

BBVA Bancomer

Informe Financiero enero-marzo 2018

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Índice

Principales Magnitudes.....	5
Eventos Relevantes.....	6
Decreto y distribución de dividendos.....	6
Apoyo por desastres naturales	6
Resumen 1T 2018	8
Actividad	8
Resultados	9
Información Financiera	10
Cartera Vigente	10
Calidad de activos.....	11
Cartera Vencida	11
Calificación de la Cartera	12
Captación.....	13
Resultados.....	14
Margen Financiero	14
Comisiones y Tarifas.....	15
Resultados por Intermediación	15
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación.....	16
Gastos de Administración y Promoción	16
Indicadores Financieros.....	17
Capital y Liquidez	19
Índice de Capitalización estimado de BBVA Bancomer	19
Administración de Riesgos	21
Estructura Organizacional.....	21
Información cualitativa:.....	22
Riesgo de Crédito	25
Información metodológica	25

Riesgo de Tasa de Interés	27
Balance Estructural	27
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	29
Riesgo de Mercado	29
Carteras de Negociación	30
Riesgo de Liquidez	31
Información cuantitativa	31
Información cualitativa	32
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	35
Riesgo Operacional	39
Calificación Agencias de Rating	45
Compañías Subsidiarias del Grupo	46
Seguros BBVA Bancomer	46
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	46
Pensiones BBVA Bancomer	46
BBVA Bancomer Gestión	46
Estados Financieros	47
Balance General	48
Activos	48
Pasivos y Capital	49
Cuentas de Orden	50
Estado de Resultados	51
Estado de Flujos de Efectivo	52
Estado de Variaciones en el Capital Contable	53
Apéndices	54
Balance / Actividad	54
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías	57
Movimientos de la Cartera Vencida	58
Captación y tasas	59

Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda	59
Impuestos Diferidos	60
Resultados	61
Análisis de Precio Volumen	61
Resultados por segmentos	61
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	62
Operaciones e Instrumentos	63
Operaciones con Reportos	63
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	63
Inversiones y Operaciones en Valores	66
Solvencia	66
Obligaciones Subordinadas	66
Capital Neto en BBVA Bancomer	67
Activos en Riesgo BBVA Bancomer	68
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa	69
Capital Neto en Casa de Bolsa	69
Activos en Riesgo Casa de Bolsa	70
Subsidiarias	70
Utilidad Neta por Subsidiaria	70
Negocios no Bancarios	71
Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria	71
Control Interno	72
Aviso Legal	74

Principales Magnitudes

Información al cierre de marzo de 2018

Principales Magnitudes <i>Cifras en millones de pesos (mdp)</i>	1T 2017	4T 2017	1T 2018	% Var Trim	3M 2017	3M 2018	% Var Anual
Balance							
Activos	2,050,671	2,168,837	2,164,928	(0.2)	2,050,671	2,164,928	5.6
Cartera Vigente	1,005,882	1,058,016	1,059,213	0.1	1,005,882	1,059,213	5.3
Pasivos	1,868,126	1,971,514	1,962,491	(0.5)	1,868,126	1,962,491	5.1
Captación Bancaria (vista + plazo público en general)	938,061	1,030,036	1,015,522	(1.4)	938,061	1,015,522	8.3
Capital Contable	182,545	197,323	202,437	2.6	182,545	202,437	10.9
Resultados							
Margen Financiero	30,720	31,568	32,042	1.5	30,720	32,042	4.3
Ingresos Totales	38,175	39,067	41,139	5.3	38,175	41,139	7.8
Gastos	(14,051)	(15,318)	(15,155)	(1.1)	(14,051)	(15,155)	7.9
Resultados Antes de Impuestos	15,902	15,260	17,862	17.1	15,902	17,862	12.3
Resultado Neto	11,805	11,270	12,851	14.0	11,805	12,851	8.9
Indicadores en %							
	1T 2017	4T 2017	1T 2018	Var Trim. (pb)	3M 2017	3M 2018	Var Anual (pb)
Rentabilidad y Morosidad							
ROE	25.4	22.8	25.7	290	25.4	25.7	36
Eficiencia	36.8	39.2	36.8	(237)	36.8	36.8	3
Índice de Morosidad	2.2	2.1	2.1	(5)	2.2	2.1	(14)
Índice de Cobertura	133.1	139.2	139.2	2	133.1	139.2	606
Solvencia y Liquidez							
Índice de Capital Total	13.6	14.3	15.2	0.9	13.6	15.2	1.5
Índice de Capital Fundamental	11.0	11.7	11.9	0.2	11.0	11.9	0.8
CCL	125.21	139.65	147.55	7.90	125.21	147.55	22.34
Coefficiente de Apalancamiento	8.5	8.8	9.0	0.2	8.5	9.0	0.5
Cifras en unidades (#)							
	1T 2017	4T 2017	1T 2018	Var Trim. (#)	3M 2017	3M 2018	Var Anual (#)
Infraestructura							
Empleados	35,996	36,315	36,525	210	35,996	36,525	529
Sucursales	1,836	1,840	1,833	(7)	1,836	1,833	(3)
Cajeros Automáticos	11,534	11,724	11,798	74	11,534	11,798	264

Eventos Relevantes

Decreto y distribución de dividendos

Durante el primer trimestre de 2018 se realizó el primer pago de dividendos aprobados en Asamblea General ordinaria de Accionistas del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. correspondiente al ejercicio 2017, a razón de \$0.860282229605096 por cada acción en circulación.

Por su parte BBVA Bancomer, S.A. Institución de Banca Múltiple realizó el primer pago parcial de dividendos decretados en la Asamblea General Ordinaria de Accionista 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 colocada en 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 de 2018, 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 a 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, estos no se considerarán como reestructurados conforme a lo establecido en el criterio B-6 (Párrafo 40).

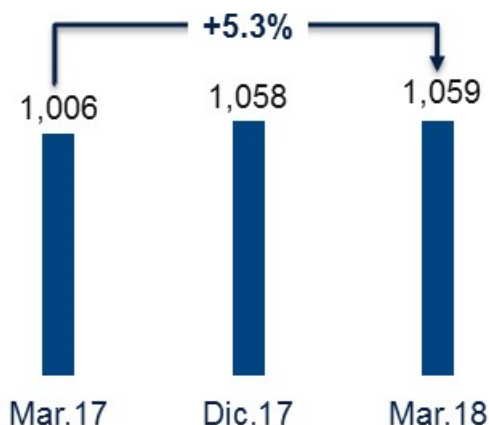
Dada la aplicación de estos criterios contables especiales, al 31 de marzo de 2018 la disminución en la cartera vigente hubiera sido por un importe de 40,977 pesos; ya que los saldos de los créditos que recibieron los apoyos se hubieran registrado en cartera vencida de no haberse efectuado el diferimiento. Así mismo, 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.

Resumen 1T 2018

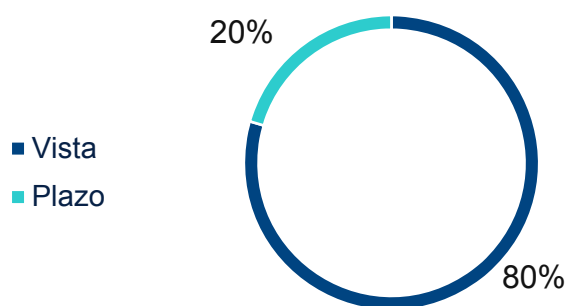
Actividad

Al cierre de marzo de 2018 la cartera vigente alcanzó 1,059,213 millones de pesos (mdp), equivalente a un incremento anual de 5.3%. Al abrir la cartera, se observa que la cartera comercial se ubicó en 600,628 mdp con un aumento del 5.2%, el crédito al consumo incluyendo tarjeta de crédito registró un incremento de 4.9% y finalmente el financiamiento a la vivienda con un aumento anual de 6.4%. Por su parte la captación bancaria (vista + plazo del público en general) registra un saldo de 1,015,522 mdp, 8.3% superior a la cifra del año anterior, la vista con un incremento de 5.1%, mientras que el plazo del público en general que tuvo un incremento de 22.4%. Esta evolución ha permitido mantener una rentable mezcla de fondeo con un mayor peso relativo de los recursos a la vista.

Cartera Vigente Total (mmdp)

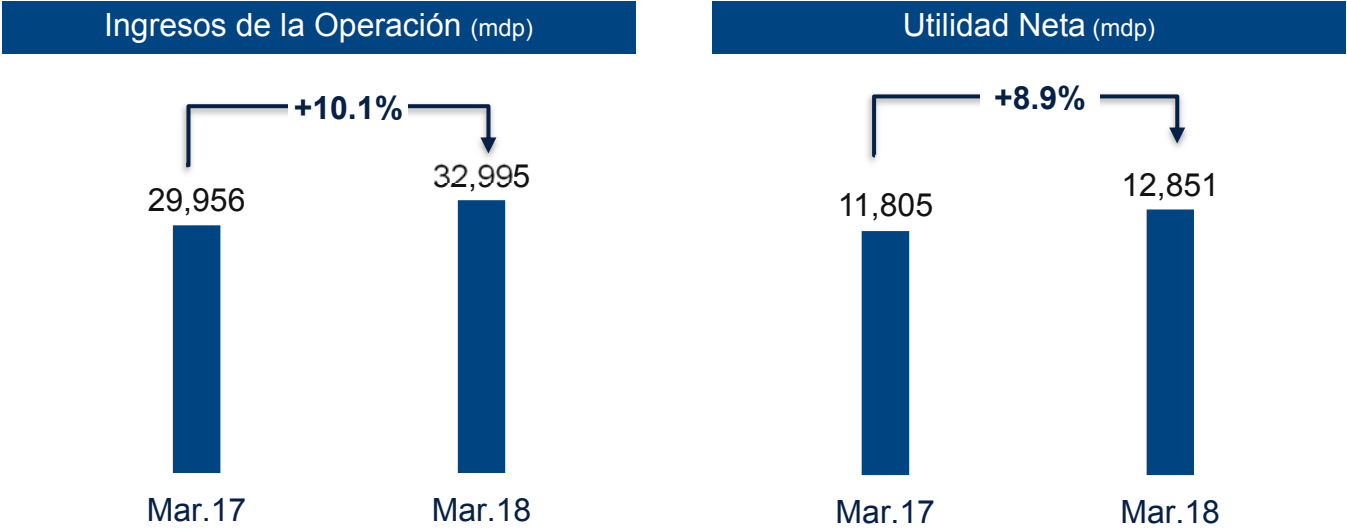


Composición de Captación Bancaria (%)



Resultados

Al cierre de marzo de 2018, el margen financiero se situó en 32,042 mdp, con un crecimiento anual de 4.3%. Las comisiones se ubicaron en 6,406 mdp con aumento de 9.7% contra el año anterior. Por su parte, el rubro de ingresos totales de la operación registró un crecimiento anual de 10.1%, siendo mayor al aumento del gasto (+7.9% anual). Lo anterior permite a Grupo Financiero BBVA Bancomer (GFBB) mantenerse como la institución más eficiente del sistema con un índice de gastos / ingresos de 36.8%. En definitiva, el resultado neto de GFBB se ubicó en 12,851 mdp, creciendo 8.9% contra el primer trimestre del año anterior.



Información Financiera

Cartera Vigente

Al cierre de marzo de 2018 la cartera vigente alcanzó 1,059,213 mdp, equivalente a un incremento anual de 5.3%. Esta positiva evolución permite a BBVA Bancomer posicionarse como líder en el mercado con una participación de 23% al cierre de febrero de 2018 de acuerdo con la información pública de la CNBV.

La cartera comercial registra una tasa de crecimiento anual de 5.2%, para alcanzar un saldo de 600,628 mdp. 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 y tarjeta de crédito en conjunto registra un crecimiento anual de 4.9%. El crédito al consumo, que incluye los préstamos de nómina, personales y de auto, es el que más impulsa este portafolio con un saldo 5.6% superior al del año previo. Especialmente el financiamiento de auto es el que mayor crecimiento registra con una cartera 8.4% superior a la registrada en el 1T17. Por su parte, la tarjeta de crédito cierra los primeros 3 meses de 2018 con un saldo de 103,271 mdp, equivalente a un crecimiento de 3.8% anual.

El financiamiento a la vivienda se ubicó en 197,664 mdp al cierre de marzo de 2018, creciendo 6.4% respecto al mismo periodo del año anterior. Asimismo, BBVA Bancomer se mantiene como líder en el financiamiento hipotecario al otorgar una de cada cuatro nuevas hipotecas dentro del sector privado¹.

Cartera de crédito vigente <i>Millones de pesos</i>	03M 2017	12M 2017	3M 2018	%	
				Var Trim	Var Anual
Actividad Empresarial o Comercial	416,204	452,643	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	571,207	604,806	600,628	(0.7)	5.2
Créditos de Consumo	248,840	259,377	260,921	0.6	4.9
Créditos a la Vivienda	185,835	193,834	197,664	2.0	6.4
Crédito Vigente Total	1,005,882	1,058,017	1,059,213	0.1	5.3

¹ Fuente: CNBV

Calidad de activos

Cartera Vencida

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

Al cierre de marzo de 2018, la cartera vencida registró un saldo de 22,201 mdp, equivalente a un decremento anual de 1.6%. Sobresale la positiva evolución de los créditos a la vivienda que disminuyen 8.8% en los últimos doce meses. La cartera comercial con una disminución de 1.3%, mientras que los créditos al consumo muestran un incremento anual de 4.3%.

