

BBVA Bancomer

Informe Financiero enero-marzo 2018

BBVA Bancomer

Índice

| | |
|--|----|
| Eventos Relevantes..... | 3 |
| Decreto y distribución de dividendos..... | 3 |
| Vencimiento de Certificado Bursátil Bancario | 3 |
| Emisión de Obligaciones Subordinadas no Preferentes y no Convertibles..... | 3 |
| Apoyo por desastres naturales | 3 |
| Análisis y Discusión de Resultados | 5 |
| Actividad | 5 |
| Cartera Vigente | 5 |
| Calidad de activos | 6 |
| Captación | 8 |
| Resultados | 9 |
| Margen Financiero..... | 10 |
| Comisiones y Tarifas..... | 10 |
| Otros Ingresos (Egresos) de la Operación | 11 |
| Gastos de Administración y Promoción..... | 11 |
| Indicadores Financieros..... | 12 |
| Capital y Liquidez | 14 |
| Calificaciones Agencias de Rating | 15 |
| Emisiones | 16 |
| Estados Financieros | 17 |
| Balance General | 17 |
| Cuentas de Orden..... | 19 |
| Estado de Resultados | 20 |
| Estado de Flujos de Efectivo..... | 21 |
| Estado de Variaciones en el Capital Contable | 22 |

Eventos Relevantes

Decreto y distribución de dividendos

Durante el primer trimestre de 2018, BBVA Bancomer, S.A. Institución de Banca Múltiple realizó el primer pago parcial de dividendos decretados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas correspondiente al ejercicio 2017, a razón de \$0.351367101494780 por cada una de las acciones en circulación.

Vencimiento de Certificado Bursátil Bancario

En el mes de marzo de 2018 venció la emisión del Certificado Bursátil con clave de pizarra CB Bacomer_15, misma que se realizó el mes de marzo de 2015 por un monto de 5,000 millones de pesos (mdp).

Emisión de Obligaciones Subordinadas no Preferentes y no Convertibles

El pasado mes de enero, BBVA Bancomer realizó una emisión de Notas Subordinadas de Capital por 1,000 millones de dólares a un plazo de 15 años con opción de amortización a 10 años y una tasa cupón de 5.13%.

Apoyo por desastres naturales

Mediante Oficio No. P-290/2017 de fecha 15 de septiembre de 2017 y Oficio No. 320-1/14057/2017 de fecha 10 de octubre de 2017, la CNBV autorizó a las instituciones de crédito la aplicación de criterios contables especiales y ampliación de criterios especiales, respectivamente, con el objeto de apoyar la recuperación económica de sus clientes que habiten o tengan sus fuentes de pago en las localidades declaradas como “zonas de desastre” derivados de los fenómenos naturales por los huracanes “Lidia” y “Katia” y los sismos ocurridos el pasado 7 y 19 de septiembre de 2017.

La aplicación del apoyo consiste en que la cartera crediticia sujeta al apoyo, sea considerada como vigente contablemente hasta por tres meses de acuerdo al beneficio recibido, o hasta 6 meses en el caso de microcrédito grupal, con los efectos correspondientes en términos contables, la determinación de la calificación y para la estimación preventiva de riesgos crediticios. Asimismo, los beneficios deben quedar instrumentados a más tardar 120 días después de la fecha del siniestro.

Lo anterior aplicará a aquellos acreditados que hayan sido clasificados contablemente como vigente a la fecha del siniestro.

Los criterios contables especiales aplicables por el tipo de crédito son los siguientes:

1.- Los créditos con pago único de principal al vencimiento y pago periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento, que sean renovados o reestructurados con se considerarán como cartera vencida, en términos de lo establecido en el Párrafo 79 del B-6. Al efecto, se requiere que el nuevo plazo de vencimiento, que en su caso otorgue al acreditado, no sea mayor a tres meses a partir de la fecha en que hubiera vencido.

2.- Para los créditos con pagos periódicos de principal e intereses, que sean objeto de reestructuración o renovación, podrán considerarse como vigentes al momento en que se lleve a cabo dicho acto, sin que le aplique lo establecidos en el criterio B-6 “Cartera de crédito” (Párrafo 82 y 84).

3.- Los créditos que desde su inicio se estipule su carácter de revolventes, se reestructuren o renueven dentro de los 120 días naturales siguientes a la fecha del siniestro, no se considerarán como cartera vencida. En relación a los criterios mencionado, éstos no se considerarán como reestructurados conforme a lo establecido en el criterio B-6 (Párrafo 40).

Dada la aplicación de estos criterios contables especiales, al 31 de marzo de 2018 la disminución en la cartera vigente hubiera sido por un importe de 40,977 pesos; ya que los saldos de los créditos que recibieron los apoyos se hubieran registrado en cartera vencida de no haberse efectuado el diferimiento. Asimismo, el impacto en resultados por la creación en reservas preventivas para riesgos crediticios hubiera sido 200,834 pesos. El IMOR considerando las carteras de apoyo (Hipotecas, TDC, consumo, pymes, y TDC negocio) y el ICAP hubieran reflejado un impacto casi nulo.

Análisis y Discusión de Resultados

Actividad

Cartera Vigente

En marzo de 2018, la cartera de crédito alcanzó 1,057,468 millones de pesos (mdp), equivalente a un crecimiento anual de 5.3%.

Al abrir cada uno de los portafolios, se observa que la cartera comercial creció al 5.1% anual. En el detalle, los créditos para actividad empresarial (que incluyen corporativos, empresas medianas, promotores y PyMEs) son los que muestran mayor dinamismo con un aumento anual de 7.2%.

La cartera de consumo, incluyendo tarjeta de crédito, crece al 4.8% anual. Al interior, los préstamos de nómina, personales y auto muestran un crecimiento de 5.5% para cerrar con un saldo de 155,905 mdp en marzo de 2018. En la cartera de tarjeta de crédito (+3.8% anual), BBVA Bancomer mantiene una amplia base de sus clientes que pagan el total de la deuda al final del mes y esto limita el crecimiento del saldo revolvente.

El financiamiento a la vivienda registró un crecimiento anual de 6.4%, con un saldo de 197,664 mdp al cierre de marzo. Esta evolución permite a BBVA Bancomer mantenerse como líder al otorgar una de cada cuatro nuevas hipotecas dentro del sector privado, de acuerdo a la información pública de la CNBV al cierre de febrero de 2018.

| Cartera de crédito vigente | 3M 2017 | 12M 2017 | 3M 2018 | % | |
|------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|--------------|
| | | | | Var Trim | Var Anual |
| <i>Cifras en millones de pesos</i> | | | | | |
| Actividad Empresarial o Comercial | 416,209 | 452,669 | 446,273 | (1.4) | 7.2 |
| Entidades Financieras | 23,431 | 27,899 | 28,581 | 2.4 | 22.0 |
| Préstamos al Gobierno | 77,510 | 71,516 | 69,051 | (3.4) | (10.9) |
| Paraestatales | 54,062 | 52,748 | 56,723 | 7.5 | 4.9 |
| Entidades Gubernamentales | 131,572 | 124,264 | 125,774 | 1.2 | (4.4) |
| Créditos Comerciales | 571,212 | 604,832 | 600,628 | (0.7) | 5.1 |
| Créditos de Consumo | 247,246 | 257,669 | 259,176 | 0.6 | 4.8 |
| Créditos a la Vivienda | 185,835 | 193,833 | 197,664 | 2.0 | 6.4 |
| Crédito Vigente Total | 1,004,293 | 1,056,334 | 1,057,468 | 0.1 | 5.3 |

