</b>	<b>3,798</b>	<b>3,635</b>	<b>880</b>	<b>671</b>
<b>Otras cuentas por pagar</b>	<b>62,573</b>	<b>48,354</b>	<b>77,807</b>	<b>66,889</b>	<b>60,173</b>
Impuestos a la utilidad por pagar	0	0	3,708	1,410	2,856
Participación de los trabajadores en las util. por pagar	(1)	2	4	1	1
Acreedores por liquidación de operaciones	30,300	16,301	42,098	31,042	28,145
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	10,389	11,242	10,812	11,428	3,948
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	21,885	20,809	21,185	23,008	25,223
<b>Obligaciones subordinadas en circulación</b>	<b>67,900</b>	<b>68,565</b>	<b>66,251</b>	<b>68,569</b>	<b>67,739</b>
Créditos diferidos y cobros anticipados	6,950	6,915	7,800	7,497	7,335
<b>Total pasivo</b>	<b>1,175,055</b>	<b>1,146,430</b>	<b>1,094,020</b>	<b>1,137,689</b>	<b>1,174,180</b>
<b>Capital contable</b>					
<b>Capital contribuido</b>	<b>39,864</b>	<b>39,864</b>	<b>39,864</b>	<b>39,864</b>	<b>39,864</b>
Capital social	24,138	24,138	24,138	24,138	24,138
Prima en venta de acciones	15,726	15,726	15,726	15,726	15,726
<b>Capital ganado</b>	<b>76,561</b>	<b>77,374</b>	<b>86,614</b>	<b>84,883</b>	<b>85,401</b>
Reservas de capital	6,881	6,881	6,881	6,881	6,881
Resultado de ejercicios anteriores	48,591	43,742	62,517	55,592	50,670
Resultado por val. de títulos disponibles para la venta	2,537	1,863	1,872	1,675	1,957
Resultado por val. de inst. de cob.de flujos de efectivo	1,568	1,566	1,546	1,431	1,408
Efecto acumulado por conversión	124	129	94	131	138
Resultado neto	16,860	23,193	13,704	19,173	24,347
<b>Total Capital contable mayoritario</b>	<b>116,425</b>	<b>117,238</b>	<b>126,478</b>	<b>124,747</b>	<b>125,265</b>
Participación no controladora	27	31	30	33	32
<b>Total capital contable</b>	<b>116,452</b>	<b>117,269</b>	<b>126,508</b>	<b>124,780</b>	<b>125,297</b>
<b>Total pasivo y capital contable</b>	<b>1,291,507</b>	<b>1,263,699</b>	<b>1,220,528</b>	<b>1,262,469</b>	<b>1,299,477</b>

BBVA Bancomer Cuentas de orden Millones de pesos	Sep 2012	Dic 2012	Mar 2013	Jun 2013	Sep 2013
Activos y pasivos contingentes	36	36	36	36	36
Compromisos crediticios	244,882	254,838	267,792	281,018	299,080
Fideicomisos	321,523	309,532	312,224	312,070	328,318
Mandato	644,328	667,259	690,226	653,297	646,158
<b>Bienes en fideicomiso o mandato</b>	<b>965,851</b>	<b>976,791</b>	<b>1,002,450</b>	<b>965,367</b>	<b>974,476</b>
Bienes en custodia o en administración	255,697	274,688	275,970	270,577	274,049
Colaterales recibidos por la entidad	71,416	81,647	79,541	97,166	80,432
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	71,368	80,469	79,522	96,289	78,952
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	41,665	36,231	37,916	40,796	47,286
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vencida	6,109	6,801	7,871	8,357	9,681
Otras cuentas de registro	1,619,429	1,375,838	1,362,915	1,390,841	1,523,470