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 marzo del año anterior.

Cartera de crédito vencida <i>Cifras en millones de pesos</i>	3M 2017	12M 2017	03M 2018	%	
				Var Trim	Var 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	n.a.	n.a.
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	7,422	6,676	6,768	1.4	(8.8)
Crédito Vencido Total	22,560	22,745	22,201	(2.4)	(1.6)

Índice de Morosidad (mdp)



Índice de Cobertura (%)



Calificación de la Cartera

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 en el portafolio.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Calificación de la cartera de crédito Marzo 2018 <i>Millones de pesos</i>								
Nivel de Riesgo	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
A1	567,854	1,298	177,067	271	46,595	393	41,041	710
A2	65,441	651	6,084	37	16,756	425	14,892	587
B1	15,707	226	2,353	20	42,494	1,419	9,698	555
B2	8,494	104	2,842	34	28,314	1,278	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	7,141	4,761	2,281	1,951
Adicional	0	0		1,155				
Total requerido	680,243	6,829	204,435	3,979	162,161	10,170	107,744	9,924

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Marzo 2018 <i>Millones de pesos</i>				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	596,484	594,116	3.2	43.4
Consumo	159,917	158,536	8.6	70.0
Hipotecario	200,410	198,198	6.0	14.7
Tarjeta de Crédito	143,977	144,214	9.2	78.4

Grupo Financiero BBVA Bancomer Cartera Comercial Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Marzo 2018 <i>Millones de pesos</i>				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	93,044	92,863	11.1	45.7
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	314,516	323,253	1.5	38.9
Entidades Federativas y Municipios	101,139	89,916	0.5	51.5
Instituciones Financieras	27,904	27,908	0.5	53.6
Proyectos	19,799	20,217	1.8	45.0
Disponibles	5,078	4,878	1.8	45.0
TDC	35,003	35,081	7.6	44.5
Total	596,484	594,116	3.2	43.4

Captación

En marzo de 2018, la captación bancaria (vista y plazo del público en general) crece 8.3% en el año. Al incluir el resto de recursos de clientes la captación tradicional alcanza 1,118,274 mdp, equivalente a un incremento de 7.7% por el año. Los depósitos de exigibilidad inmediata (vista) muestran un ascenso de 5.1% anual, para cerrar marzo de 2018 con un saldo de 807,584 mdp. Por su parte, el plazo del público en general muestra un crecimiento de 22.4% con respecto al cierre de marzo de 2017. Esta evolución permite a BBVA Bancomer mantener una rentable mezcla de fondeo con mayor peso relativo de los depósitos de bajo costo.

Los activos gestionados en fondos de inversión cierran el primer trimestre del año en 397,448 mdp, con un aumento anual de 11.4%. Así, BBVA Bancomer se mantiene como una de las gestoras de fondos de inversión más grandes del mercado con una participación de 19%, de acuerdo a la información de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB) a marzo de 2018. Por su parte, la captación global alcanza los 1.5 billones de pesos, equivalente a un crecimiento anual de 8.7%.

Cabe destacar que BBVA Bancomer gestiona un total de 1.8 billones de recursos de clientes.

Captación y recursos totales	03M 2017	12M 2017	03M 2018	%	
				Var Trim	Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
Vista	768,146	834,993	807,584	(3.3)	5.1
Plazo	187,221	234,103	225,927	(3.5)	20.7
Del Público en General	169,915	195,043	207,938	6.6	22.4
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	1,037,871	1,158,700	1,118,274	(3.5)	7.7
Fondos de inversión	356,728	388,764	397,448	2.2	11.4
Captación Global	1,394,599	1,547,464	1,515,722	(2.1)	8.7

Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Estado de resultados	1T	4T	1T	%	Var	03M	03M	%
<i>Millones de pesos</i>	2017	2017	2018	Var	Var	2017	2018	Var
				Trim	Anual			Anual
Margen financiero	30,720	31,568	32,042	1.5	4.3	30,720	32,042	4.3
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,219)	(8,502)	(8,144)	(4.2)	(0.9)	(8,219)	(8,144)	(0.9)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	22,501	23,066	23,898	3.6	6.2	22,501	23,898	6.2
Comisiones y tarifas, neto	5,842	6,654	6,406	(3.7)	9.7	5,842	6,406	9.7
Resultado por intermediación	1,893	1,191	2,146	80.2	13.4	1,893	2,146	13.4
Otros ingresos (egresos) de la operación	(280)	(347)	546	n.a.	n.a.	(280)	546	n.a.
Total de ingresos (egresos) de la operación	29,956	30,564	32,996	8.0	10.1	29,956	32,996	10.1
Gastos de administración y promoción	(14,051)	(15,318)	(15,155)	(1.1)	7.9	(14,051)	(15,155)	7.9
Resultado de la operación	15,905	15,246	17,841	17.0	12.2	15,905	17,841	12.2
Resultado antes de impuestos a la utilidad	15,902	15,260	17,863	17.1	12.3	15,902	17,863	12.3
Resultado neto	11,805	11,270	12,851	14.0	8.9	11,805	12,851	8.9

Margen Financiero

Durante los primeros tres meses del año, el margen financiero se ubicó en 32,042 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 4.3%, muy alineado a la evolución de la actividad comercial. La positiva gestión del riesgo se refleja en la evolución de las estimaciones preventivas que disminuyen 0.9%. Con ello, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios alcanza un monto de 23,898 mdp en marzo de 2018, siendo 6.2% mayor al del año previo.

Esta evolución permite a GFBB mantener elevados indicadores de rentabilidad, con un margen de interés neto (MIN) que se ubicó en 5.9%, mientras que el MIN ajustado por riesgos crediticios se ubicó en 4.8% en marzo de 2018.

Margen Financiero				% Var	
<i>Cifras en millones de pesos</i>	1T	4T	1T	Var	Var
	2017	2017	2018	Trim	Anual
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	30,095	32,326	32,094	(0.7)	6.6
Comisiones de margen, neto	363	436	474	8.7	30.6
Margen financiero bancario	30,458	32,762	32,568	(0.6)	6.9
Ingreso financiero por reportos, neto	118	32	(205)	n.a.	n.a.
Ingreso por primas y reservas, neto	144	(1,226)	(321)	(73.8)	n.a.
Margen financiero	30,720	31,568	32,042	1.5	4.3
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,219)	(8,502)	(8,144)	(4.2)	(0.9)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	22,501	23,066	23,898	3.6	6.2

Indicadores de Margen Financiero <i>Porcentajes</i>	1T	4T	1T	pb	
	2017	2017	2018	Var Trim	Var Anual
Margen de interés neto ajustado (MIN, %)	4.8	4.7	4.8	13	4
Margen de interés neto (%)	6.0	5.9	5.9	4	(4)

Comisiones y Tarifas

Las comisiones registran un aumento anual del 9.7%, situándose al cierre de marzo de 2018 en 6,406 mdp. En el detalle, las que muestran mayor dinamismo son las comisiones de tarjeta de crédito y débito, debido a un mayor volumen de transacciones de los clientes con estos productos, así como por los fondos de inversión.

Comisiones y Tarifas <i>Cifras en millones de pesos</i>	1T	4T	1T	%	Var
	2017	2017	2018	Var Trim	Var Anual
Comisiones bancarias	1,608	1,674	1,645	(1.7)	2.3
Tarjeta de Crédito y débito	3,242	3,643	3,466	(4.9)	6.9
Fondos de inversión	928	1,056	1,068	1.1	15.1
Otros	64	281	227	(19.2)	254.7
Comisiones y tarifas neto	5,842	6,654	6,406	(3.7)	9.7

Resultados por Intermediación

El resultado por intermediación registra un aumento anual de 13.4% en el acumulado a marzo de 2018, apoyado por el positivo resultado de los instrumentos financieros derivados del resultado por valuación.

Intermediación <i>Cifras en millones de pesos</i>	1T	4T	1T	%	Var
	2017	2017	2018	Var Trim	Var Anual
Renta variable	730	62	(379)	n.a.	n.a.
Renta fija directo y en reporto	1,557	(754)	(483)	(35.9)	n.a.
Inversiones en valores	2,287	(692)	(862)	24.6	n.a.
Instrumentos financieros derivados	4,447	(3,424)	7,478	n.a.	68.2
Resultado por valuación	6,734	(4,116)	6,616	n.a.	(1.8)
Renta variable	361	(85)	11	n.a.	(97.0)
Renta fija directo y en reporto	(4)	(522)	1,979	n.a.	n.a.
Inversiones en valores	357	(607)	1,990	n.a.	n.a.
Instrumentos financieros derivados	(5,198)	5,914	(6,460)	n.a.	24.3
Resultado por compra-venta	(4,841)	5,307	(4,470)	n.a.	(7.7)
Resultado por intermediación	1,893	1,191	2,146	80.2	13.4

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

La comparativa positiva de este rubro se debe al mayor ingreso de la recuperación de la cartera de crédito, así como la favorable comparativa que hay en quebrantos contra el año anterior.

Otros Ingresos	1T	4T	1T	%	
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2017	2017	2018	Var	Var
				Trim	Anual
Venta y recuperación de cartera	242	442	515	16.4	112.8
Intereses prestamos empleados	240	314	231	(26.5)	(3.8)
Dividendos cobrados no cotizadas	28	1	0	n.a.	n.a.
Resultados operación adjudicados	22	102	130	27.5	n.a.
Quebrantos	(633)	(158)	(162)	2.9	(74.4)
Contingencias legales	(160)	(734)	(71)	(90.3)	(55.4)
Donativos	(72)	(312)	(117)	(62.5)	62.3
Venta y baja de activo fijo	123	(1)	0	n.a.	n.a.
Otros Ingresos (egresos)	(70)	(2)	21	n.a.	n.a.
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	(280)	(347)	546	n.a.	n.a.

Gastos de Administración y Promoción

El gasto registra un crecimiento anual de 7.9%, lo anterior impulsado, principalmente, por un mayor gasto de salarios dado el 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 más de 11,700 cajeros automáticos para atender a toda la base de clientes.

No obstante, la favorable evolución de los ingresos ha permitido a GFBB consolidar su posición como una de las instituciones más eficientes del sistema financiero, con un índice de eficiencia, medido como gastos entre ingresos, de 36.8% al cierre de marzo de 2018.

Gastos	1T	4T	1T	%	
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2017	2017	2018	Var	Var
				Trim	Anual
Salarios y prestaciones	5,320	5,697	5,865	2.9	10.2
Gasto de administración y operación	3,647	4,368	3,924	(10.2)	7.6
Gasto gestionable	8,967	10,065	9,789	(2.7)	9.2
Rentas	1,240	1,294	1,367	5.6	10.2
Depreciación y amortización	1,363	1,383	1,399	1.2	2.6
Impuestos	1,247	1,274	1,322	3.8	6.0
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,234	1,302	1,278	(1.8)	3.6
Gasto no gestionable	5,084	5,253	5,366	2.2	5.5
Gasto de administración y promoción	14,051	15,318	15,155	(1.1)	7.9

Indicadores Financieros

	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							
Grupo Financiero	35,996	36,102	36,265	36,315	36,525	35,996	36,525
BBVA Bancomer	30,513	30,622	30,831	30,850	31,249	30,513	31,249
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.8	4.5	4.5	4.7	4.8	4.8	4.8
b) Margen de interés neto (activo total)	6.0	5.7	5.8	5.9	5.9	6.0	5.9
c) Eficiencia operativa	2.7	2.8	2.8	2.8	2.8	2.7	2.8
d) Índice de eficiencia	36.8	37.5	37.7	39.2	36.8	36.8	36.8
e) Índice de productividad	41.6	43.0	41.6	43.4	42.3	41.6	42.3
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	25.4	24.2	22.8	22.8	25.7	25.4	25.7
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.3	2.2	2.1	2.1	2.4	2.3	2.4
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	133.1	136.3	139.5	139.2	139.2	133.1	139.2
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 básico total	11.6	12.2	12.6	12.2	12.3	11.6	12.3
l) Índice de capital total	13.6	14.2	14.6	14.3	15.2	13.6	15.2
m) Coeficiente de Apalancamiento	8.5	8.7	8.9	8.8	9.0	8.5	9.0
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	80.5	83.2	82.7	82.0	85.3	80.5	85.3
o) Liquidez (Cartera / Captación)	105.0	104.0	98.9	98.7	102.2	105.0	102.2
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	125.21	115.47	124.06	139.65	147.55	125.21	147.55