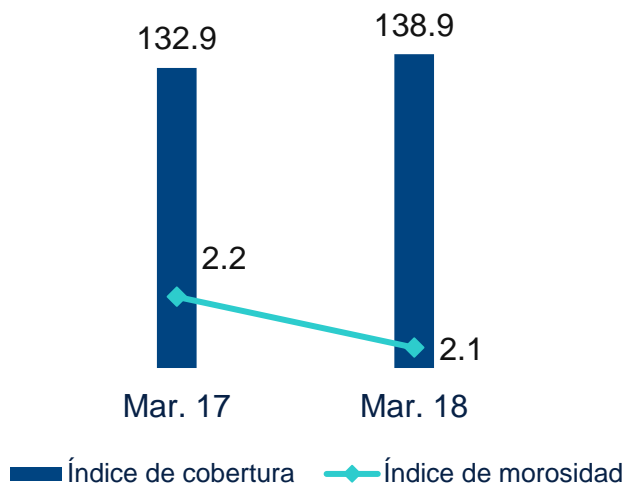
Calidad de activos

Cartera Vencida

La estricta gestión del riesgo se ve reflejada en la evolución de la calidad de activos y en los indicadores. El índice de morosidad se ubicó en 2.1% al cierre de marzo de 2018, mejorando 14 puntos básicos en comparación con el año previo.

| Cartera de crédito vencida | 3M | 12M | 3M | % | % |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| <i>Cifras en millones de pesos</i> | 2017 | 2017 | 2018 | Var | Var |
| | | | | Trim | Anual |
| Actividad Empresarial o Comercial | 6,450 | 6,366 | 6,382 | 0.3 | (1.1) |
| Entidades Financieras | 3 | 0 | 0 | n.a. | n.a. |
| Entidades Gubernamentales | 11 | 0 | 0 | | (100.0) |
| Créditos Comerciales | 6,464 | 6,366 | 6,382 | 0.3 | (1.3) |
| Créditos de Consumo | 8,674 | 9,703 | 9,051 | (6.7) | 4.3 |
| Créditos a la Vivienda | 7,421 | 6,676 | 6,768 | 1.4 | (8.8) |
| Crédito Vencido Total | 22,559 | 22,745 | 22,201 | (2.4) | (1.6) |

Índice de Morosidad y de cobertura (%)



Calificación crediticia

Más del 80% de la cartera se ubica en un nivel mínimo de riesgo, lo que implica que BBVA Bancomer cuenta con una adecuada calidad de activos del portafolio.

BBVA Bancomer Calificación de la cartera de crédito Marzo 2018

Cifras en millones de pesos

| | Comercial | | Vivienda | | Consumo | | Tarjeta de Crédito | |
|------------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|----------------|---------------|--------------------|--------------|
| | Saldo | Reserva | Saldo | Reserva | Saldo | Reserva | Saldo | Reserva |
| Nivel de Riesgo | | | | | | | | |
| A1 | 567,854 | 1,298 | 177,067 | 271 | 46,442 | 392 | 41,041 | 710 |
| A2 | 65,441 | 651 | 6,084 | 37 | 16,465 | 417 | 14,892 | 587 |
| B1 | 15,707 | 226 | 2,353 | 20 | 41,304 | 1,373 | 9,698 | 555 |
| B2 | 8,494 | 104 | 2,842 | 34 | 28,278 | 1,276 | 9,453 | 681 |
| B3 | 10,379 | 323 | 1,208 | 21 | 8,320 | 462 | 8,834 | 790 |
| C1 | 2,650 | 167 | 4,908 | 159 | 5,623 | 409 | 8,012 | 953 |
| C2 | 429 | 42 | 3,554 | 292 | 4,485 | 453 | 11,608 | 2,766 |
| D | 3,980 | 1,207 | 4,856 | 1,127 | 2,432 | 572 | 1,925 | 931 |
| E | 5,309 | 2,811 | 1,563 | 863 | 7,134 | 4,755 | 2,281 | 1,951 |
| Adicional | | | | 1,155 | | | | |
| Total requerido | 680,243 | 6,829 | 204,435 | 3,979 | 160,483 | 10,109 | 107,744 | 9,924 |

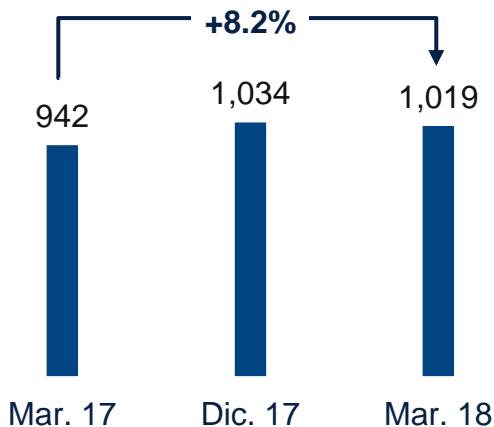
Captación

Dentro de los recursos de clientes, la captación bancaria, definida como vista y plazo del público en general, crece 8.2% anual. Esta evolución permite a BBVA Bancomer mantener holgados niveles de liquidez con un aumento de 5.2% en los depósitos de exigibilidad inmediata (vista), mientras que los depósitos a plazo registran un crecimiento de 20.0% con respecto al cierre de marzo de 2017. Con ello, BBVA Bancomer logra mantener una rentable mezcla de fondeo con mayor peso relativo de los depósitos de bajo costo.

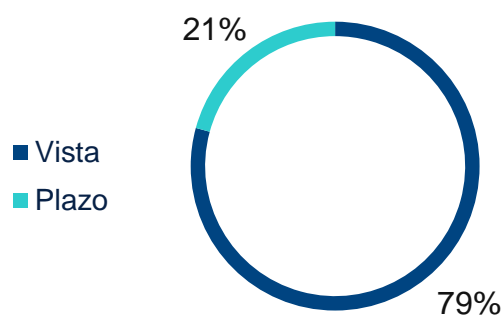
Por su parte, la captación tradicional también registra buena evolución con un crecimiento anual de 7.7%. Cabe destacar que BBVA Bancomer gestiona un total de 1.8 billones de recursos de clientes.

| Captación y recursos totales | 3M | | 3M | % | |
|--|------------------|------------------|------------------|--------------|------------|
| | 2017 | 2017 | | 2018 | Var Trim |
| <small>Cifras en millones de pesos</small> | | | | | |
| Vista | 768,334 | 835,427 | 807,977 | (3.3) | 5.2 |
| Plazo | 191,153 | 237,602 | 229,447 | (3.4) | 20.0 |
| Del Público en General | 173,847 | 198,542 | 211,458 | 6.5 | 21.6 |
| Mercado de Dinero | 17,306 | 39,060 | 17,989 | (53.9) | 3.9 |
| Titulos de crédito emitidos | 79,501 | 86,280 | 81,552 | (5.5) | 2.6 |
| Cuenta global de captación sin movimientos | 3,003 | 3,324 | 3,211 | (3.4) | 6.9 |
| Captación Tradicional | 1,041,991 | 1,162,633 | 1,122,187 | (3.5) | 7.7 |

Captación Bancaria (mdp)



Composición de Captación Bancaria (%)