## Estado de Resultados (Últimos 5 trimestres)

BBVA Bancomer Estado de Resultados Millones de Pesos	3T 2012	4T 2012	1T 2013	2T 2013	3T 2013	9M 2012	9M 2013
Ingresos por intereses	25,591	26,986	25,847	25,238	26,024	75,520	77,109
Gastos por intereses	(8,334)	(8,837)	(8,018)	(6,907)	(7,298)	(24,113)	(22,223)
<b>Margen financiero</b>	<b>17,257</b>	<b>18,149</b>	<b>17,829</b>	<b>18,331</b>	<b>18,726</b>	<b>51,407</b>	<b>54,886</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,184)	(5,838)	(5,403)	(6,442)	(6,200)	(16,422)	(18,045)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>11,073</b>	<b>12,311</b>	<b>12,426</b>	<b>11,889</b>	<b>12,526</b>	<b>34,985</b>	<b>36,841</b>
Comisiones y tarifas (neto)	4,421	4,596	4,413	4,895	5,055	13,208	14,363
Resultado por intermediación	1,344	926	905	761	181	2,699	1,847
Otros Ingresos (egresos) de la operación	242	571	152	59	135	760	346
Gastos de administración y promoción	(10,470)	(10,726)	(10,533)	(10,702)	(11,039)	(31,081)	(32,274)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>6,609</b>	<b>7,678</b>	<b>7,363</b>	<b>6,902</b>	<b>6,858</b>	<b>20,571</b>	<b>21,123</b>
Participación en el resultado de subs. no consolidadas y asociada	37	42	38	82	28	123	148
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>6,646</b>	<b>7,720</b>	<b>7,401</b>	<b>6,984</b>	<b>6,886</b>	<b>20,694</b>	<b>21,271</b>
Impuestos a la utilidad causados	(3,338)	(1,345)	(1,906)	(1,506)	(3,220)	(4,743)	(6,632)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	1,600	(410)	124	(7)	1,508	(10)	1,625
<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	<b>4,908</b>	<b>5,965</b>	<b>5,619</b>	<b>5,471</b>	<b>5,174</b>	<b>15,941</b>	<b>16,264</b>
Operaciones discontinuadas	338	372	8,085	0	0	919	8,085
<b>Resultado antes de participación no controladora</b>	<b>5,246</b>	<b>6,337</b>	<b>13,704</b>	<b>5,471</b>	<b>5,174</b>	<b>16,860</b>	<b>24,349</b>
Participación no controladora	1	(4)	0	(2)	0	(1)	(2)
<b>Resultado neto</b>	<b>5,247</b>	<b>6,333</b>	<b>13,704</b>	<b>5,469</b>	<b>5,174</b>	<b>16,860</b>	<b>24,347</b>

## Flujos de Efectivo

<b>BBVA Bancomer</b> <b>Estado de Flujo de Efectivo Consolidado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2013</b> <small>(Datos en millones de pesos)</small>	
<b>Resultado neto</b>	<b>24,347</b>
<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión	8
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,107
Amortizaciones de activos intangibles	1,019
Provisiones	3,452
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	5,007
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(148)
Participación no controladora	2
	<b>34,794</b>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	57
Cambio en inversiones en valores	1,414
Cambio en deudores por reporte	(1,079)
Cambio en derivados (activo)	185
Cambio en cartera de crédito (neto)	(26,085)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(1,771)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(20,324)
Cambio en captación tradicional	16,338
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(10,798)
Cambio en acreedores por reporte	(6,911)
Préstamo de valores (pasivo)	(1)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	14,648
Cambio en derivados (pasivo)	2,376
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(1,724)
Cambio en otros pasivos operativos	5,828
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	1,594
Pago de impuestos a la utilidad	(7,104)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	<b>(33,357)</b>
<b>Actividades de inversión</b>	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	672
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(3,413)
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	(3)
Cobros de dividendos en efectivo	207
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	8,085
Pagos por adquisición de activos intangibles	(711)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	<b>4,837</b>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Pago de dividendos en efectivo	(15,163)
<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	<b>(15,163)</b>
<b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>(8,889)</b>
<b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b>	<b>230</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	<b>121,568</b>
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	<b>112,909</b>

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

VICENTE RODERO RODERO  
DIRECTOR GENERAL

JAVIER MALAGON NAVAS  
DIRECTOR GRAL. FINANZAS

FERNANDO DEL CARRE GONZALEZ DEL REY  
DIRECTOR GRAL. AUDITORIA INTERNA

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA  
DIRECTOR CONTABILIDAD CORPORATIVA