RENTABILIDAD

- a) Margen de interés neto (MIN): Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio
Activo productivo promedio: Disponibilidades + inversiones en valores + deudores por reporto + préstamos de valores + derivados + cartera de crédito vigente + Beneficio por recibir en operaciones de bursatilización + Ajuste 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 Fundamental: Capital Fundamental / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional (aplicado en México a partir de enero de 2013)
- k) Índice de capital básico total: Capital básico total / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional
- l) Índice de capital total: Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional
- m) Coeficiente de Apalancamiento: Medida del capital / Medida de la exposición

LIQUIDEZ

- n) Índice de liquidez: Activo líquido / Pasivo líquido
Activo líquido: Disponibilidades + títulos para negociar + títulos disponibles para la venta
Pasivo líquido: Depósitos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo
- o) Liquidez: Cartera Vigente / Captación bancaria (vista + plazo)
- p) Coeficiente de cobertura de liquidez (CCL): Activos Líquidos Computables / Salidas Netas en estrés a 30 días (Información de BBVA Bancomer)

Capital y Liquidez

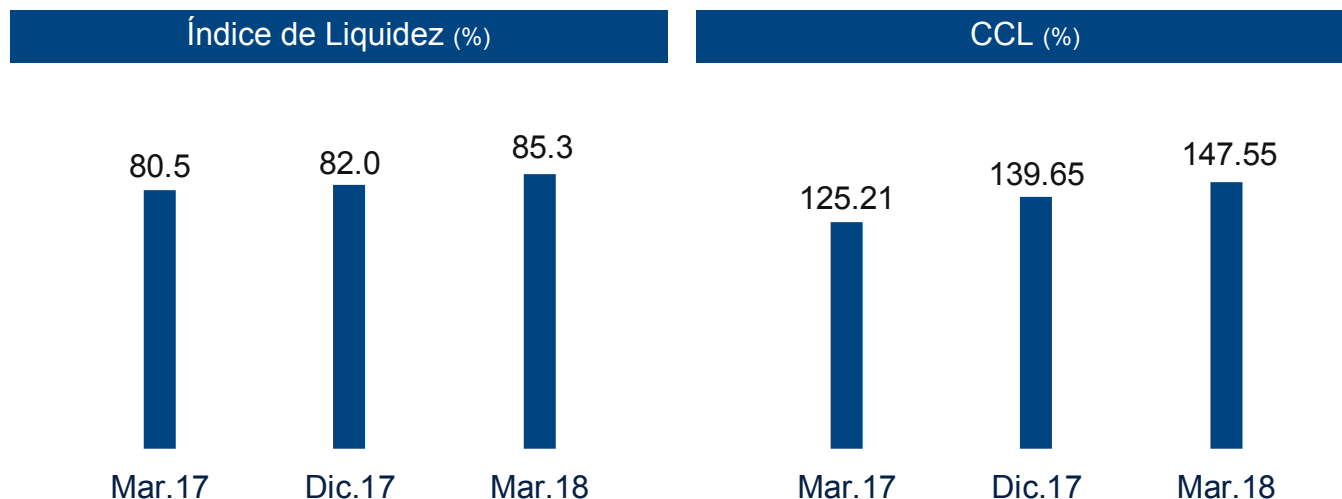
El índice de capitalización estimado de BBVA Bancomer se ubicó en 15.16% al cierre de marzo de 2018, que se compone con el 12.29% de capital básico y 2.87% de capital complementario.

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.

Índice de Capitalización estimado de BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Capitalización Estimada <i>Millones de pesos</i>	Marzo 2017		Diciembre 2017		Marzo 2018	
Capital Básico	159,670		176,789		180,000	
Capital Complementario	27,531		29,182		42,140	
Capital Neto	189,074		205,971		222,140	
Activos en Riesgo	973,433	1,376,139	1,001,807	1,445,055	994,095	1,464,976
	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	16.5%	11.6%	17.7%	12.2%	18.1%	12.3%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	2.8%	2.0%	2.9%	2.0%	4.2%	2.9%
Índice de Capitalización Total Estimado	19.3%	13.6%	20.6%	14.3%	22.3%	15.2%

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos Líquidos / Pasivos Líquidos, se ubicó en 85.3%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 147.55%, con un mínimo requerido del 90%, esto nos permite tener holgados niveles para seguir creciendo.



Para mayor información sobre liquidez, dirigirse al capítulo de Riesgo de Liquidez en la siguiente sección.

Respecto a la situación financiera, liquidez y recursos de capital, en BBVA Bancomer se considera lo siguiente:

1. La descripción de las fuentes internas y externas de liquidez, así como una breve descripción de cualquier otra fuente de recursos importante aún no utilizada.

Como fuentes de financiación interna, se encuentra toda la actividad de captación de recursos con los clientes de la institución, a través de depósitos, emisiones y reportos de valores. Asimismo, el Banco tiene capacidad de aprovisionarse de liquidez en el mercado abierto, con contrapartidas como el Banco Central, intermediarios financieros y otros inversores institucionales como Afores y Fondos de Inversión.

2. La política de pago de dividendos o reinversión de utilidades que la sociedad pretenda seguir en el futuro. La política de pago de dividendos y reinversión de utilidades.

La gestión de capital Bancomer se centra, esencialmente, en mantener una dotación óptima de capital, cumpliendo los requerimientos regulatorios y anticipando consumos tanto ordinarios como extraordinarios y en promover una asignación eficiente del capital disponible, por lo que el pago de dividendos y reinversión de utilidades debe estar en línea con el objetivo de rentabilizar los negocios y mantener niveles de solvencia adecuados para la Institución.

3. Las políticas que rigen la tesorería de la Institución.

Se integra a Gestión Financiera el área de Tesorería misma que administra la liquidez intradía a través del control de flujos de efectivo, provee de la liquidez necesaria a los sistemas de pago y mantiene activos líquidos disponibles en caso de registrar una tensión de liquidez. Al final de las sesiones nivela las cuentas en el mercado interbancario o invierte los excedentes. Lleva a cabo sus operaciones dentro de las políticas y límites de riesgos aprobados.

Administración de Riesgos

Estructura Organizacional

La Dirección General de Riesgos reporta directamente a la Dirección General de la Institución, garantizando así la independencia de las Unidades de Negocio y permitiendo la autonomía necesaria para determinar las funciones y perfil de los equipos.

De manera general y considerando las mejores prácticas nacionales e internacionales se han integrado tres equipos especializados en Riesgo de Crédito, uno orientado al portafolio Mayorista, uno al sector PyME y otro al Minorista, contemplando las funciones de admisión, seguimiento y recuperación, los equipos anteriores se apoyan y complementan con un área dedicada a la gestión de los activos no financieros recuperados (DANF), mientras que la administración de los Riesgos de Mercado, Estructurales y de Liquidez se integran en una Unidad a la que se suma la gestión de riesgos de los negocios no bancarios y de la gestión de activos.

Como apoyo a las unidades mencionadas anteriormente, se ha constituido la unidad Analytics & Technology, para atender las necesidades especializadas de metodologías y tecnologías de las áreas de Riesgos. Mientras que, para la integración, seguimiento y generación de los reportes para la gestión de las áreas internas, se ha implementado la unidad de Portafolio Management /Seguimiento & Reporting, que además tiene bajo su responsabilidad la revelación de información con apego estricto a la regulación nacional e internacional.

Con el fin de realizar un control eficiente de riesgos, se ha establecido una unidad de control interno que realiza la gestión de control interno de riesgos y que integra el área de validación interna y el área de normatividad de riesgos.

Por otro lado, se ha establecido una unidad de control interno de riesgos no financieros que gestiona de control interno del riesgo operacional e integra a la unidad técnica y a la unidad de avalúos del Grupo.

Conforme a los requerimientos normativos de la CNBV, relativos a la revelación de las políticas y procedimientos establecidos por las instituciones de crédito para la Administración Integral de Riesgos, a continuación, se presentan las medidas que para tal efecto ha implementado la administración, así como la información cuantitativa correspondiente.

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

El modelo de gobierno del riesgo en GFBB, se caracteriza por una implicación directa de sus órganos sociales, tanto en el establecimiento de la estrategia de riesgos, como en el seguimiento y supervisión continua de su implantación.

El Consejo de Administración establece la estrategia general de riesgos. En apego a ésta, el Comité de Riesgos Delegado del Consejo propone, para aprobación del propio Consejo, las políticas y los límites de riesgo concretos para cada tipología de riesgos y realiza el seguimiento de su cumplimiento. De esta forma, la estrategia aprobada por el Consejo de Administración incluye la declaración del apetito de riesgo del grupo, las métricas fundamentales y la estructura básica de límites, tipos de riesgos y clases de activos, así como las bases del modelo de control y gestión de riesgos.

Al Comité de Riesgos Delegado del Consejo le corresponde el análisis y seguimiento periódico del riesgo en el ámbito de las atribuciones de los órganos sociales y realiza un control y seguimiento detallado de los riesgos que afectan a la institución en su conjunto, lo que le permite vigilar la efectiva integración en la gestión de la estrategia de riesgos y la aplicación de las políticas aprobadas.

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

Políticas y Procedimientos:

Se cuenta con manuales de riesgos que plasman la estrategia, organización, marco operativo, marco tecnológico, marco metodológico y procesos normativos según las necesidades de cada procedimiento o política de administración Integral de Riesgos de la institución.

Se lleva a cabo un programa de capacitación en riesgos y divulgación de normatividad incluyendo la responsabilidad de terceros definida y delimitada.

Toma de decisiones tácticas:

El modelo de gestión del grupo garantiza la independencia de la Unidad de Administración Integral de Riesgos. Establece procesos de monitoreo a través de reportes y alertas para detectar en forma oportuna deterioros y desviaciones de los objetivos de negocio y de la estructura de límites definida por tipo de riesgo.

En cuanto al apetito de riesgo, las diferentes unidades de riesgos participan en la elaboración del Apetito de Riesgo que el Grupo está dispuesto a asumir para alcanzar sus objetivos de negocio y que deberá ser sometido y aprobado por el Consejo de Administración, en términos generales y exposiciones particulares y sub límites por el Comité de Riesgos.

Se realizan procesos adecuados de autorización para nuevos productos y/o servicios que impliquen riesgo para la Institución que incluyen la ratificación del nuevo producto y/o servicio por parte del Comité de Riesgos.

Herramientas y analíticos:

Medición continua de riesgos de crédito, mercado y liquidez bajo metodologías y parámetros consistentes. Se elaboran presupuestos de dichas métricas, que sirven como eje de dirección de la gestión de los riesgos.

En los informes se les da seguimiento y se analizan los riesgos en que incurren las diferentes unidades de negocio de la institución, en dicho seguimiento se consideran las Métricas de Riesgo, el Apetito de Riesgo, Principales Concentraciones, Cumplimiento de Límites Regulatorios, el Análisis de Estrés de Crédito, el Cálculo de Requerimiento del Capital Regulatorio, Riesgos estructurales, Riesgos de Mercado, Riesgo de liquidez, Riesgo Operacional y Riesgo Legal.

Las metodologías y parámetros utilizados para medir los riesgos se calibran periódicamente y se presentan para su aprobación a las instancias facultadas.

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

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

Información:

La información es un pilar esencial en la gestión del riesgo y es utilizada para realizar una gestión anticipatoria a través de la definición y establecimiento de indicadores y métricas de alerta temprana que permitan prever movimientos – positivos y negativos – en el perfil de riesgo (clientes, carteras, productos, asset classes), evitar el deterioro y señalar desviaciones y potenciales amenazas, en todos los riesgos, por todos los ejes definidos, en todas sus fases (vigentes, deteriorados y en recuperación), a todos los niveles organizativos de la función de riesgos (unidades de riesgo en las áreas de negocio, área corporativa y áreas especialistas) y a los órganos sociales, asegurando el cumplimiento y coherencia con los requerimientos regulatorios en esta materia.

Se asegura que los datos utilizados en la elaboración de los reportes, procedan de fuentes unificadas por tipo de riesgo, conciliadas, sean trazables, automatizados en mayor medida (o

si son manuales, con controles), con definición única garantizando la frecuencia, distribución y confidencialidad del reporting entre otros aspectos.

Plataforma Tecnológica:

Periódicamente se revisan los sistemas fuente y de cálculo para las mediciones de riesgo y se realiza un proceso de mejora continua con el fin de garantizar la calidad y suficiencia de datos y teniendo como objetivo en la medida de lo posible la automatización de procesos.

Auditoría y Contraloría:

Anualmente auditoría interna en cumplimiento a las obligaciones señaladas en la CUB realiza una Auditoría Integral de Riesgos que es enviada a la CNBV apeándose a lo dispuesto en la materia. Las recomendaciones en cada una de las auditorías que se realizan se les da seguimiento periódicamente en el Comité de Auditoría.

De la misma manera se realiza de auditorías al cumplimiento de las disposiciones referidas en el párrafo legales por una firma de expertos independientes, concluyendo que los modelos, sistemas, metodologías, supuestos, parámetros y procedimientos de medición de riesgos cumplen con su funcionalidad en atención a las características de las operaciones, instrumentos, portafolios y exposiciones de riesgo de la Institución.

La Institución considera que a la fecha cumple cabalmente con las “Disposiciones en Materia de Administración de Riesgos”, asimismo, se continúa en proyectos de mejora en mediciones y limitaciones, automatización de procesos y refinamientos metodológicos.