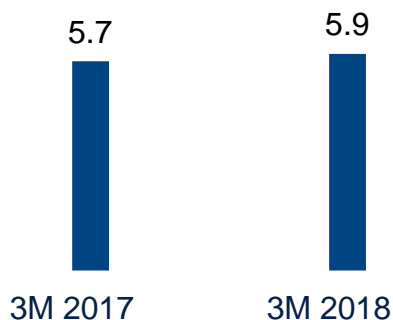


Resultados

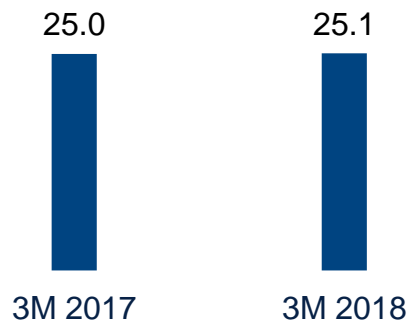
Al cierre de marzo de 2018, BBVA Bancomer ha registrado sólidos resultados, manteniendo un crecimiento anual de doble dígito en la utilidad neta que en el acumulado de los primeros tres meses del año se ubicó en 11,212 mdp, siendo un 12.4% superior que el mismo periodo del año previo.

| BBVA Bancomer Estado de resultados | 1T 2017 | 4T 2017 | 1T 2018 | % Var Trim | % Var Anual | 3M 2017 | 3M 2018 | % Var Anual |
|---|------------|------------|------------|------------------|-------------------|------------|------------|-------------------|
| Cifras en millones de pesos | | | | | | | | |
| Margen financiero | 27,026 | 29,562 | 29,485 | (0.3) | 9.1 | 27,026 | 29,485 | 9.1 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (8,213) | (8,502) | (8,144) | (4.2) | (0.8) | (8,213) | (8,144) | (0.8) |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 18,813 | 21,060 | 21,341 | 1.3 | 13.4 | 18,813 | 21,341 | 13.4 |
| Comisiones y tarifas, neto | 6,359 | 6,764 | 6,623 | (2.1) | 4.2 | 6,359 | 6,623 | 4.2 |
| Resultado por intermediación | 1,431 | 658 | 1,709 | 159.7 | 19.4 | 1,431 | 1,709 | 19.4 |
| Otros ingresos (egresos) de la operación | 325 | 145 | 513 | n.a. | 57.8 | 325 | 513 | 57.8 |
| Total de ingresos (egresos) de la operación | 26,928 | 28,627 | 30,186 | 5.4 | 12.1 | 26,928 | 30,186 | 12.1 |
| Gastos de administración y promoción | (13,605) | (15,461) | (14,617) | (5.5) | 7.4 | (13,605) | (14,617) | 7.4 |
| Resultado de la operación | 13,323 | 13,166 | 15,569 | 18.3 | 16.9 | 13,323 | 15,569 | 16.9 |
| Participación en resultado de subs. no consolidadas y asociadas | (4) | 8 | (24) | n.a. | n.a. | (4) | (24) | n.a. |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | 13,319 | 13,174 | 15,545 | 18.0 | 16.7 | 13,319 | 15,545 | 16.7 |
| Impuestos netos | (3,349) | (3,374) | (4,333) | 28.4 | 29.4 | (3,349) | (4,333) | 29.4 |
| Resultado neto | 9,971 | 9,800 | 11,212 | 14.4 | 12.4 | 9,971 | 11,212 | 12.4 |

MIN (activos totales, %)¹



ROE (%)²



¹ Margen de interés neto (MIN) sobre activos totales

Margen Financiero

En la apertura del margen, se observa que el ingreso derivado de la operación bancaria registra un crecimiento anual de 10.1%, impulsado por un mayor volumen de actividad comercial. Al sumar el ingreso financiero por reportos neto, el crecimiento del margen es del 9.1% anual.

Asimismo, al adicionar el costo de las estimaciones preventivas para riesgo crediticio, el margen financiero ajustado es 13.4% superior al compararlo con marzo del año previo.

| Margen Financiero | 1T | | 4T | | 1T | | 3M | | 3M | |
|--|---------|---------|---------|-------|-------|---------|---------|-------|------|-------|
| | 2017 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | 2018 |
| | | | | Var | Var | | | | | Var |
| | | | | Trim | Anual | | | | | Anual |
| Cifras en millones de pesos | | | | | | | | | | |
| Ingreso financiero por crédito y captación, neto | 26,633 | 29,038 | 29,251 | 0.7 | 9.8 | 26,633 | 29,251 | 9.8 | | |
| Comisiones de margen, neto | 363 | 436 | 474 | 8.7 | 30.6 | 363 | 474 | 30.6 | | |
| Margen financiero bancario | 26,996 | 29,474 | 29,725 | 0.9 | 10.1 | 26,996 | 29,725 | 10.1 | | |
| Ingreso financiero por reportos, neto | 30 | 88 | (240) | n.a. | n.a. | 30 | (240) | n.a. | | |
| Margen financiero | 27,026 | 29,562 | 29,485 | (0.3) | 9.1 | 27,026 | 29,485 | 9.1 | | |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (8,213) | (8,502) | (8,144) | (4.2) | (0.8) | (8,213) | (8,144) | (0.8) | | |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 18,813 | 21,060 | 21,341 | 1.3 | 13.4 | 18,813 | 21,341 | 13.4 | | |

Comisiones y Tarifas

Las comisiones muestran un aumento del 4.2% contra marzo de 2017. Este crecimiento está impulsado por aquellas comisiones provenientes de tarjeta de crédito y débito debido a un mayor volumen de transacciones de los clientes con estos productos.

| Comisiones y Tarifas | 1T | | 4T | | 1T | | 3M | | 3M | |
|-----------------------------|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| | 2017 | 2017 | 2018 | Var | Var | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | Var |
| | | | | Trim | Anual | | | | | Anual |
| Cifras en millones de pesos | | | | | | | | | | |
| Comisiones bancarias | 1,628 | 1,707 | 1,676 | (1.8) | 2.9 | 1,628 | 1,676 | 2.9 | | |
| Tarjeta de Crédito y débito | 3,242 | 3,644 | 3,466 | (4.9) | 6.9 | 3,242 | 3,466 | 6.9 | | |
| Fondos de inversión | 738 | 832 | 704 | (15.4) | (4.6) | 738 | 704 | (4.6) | | |
| Otros | 751 | 581 | 777 | 33.7 | 3.5 | 751 | 777 | 3.5 | | |
| Comisiones y tarifas neto | 6,359 | 6,764 | 6,623 | (2.1) | 4.2 | 6,359 | 6,623 | 4.2 | | |

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

La comparativa positiva de este rubro se debe a la buena gestión de cobranza que se refleja en mayores recuperaciones de cartera de crédito.

| Otros Ingresos | 1T | | 4T | | 1T | | 3M | | 3M | | % | |
|---|------------|------------|------------|-------------|-------------|------------|------------|-------------|------|------|----------|-----------|
| | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2018 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | Var Trim | Var Anual |
| <i>Cifras en millones de pesos</i> | | | | | | | | | | | | |
| Venta y recuperación de cartera | 242 | 442 | 515 | 16.4 | 112.8 | 242 | 515 | 112.8 | | | | |
| Intereses prestamos empleados | 148 | 157 | 161 | 2.5 | 8.8 | 148 | 161 | 8.8 | | | | |
| Dividendos cobrados no cotizadas | 28 | 1 | - | (100.0) | (100.0) | 28 | 0 | (100.0) | | | | |
| Resultados operación adjudicados | 22 | 102 | 130 | 27.3 | n.a. | 22 | 130 | n.a. | | | | |
| Quebrantos | (85) | (157) | (162) | 3.4 | 90.6 | (85) | (162) | 90.6 | | | | |
| Contingencias legales | (93) | (146) | (71) | (51.3) | (23.7) | (93) | (71) | (23.7) | | | | |
| Donativos | (73) | (304) | (85) | (72.0) | 16.4 | (73) | (85) | 16.4 | | | | |
| Venta y baja de activo fijo | 2 | (1) | - | (100.0) | (100.0) | 2 | - | (100.0) | | | | |
| Otros Ingresos (egresos) | 135 | 49 | 25 | (49.4) | (81.5) | 135 | 25 | (81.5) | | | | |
| Otros Ingresos (egresos) de la Operación | 326 | 145 | 513 | n.a. | 57.4 | 326 | 513 | 57.4 | | | | |

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos crecieron 7.4% con respecto al año previo. Lo anterior impulsado, principalmente, por un mayor gasto de salarios derivado del ajuste inflacionario al sueldo del personal.