## Estado de Variaciones en el Capital Contable

BBVA Bancomer Millones de pesos	Capital Contribuido				Capital Ganado				Resultado neto	Capital contable mayoritario	Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión					
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2012</b>	<b>24,138</b>	<b>15,726</b>	<b>6,881</b>	<b>43,741</b>	<b>1,863</b>	<b>1,566</b>	<b>130</b>	<b>23,193</b>	<b>117,238</b>	<b>30</b>	<b>117,268</b>	
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS												
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				23,193				(23,193)				
Pago de dividendos en efectivo				(15,163)					(15,163)			(15,163)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>8,030</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(23,193)</b>	<b>(15,163)</b>	<b>-</b>	<b>(15,163)</b>	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL												
Resultado neto								24,347	24,347	2	24,349	
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					94				94		94	
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo							(158)		(158)		(158)	
Reconocimiento en la estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial por cambio en metodología de calificación				(1,101)					(1,101)		(1,101)	
Efecto acumulado por conversión							8		8		8	
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(1,101)</b>	<b>94</b>	<b>(158)</b>	<b>8</b>	<b>24,347</b>	<b>23,190</b>	<b>2</b>	<b>23,192</b>	
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2013</b>	<b>24,138</b>	<b>15,726</b>	<b>6,881</b>	<b>50,670</b>	<b>1,957</b>	<b>1,408</b>	<b>138</b>	<b>24,347</b>	<b>125,265</b>	<b>32</b>	<b>125,297</b>	

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

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

VICENTE RODERO RODERO  
DIRECTOR GENERAL

JAVIER MALAGON NAVAS  
DIRECTOR GRAL. FINANZAS

FERNANDO DEL CARRE GONZALEZ DEL REY  
DIRECTOR GRAL. AUDITORIA INTERNA

JOSE CAL Y MAYOR GARCÍA  
DIRECTOR CONTABILIDAD CORPORATIVA

## Índice de Capitalización

BBVA Bancomer Capitalización Estimada Millones de pesos	Septiembre 2012		Junio 2013		Septiembre 2013	
Capital Básico		119,333		130,168		130,815
Capital Complementario		51,800		48,068		45,417
Capital Neto		171,133		178,236		176,232
Activos en Riesgo	627,739	1,078,259	670,038	1,135,020	682,359	1,118,798
	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	19.0%	11.1%	19.4%	11.5%	19.2%	11.7%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	8.3%	4.8%	7.2%	4.2%	6.7%	4.1%
Índice de Capitalización Total Estimado	27.3%	15.9%	26.6%	15.7%	25.9%	15.8%

## Calificación crediticia

Al 30 de septiembre de 2013, se calificó la cartera de crédito por la que se realizó un requerimiento de reservas de acuerdo al siguiente detalle:

Grupo Financiero BBVA Bancomer									
Calificación de la cartera de crédito									
Millones de pesos al 30 de Septiembre de 2013									
Nivel de Riesgo		Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Credito	
		Saldo	Estimación preventiva	Saldo	Estimación preventiva	Saldo	Estimación preventiva	Saldo	Estimación preventiva
A1		245,520	1,010	102,248	186	26,549	312	39,567	698
A2		61,519	593	23,552	146	14,271	356	17,108	685
B1		27,033	531	11,642	99	9,552	333	10,563	602
B2		8,611	334	3,736	44	10,972	490	7,529	541
B3		10,089	603	1,591	27	8,548	455	4,121	367
C1		3,114	224	4,792	156	4,108	291	5,300	650
C2		1,160	270	2,781	213	3,059	324	10,712	2,400
D		7,621	2,656	9,916	2,231	3,371	807	1,646	835
E		1,411	819	2,927	1,560	4,096	2,414	2,315	1,974
Adicionales					1,998				353
<b>Total</b>		<b>366,078</b>	<b>7,040</b>	<b>163,185</b>	<b>6,660</b>	<b>84,526</b>	<b>5,782</b>	<b>98,861</b>	<b>9,105</b>

Nota: La calificación de la cartera se realiza conforme a las reglas emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público y a la Metodología establecida por la CNBV, pudiendo efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. La CNBV aprobó a BBVA Bancomer la aplicación de un modelo interno de calificación de tarjeta de crédito, mediante el Oficio Número 111-1/69930/2009 de fecha 22 de junio de 2009, el cual se ha aplicado desde el mes de agosto de 2009. Durante el ejercicio 2012, BBVA Bancomer solicitó autorización de la CNBV para aplicar nuevos parámetros de calificación de cartera crediticia de consumo revolvente utilizados en su "Metodología interna de pérdida esperada"; dicha autorización se otorgó mediante el Oficio 111-2/53217/2012 de fecha 20 de noviembre de 2012.