Marco metodológico:

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

a) Riesgo de Mercado:

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

Balance Estructural. - Disponibles para la venta, resto de operaciones, incluyendo valores conservados a vencimiento e instrumentos financieros derivados para administración del riesgo estructural de tasas de interés y tipo de cambio.

b) Riesgo de Crédito:

Empresas y Corporativos. - Cartera de crédito tradicional, incluyendo las pequeñas y medianas empresas, así como exposiciones por inversiones en emisiones como contrapartes en instrumentos financieros derivados.

Consumo. - Tarjetas de crédito, planes de financiamiento.

Hipotecaria. - Cartera hipotecaria.

c) Riesgo de Liquidez:

Negocio bancario. - con posiciones dentro y fuera de balance, incluidos créditos, captación tradicional, inversiones en valores, derivados, financiación mayorista, etc.

Asimismo, en caso de existir la obligación contractual, el seguimiento y control del riesgo de liquidez del negocio bancario integra la liquidez que pudieran requerirle sus subsidiarias, entidades pertenecientes al mismo Grupo Financiero o personas relacionadas relevantes, y la liquidez que el negocio bancario mismo pudiera requerir a alguna de las entidades o personas relacionadas mencionadas.

Riesgo de Crédito

Información metodológica

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

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

$\text{Pérdida Esperada} = \text{Probabilidad de Incumplimiento} \times \text{Severidad de la Pérdida} \times \text{Exposición}$

Grupo Financiero BBVA Bancomer	
Pérdida esperada vs cartera vigente	
Marzo 2018	
Portafolio	PE
Comercial	0.7%
Consumo	3.6%
Hipotecario	0.6%

Grupo Financiero BBVA Bancomer		
Parámetros de riesgos (cartera vigente)		
Marzo 2018		
Portafolio	PD's	Severidad
Comercial	1.7%	36.4%
Consumo	4.7%	76.2%
Hipotecario	2.5%	22.1%

* Los parámetros son ponderados, sobre la cartera vigente de cada uno de los portafolios

Los parámetros son ponderados, sobre la cartera vigente de cada uno de los portafolios y se calculan bajo modelos internos de BBVA Bancomer.

Probabilidad de Incumplimiento es aquella de que un cliente incumpla sus obligaciones. Los elementos que permiten determinar este factor son calificación de riesgo por cliente, migración de la calidad crediticia y situación de la cartera Vencida.

Severidad de la pérdida es aquella pérdida económica neta de la recuperación de un financiamiento, los elementos que permiten determinar este factor son gastos de recuperación (adjudicación y venta) y tipo de garantía.

Exposición se refiere al monto máximo de saldo al momento del incumplimiento, los elementos que permiten determinar este factor son tamaño de la línea, utilización de línea y tipo de producto.

Una vez que se determina el nivel de pérdida esperada, la volatilidad de la misma determina el monto de capital económico necesario para cubrir los riesgos identificados. Dado que las pérdidas de crédito pueden variar significativamente en el tiempo, se puede inferir que creando un fondo con un monto igual a la pérdida promedio se tendrá cubierto el riesgo crediticio en el largo plazo; sin embargo, en el corto plazo las fluctuaciones y, por ende, el riesgo persiste generando incertidumbre, por lo que debe de ser también cubierta con un segundo fondo que sirva como garantía para cubrir cuando éstas rebasen las pérdidas promedio.

Desde este punto de vista, las pérdidas promedio pueden soportarse con la creación de una reserva preventiva que debe de ser asimilada como un costo del negocio de crédito mientras que, el segundo fondo para hacer frente a las pérdidas no esperadas, debe asegurarse separando un determinado monto de capital que podrá ser utilizado o no, pero que asegura la solvencia de la institución ante quebrantos por encima del promedio. Este capital asignado depende entonces de qué tan volátiles son las pérdidas de crédito en el tiempo y se le denomina capital económico, para darle una connotación de riesgo.

En el cálculo del capital económico, requerido para respaldar las PNE, se tiene que establecer el nivel de solvencia deseado por la Institución, de tal forma que el monto asignado cubra determinado número de veces la volatilidad de las pérdidas, asegurando una determinada

calidad crediticia para el banco a un cierto nivel de probabilidad. Esta probabilidad de solvencia se determina utilizando la calificación de riesgo con la que se desee operar, por lo que el capital económico tendrá que ser igual al monto necesario para que esta probabilidad se cumpla. Asimismo, en todos los niveles de transacción y portafolios, se tienen definidos para su utilización los modelos de originación (Scorings o Ratings) y, en el caso de los modelos de comportamiento, se tienen para el portafolio más importante que es el de Tarjeta de Crédito. Estos modelos, además de apoyar la decisión del crédito, están ligados con la probabilidad de incumplimiento señalada.

Para mayor información sobre riesgo de crédito y detalle de la modificación del artículo 88 de la CUB, favor de referirse a la página web (Bancomer.com) en donde se publica un archivo con todo el requerimiento (dentro del apartado de información regulatoria).

Riesgo de Tasa de Interés

Balance Estructural

Por lo que respecta al riesgo del Balance Estructural de tasas de interés y tipo de cambio, se calculan sensibilidades de Valor Económico y de Margen Financiero ante movimientos paralelos al alza o a la baja en las tasas de interés (+/- 100 pb), así como se estiman pérdidas esperadas en escenarios de simulación de movimientos no paralelos en los factores de riesgo (tasas de interés y tipo de cambio), según la metodología autorizada por el Comité de Riesgos. Se tiene establecido un esquema de alertas para las métricas anteriores, cuyo seguimiento se hace de manera mensual en el Comité de Riesgos y se presenta de manera trimestral al Consejo de Administración; en caso de rebasar los límites de las alertas, se tienen establecidas medidas de mitigación.

El sistema de medición del riesgo estructural es QRM (Quantitative Risk Management), el cual incorpora a su vez la caracterización de los rubros del Balance Estructural según las características financieras de cada rubro. La metodología detrás de las métricas de Valor Económico consiste en estimar el valor justo o fair value de las posiciones del Balance Estructural, mediante el cálculo del valor actual de sus flujos futuros netos (flujos esperados de sus activos menos los flujos esperados de sus pasivos) descontados a tasas de interés de mercado. Por su parte, la metodología detrás de las métricas de Margen Financiero se basa en la proyección de los ingresos y egresos por intereses del Balance Estructural, mes a mes en un horizonte de 12 meses, considerando las previsiones de crecimiento del negocio. En específico, los principales supuestos detrás de la caracterización de los rubros del Balance estructural son los siguientes:

- Tasas de prepago: Se supone una amortización anticipada de ciertos rubros del Balance Estructural como créditos hipotecarios, cartera comercial, entre otros.

□ Evolución de productos que no tienen plazo de vencimiento: Para los depósitos a la vista y la tarjeta de crédito, se calibran saldos core o estables y saldos volátiles, y posteriormente se pronostica la evolución de los mismos en el tiempo.

Los supuestos detrás de la caracterización de los rubros del Balance estructural se modelan a partir de observaciones históricas, tanto de los mismos rubros del Balance Estructural como de la evolución de los factores de riesgo. Con frecuencia anual mínima, se realiza una revisión y validación de la adecuación de los modelos y sistemas que integran las métricas de riesgos del Balance Estructural.

Para dar seguimiento al riesgo del Balance Estructural de tasas de interés y tipo de cambio, el Comité de Activos y Pasivos es el órgano ejecutivo encargado de gestionarlo. Dicho comité adopta estrategias de inversión y cobertura dentro de las políticas y límites de riesgos aprobados por el Consejo de Administración y Comité de Riesgos delegado del Consejo.

Al cierre de marzo de 2018 la sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero +/- 100 pb presentan las siguientes cifras:

Marzo 2018		
Sensibilidad Valor Económico Estimado		
Balance Estructural (millones de pesos)		
Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	(2,359)	1,047
ME	(4,291)	3,949
Total	(6,650)	4,996

Marzo 2018		
Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses		
Balance Estructural (millones de pesos)		
Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	(3,612)	3,513
ME	(1,110)	1,083
Total	(4,722)	4,596

En términos de consumos de Alerta en el trimestre muestran la siguiente exposición:

1T18			
Exposición de Riesgo de Balance Estructural:			
Sensibilidad de Valor Económico		Sensibilidad de Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Porcentaje de uso de Alerta, promedio de cierres mensuales		Porcentaje de uso de Alerta, promedio de cierres mensuales	
Portafolio	Uso Alerta	Portafolio	Uso Alerta
MN	14.0%	MN	66.1%
ME	61.0%	ME	40.8%
Total	46.1%	Total	73.3%

Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional

Riesgo de Mercado

En cuanto al proceso para la medición de riesgos de mercado y en relación a los portafolios de operación e inversión, la medición diaria del riesgo mercado se realiza mediante técnicas estadísticas de Valor en Riesgo (VaR) como la medida central. A manera de ilustración, el VaR consiste en:

- 1) Definir el grado de sensibilidad en la valuación de las posiciones ante cambios en precios, tasas, tipos o índices.
- 2) Estimar de forma razonable el cambio esperado para un horizonte de tiempo específico con determinados precios, tasas, tipos o índices, considerando en ello el grado en que los mismos se pueden mover de forma conjunta.
- 3) Reevaluar el portafolio ante tales cambios esperados conjuntos y con ello determinar la pérdida potencial máxima en términos de valor.

En resumen, el Valor en Riesgo (VaR) se ha fijado bajo la visión de que no se perderá en un día de operación más del monto calculado en el 99% de las veces.

Riesgos de Mercado, Estructurales y No Bancarios (RMEyNB) tiene la responsabilidad de establecer y dar seguimiento a las directrices, metodologías y límites de riesgo de mercado, riesgo de contraparte, riesgo estructural y riesgo de liquidez de la Institución, estableciendo los parámetros de medición de riesgo, y proporcionando informes, análisis y evaluaciones a la Alta Dirección, al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración.

La medición del riesgo de mercado cuantifica el cambio potencial en el valor de las posiciones asumidas como consecuencia de cambios en los factores de riesgo de mercado. Cuando se identifican riesgos significativos, se miden y se asignan límites con el fin de asegurar un adecuado control. La medición global del riesgo se hace a través de una combinación de la metodología aplicada sobre las Carteras de Negociación y sobre el Balance Estructural.

Actualmente, la metodología oficial utilizada para el cálculo de VaR es Simulación Histórica sin alisado.

Carteras de Negociación

En el caso particular de la Institución, el VaR se calcula por Simulación Histórica y bajo la visión de que no se perderá en el horizonte de un día más de dicho VaR en el 99% de las veces. Se utilizan dos metodologías con y sin “Alisado Exponencial”, una que pondere muy fuerte los últimos datos del mercado y otra que le da el mismo peso a la información de todo un año de tendencias.

BBVA Bancomer		
Valor en riesgo de títulos para negociar	VaR	VaR
1T 2018	1 Día	10 Días
<i>Millones de pesos</i>		
Renta fija	127	410
Renta variable	39	123
Cambios	29	96
Vega	62	193
Total	138	432

Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Valor en riesgo de títulos para negociar	1T	2T	3T	4T	1T
<i>Millones de pesos</i>	2017	2017	2017	2017	2018
VaR 1 día	124	136	128	138	136
VaR 10 días	391	427	408	432	432

Asimismo, se realizan simulaciones diarias de las pérdidas o ganancias de las carteras mediante reevaluaciones de las mismas bajo escenarios catastróficos (stress test). Estas estimaciones se generan aplicando a los factores de riesgo, cambios porcentuales observados en determinado período de la historia, el cual abarca turbulencias significativas del mercado. Con frecuencia mensual se realizan pruebas de backtesting para comparar las pérdidas y ganancias diarias que se hubieran observado si se hubiesen mantenido las mismas posiciones, considerando únicamente el cambio en valor debido a movimientos del mercado contra el cálculo de valor en riesgo y en consecuencia poder calibrar los modelos utilizados.

Riesgo de Liquidez

Información cuantitativa

- (a) Límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento.

De manera adicional a los ratios regulatorios de liquidez, el esquema de control del riesgo de liquidez de la Institución se basa en el establecimiento de límites en tres ejes fundamentales: a) autofinanciación a través del ratio LtSCD o Loan to Stable Customer Deposits (relación máxima de la financiación de la inversión crediticia neta con recursos estables de clientes); b) diversificación de la estructura de financiación a través de un importe máximo de Financiación a Corto Plazo (FCP); y c) capacidad de absorción de shocks de liquidez a través de la Capacidad Básica a 30 días (CB 30d –cociente de buffer de liquidez disponible y las salidas netas de liquidez previstas dentro del plazo por vencer correspondiente). También se tienen alertas para prevenir que los límites no sean vulnerados, incluyendo el seguimiento en otros plazos por vencer. Asimismo, se tienen métricas para identificar con carácter anticipatorio posibles amenazas para permitir la adopción, en su caso, de las acciones de gestión preventivas necesarias, incluidos indicadores de concentración del financiamiento o de liquidez en divisas o de diversificación de la financiación a largo plazo, entre otros.