Adicionalmente, el continuo ejercicio de la inversión se ha visto reflejado en el robustecimiento de la infraestructura bancaria, siendo la institución líder en el mercado en términos de infraestructura. Al cierre de marzo de 2018, contamos con 1,833 oficinas y 11,798 cajeros automáticos para atender a toda la base de clientes.

Asimismo, BBVA Bancomer consolida su posición como una de las instituciones más eficientes del sistema financiero, con un índice de eficiencia (medido como gastos entre ingresos) de 38.1% al cierre de marzo de 2018.

| Gastos | 1T | | 4T | | 1T | | 3M | | 3M | | % | |
|--|---------------|---------------|---------------|--------------|------------|---------------|---------------|------------|------|------|----------|-----------|
| | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2018 | 2018 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 | Var Trim | Var Anual |
| <i>Cifras en millones de pesos</i> | | | | | | | | | | | | |
| Gasto de administración y operación | 8,887 | 10,449 | 9,576 | (8) | 7.8 | 8,887 | 9,576 | 7.8 | | | | |
| Gasto gestionable | 8,887 | 10,449 | 9,576 | (8) | 7.8 | 8,887 | 9,576 | 7.8 | | | | |
| Rentas | 1,193 | 1,271 | 1,310 | 3 | 9.8 | 1,193 | 1,310 | 9.8 | | | | |
| Depreciación y amortización | 1,350 | 1,368 | 1,385 | 1 | 2.6 | 1,350 | 1,385 | 2.6 | | | | |
| Impuestos | 953 | 1,080 | 1,081 | 0 | 13.4 | 953 | 1,081 | 13.4 | | | | |
| Cuota por costo de captación (IPAB) | 1,222 | 1,293 | 1,265 | (2) | 3.5 | 1,222 | 1,265 | 3.5 | | | | |
| Gasto no gestionable | 4,718 | 5,012 | 5,041 | 1 | 6.8 | 4,718 | 5,041 | 6.8 | | | | |
| Gasto de administración y promoción | 13,605 | 15,461 | 14,617 | (5.5) | 7.4 | 13,605 | 14,617 | 7.4 | | | | |

Indicadores Financieros

| BBVA Bancomer | 1T 2017 | 2T 2017 | 3T 2017 | 4T 2017 | 1T 2018 | 3M 2017 | 3M 2018 |
|--|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
| Indicadores de Infraestructura (#) | | | | | | | |
| Sucursales | 1,836 | 1,841 | 1,845 | 1,840 | 1,833 | 1,836 | 1,833 |
| Cajeros automáticos | 11,534 | 11,583 | 11,519 | 11,724 | 11,798 | 11,534 | 11,798 |
| Empleados | 30,503 | 30,622 | 30,806 | 30,826 | 31,225 | 30,503 | 31,225 |
| Indicadores de Rentabilidad (%) | | | | | | | |
| a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo) | 4.3 | 4.5 | 4.4 | 4.6 | 4.7 | 4.3 | 4.7 |
| b) Margen de interés neto (activo total) | 5.7 | 5.9 | 5.9 | 6.0 | 5.9 | 5.7 | 5.9 |
| c) Eficiencia operativa | 2.9 | 3.0 | 3.0 | 3.1 | 2.9 | 2.9 | 2.9 |
| d) Índice de eficiencia | 38.7 | 39.2 | 39.6 | 41.6 | 38.1 | 38.7 | 38.1 |
| e) Índice de productividad | 46.7 | 44.9 | 44.1 | 43.7 | 45.3 | 46.7 | 45.3 |
| f) Rendimiento sobre capital (ROE) | 25.0 | 24.0 | 22.0 | 22.4 | 25.1 | 25.0 | 25.1 |
| g) Rendimiento sobre activos (ROA) | 2.1 | 2.1 | 2.0 | 2.0 | 2.3 | 2.1 | 2.3 |
| Indicadores de Calidad de Activos (%) | | | | | | | |
| h) Índice de morosidad | 2.2 | 2.2 | 2.2 | 2.1 | 2.1 | 2.2 | 2.1 |
| i) Índice de cobertura | 132.9 | 136.1 | 139.2 | 138.9 | 138.9 | 132.9 | 138.9 |
| Indicadores de Solvencia (%) | | | | | | | |
| j) Índice de capital fundamental | 11.0 | 11.7 | 12.1 | 11.7 | 11.9 | 11.0 | 11.9 |
| k) Índice de capital total | 13.6 | 14.2 | 14.6 | 14.3 | 15.2 | 13.6 | 15.2 |
| l) Índice de apalancamiento | 8.5 | 8.7 | 8.9 | 8.8 | 9.0 | 8.5 | 9.0 |
| Indicadores de Liquidez (%) | | | | | | | |
| m) Índice de liquidez (requerimiento CNBV) | 71.8 | 74.1 | 75.9 | 75.0 | 77.9 | 71.8 | 77.9 |
| n) Liquidez (Cartera / Captación) | 104.7 | 103.7 | 98.6 | 98.4 | 101.9 | 104.7 | 101.9 |
| o) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) | 125.2 | 115.5 | 124.1 | 139.6 | 147.5 | 125.2 | 147.5 |

RENTABILIDAD

- a) Margen de interés neto ajustado (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 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

CALIDAD DE ACTIVOS

- h) Índice de morosidad: Cartera vencida / Cartera total bruta
- i) Índice de cobertura: Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida

SOLVENCIA (Información de BBVA Bancomer)

- j) Índice de Capital Fundamental: $\text{Capital Fundamental} / \text{Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional}$ (aplicado en México a partir de enero de 2013)
- k) Índice de capital total: $\text{Capital neto} / \text{Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional}$
- l) Coeficiente de Apalancamiento: $\text{Medida del capital} / \text{Medida de la exposición}$

LIQUIDEZ

- m) Índice de liquidez: $\text{Activo líquido} / \text{Pasivo líquido}$
 - 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: $\text{Cartera Vigente} / \text{Captación bancaria (vista + plazo)}$
- o) Coeficiente de cobertura de liquidez (CCL): $\text{Activos Líquidos Computables} / \text{Salidas Netas en estrés a 30 días}$ (Información de BBVA Bancomer)

Capital y Liquidez

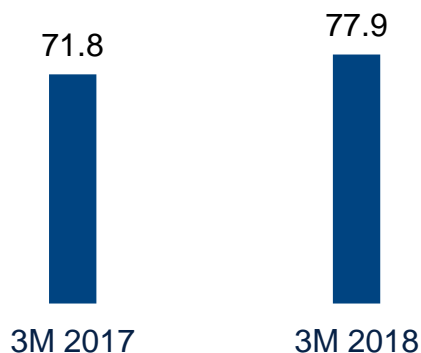
El índice de capitalización estimado de BBVA Bancomer se ubicó en 15.16% al cierre de marzo de 2018, que se compone con el 12.29% de capital básico y 2.88% de capital complementario.