## Calificaciones

### BBVA Bancomer

#### Standard and Poor´s

	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
Calificación de Emisor - Moneda Extranjera	BBB	A-2	Positiva
Calificación de Emisor - Moneda Local	BBB	A-2	Positiva
Escala Nacional	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fortaleza del Perfil Crediticio	bbb+		

#### Moody´s

Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	Baa1	P-2	Estable
Calificación de Depósitos - Moneda Local	A2	P-1	Estable
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	Aaa.mx	MX-1	Estable
Fortaleza Financiera	C-		

#### Fitch

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

## Emisiones

BBVA Bancomer							
Instrumentos Emitidos	Monto - Divisa Original (mill)	Fecha de Emisión	Fecha de Vto/Call	Tasa	Calificaciones		
					S&P	Moody's	Fitch
<b>Deuda Senior:</b>							
CBs 2da Emisión - BCM0001	\$2,500	10-nov-06	27-oct-16	8.60%		A2/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 3ra Emisión UDIS (1,719) - BACOMER 07U	1719	02-feb-07	09-jul-26	4.36%		A2/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 3ra Emisión UDIS (522) Reap - BACOMER 07U	522	30-mar-07	09-jul-26	4.36%		A2/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 7ma Emisión UDIS (1,092) - BACOMER 10U	1092	06-sep-10	24-ago-20	3.70%		A2/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 8va Emisión - BACOMER 10	\$1,078	06-sep-10	24-ago-20	7.83%		A2/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 1ra Emisión 2011 - BACOMER 11	\$5,000	31-ene-11	27-ene-14	TIIIE28 + 0.20%		A2/Aaa.mx	AAA(mex)
Notas Senior Dólares 2011	US\$750	10-mar-11	10-mar-16	4.50%		A2	A-
CEDES 2da Emisión 2011 - BACOMER 21145	\$1,000	15-abr-11	02-abr-21	TIIIE28 + 0.80%		A2/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 2da Emisión 2011 - BACOMER 11-2	\$3,000	10-jun-11	06-jun-14	TIIIE28 + 0.20%		A2/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 3ra Emisión 2012 - BACOMER 12	\$2,000	18-may-12	16-may-14	TIIIE28 + 0.20%		A2/Aaa.mx	AAA(mex)
CEDES 4ta Emisión 2012 - BACOMER 22224	\$1,000	07-jun-12	26-may-22	TIIIE28 + 0.85%		A2/Aaa.mx	AAA(mex)
<b>Deuda Subordinada:</b>							
Obligaciones Subord Tier 2 - BACOMER 06	\$2,500	28-sep-06	18-sep-14	TIIIE28 + 0.30%		Baa2/Aa1.mx	AA-(mex)
Notas de Capital Tier 1 Dólares	US\$500	17-may-07	17-may-17	6.008%		Baa3	BB+
Obligaciones Subord Tier 2 - BACOMER 08-2	\$3,000	06-oct-08	28-oct-13	TIIIE28 + 0.65%		Baa2/Aa1.mx	AA-(mex)
Obligaciones Subord Tier 2 - BACOMER 08-3	\$2,859	10-dic-08	09-dic-15	TIIIE28 + 1.00%		Baa2/Aa1.mx	AA-(mex)
Obligaciones Subord Tier 2 - BACOMER 09	\$2,729	19-jun-09	18-jun-14	TIIIE28 + 1.30%		Baa2/Aa1.mx	AA-(mex)
Notas de Capital Tier 1 Dólares	US\$1000	22-abr-10	22-abr-20	7.250%		Baa3	BB+
Obligaciones Subordinadas Tier 2 Dólares	US\$1,250	10-mar-11	10-mar-21	6.50%		Baa2	BBB-
Obligaciones Subordinadas Tier 2 Dólares	US\$1,500	19-jul-12	30-sep-22	6.75%		Baa2	BBB-
<b>Titulización Hipotecaria:</b>							
1ra Emisión - BACOMCB 07	\$2,540	21-dic-07	13-mar-28	9.05%	mxAAA	Aaa.mx	AAA(mex)
2da Emisión - BACOMCB 08	\$1,114	14-mar-08	14-jul-28	8.85%	mxAAA		AAA(mex)
3ra Emisión Serie A2 UDIS - BACOMCB 08-2U	419	08-ago-08	31-ene-33	5.53%	mxAAA	Baa1/Aaa.mx	AAA(mex)
4ta Emisión - BACOMCB 08-2	\$5,509	01-dic-08	19-ago-30	9.91%	mxAAA	Aaa.mx	AAA(mex)
5a Emisión Serie 2 - BACOMCB 09-2	\$1,732	07-ago-09	24-may-29	8.04%	mxAAA		AAA(mex)
5a Emisión Serie 3 - BACOMCB 09-3	\$3,616	07-ago-09	24-may-29	10.48%	mxAAA		AAA(mex)
1ra Emisión - BMERCB 13	\$4,192	21-jun-13	07-abr-33	6.38%	mxAAA		AAA(mex)