Trimestral

1T18	
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierre mensuales	
Margen absoluto en relación a su límite (positivos sin exceso, negativo con exceso)	
LtSCD	13%
FCP 12m	211,309 mill MXP
CB 30d	68%

- (b) La exposición al riesgo liquidez y las necesidades de financiamiento a nivel de la Institución, teniendo en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez.

La exposición al riesgo de liquidez de la Institución y sus necesidades de financiamiento parten del principio de una gestión descentralizada e independiente de la liquidez (incluida BBVA o cualquier otra entidad de ésta), a fin de evitar dependencias o subsidios y eventuales contagios por crisis. En todo momento, se toman en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez de las regulaciones aplicables en la fijación de las políticas de riesgo de liquidez de la Institución, incluidos los regímenes de admisión de pasivos y de inversión para las operaciones pasivas en Moneda Extranjera del Banco de México, reglas de operación de los sistemas de pagos,

la diversificación de riesgos en la realización de operaciones pasivas especificadas por la Circular de Bancos, entre otros.

En el caso del régimen de inversión para las operaciones pasivas en Moneda Extranjera, adicional al límite regulatorio de Faltante, de manera preventiva se cuenta con un alertamiento más estricto que el límite regulatorio para el régimen de inversión para las operaciones pasivas en Moneda Extranjera del Banco de México.

- (c) A continuación, se detallan los flujos del balance al cierre de marzo de 2018 por plazos de vencimiento y sus brechas de liquidez, las cuales consideran operaciones fuera de balance.

Marzo 2018 Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponible	172,540	6,274	10,609	5,161	4,893	40,230	239,707
Cartera de Crédito	0	86,446	156,329	86,453	724,182	0	1,053,411
Cartera de Valores	0	1,261	16,506	41,938	406,666	0	466,370
ACTIVOS TOTALES	172,540	93,980	183,443	133,552	1,135,742	40,230	1,759,488
Captación	0	150,158	59,161	3,717	0	808,055	1,021,091
Emisiones y Obligac. Su	0	7,594	18,706	4,830	159,625	0	190,754
Acreedores por Reporto	0	245,433	283	0	0	0	245,716
Neto resto de Balance						301,927	301,927
PASIVOS TOTALES	0	403,185	78,149	8,548	159,625	1,109,982	1,759,488
FUERA DE BALANCE	0	(705)	(3,318)	(1,026)	3,505	0	(1,544)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	172,540	(309,909)	101,976	123,978	979,622	(1,069,752)	(1,544)
BRECHAS ACUMULADAS	172,540	(137,369)	(35,392)	88,586	1,068,208	(1,544)	

Información cualitativa

- (a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en la Institución, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el Consejo de Administración.

La gestión del riesgo de liquidez en la Institución se rige por los siguientes principios: gestión descentralizada e independiente de la liquidez; autofinanciación de la actividad crediticia de las bancas; planificación de la liquidez en el proceso de planeación de crecimiento de la actividad; clara segregación de funciones para realizar una administración proactiva del riesgo de liquidez, incluida la liquidez intradía y gestión de colaterales; establecimiento de un sistema de precios de transferencia y normas de uso interno de la liquidez; y coherencia con los requerimientos regulatorios.

La estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez están claramente segregadas por funciones y áreas:

- Fijación de políticas generales, métricas fundamentales y límites. Las Políticas de riesgo de liquidez las aprueba su Consejo de Administración, previa opinión favorable

del Comité de Riesgos; estos órganos también aprueban el esquema de límites de riesgo de liquidez de la Institución.

- Identificación, medición y control de riesgos. Riesgos identifica, mide y establece mecanismos para controlar el riesgo de liquidez a que está sometida la Institución a través de la fijación, seguimiento y reportes de un esquema de límites.
- Gestión de la actividad de inversión y captación. Se realiza en las áreas de negocio, atendiendo a las políticas de riesgos.
- Gestión de la liquidez y financiación. Se realiza por Finanzas, en el área de Gestión Financiera en específico.
- Generación de la información de seguimiento. Las áreas de Sistemas y Finanzas de la Institución realizan el aprovisionamiento de la información relevante para el riesgo de liquidez. A su vez, Riesgos promueve la mejora continua de la calidad de la información para un correcto proceso de toma de decisiones.

El estado de los límites y alertas se reporta mediante informes internos a diario a la Alta Dirección, auditoría interna y áreas gestoras de la liquidez, inclusive con mayor frecuencia en situaciones de crisis.

Las estrategias se delinearán dentro de los límites de riesgos aprobados por el Consejo de Administración y Comité de Riesgos delegado del Consejo y son consensuadas en el Comité de Activos y Pasivos, siempre dentro de la tolerancia de riesgo de liquidez aprobada. Asimismo, se da un seguimiento de la evolución del riesgo de liquidez y detonaciones de límites en estos órganos.

- (b) Estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada

Anualmente, la Institución elabora un plan de crecimiento de su actividad, considerando las proyecciones de crecimiento del negocio, el perfil de vencimientos de los activos y pasivos, el apetito al riesgo y las condiciones proyectadas de mercado.

A partir de esto, se elabora el plan de financiamiento en los mercados mayoristas, buscando mantener diversificación en la financiación y garantizando que no exista una elevada dependencia de la Financiación a Corto Plazo.

- (c) Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por la Institución

El modelo de riesgo de liquidez de BBVA Bancomer, basado en los principios citados en el inciso (a) de esta sección, toma en cuenta en todo momento las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez.

En específico, una de las fortalezas de la Institución se sitúa en la calidad de su fondeo, el cual se encuentra diversificado por tipo de clientes, instrumentos y mercados. Por el lado de la captación, se cuenta con una amplia red de clientes tanto minoristas como mayoristas. Esta captación se complementa y fortalece con emisiones locales e internacionales, manteniendo un acceso constante a los mercados de deuda.

En caso de detonaciones de límites o alertas de riesgo de liquidez, se tienen establecidos procedimientos específicos de actuación y de comunicación dentro de la Institución con una clara definición de roles por las distintas áreas y órganos de decisión, distinguiendo el nivel de comunicación según si se detonó un límite o una alerta. Asimismo, se cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez, el cual en caso de activación cuenta con un inventario de medidas de actuación clasificadas por su tipología con base en si están relacionadas con el Banco de México, el mercado mayorista o la actividad comercial.

(d) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés

Las pruebas de estrés de riesgo de liquidez se realizan en diversos escenarios de tensión, evaluando en cada uno el estado de cobertura del buffer de liquidez disponible con las necesidades de liquidez del escenario en cuestión bajo distintos horizontes temporales y delimitando el horizonte de supervivencia bajo distintas situaciones. Los resultados de estas pruebas son parte integral del Plan de Contingencia de Liquidez, dado que forman parte de su esquema de activación.

(e) Descripción de planes de financiamiento contingentes

El Plan de Contingencia de Liquidez o Plan de Financiamiento de Contingencia se configura como un elemento fundamental de la gestión del riesgo de liquidez en momentos de tensión de liquidez. Contiene procedimientos nítidos para facilitar la toma de decisiones, una adopción rápida de medidas contingentes y una comunicación eficaz, especificando las funciones y responsabilidades en estas situaciones, así como la autoridad para activarlo. Se define sobre la base de cuatro principios: coordinación entre las unidades intervinientes, eficaz nivel de información, confidencialidad de las actuaciones e informaciones y ejecutividad. Es sancionado por el Consejo de Administración de la Institución, previa opinión favorable de su Comité de Riesgos delegado; la propuesta del Plan de Contingencia de Liquidez al Consejo de Administración y sus modificaciones posteriores es realizada por el Director General de la Institución. Su activación la llevaría a cabo el Comité de Activos y Pasivos, bajo un enfoque traffic light approach para los indicadores que integran el Plan, permitiendo distinguir la severidad de la situación.

Asimismo, la Institución cuenta con un Plan de Contingencia o Plan de Recuperación que prevé las posibles acciones a llevar a cabo para restablecer su situación financiera ante escenarios adversos que pudieran afectar la solvencia y/o liquidez. En este plan se

describe la situación del banco detallando líneas clave de negocio, indicadores de recuperación, gobierno corporativo para su elaboración, así como en caso de presentarse escenarios adversos y los procesos para implantar medidas de recuperación. Este plan de igual forma está aprobado por el Consejo de Administración.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez cuantifica la capacidad potencial del banco para hacer frente a necesidades de liquidez a 30 días, con activos líquidos disponibles, ante un escenario de estrés.

De acuerdo con los requerimientos de revelación de información especificados en el Anexo 5 de las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, a continuación, se presenta el Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente al primer trimestre de 2018.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	1T 2018	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<i>Millones de pesos</i>		
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	294,502
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	562,933	33,212
3 Financiamiento Estable	461,630	23,082
4 Financiamiento menos Estable	101,303	10,130
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	403,393	158,828
6 Depósitos Operacionales	104,319	23,511
7 Depósitos No Operacionales	286,695	122,938
8 Deuda No Garantizada	12,379	12,379
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	1,745
10 Requerimientos Adicionales	524,618	44,379
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	21,947	15,146
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	502,671	29,233
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	74,842	11,749
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	249,912
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	22,511	108
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	81,149	46,103
19 Otras entradas de Efectivo	3,808	3,808
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	107,468	50,019
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	294,502
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	199,893
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	147.55%

1T18 Promedio de 90 días

Las cifras se encuentran en revisión de la autoridad.

(a) Días naturales que contempla el trimestre que se está revelando

El trimestre reportado contempla 90 días naturales.

(b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes.

La mejoría de CCL ha sido por un crecimiento de captación de clientes, la cual se complementó con una emisión de largo plazo.

Millones de pesos	2T17	3T17	4T17	1T18
Activos líquidos computables	220,062	238,190	299,196	294,502
Salidas netas	190,557	192,120	214,242	199,893
CCL	115.47%	124.06%	139.65%	147.55%

(c) Principales cambios en los componentes del CCL dentro del trimestre

Millones de pesos	4T17	1T18	Variación
Activos Líquidos Computables	299,196	294,502	(4,694)
Salidas	261,980	249,912	(12,068)
Entradas	47,613	50,019	2,406
Salidas Netas	214,242	199,893	(14,349)
CCL	139.65%	147.55%	7.90%

(d) Evolución de la composición de los Activos Líquidos Elegibles y Computables

Activos Líquidos Computables	4T17	1T18	Variación
N1 Efectivo y Bancos	198,270	162,840	(35,430)
N1 Títulos	79,532	112,136	32,604
N2 A	16,129	15,820	(309)
N2 B	5,265	3,706	(1,559)
Total	299,196	294,502	(4,694)

(e) Concentración de sus fuentes de financiamiento

Una de las principales fortalezas de BBVA Bancomer se sitúa en la calidad de su fondeo, el cual se encuentra diversificado por tipo de clientes, instrumentos y mercados. Por el

lado de la captación, se cuenta con una amplia red de clientes, tanto minoristas como mayoristas. Esta captación se complementa y fortalece con emisiones locales e internacionales a diferentes plazos que permite mantener el acceso a los mercados de deuda. En la siguiente tabla se muestra la estructura de fondeo del Banco.

Fuentes de Financiamiento (mar 2018)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	69%
Financiación colateralizada	17%
Títulos de crédito	6%
Obligaciones subordinadas	6%
Mercado de dinero	1%
Interbancario	1%
Total	100%

(f) Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen

La exposición, de acuerdo a los lineamientos vigentes en derivados para el Coeficiente de Cobertura de Liquidez, corresponden a las salidas netas esperadas en los siguientes 30 días más la salida contingente por operaciones con instrumentos financieros derivados (LBA: lookback approach):

<i>Millones de pesos</i>	1T18
Flujo neto derivados a 30d más salida contingente (LBA)	12,265
Promedio de los 90 días	

(g) Descalce en divisas

El riesgo de liquidez asociado a las operaciones en moneda extranjera se encuentra cubierto de acuerdo a las disposiciones del Coeficiente de Liquidez en moneda extranjera, establecidas por Banco de México. Asimismo, el riesgo asociado al tipo de cambio se encuentra debidamente fondeado y se gestiona dentro de los límites regulatorios.

(h) Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez e interacción entre las unidades del grupo

La responsabilidad de gestión de la liquidez se encuentra concentrada en la unidad de Gestión Financiera, la cual depende directamente del Director General de Finanzas y es independiente de las unidades de negocio. Esta mantiene una interacción directa con las

áreas de negocio, definiendo estrategias de uso y captación de liquidez. Las estrategias se realizan dentro de los límites de riesgos aprobados por el Consejo de Administración y Comité de Riesgos delegado del Consejo y son consensuadas en el Comité de Activos y Pasivos el cual es el órgano ejecutivo encargado de gestionar el capital y los riesgos estructurales del balance en cuanto a tasas de interés, tipos de cambio y liquidez.

- (i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez:

BBVA Bancomer considera que todos los flujos relevantes para el cálculo del CCL están recogidos en la métrica, por lo que no se tienen flujos adicionales por considerar.