BBVA Bancomer cubre cabalmente con los requerimientos mínimos de capital. Para este año 2018, derivado de la asignación adicional de capital por ser clasificado como entidad doméstica sistémicamente importante (Grado IV), BBVA Bancomer cuenta con un requerimiento mínimo de 11.625% para el índice de capital total.

| BBVA Bancomer Capitalización Estimada | Marzo 2017 | | Diciembre 2017 | | Marzo 2018 | |
|--|-------------------|-----------------------------|-----------------------|-----------------------------|-------------------|-----------------------------|
| <small>Cifras en millones de pesos</small> | | | | | | |
| Capital Básico | | 159,670 | | 176,789 | | 180,000 |
| Capital Complementario | | 27,531 | | 29,182 | | 42,140 |
| Capital Neto | | 187,201 | | 205,971 | | 222,140 |
| Activos en Riesgo | 973,433 | 1,376,139 | 990,103 | 1,445,035 | 994,095 | 1,464,976 |
| | Riesgo Crédito | Riesgo Crédito Mdo.y Opnal. | Riesgo Crédito | Riesgo Crédito Mdo.y Opnal. | Riesgo Crédito | Riesgo Crédito Mdo.y Opnal. |
| Capital Básico como % de los Activos en Riesgo | 16.40% | 11.60% | 17.86% | 12.23% | 18.11% | 12.29% |
| Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo | 2.83% | 2.00% | 2.95% | 2.02% | 4.24% | 2.88% |
| Índice de Capitalización Total Estimado | 19.23% | 13.60% | 20.80% | 14.25% | 22.35% | 15.16% |

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos Líquidos / Pasivos líquidos, se ubicó en 77.9%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 147.55%, siendo el mínimo requerido de 90%, esto permite al banco tener holgados niveles para seguir creciendo.

Índice de Liquidez regulatorio (%)



Calificaciones Agencias de Rating

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

Emisiones

BBVA Bancomer

Emisiones

| Instrumentos Emitidos | Monto - Divisa Original | Fecha de Emisión | Fecha de Vto/Call | Plazo (años) | Tasa | Calificaciones | | |
|--|-------------------------|------------------|-------------------|--------------|-----------------|----------------|-----------|----------|
| | | | | | | S&P | Moody's | Fitch |
| Deuda Senior | | | | | | | | |
| CBs 3ra Emisión UDIS (2,240) - BACOMER 07U | 2,240 UDIS | 02-feb-07 | 09-jul-26 | 19.4 | 4.36% | | A3/Aaa.mx | AAA(mex) |
| CBs 7ma Emisión UDIS (1,092) - BACOMER 10U | 1,092 UDIS | 06-sep-10 | 24-ago-20 | 10.0 | 3.70% | | A3/Aaa.mx | AAA(mex) |
| CBs 8va Emisión - BACOMER 10 | 1078 | 06-sep-10 | 24-ago-20 | 10.0 | 7.83% | | A3/Aaa.mx | AAA(mex) |
| CEDES 2da Emisión 2011 - BACOMER 21145 | 1000 | 15-abr-11 | 02-abr-21 | 10.0 | TIIIE28 + 0.80% | | A3/Aaa.mx | AAA(mex) |
| CEDES 4ta Emisión 2012 - BACOMER 22224 | 1000 | 07-jun-12 | 26-may-22 | 10.0 | TIIIE28 + 0.85% | | A3/Aaa.mx | AAA(mex) |
| Notas senior Dólares 2014 | US\$750 | 10-abr-14 | 10-abr-24 | 10.0 | 4.38% | | A3 | A- |
| CBs 4a Emisión - BACOMER 15 | 5000 | 27-mar-15 | 23-mar-18 | 3.0 | TIIIE28 + 0.14% | | A3/Aaa.mx | AAA(mex) |
| CBs 1a Emisión - BACOMER 16 | 4000 | 30-jun-16 | 27-jun-19 | 3.0 | TIIIE28 + 0.23% | | A3/Aaa.mx | AAA(mex) |
| CBs 2a Emisión - BACOMER 17 | 5142 | 26-may-17 | 26-may-20 | 3.0 | TIIIE28+0.23% | | A3/Aaa.mx | AAA(mex) |
| CBs 2a Emisión - BACOMER 17-2 | 1858 | 26-may-17 | 26-may-22 | 3.0 | TIIIE28+0.23% | | A3/Aaa.mx | AAA(mex) |
| Deuda Subordinada | | | | | | | | |
| Notas de Capital Tier 1 2020 | US\$1,000 | 22-abr-10 | 22-abr-20 | 10.0 | 7.25% | | Ba1 | BB+ |
| Obligaciones Subordinadas Tier 2 2021 | US\$1,250 | 10-mar-11 | 10-mar-21 | 10.0 | 6.50% | | Baa3 | BBB- |
| Obligaciones Subordinadas Tier 2 2022 | US\$1,500 | 19-jul-12 | 30-sep-22 | 10.2 | 6.75% | | Baa3 | BBB- |
| Obligaciones Subordinadas Tier 2 15NC10 2029 | US\$200 | 06-nov-14 | 06-nov-24 | 15NC10 | 5.35% | | Ba1 | BBB- |
| Obligaciones Subordinadas Tier 2 15NC10 2033 | US\$1,000 | 18-ene-18 | 18-ene-33 | 15NC10 | 5.13% | BB+ | | BBB- |
| Titulización Hipotecaria | | | | | | | | |
| 1ra Emisión - BACOMCB 07 | 2540 | 21-dic-07 | 13-mar-28 | 20.2 | 9.05% | mxAAA | A3/Aaa.mx | AAA(mex) |
| 2da Emisión - BACOMCB 08 | 1114 | 14-mar-08 | 14-jul-28 | 20.3 | 8.85% | mxAAA | | AAA(mex) |
| 4ta Emisión - BACOMCB 08-2 | 5509 | 01-dic-08 | 19-ago-30 | 21.7 | 9.91% | mxAAA | A3/Aaa.mx | |
| 5a Emisión Serie 3 - BACOMCB 09-3 | 3616 | 07-ago-09 | 24-may-29 | 19.8 | 10.48% | mxAAA | | AAA(mex) |
| 1ra Emisión - BMERCB 13 | 4192 | 21-jun-13 | 07-abr-33 | 19.8 | 6.38% | mxAAA | | AAA(mex) |