## Exención de Responsabilidad

“Este reporte fue preparado para fines informativos para el beneficio y uso interno de BBVA Bancomer, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer (de aquí en adelante “BBVA Bancomer” o “el Banco”), inversionistas para quienes se dirija, con el propósito de facilitar el entendimiento de los resultados trimestrales no auditados y la posición financiera, y sólo haciendo referencia a BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer. Para información detallada de BBVA Bancomer, favor de visitar el sitio en La Web [www.bancomer.com](http://www.bancomer.com).

La información contenida en este documento (en adelante, “información”) no debe ser considerada en ningún caso como asesoramiento financiero, consejo de inversión, recomendación legal, fiscal o para ofrecer o vender, solicitar, adquirir o disponer de intereses de valores, ni como recomendación para comprar o vender títulos, o entrar en cualquier transacción; ni tampoco debe ser considerada para tomar decisiones en algún sentido. BBVA Bancomer no asume ninguna obligación para comunicar cualquier cambio en este documento o actualizar su contenido.

BBVA Bancomer ha obtenido la información incluida en este documento de fuentes consideradas confiables. Sin embargo, a pesar de las medidas tomadas para asegurar que la información contenida en este documento no es equivocada o errónea, BBVA Bancomer no garantiza, ni de manera expresa, ni implícita, su precisión, integridad o fidelidad.

BBVA Bancomer no acepta responsabilidad de ningún tipo sobre cualquier pérdida acaecida por el uso de este reporte o su contenido. En ningún caso, BBVA Bancomer, sus subsidiarias, y/o sus directores, oficinas, empleados y personal autorizado tienen responsabilidad por cualquier daño, pérdida, demanda o cualquier costo que pudiera resultar del uso de este documento o de su contenido. Este documento es propiedad de BBVA Bancomer. La denominación, diseño y logo son marcas registradas de BBVA Bancomer.

La información debe ser tratada como confidencial y ninguna parte del mismo debe ser (i) copiada, fotocopiada o duplicada de ninguna otra forma o medio (ii) redistribuida (iii) citada o (iv) proporcionada a cualquier persona o entidad sin el consentimiento escrito de BBVA Bancomer. Se establece el entendido de que los receptores de este documento aceptan íntegramente todas las advertencias y condiciones contenidas en el presente. Toda la información contenida en este documento es puesta como ejemplo y es sujeta a cambios”.

# BBVA Bancomer

## CONTACTOS

Relación con Inversionistas  
Tel. (52 55) 5621-5721  
(52 55) 5621-5459  
Fax. (52 55) 5621-6161 Exts. 15721 & 15459  
[bancomerfixedincome.ir@bbva.bancomer.com](mailto:bancomerfixedincome.ir@bbva.bancomer.com)  
[www.bancomer.com](http://www.bancomer.com)