Riesgo Operacional

1) Definición y valoración

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

De acuerdo a las Disposiciones Generales Aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se define el riesgo operacional como:

“La pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las Operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal, en el entendido de que:

a) El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios bancarios a los clientes de la Institución.

b) El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las Operaciones que la Institución lleva a cabo”

El riesgo operacional tiene su origen en la probabilidad de que existan errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos que pudieran representar una pérdida para

la Institución. Esta definición incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico o de negocio y el riesgo reputacional.

La gestión del riesgo operacional está integrada en la estructura de gestión global de riesgos del Grupo BBVA Bancomer, el cual ha establecido y mantiene modelos internos robustos que permiten conocer oportunamente la materialización de los eventos de Riesgo operacional.

La medición y control del riesgo operacional está a cargo de una Unidad de Riesgo Operacional, que es independiente de las unidades de Riesgo de Mercado y Riesgo de Crédito, así como de las unidades de Auditoría y de Cumplimiento.

El promedio mensual de las pérdidas derivadas del riesgo operacional registradas en el 1T18, fue de \$109 millones de pesos, principalmente por fraudes y procesos operativos.

2) Modelo general del riesgo operacional

La gestión del riesgo operacional se basa en un modelo causa-efecto en el que se identifica el riesgo operacional asociado a los procesos del Grupo a través de un circuito de mejora continua:

Identificación. - Consiste en determinar cuáles son los factores de riesgo (circunstancias que pueden transformarse en eventos de riesgo operacional), que residen en los procesos de cada unidad de negocio / apoyo.

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

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

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

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

Para el caso de los primeros, además de la metodología general de riesgos operacionales, la Dirección Information Security & CISO evalúa que los riesgos identificados y los planes

de mitigación en proceso sean uniformes en la institución y cumplan con los estándares de seguridad lógica.

Por lo que respecta a los procesos judiciales, además del circuito de gestión de riesgo operacional de los procesos legales, se calcula la probabilidad de resolución adversa sobre el inventario de procesos administrativos y demandas judiciales en los que la institución es parte actora o demandada. Con base en lo anterior, la Institución considera que los principales factores que influyen en el riesgo legal son: grado de incumplimiento con la regulación; tipos de proceso judicial en los que se involucra; monto demandado y probabilidad de resolución desfavorable.

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

3) Modelo general del riesgo operacional

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

1ª Línea de Defensa - Unidades de negocio

- Los dueños de los procesos y los controles, gestionan el riesgo operacional de sus respectivas áreas.
- Los Responsables de Control Interno en las Unidades de Negocio y Áreas de Apoyo coordinan la gestión del riesgo operacional; están encargados de identificar riesgos, proponer medidas de mitigación cuando se requieren y mantener el seguimiento de los indicadores en los riesgos críticos.

2ª Línea de Defensa - Especialistas de Control Interno

- Los Especialistas de Control Interno establecen las políticas de control y aseguran su adecuada aplicación. De forma periódica evalúan la eficacia de las medidas de control establecidas y aseguran la actualización permanente del sistema de control interno, en apego a los objetivos y lineamientos de Control Interno definidos por la Contraloría

Interna y autorizados por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Auditoría.

- Contraloría Interna

La función Contraloría Interna se ocupa de diseñar, mantener y actualizar el marco del riesgo operacional y control interno en el Grupo y verificar su correcta aplicación en los ámbitos de las áreas de negocio y soporte.

- Definen metodología, sistemas y herramientas.
- Promueven la interacción entre las áreas responsables del control interno y los especialistas de control y aseguran el cumplimiento del plan corporativo.
- Mantiene informada a la Alta Dirección.

3ª Línea de defensa Auditoría Interna:

- Verifica el cumplimiento del marco de gestión del riesgo operacional del Grupo, con revisiones independientes y pruebas a los controles, procesos y sistemas.

La gestión del riesgo operacional en BBVA Bancomer se diseña y coordina desde la Contraloría Interna, en armonía con los criterios corporativos del Grupo BBVA. Las áreas de negocio o de soporte tienen, a su vez, Responsables de Control Interno (RCI's) que dependen funcionalmente de Contraloría Interna, y que son los encargados de implantar el modelo en el día a día de las áreas de negocio. De esta forma, el Grupo dispone de una visión a pie de proceso, que es donde se identifican y priorizan los riesgos operacionales y toman las decisiones de mitigación.

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

- Herramienta de gestión de Riesgo Operacional: En la herramienta corporativa STORM se documenta la identificación y gestión de los riesgos más relevantes que constituyen la referencia para poner foco en los Comités de Supervisión de Control Interno de las unidades de negocio y soporte, así como en los Comités de Riesgo delegado del Consejo celebrados durante el año. Esta herramienta incluye módulos de indicadores y escenarios.
- Indicadores anclados en los principales riesgos operacionales y sus controles: Se está desarrollando una estructura de indicadores que permitan medir la evolución de los riesgos y sus controles en el tiempo, generar señales de alerta y medir la efectividad de los controles de una manera continua. Estos indicadores son definidos y seguidos por los RCI's.

- Herramienta SIRO: Los eventos de riesgo operacional casi siempre tienen un impacto negativo en las cuentas del Grupo. Para tener un control exhaustivo de los mismos, éstos se registran en una base de datos llamada SIRO (Sistema Integrado de Riesgo Operacional). Para que ésta sea confiable, se alimenta directamente desde la contabilidad mediante interfaces automáticas en el 95% de sus entradas.

4) Modelo de Gobierno

Las decisiones sobre la mitigación se llevan a cabo en el seno de un Comité de Supervisión de Control Interno, constituido en cada unidad de negocio/apoyo, en el cual participa su cuadro directivo, asegurando así la intervención efectiva en la toma de decisiones.

Los aspectos relevantes en materia de gestión de riesgos operacionales derivados de los Comités de Supervisión de Control Interno, son informados a la Alta Dirección, así como al Comité de Riesgos Delegado del Consejo, al Comité de Auditoría y al Consejo de Administración, mediante un esquema de reporte coordinado por la Contraloría Interna, con el cual se propicia que el máximo nivel del Grupo Financiero esté permanentemente involucrado en la gestión de los riesgos operacionales y el funcionamiento del sistema de control interno.

5) Capitalización por riesgo operacional

A partir de los cambios a las Disposiciones, publicados el 31 de diciembre de 2014 por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), en los cuales se definen los criterios metodológicos para determinar el requerimiento de capital por riesgo operacional mediante los enfoques Básico, Estándar y Estándar Alternativo, la Institución solicitó y obtuvo autorización por parte de la CNBV, para utilizar el método Estándar Alternativo en el cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional.

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

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

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

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

Calificación Agencias de Rating

Calificaciones 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-		

Calificaciones Seguros Bancomer

	Escala Nacional	Perspectiva
Fitch	AAA(mex)	Estable

Compañías Subsidiarias del Grupo

Seguros BBVA Bancomer

Seguros BBVA Bancomer registró una utilidad neta de 1,102 mdp en el 1T18, una disminución de 25.1% contra el mismo periodo del año anterior. Las primas emitidas se ubicaron en 7,551 mdp en el primer trimestre de 2018, con un incremento del 15.5% contra marzo de 2017.

Casa de Bolsa BBVA Bancomer

Casa de Bolsa BBVA Bancomer reportó una utilidad neta de 178 mdp en el 1T18, con un incremento de 111.9% contra el 1T17.

Pensiones BBVA Bancomer

Pensiones BBVA Bancomer registró una utilidad neta de 266 mdp en el 1T18, un aumento del 61.2% contra el primer trimestre de 2017.

BBVA Bancomer Gestión

BBVA Bancomer Gestión reportó para el 1T18 una utilidad neta de 37 mdp, con decremento del 50.0% contra el 1T17.

Estados Financieros

Grupo Financiero BBVA Bancomer Consolidado (GFBB):

- Balance General
- Cuentas de Orden
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Variaciones den el Capital Contable

Balance General

Activos

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Mar	Jun	Sep	Dic	Mar
<i>Millones de pesos</i>	2017	2017	2017	2017	2018
DISPONIBILIDADES	150,317	185,170	232,021	222,710	192,617
Cuentas de margen	11,809	11,546	12,518	14,359	11,736
INVERSIONES EN VALORES	579,005	569,234	556,994	568,915	604,243
Títulos para negociar	328,403	324,264	323,429	336,005	370,705
Títulos disponibles para la venta	154,045	146,977	135,391	133,103	132,070
Títulos conservados a vencimiento	96,557	97,993	98,174	99,807	101,468
Deudores por reportos	2,440	20,013	8,452	9,283	9,844
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
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	1,005,882	1,028,121	1,049,637	1,058,017	1,059,213
Créditos comerciales	571,207	587,129	602,748	604,806	600,628
Actividad empresarial o comercial	416,204	432,722	443,915	452,643	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	248,840	252,548	256,151	259,377	260,921
Créditos a la vivienda	185,835	188,444	190,738	193,834	197,664
Media y residencial	171,528	174,762	177,609	181,287	185,197
De interés social	14,307	13,682	13,129	12,547	12,467
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	22,560	23,279	23,084	22,745	22,201
Créditos comerciales	6,464	6,543	6,445	6,366	6,382
Actividad empresarial o comercial	6,450	6,542	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	7,422	7,399	6,789	6,676	6,768
Media y residencial	6,607	6,610	5,994	5,913	6,014
De interés social	815	789	795	763	754
TOTAL CARTERA DE CREDITO	1,028,442	1,051,400	1,072,721	1,080,762	1,081,414
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(30,030)	(31,740)	(32,193)	(31,656)	(30,902)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	998,412	1,019,660	1,040,528	1,049,106	1,050,512
Deudores por primas (neto)	7,395	6,695	6,175	6,499	7,286
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	132	119	130	280	463
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	182	182	165	158	141
Otras cuentas por cobrar (neto)	77,626	95,126	86,729	79,825	89,798
Bienes adjudicados (neto)	3,509	3,351	2,941	2,602	2,357
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	41,984	41,495	40,700	41,441	40,452
Inversiones permanentes	1,428	1,445	1,476	1,492	1,519
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (neto)	15,601	16,537	15,391	16,165	16,158
Otros activos	18,943	18,665	18,762	17,158	18,525
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	18,943	18,665	18,762	17,158	18,525
Otros Activos a Corto y Largo Plazo	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO	2,050,671	2,105,580	2,131,491	2,168,837	2,164,928

Pasivos y Capital

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Mar	Jun	Sep	Dic	Mar
Millones de pesos	2017	2017	2017	2017	2018
CAPTACION TRADICIONAL	1,037,871	1,075,085	1,150,032	1,158,700	1,118,274
Depósitos de exigibilidad inmediata	768,146	781,094	828,021	834,993	807,584
Depósitos a plazo	187,221	204,646	230,584	234,103	225,927
Del Público en General	169,915	176,053	192,513	195,043	207,938
Mercado de Dinero	17,306	28,593	38,071	39,060	17,989
Títulos de crédito emitidos	79,501	86,227	88,224	86,280	81,552
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	3,003	3,118	3,203	3,324	3,211
PRESTAMOS 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
Reservas Técnicas	144,618	145,563	148,178	151,770	157,198
Acreedores por reporto	264,172	245,451	266,329	223,457	242,121
Prestamos de valores	1	1	1	2	4
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	38,159	64,497	39,738	50,720	74,375
Préstamo de Valores	38,159	64,497	39,738	50,719	74,375
DERIVADOS	136,284	121,457	111,009	146,347	119,688
Con fines de Negociación	128,106	113,304	101,894	134,984	109,487
Con fines de Cobertura	8,178	8,153	9,115	11,363	10,201
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	3,795	4,091	3,783	3,629	660
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	82	75	50	38	124
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	123,011	158,086	117,234	132,597	134,481
Impuestos a la utilidad por pagar	1,512	1,573	0	0	0
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	37	41	43	173	26
Acreedores por liquidación de operaciones	50,165	91,380	45,415	65,683	83,088
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	22,215	16,353	16,342	24,394	17,761
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	49,082	48,739	55,434	42,347	33,606
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	1,868,126	1,911,880	1,933,645	1,971,514	1,962,491
CAPITAL CONTRIBUIDO	89,132	89,132	89,132	89,132	89,132
Capital social	9,799	9,799	9,799	9,799	9,799
Prima en venta de acciones	79,333	79,333	79,333	79,333	79,333
CAPITAL GANADO	93,377	104,531	108,677	108,154	113,268
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	85,354	84,369	77,230	70,093	107,716
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(1,705)	(889)	(920)	(1,584)	(1,152)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(210)	(328)	(213)	123	(174)
Efecto acumulado por conversión	440	440	440	440	440
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	(2,511)	(2,453)	(2,397)	(6,725)	(6,617)
Resultado neto	11,805	23,188	34,333	45,603	12,851
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	182,509	193,663	197,809	197,286	202,400
Participación no controladora	36	37	37	37	37
TOTAL CAPITAL CONTABLE	182,545	193,700	197,846	197,323	202,437
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,050,671	2,105,580	2,131,491	2,168,837	2,164,928