Estados Financieros

Balance General

| BBVA Bancomer | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Activo | Mar | Jun | Sep | Dic | Mar |
| | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2018 |
| <i>Cifras en millones de pesos</i> | | | | | |
| DISPONIBILIDADES | 143,241 | 170,744 | 231,961 | 217,126 | 187,426 |
| Cuentas de margen | 11,809 | 11,546 | 12,518 | 14,359 | 11,736 |
| INVERSIONES EN VALORES | 436,873 | 430,317 | 416,531 | 430,771 | 463,101 |
| Títulos para negociar | 274,827 | 274,138 | 274,279 | 285,970 | 319,326 |
| Títulos disponibles para la venta | 146,163 | 140,039 | 127,842 | 130,137 | 128,843 |
| Títulos conservados a vencimiento | 15,883 | 16,140 | 14,410 | 14,664 | 14,932 |
| Deudores por reporte | 85 | 10,957 | 232 | 76 | 141 |
| Derivados | 141,122 | 115,386 | 107,407 | 138,558 | 118,816 |
| Con fines de negociación | 127,174 | 102,714 | 94,232 | 122,524 | 107,188 |
| Con fines de cobertura | 13,948 | 12,672 | 13,175 | 16,034 | 11,628 |
| Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros | 766 | 956 | 1,102 | 286 | 461 |
| CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE | 1,004,293 | 1,026,476 | 1,047,950 | 1,056,334 | 1,057,468 |
| Créditos comerciales | 571,212 | 587,129 | 602,749 | 604,832 | 600,628 |
| Actividad empresarial o comercial | 416,209 | 432,722 | 443,915 | 452,669 | 446,273 |
| Entidades Financieras | 23,431 | 24,803 | 30,477 | 27,899 | 28,581 |
| Entidades Gubernamentales | 131,572 | 129,604 | 128,356 | 124,264 | 125,774 |
| Créditos de consumo | 247,246 | 250,903 | 254,463 | 257,669 | 259,176 |
| Créditos a la vivienda | 185,835 | 188,444 | 190,738 | 193,833 | 197,664 |
| Media y Residencial | 171,528 | 174,762 | 177,609 | 181,286 | 185,197 |
| De Interés Social | 14,307 | 13,682 | 13,129 | 12,547 | 12,467 |
| CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | 22,559 | 23,278 | 23,084 | 22,745 | 22,201 |
| Créditos comerciales | 6,464 | 6,542 | 6,445 | 6,366 | 6,382 |
| Actividad empresarial o comercial | 6,450 | 6,541 | 6,444 | 6,366 | 6,382 |
| Entidades financieras | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Entidades Gubernamentales | 11 | 1 | 1 | 0 | 0 |
| Créditos de consumo | 8,674 | 9,337 | 9,850 | 9,703 | 9,051 |
| Créditos a la vivienda | 7,421 | 7,399 | 6,789 | 6,676 | 6,768 |
| Media y Residencial | 6,606 | 6,610 | 5,994 | 5,913 | 6,014 |
| De Interés Social | 815 | 789 | 795 | 763 | 754 |
| TOTAL CARTERA DE CRÉDITO | 1,026,852 | 1,049,754 | 1,071,033 | 1,079,079 | 1,079,669 |
| Estimación Preventiva para riesgos crediticios | (29,972) | (31,682) | (32,133) | (31,596) | (30,841) |
| CARTERA DE CRÉDITO NETO | 996,880 | 1,018,072 | 1,038,900 | 1,047,483 | 1,048,828 |
| Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | 182 | 182 | 165 | 159 | 142 |
| Otras cuentas por cobrar (neto) | 77,546 | 95,615 | 87,107 | 80,160 | 89,740 |
| Bienes adjudicados (neto) | 3,509 | 3,351 | 2,941 | 2,602 | 2,357 |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto) | 41,904 | 41,418 | 40,626 | 41,349 | 40,365 |
| Inversiones permanentes | 1,200 | 1,216 | 1,228 | 1,235 | 1,239 |
| Impuestos y PTU diferidos (neto) | 14,867 | 15,951 | 14,715 | 14,931 | 14,885 |
| Otros activos | 7,361 | 7,165 | 7,403 | 7,891 | 9,072 |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles | 6,582 | 6,366 | 6,569 | 7,891 | 9,072 |
| Otros activos a corto y largo plazo | 779 | 799 | 834 | 0 | 0 |
| TOTAL ACTIVO | 1,877,345 | 1,922,876 | 1,962,836 | 1,996,986 | 1,988,309 |

| BBVA Bancomer | | | | | |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Pasivo y Capital | Mar | Jun | Sep | Dic | Mar |
| <i>Cifras en millones de pesos</i> | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2018 |
| CAPTACIÓN TRADICIONAL | 1,041,991 | 1,078,905 | 1,154,584 | 1,162,633 | 1,122,187 |
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 768,334 | 781,292 | 828,229 | 835,427 | 807,977 |
| Depósitos a plazo | 191,153 | 208,268 | 234,929 | 237,602 | 229,447 |
| Del público en general | 173,847 | 179,675 | 196,858 | 198,542 | 211,458 |
| Mercado de dinero | 17,306 | 28,593 | 38,071 | 39,060 | 17,989 |
| Títulos de crédito emitidos | 79,501 | 86,227 | 88,223 | 86,280 | 81,552 |
| Cuenta global de captación sin movimientos | 3,003 | 3,118 | 3,203 | 3,324 | 3,211 |
| PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 27,345 | 16,935 | 16,869 | 17,380 | 15,533 |
| De exigibilidad inmediata | 10,861 | 67 | 0 | 0 | 0 |
| De corto plazo | 6,899 | 7,648 | 7,441 | 9,164 | 7,488 |
| De largo plazo | 9,585 | 9,220 | 9,428 | 8,216 | 8,045 |
| Acreeedores por reporto | 266,772 | 249,359 | 270,756 | 225,828 | 245,039 |
| Prestamo de valores | 1 | 1 | 1 | 2 | 4 |
| COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA | 38,159 | 64,497 | 39,738 | 50,720 | 74,375 |
| Reportos | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| Prestamo de valores | 38,159 | 64,497 | 39,738 | 50,719 | 74,375 |
| DERIVADOS | 136,284 | 121,458 | 111,009 | 146,348 | 119,688 |
| Con fines de negociación | 128,106 | 113,305 | 101,894 | 134,985 | 109,487 |
| Con fines de cobertura | 8,178 | 8,153 | 9,115 | 11,363 | 10,201 |
| Ajustes de val. por cobertura de pasivos finan. | 3,795 | 4,091 | 3,783 | 3,629 | 660 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 110,133 | 137,321 | 110,833 | 127,799 | 128,998 |
| Impuestos a la utilidad por pagar | 1,406 | 1,626 | 4 | 0 | 0 |
| Participación de los trabajadores en las util. por pagar | 2 | 2 | 3 | 2 | 2 |
| Acreeedores por liquidación de operaciones | 50,165 | 91,380 | 45,415 | 65,683 | 83,088 |
| Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo | 22,215 | 16,353 | 16,342 | 24,394 | 17,761 |
| Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar | 36,345 | 27,960 | 49,069 | 37,720 | 28,147 |
| Obligaciones subordinadas en circulación | 84,616 | 72,539 | 72,476 | 78,966 | 91,386 |
| Créditos diferidos y cobros anticipados | 8,172 | 8,100 | 7,946 | 7,908 | 8,647 |
| TOTAL PASIVO | 1,717,268 | 1,753,206 | 1,787,995 | 1,821,213 | 1,806,517 |
| CAPITAL CONTRIBUIDO | 40,003 | 40,003 | 40,003 | 40,003 | 40,003 |
| Capital social | 24,143 | 24,143 | 24,143 | 24,143 | 24,143 |
| Prima en venta de acciones | 15,860 | 15,860 | 15,860 | 15,860 | 15,860 |
| CAPITAL GANADO | 120,038 | 129,631 | 134,802 | 135,734 | 141,753 |
| Reservas de capital | 6,901 | 6,901 | 6,901 | 6,901 | 6,901 |
| Resultado de ejercicios anteriores | 105,914 | 104,928 | 100,291 | 93,654 | 127,466 |
| Resultado por val. de títulos disponibles para la venta | (2,521) | (1,734) | (1,525) | (2,067) | (1,633) |
| Resultado por val. de inst. de cob. de flujos de efectivo | (210) | (328) | (213) | 122 | (174) |
| Efecto acumulado por conversión | 440 | 440 | 440 | 440 | 440 |
| Remediciones por beneficios definidos a los empleados | (457) | (446) | (435) | (2,459) | (2,459) |
| Resultado neto | 9,971 | 19,870 | 29,343 | 39,143 | 11,212 |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO | 160,041 | 169,634 | 174,805 | 175,737 | 181,756 |
| Participación no controladora | 36 | 36 | 36 | 36 | 36 |
| TOTAL CAPITAL CONTABLE | 160,077 | 169,670 | 174,841 | 175,773 | 181,792 |
| TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE | 1,877,345 | 1,922,876 | 1,962,836 | 1,996,986 | 1,988,309 |