Cuentas de Orden

Cuentas de orden			
<i>Marzo 2018, Millones de pesos</i>			
Clientes cuentas corrientes	(92)	Cuentas de riesgo propias	4,943,668
Bancos de clientes	25	Activos y Pasivos Contingentes	559
Liquidación de operaciones de clientes	(117)	Compromisos Crediticios	563,892
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	436,457
Valores de clientes	933,371	Mandatos	24,272
Valores de clientes recibidos en custodia	933,204	Fideicomisos	412,185
Valores y documentos recibidos en garantía	167	Bienes en custodia o en administración	184,019
Operaciones por cuenta de clientes	156	Colaterales recibidos por la entidad	95,411
Operaciones de reporto de clientes	0	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gía. por la entidad	91,184
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	156	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vda.	4,586
Operaciones de prestamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,567,560
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,152,283		
Totales por cuenta de terceros	2,085,718	Totales por cuenta propia	4,943,668
Capital social histórico	1,020	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,854,682,820

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

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

Eduardo Osuna Osuna

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer Estado de Resultados Consolidado		4T	1T	4T	1T	03M	03M
<i>Millones de pesos</i>		2016	2017	2017	2018	2017	2018
Ingresos por intereses		39,516	42,477	47,803	47,383	42,477	47,383
Ingresos por primas (neto)		8,656	7,710	4,948	6,627	7,710	6,627
Gastos por intereses		(10,263)	(11,901)	(15,009)	(15,021)	(11,901)	(15,021)
Incremento neto de reservas técnicas		(2,644)	(3,017)	(1,561)	(2,955)	(3,017)	(2,955)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)		(4,835)	(4,549)	(4,613)	(3,992)	(4,549)	(3,992)
Margen financiero		30,430	30,720	31,568	32,042	30,720	32,042
Estimación preventiva para riesgos crediticios		(7,970)	(8,219)	(8,502)	(8,144)	(8,219)	(8,144)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios		22,460	22,501	23,066	23,898	22,501	23,898
Ingreso no financiero		7,199	7,735	7,845	8,552	7,735	8,552
Comisiones y tarifas cobradas		9,611	9,277	10,420	10,025	9,277	10,025
Comisiones y tarifas pagadas		(3,606)	(3,435)	(3,766)	(3,619)	(3,435)	(3,619)
Comisiones y tarifas, neto		6,005	5,842	6,654	6,406	5,842	6,406
Resultado por intermediación	·	1,194	1,893	1,191	2,146	1,893	2,146
Otros ingresos (egresos) de la operación		(737)	(280)	(347)	546	(280)	546
Total de ingresos (egresos) de la operación	·	28,922	29,956	30,564	32,996	29,956	32,996
Gastos de administración y promoción		(14,548)	(14,051)	(15,318)	(15,155)	(14,051)	(15,155)
Resultado de la operación	·	14,374	15,905	15,246	17,841	15,905	17,841
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas		(2)	(3)	14	22	(3)	22
Resultado antes de impuestos a la utilidad		14,372	15,902	15,260	17,863	15,902	17,863
Impuestos a la utilidad causados	·	(4,680)	(4,588)	(3,834)	(5,158)	(4,588)	(5,158)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)		922	490	(155)	146	490	146
Impuestos netos		(3,758)	(4,098)	(3,989)	(5,012)	(4,098)	(5,012)
Resultado antes de operaciones discontinuadas		10,614	11,804	11,271	12,851	11,804	12,851
Operaciones discontinuadas		0	0	0	0	0	0
Resultado antes de participación no controladora		10,614	11,804	11,271	12,851	11,804	12,851
Participación no controladora		1	1	(1)	0	1	0
Resultado neto		10,615	11,805	11,270	12,851	11,805	12,851

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

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

Eduardo Osuna Osuna

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer		
Estado de flujos de efectivo		
Del 1 de enero al 31 de Marzo de 2018		
<i>Miliones de pesos</i>		
Resultado neto		12,851
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	793	
Amortizaciones de activos intangibles	606	
Reservas Técnicas	2,955	
Provisiones	155	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	5,012	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(22)	
Participación no controladora	0	9,499
		<u>22,350</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen		2,127
Cambio en inversiones en valores		(37,738)
Cambio en deudores por reporto		(561)
Cambio en derivados (activo)		15,336
Cambio en cartera de crédito (neto)		(13,079)
Cambio en deudores por primas (neto)		(787)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)		(183)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		17
Cambio en bienes adjudicados (neto)		244
Cambio en otros activos operativos (neto)		(11,363)
Cambio en captación tradicional		(25,736)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(1,717)
Cambio en reservas técnicas		2,473
Cambio en acreedores por reporto		18,664
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 reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)		87
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		18,010
Cambio en otros pasivos operativos		4,096
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(86)
Pagos de impuestos a la utilidad		(5,629)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(37,664)</u>
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		(432)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(236)</u>
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo		(7,980)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(7,980)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(23,530)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		(6,563)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<u>222,710</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<u>192,617</u>

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

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

Eduardo Osuna Osuna

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

Estado de variaciones en el capital contable 1 de Enero al 31 de Marzo de 2018 <i>Millones de pesos</i>											
	Capital Contribuido Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles Para la venta	Capital Ganado Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de Diciembre de 2017	9,799	79,333	204	70,093	(1,584)	123	440	(6,725)	45,603	37	197,323
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS											
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				45,603					(45,603)		0
Pago de dividendos en efectivo				(7,980)							(7,980)
Total	0	0	0	37,623	0	0	0	0	(45,603)	0	(7,980)
INTEGRAL											
Resultado neto									12,851	0	12,851
Reconocimiento en la estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial por cambio en metodología de calificación											0
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					432						432
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(297)					(297)
Reconocimiento en la estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial por cambio en metodología de calificación											
Efecto acumulado por conversión											
Remediones por beneficios definidos a los empleados								108			108
Efecto consolidación											
Total	0	0	0	0	432	(297)	0	108	12,851	0	13,094
Saldo al 31 de Marzo de 2018	9,799	79,333	204	107,716	(1,152)	(174)	440	(6,617)	12,851	37	202,437

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

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

Eduardo Osuna Osuna
Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos
Director General Finanzas

Natalia Ortega Gómez
Directora General Auditoría Interna

Sergio Pérez Gaytán
Director Contabilidad Corporativa

Apéndices

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 devenguen interés, ya sea explícito o implícito. Adicionalmente especifica que aquellas cuentas por cobrar que devenguen 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.

Balance / Actividad

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas, reflejan al mes de marzo de 2018, comparado contra el mismo periodo de 2017, un incremento de 7,470 mdp traducido en un 22.3%. A marzo de 2018 los créditos ascienden a 40,945 mdp (incluye 16,079 mdp de cartas de crédito) y en marzo de 2017 se ubicaron en 33,476 mdp (incluyendo 14,125 mdp de cartas de crédito). Las cartas de crédito se registran en cuentas de orden.

Por su parte, del total de las transacciones intragrupo (intercompañías), el 95% corresponden a operaciones entre BBVA Bancomer y el resto de las empresas que conforman al grupo financiero y son derivadas de la prestación de servicios, principalmente y no presentan riesgo alguno para la liquidez y rentabilidad del mismo.

Movimientos de la Cartera Vencida

MOVIMIENTOS DE LA CARTERA VENCIDA A MARZO 2018				
Grupo Financiero BBVA Bancomer Movimientos de la Cartera Vencida	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total
<i>Millones de pesos</i>				
Saldo inicial (Diciembre 2017)	6,366	6,676	9,703	22,745
Entradas:	1,834	1,392	7,893	11,119
Traspaso de vigente	85	153	326	564
Reestructurados	1,749	1,239	7,567	10,555
Salidas:	(1,818)	(1,300)	(8,545)	(11,663)
Liquidaciones en efectivo	(301)	(104)	(390)	(795)
Dación y/o Adjudicación	(9)	(30)	0	(39)
Quitas	(178)	(103)	(453)	(734)
Castigos	(1,156)	(289)	(6,504)	(7,949)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(46)	(4)	(16)	(66)
Trasposos a vigente	(128)	(770)	(1,182)	(2,080)
Saldo Final (Marzo 2018)	6,382	6,768	9,051	22,201

Captación y tasas

Captación y Tasas <i>Cifras en millones de pesos</i>	1T 2017	4T 2017	3T 2018	pb	
				Var Trim	Var Anual
Moneda nacional					
Captación	1.63	2.03	2.22	18.19	58.16
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.92	1.04	1.25	20.70	33.07
Depósitos a plazo	3.77	4.69	4.92	22.53	115.11
Préstamos interbancarios y de otros organismos	6.15	7.10	7.57	46.42	141.84
Call money	6.03	6.95	7.30	34.91	126.96
Préstamos de Banco de México	5.85	7.08	7.81	73.23	195.96
Financiamiento de los fondos de fomento	6.12	7.14	7.65	50.59	153.05
Financiamiento de otros organismos	16.30	9.06	13.11	404.37	(318.88)
Captación total moneda nacional	1.77	2.16	2.35	19.13	57.38
Moneda extranjera					
Captación	0.03	0.12	0.07	(5.06)	3.80
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.02	0.11	0.06	(5.53)	3.46
Depósitos a plazo	0.40	0.31	0.29	(1.39)	(11.24)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1.15	1.88	1.79	(9.27)	63.87
Call money	0.19	0.26	0.00	(25.62)	(18.72)
Préstamos de bancos comerciales	1.60	1.50	1.50	(0.24)	(10.59)
Financiamiento de los fondos de fomento	1.57	2.02	1.81	(20.74)	23.29
Captación total moneda extranjera	0.05	0.14	0.09	(4.77)	4.32

Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda

Extinción anticipada

El 15 de julio del 2010, se firmó un convenio entre el Gobierno Federal, a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, con la comparecencia de la Asociación de Bancos de México, A.C., para extinguir anticipadamente el “Programa de apoyo para Deudores de Créditos para la Vivienda” y el “Acuerdo de Beneficios a los Deudores de Créditos para la Vivienda”; el 01 de junio de 2015 quedaron solventadas las obligaciones a cargo del gobierno federal.

Al 31 de marzo de 2018, el saldo remanente de los Cetes especiales y Cetes especiales "C", se integra como sigue:

Fideicomiso origen	Cetes especiales			Cetes especiales "C"		
	No. de títulos	Importe	Fecha de vencimiento	No. de títulos	Importe	Fecha de vencimiento
422-9	128,738,261	13,689	07/07/2022			
423-9	10,656,993	1,133	01/07/2027	468,306	16	01/07/2027
431-2	964,363	<u>94</u>	04/08/2022	1,800	<u>0</u>	04/08/2022
Total		<u>\$ 14,916</u>			<u>\$ 16</u>	

Impuestos Diferidos

Impuestos Diferidos	3M	12M	03M	Var Trim	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2017	2017	2017		Var Anual
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	9,902	9,512	9,238	(2.9%)	(6.7%)
Otros	5,699	6,653	6,920	4.0%	21.4%
Total Impuestos diferidos	15,601	16,165	16,158	(0.0%)	3.6%

Resultados

Análisis de Precio Volumen

Análisis de precio volumen cartera de crédito				% Var Trim Var Anual	
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
	1T 2017	4T 2017	1T 2018		
Saldo medio trimestral	997,759	1,049,613	1,043,832	2.3%	7.5%
Intereses cobrados	30,868	33,544	33,720	2.0%	12.9%
Tasa	12.36%	12.60%	12.90%	(0.3%)	5.0%
1T18 vs 1T17					
Volumen			1,511		
Tasa			1,341		
Días			0		
TOTAL			2,852		
1T18 vs 4T17					
Volumen			(12)		
Tasa			632		
Días			(443)		
TOTAL			177		

Resultados por segmentos

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
Ingresos totales de la operación						
Marzo 2018						
<i>Millones de pesos</i>						
Ingresos y gastos por intereses, neto	32,042	21,805	6,179	360	2,321	1,377
Margen financiero	32,042	21,805	6,179	360	2,321	1,377
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,144)	(7,326)	(818)	0	(1)	1
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	23,898	14,479	5,361	360	2,320	1,378
Comisiones y tarifas, neto	6,406	4,697	1,961	358	(532)	(78)
Resultado por intermediación	2,146	498	170	1,154	409	(85)
Otros ingresos (egresos) de la operación	546	290	111	(9)	17	137
Total de ingresos (egresos) de la operación	32,996	19,964	7,603	1,863	2,214	1,352
Gastos de administración y promoción	(15,155)					
Resultado de la operación	17,841					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	22					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	17,863					
Impuestos a la utilidad causados	(5,158)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	146					
Resultados antes de participación no controladora	12,851					
Operaciones discontinuadas	0					
Participación no controladora	0					
Resultado Neto	12,851					

Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado

Conciliación Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado		1T	2T	3T	4T	1T
		2017	2017	2017	2017	2018
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer	Criterios CNBV	11,805	11,383	11,145	11,270	12,851
Efectos inflacionarios		4	13	6	3	4
Reservas de crédito		(280)	(154)	89	(99)	(370)
Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal		60	14	55	29	133
Reserva Catastrófica		115	108	115	119	183
CVA / DVA		(475)	(9)	26	361	(161)
Otras		3	(62)	(252)	524	(38)
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer	Normas Internacionales	11,232	11,293	11,184	12,207	12,602

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

a) Efectos inflacionarios

Bajo los criterios de normas internacionales, solo se permite reconocer los efectos inflacionarios cuando se considere que el entorno económico del país es de alta inflación. En virtud de los bajos índices de inflación de México durante los últimos años, es necesario eliminar los efectos derivados del reconocimiento de la inflación bajo los criterios de CNBV hasta 2007.

b) Reservas crediticias

Bajo los criterios de normas internacionales, la cartera de crédito debe ser analizada para determinar el riesgo de crédito al que está expuesta la entidad, estimando la necesidad de cobertura por deterioro de su valor. Para efectos de este análisis, se requieren utilizar criterios corporativos para la calificación de riesgos en la cartera comercial, estos criterios difieren de los establecidos por la CNBV para la determinación de las reservas crediticias.

c) Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal

A partir de 2016, bajo los criterios de normas internacionales y locales, las remediciones que generen incrementos o disminuciones en el valor actual de las obligaciones o por las variaciones en el valor razonable de los activos, se reconocen en el Otro Resultado Integral. Asimismo, la norma local establece que dichas partidas se reciclen al resultado del ejercicio y la norma Internacional no lo permite.

d) Reserva Catastrófica

Bajo los criterios de normas internacionales, no se deben reconocer provisiones por posibles reclamos, si dichas reclamaciones derivan de contratos de seguros que no existen en la fecha de los estados financieros (tales como provisiones para catástrofes o de estabilización) mientras que por requerimientos de la CNSF éstas deben de constituirse.

e) CVA / DVA

De acuerdo con las normas internacionales, es necesario ajustar el riesgo de crédito en el valor razonable de los derivados, Debit Valuation Adjustment (DVA) y Credit Valuation Adjustment (CVA), para reflejar el riesgo de crédito de la contraparte y de la propia Institución. Localmente, la norma específica de la CNBV no contempla el reconocimiento de estos riesgos.

Operaciones e Instrumentos

Operaciones con Reportos

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Operaciones de reportos
Marzo 2018

Millones de pesos

	Gubernamental	Bancario	Total
Acreeedores por reporto	(241,627)	(495)	(242,122)
Deudores por reporto	9,844	0	9,844

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*

Subyacente	Compra	Venta
USD	65,516	18,948
Indice	1,667	1,089
Bono M10	2,568	0
Euro	9	17

Contratos Adelantados

Subyacente	Compra	Venta
USD *	660,918	671,396
Otras divisas	77,863	35,808
Indice Extranjero	11,249	19,103
Acciones	1,926	2
Bonos M	0	30,942
Ipc	250	247

Opciones **

Subyacente	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
USD/DIVISA	39,844	42,302	34,221	33,019
ADRs	146	637	484	22
IPC	1,613	13,112	2,781	3,632
Warrant	5,555	0	0	0
Tasa de interes	132,916	123,007	10,577	12,576
CME	6,028	2,501	9,958	4,598
Swaption	4,868	670	2,423	0
IPC ORG	15	126	218	106

Swaps de Divisas *

Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	17,811	20,578
USD	29,300	6,516
UDI	0	463
Euro	0	15,964
GBP	0	1,216

Swaps de Tasa de Interés ** Por Recibir

MXN	28,739
USD	76,568

Swaps de Acciones Por Recibir

Acciones USD/Eur	1,375
Acciones MXN	1,195

Swaps de Credito Por Recibir A entregar

Crédito	98	393
---------	----	-----

CCS de cobertura

Divisa	Compra	Venta
MXN	17,811	20,578
USD	29,300	6,516
JPY	0	0
EURO	0	15,964
UDI	0	463
GBP	0	1,216

IRS de cobertura

Divisa	Compra	Venta
MXN	28,739	0
USD	76,568	0

Forwards de cobertura

Divisa	Compra	Venta
USD	5,364	0
EUR	770	0

* Monto contratado en millones de pesos

** Monto de referencia en millones de pesos

Inversiones y Operaciones en Valores

Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Composición de inversiones y operaciones con valores					
Marzo 2018					
<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	352,389	2,443	9,791	6,082	370,705
Títulos disponibles para la venta	123,409	1,334	6,723	604	132,070
Títulos conservados a vencimiento	14,932	86,536	0	0	101,468
Total	490,730	90,313	16,514	6,686	604,243

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

Grupo Financiero BBVA Bancomer				
Obligaciones Subordinadas				
<i>Millones de pesos</i>	Saldo	Fecha	Fecha	Tasa
	31/03/2018	Emisión	Vencimiento	
Notas de Capital no Preferentes (USD)	18,271	22-abr-10	22-abr-20	7.25
Notas de Capital no Preferentes (USD)	22,839	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	18,271	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	9,135	19-jul-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	3,654	12-nov-14	12-nov-29	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	18,271	31-ene-18	18-ene-33	5.12
Intereses devengados no pagados	945			
Total	91,386			

Capital Neto en BBVA Bancomer

BBVA Bancomer	
Capital Neto	
Marzo 2018	
<i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	180,000
Capital contable	181,315
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	6,241
Provenientes de pérdidas fiscales c/Limite de computabilidad transitorio 4% Ca	0
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(573)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(668)
Gastos de organización y otros intangibles	(5,364)
Pérdidas Fiscales	(951)
Capital Complementario	42,140
Obligaciones e instrumentos de capitalización	20,116
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S	21,925
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	99
Capital Neto	222,140

Activos en Riesgo BBVA Bancomer

BBVA Bancomer
Activos en Riesgo
Marzo 2018
Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	994,095	79,528
Ponderados al 0%	0	0
Ponderados al 10%	1,476	118
Ponderados al 11.5%	1,730	138
Ponderados al 20%	20,447	1,636
Ponderados al 23%	2	0
Ponderados al 50%	48,822	3906
Ponderados al 57.5%	288	23
Ponderados al 75%	42,391	3,391
Ponderados al 100%	416,172	33,294
Ponderados al 115%	8,709	697
Ponderados al 150%	2,774	222
Ponderados al 1250%	972	78
Metodología Interna	398,239	31,859
-C V A (RC06 B)	21,428	1,714
-E C C (RC 06 C)	58	5
-Contraparte	13,112	1,049
-Relacionados	17,283	1,383
-Reportos y Spot	192	15
Activos en Riesgo Mercado	390,288	31,223
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	237,012	18,961
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	24,414	1,953
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	8,895	712
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	33,348	2,668
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	63	5
Operaciones referidas al SMG	539	43
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	17,624	1,410
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	20,036	1,603
Sobretasa	6,804	544
Gamma	41,361	3,309
Vega	192	15
Activos en riesgo operativo	80,593	6,447
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,464,976	117,199

Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capitalización estimada <i>Millones de pesos</i>	Marzo 2017		Diciembre 2017		Marzo 2018	
Capital Básico	494		1,084		911	
Capital Complementario	0		0		0	
Capital Neto	494		1,084		911	
Activos en Riesgo	72	229	95	244	84	220
	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo
	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	686.1%	215.7%	1141.1%	444.3%	1084.5%	414.1%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Índice de Capitalización Total Estimado	686.1%	215.7%	1141.1%	444.3%	1084.5%	414.1%

Capital Neto en Casa de Bolsa

BBVA Bancomer Capital Neto Marzo 2018 *Millones de pesos*

Capital Básico	180,000
Capital contable	181,315
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	6,241
Provenientes de pérdidas fiscales c/Limite de computabilidad transitorio 4% Ca	0
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(573)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(668)
Gastos de organización y otros intangibles	(5,364)
Pérdidas Fiscales	(951)
Capital Complementario	42,140
Obligaciones e instrumentos de capitalización	20,116
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S	21,925
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	99
Capital Neto	222,140

Activos en Riesgo Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Activos en Riesgo Marzo 2018 <i>Millones de pesos</i>	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	84	6
Grupo II (ponderados al 20%)	28	2
Grupo III (ponderados al 100%)	56	4
Activos en Riesgo Mercado	136	11
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	4	0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	132	11
Total con Riesgo Crédito y Mercado	220	17

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

Utilidad Neta <i>Cifras en millones de pesos</i>	1T 2017	4T 2017	1T 2018	% Var Trim	% Var Anual	03M 2017	03M 2018	% Var Anual
Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Resultado de la controladora	28	15	15	0.0	(46.4)	28	15	(46.4)
Negocio Bancario	10,035	9,917	11,326	14.2	12.9	10,035	11,326	12.9
Sector Seguros	1,264	1,089	1,390	27.6	10.0	1,264	1,390	10.0
Casa de Bolsa Bancomer	84	305	178	(41.6)	111.9	84	178	111.9
Bancomer Gestión	74	84	37	(56.0)	(50.0)	74	37	(50.0)
Participación no controladora y otros	320	(140)	(95)	(32.1)	n.a.	320	(95)	n.a.
Total Utilidad neta	11,805	11,270	12,851	14.0	8.9	11,805	12,851	8.9

Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios	3M	6M	9M	12M	3M
<i>Millones de pesos</i>	2017	2017	2017	2017	2018
Seguros Bancomer					
Total de activo	69,130	70,163	69,722	73,258	73,173
Total de capital	6,968	7,978	6,384	7,190	5,521
Total de primas emitidas (nominales)	6,537	11,156	16,147	21,337	7,551
Pensiones Bancomer					
Total de activo	90,914	92,307	93,607	96,034	99,194
Total de capital	3,234	3,691	3,471	3,762	4,042
Casa de Bolsa Bancomer					
Total de activo	688	903	1,750	1,372	1,034
Total de capital	495	661	888	1,084	912
Bancomer Gestión					
Total de activo	598	667	764	872	644
Total de capital	264	339	419	503	240

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	3M	6M	9M	12M	3M
	2017	2017	2017	2017	2018
BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Seguros Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Pensiones Bancomer*	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%
BBVA Bancomer Seguros Salud (antes Preventis)**	83.50%	83.50%	83.50%	83.50%	83.50%
BBVA Bancomer Operadora	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Servicios Administrativos	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Gestión	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%

* El 49% restante pertenece a Seguros Bancomer

** El 16.5% restante pertenece a Seguros Bancomer

Control Interno

De acuerdo con las disposiciones en materia de control interno aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV, el Consejo de Administración de BBVA Bancomer ha aprobado los objetivos de control interno, los lineamientos para su implementación y las funciones y responsabilidades asignadas a las distintas áreas y órganos internos que intervienen en su implementación, aplicación, vigilancia y supervisión.

Así mismo, BBVA Bancomer cuenta con los siguientes documentos rectores del control interno, debidamente aprobados por los órganos internos correspondientes:

Código de conducta;

Políticas contables;

Políticas para el adecuado empleo y aprovechamiento de los recursos humanos y materiales;

Manuales para la operación de las distintas áreas de negocios y centrales, en las que se detallan las políticas, procedimientos y controles, entre otros aspectos, para la documentación, registro y liquidación de las operaciones; para salvaguardar la información y los activos; y para prevenir y detectar actos u operaciones con recursos de procedencia ilícita.

Agendas de labores, en las que se detallan las responsabilidades de los diferentes puestos del Banco, incluyendo las relativas a la elaboración de los estados financieros y para el registro de las operaciones conforme a la normativa en materia contable.

Adicionalmente, siguiendo criterios corporativos acordes a estándares internacionales, el Banco ha documentado los procesos, riesgos y controles relacionados con la información financiera, los cuales serán sometidos periódicamente a procesos de revisión internos, para comprobar el adecuado diseño y funcionamiento de los controles implementados por las distintas áreas responsables.

La estructura organizacional del Banco está apoyada en principios de independencia, segregación y delegación de funciones y responsabilidades, adaptándose a los requerimientos del negocio y regulatorios.

El Banco cuenta con una Dirección de Contraloría Interna encargada de coordinar y asegurar el funcionamiento diario de los mecanismos de control establecidos en toda la entidad y que ha implementado programas de revisión del cumplimiento de los objetivos y lineamientos de control interno, adicionalmente cuenta con una función de Auditoría Interna independiente, que supervisa el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno.

El Banco tiene establecido un Comité de Auditoría (integrado por Consejeros Propietarios Independientes) que asiste al Consejo de Administración en la supervisión de los estados

financieros y en el adecuado funcionamiento del Control Interno. El Comité sesiona cuando menos trimestralmente y su funcionamiento se rige por un Estatuto aprobado por el Consejo de Administración.

Aviso Legal

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al Grupo Financiero contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera.

Eduardo Osuna Osuna

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Natalia Ortega Gómez

Directora General Auditoría Interna

Sergio Pérez Gaytán

Director Contabilidad Corporativa

Información a que se refieren las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de Sociedades Controladoras de Grupos Financieros al 31 de marzo de 2018.

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

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

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

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



Informe Financiero enero–marzo 2018

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Contacto

Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

investorrelations.mx@bbva.com

<https://investors.bancomer.com>