Cuentas de Orden

BBVA Bancomer

Cuentas de Orden

Cifras en millones de pesos

| | Mar 2017 | Jun 2017 | Sep 2017 | Dic 2017 | Mar 2018 |
|--|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Activos y pasivos contingentes | 489 | 529 | 489 | 565 | 559 |
| Compromisos crediticios | 541,497 | 531,227 | 522,833 | 566,652 | 563,892 |
| Fideicomisos | 420,242 | 411,620 | 424,421 | 419,391 | 412,185 |
| Mandato | 24,199 | 24,201 | 24,202 | 24,197 | 24,272 |
| Bienes en fideicomiso o mandato | 444,441 | 435,821 | 448,623 | 443,588 | 436,457 |
| Bienes en custodia o en administración | 178,602 | 181,522 | 184,712 | 182,857 | 184,019 |
| Colaterales recibidos por la entidad | 44,184 | 102,424 | 53,507 | 57,648 | 94,618 |
| Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 42,567 | 89,064 | 50,880 | 53,821 | 90,917 |
| Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto) | 1,104,631 | 1,159,397 | 1,172,737 | 1,212,812 | 1,152,283 |
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 8,506 | 8,912 | 7,613 | 4,832 | 4,586 |
| Otras cuentas de registro | 3,144,162 | 3,218,677 | 3,319,468 | 3,305,997 | 3,338,585 |

“El presente balance general 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 operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Natalia Ortega Gómez

Directora General Auditoría Interna

Sergio Pérez Gaytán

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Resultados

| BBVA Bancomer | | | | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Estado de Resultados TRIMESTRALES | | | | | | | |
| | 1T | 2T | 3T | 4T | 1T | 3M | 3M |
| | 2017 | 2017 | 2017 | 2017 | 2018 | 2017 | 2018 |
| <i>Cifras en millones de pesos</i> | | | | | | | |
| Ingresos por intereses | 39,000 | 41,151 | 42,875 | 44,639 | 44,746 | 39,000 | 44,746 |
| Gastos por intereses | (11,974) | (13,353) | (14,252) | (15,077) | (15,261) | (11,974) | (15,261) |
| Margen financiero | 27,026 | 27,798 | 28,623 | 29,562 | 29,485 | 27,026 | 29,485 |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios | (8,213) | (8,211) | (9,145) | (8,502) | (8,144) | (8,213) | (8,144) |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios | 18,813 | 19,587 | 19,478 | 21,060 | 21,341 | 18,813 | 21,341 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 9,662 | 9,607 | 9,678 | 10,414 | 10,223 | 9,662 | 10,223 |
| Comisiones y tarifas pagadas | (3,303) | (3,297) | (3,290) | (3,650) | (3,600) | (3,303) | (3,600) |
| Comisiones y tarifas (neto) | 6,359 | 6,310 | 6,388 | 6,764 | 6,623 | 6,359 | 6,623 |
| Resultado por intermediación | 1,431 | 1,344 | 1,194 | 658 | 1,709 | 1,431 | 1,709 |
| Otros Ingresos (egresos) de la operación | 325 | 366 | 415 | 145 | 513 | 325 | 513 |
| Total de ingresos (egresos) de la operación | 26,928 | 27,607 | 27,475 | 28,627 | 30,186 | 26,928 | 30,186 |
| Gastos de administración y promoción | (13,605) | (14,053) | (14,489) | (15,461) | (14,617) | (13,605) | (14,617) |
| Resultado de la operación | 13,323 | 13,554 | 12,986 | 13,166 | 15,569 | 13,323 | 15,569 |
| Participación en el resultado de subs. no consolidadas y asociadas | (4) | 16 | 14 | 8 | (24) | (4) | (24) |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad | 13,319 | 13,570 | 13,000 | 13,174 | 15,545 | 13,319 | 15,545 |
| Impuestos a la utilidad causados | (3,682) | (4,627) | (2,431) | (3,124) | (4,438) | (3,682) | (4,438) |
| Impuestos a la utilidad diferidos (netos) | 333 | 956 | (1,095) | (250) | 105 | 333 | 105 |
| Impuestos netos | (3,349) | (3,671) | (3,526) | (3,374) | (4,333) | (3,349) | (4,333) |
| Resultado antes de operaciones discontinuadas | 9,970 | 9,899 | 9,474 | 9,800 | 11,212 | 9,970 | 11,212 |
| Operaciones discontinuadas | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Participación no controladora | 1 | 0 | (1) | 0 | 0 | 1 | 0 |
| RESULTADO NETO | 9,971 | 9,899 | 9,473 | 9,800 | 11,212 | 9,971 | 11,212 |

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Natalia Ortega Gómez

Directora General Auditoría Interna

Sergio Pérez Gaytán

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Flujos de Efectivo

BBVA Bancomer

Estado de Flujo de Efectivo Consolidado del 1 de enero al 31 de marzo de 2018

Cifras en millones de pesos

| | |
|---|-----------------|
| Resultado neto | 11,212 |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo: | |
| Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión | (27) |
| Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo | 788 |
| Amortizaciones de activos intangibles | 598 |
| Provisiones | (407) |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos | 4,333 |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas | 24 |
| Participación no controladora | - |
| Actividades de operación | |
| Cambio en cuentas de margen | 2,127 |
| Cambio en inversiones en valores | (34,739) |
| Cambio en deudores por reporto | (65) |
| Cambio en derivados (activo) | 15,336 |
| Cambio en cartera de crédito (neto) | (13,016) |
| Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización | 17 |
| Cambio en bienes adjudicados (neto) | 244 |
| Cambio en otros activos operativos (neto) | (9,841) |
| Cambio en captación tradicional | (25,755) |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos | (1,717) |
| Cambio en acreedores por reporto | 19,211 |
| Cambio en préstamo de valores (pasivo) | 2 |
| Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía | 23,656 |
| Cambio en derivados (pasivo) | (25,497) |
| Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo | 18,010 |
| Cambio en otros pasivos operativos | 3,971 |
| Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) | (86) |
| Pago de impuestos a la utilidad | (5,961) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación | (34,103) |
| Actividades de inversión | |
| Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo | 350 |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo | (154) |
| Pagos por adquisición de activos intangibles | (420) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión | (224) |
| Actividades de financiamiento | |
| Pago de dividendos en efectivo | (5,331) |
| Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento | (5,331) |
| Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo | (23,317) |
| Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo | (6,563) |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo | 217,126 |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo | 187,246 |

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 período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables

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

Eduardo Osuna Osuna

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Natalia Ortega Gómez

Directora General Auditoría Interna

Sergio Pérez Gaytán

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Variaciones en el Capital Contable

| BBVA Bancomer Millones de pesos | Capital Contribuido | | 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 | Remediones por beneficios definidos a los empleados | 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 | | | | | | | | |
| Saldos al 31 de diciembre de 2017 | 24,143 | 15,860 | 6,901 | 93,654 | (2,067) | 122 | 440 | (2,459) | 39,143 | 175,737 | 36 | 175,773 |
| MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS | | | | | | | | | | | | |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores | | | | 39,143 | | | | | (39,143) | - | | - |
| Pago de dividendos en efectivo | | | | (5,331) | | | | | | (5,331) | | (5,331) |
| Total | - | - | - | 33,812 | - | - | - | - | (39,143) | (5,331) | - | (5,331) |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL | | | | | | | | | | | | |
| Resultado neto | | | | | | | | | 11,212 | 11,212 | - | 11,212 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | | | | | 434 | | | | | 434 | | 434 |
| Resultado por val. de instr. de cobertura de flujos de efectivo | | | | | | | (296) | | | (296) | | (296) |
| Total | - | - | - | - | 434 | (296) | - | - | 11,212 | 11,350 | - | 11,350 |
| Saldos al 31 de marzo de 2018 | 24,143 | 15,860 | 6,901 | 127,466 | (1,633) | (174) | 440 | (2,459) | 11,212 | 181,756 | 36 | 181,792 |

“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 valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Eduardo Osuna Osuna
Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos
Director General Finanzas

Natalia Ortega Gómez
Directora General Auditoría Interna

Sergio Pérez Gaytán
Director Contabilidad Corporativa

Pronunciamientos normativos emitidos recientemente-

- I. Acorde a las modificaciones de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (la CUB) emitidas por la CNBV en DOF del 27 de diciembre de 2017 y que acorde al Transitorio Tercero y Cuarto, las siguientes NIF entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2019.

- a. A continuación, se muestra una breve descripción de los principales cambios y se muestran los que de forma anticipada se puede aplicar:

Reconocimiento anticipado de cambios en el criterio B-6 Cartera de crédito y D-2 Estado de resultados.

Los criterios contables **B-6 Cartera de crédito y D-2 Estado de resultados**, para cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados o eliminados contra el rubro estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

La entrada en vigor de estos cambios será partir del 1 de enero de 2019. No obstante, la Comisión estableció la opción de aplicar los cambios, a partir del día siguiente a la publicación de la disposición, debiendo dar aviso de que ejerció dicha opción a la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) a más tardar a los 10 días hábiles siguientes a la fecha en que va a iniciar la aplicación anticipada de los referidos criterios. A la fecha del presente Informe, el Banco no aplicó esta opción.

- b. A continuación, se muestra una breve descripción de los principales cambios con aplicación el 1 de enero de 2019:

NIF B-17 “Determinación del Valor Razonable”-, fue emitida para a) definir el valor razonable, b) establecer en un solo marco normativo la determinación del valor razonable; y c) estandarizar las revelaciones sobre las determinaciones del valor razonable. Cabe mencionar que esta NIF es un marco de referencia.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Los principales cambios consisten en especificar que:

- a) las cuentas por cobrar se basan en un contrato que representan un instrumento financiero;
- b) la estimación para incobrabilidad para cuentas comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas;
- c) desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse con base en dicho valor presente, y
- d) presentar un análisis del cambio entre saldos inicial y final de la estimación para incobrabilidad.

NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”- Se ajustó en la definición de pasivo el término “probable”, eliminando el de “virtualmente

ineludible”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros de las entidades.

NIF C-16, “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar (IFC)”- Determina cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, las cuales deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará y propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica de pérdidas crediticias; y las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los IFC, lo que implica que se deberán hacer estimaciones que debe ser ajustadas periódicamente con base en la experiencia obtenida. Asimismo, para los IFC que devengan intereses tiene que determinarse cuánto y cuando se estima recuperar ya que el monto recuperable debe estar a su valor presente.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Establece: a) la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable cuando se cumplen ciertas condiciones excepcionales; b) valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial, considerando su valor en el tiempo cuando su plazo es mayor a un año o fuera de las condiciones normales de crédito, y c) al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.

NIF C-20, “Instrumentos de financiamiento por cobrar”- Especifica la clasificación de los instrumentos financieros en el activo con base en el modelo de negocios: a) si es generar una utilidad a través de un rendimiento contractual, predeterminado en un contrato, se reconocen a su costo amortizado; b) si además se utilizan para generar una ganancia con base en su compraventa se reconocen con base en su valor razonable. No se separará el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento anfitrión, sino que todo se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-1, “Ingresos por contratos con clientes”- Los cambios más significativos consisten en establecer un modelo de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes pasos: a) la transferencia del control, base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos; b) la identificación de las diferentes obligaciones a cumplir en un contrato; c) la asignación del monto de la transacción entre las diferentes obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes; d) la introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada, al satisfacerse una obligación a cumplir y generarse un derecho incondicional a la contraprestación porque sólo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de esa contraprestación sea exigible; e) el reconocimiento de derechos de cobro, que en algunos casos, se puede tener un derecho incondicional a la contraprestación antes de haber satisfecho una obligación a cumplir, y f) la valuación del ingreso considerando aspectos como el reconocimiento de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera a un cliente.

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- Separa la normativa del reconocimiento de los costos por contratos con clientes de la correspondiente al reconocimiento de los ingresos por contratos con clientes y amplía el alcance para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

A la fecha de este documento, el Banco está en proceso de determinar los efectos de estas nuevas normas en su información financiera.

II. Nuevas Normas de Información emitidas por el CINIF

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido la NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

Mejoras a las NIF 2018

En diciembre de 2017 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2018”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-2 “Estado de flujos de efectivo”- Requiere nuevas revelaciones sobre pasivos asociados con actividades de financiamiento, hayan requerido o no el uso de efectivo o equivalentes de efectivo, preferentemente mediante una conciliación de los saldos inicial y final de los mismos. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF B-10 “Efectos de la inflación”- Requiere revelar el porcentaje de inflación acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores que sirvió de base para calificar el entorno económico en el que operó la entidad en el ejercicio actual como inflacionario o como no inflacionario, y el porcentaje de inflación acumulado de tres ejercicios, incluyendo los dos anteriores y el del propio periodo, que servirá de base para calificar el entorno económico en que operará la entidad en el ejercicio siguiente. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo” y NIF C-8 “Activos intangibles” – Establece que un método de depreciación y amortización de un activo basado en el monto de ingresos asociado con el uso del mismo no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos del activo. Aclara el significado del concepto *consumo de beneficios económicos futuros de un activo*. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

Estas mejoras a las NIF no generaron efectos importantes en los estados Financieros consolidados del Banco.

Mejoras a las NIF 2018 que no generan cambio

NIF B-7, Adquisiciones de Negocios- Esta NIF establece que en el proceso de adquisición de negocios deben reconocerse los pasivos contingentes del negocio adquirido, cuando sea probable que exista una salida de recursos económicos en el futuro para liquidar dichas partidas.

NIF B-15, Conversión de monedas extranjeras- Menciona que las valuaciones de activos, pasivos, capital contable, ingresos, costos y gastos se lleven a cabo en la moneda funcional, dado que es la base de la economía de la entidad.

NIF C-3, Cuentas por cobrar- Se aclara que esta NIF establece únicamente las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar que no devengan interés, ya sea explícito o implícito. Adicionalmente especifica que aquellas cuentas por cobrar que devengan interés o sin interés explícito, pero que son de largo plazo, se tratan en la NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés.

Nuevas NIF emitidas por el CINIF:

NIF B-5, Arrendamientos- Esta NIF introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que el arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

A la fecha de este documento, la Comisión no lo ha incluido como parte del alcance del Boletín A-2 del Anexo 33 de la CUB; sin embargo, el Banco se encuentra en proceso de medir los impactos por la aplicación de esta regla.

* * *

Informe Financiero enero-marzo 2018

BBVA Bancomer

Contacto

Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

investorrelations.mx@bbva.com

<https://investors.bancomer.com>