

BBVA Bancomer

Informe Financiero enero–junio 2018

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Índice

Principales Magnitudes.....	5
Eventos Relevantes.....	6
Decreto y distribución de dividendos.....	6
Resumen 2T 2018	7
Actividad	7
Resultados	8
Información Financiera	9
Cartera Vigente.....	9
Calidad de activos.....	10
Cartera Vencida	10
Calificación de la Cartera	11
Captación.....	12
Resultados.....	13
Margen Financiero	13
Comisiones y Tarifas.....	14
Resultados por Intermediación	14
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación.....	15
Gastos de Administración y Promoción	15
Indicadores Financieros.....	16
Capital y Liquidez	18
Índice de Capitalización estimado de BBVA Bancomer	18
Administración de Riesgos	20
Estructura Organizacional.....	20
Información cualitativa:.....	21
Riesgo de Crédito	24
Información metodológica	24
Riesgo de Tasa de Interés	26

Balance Estructural	26
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	28
Riesgo de Mercado	28
Carteras de Negociación	29
Riesgo de Liquidez	30
Información cuantitativa.....	30
Información cualitativa.....	31
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL).....	34
Riesgo Operacional	38
Calificación Agencias de Rating	44
Compañías Subsidiarias del Grupo	45
Seguros BBVA Bancomer.....	45
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	45
Pensiones BBVA Bancomer	45
BBVA Bancomer Gestión.....	45
Estados Financieros	46
Balance General	47
Activos.....	47
Pasivos y Capital	48
Cuentas de Orden.....	49
Estado de Resultados	50
Estado de Flujos de Efectivo.....	51
Estado de Variaciones en el Capital Contable	52
Apéndices.....	53
Balance / Actividad.....	53
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías.....	56
Movimientos de la Cartera Vencida.....	57
Captación y tasas	58
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda	58

Impuestos Diferidos	59
Resultados	60
Análisis de Precio Volumen	60
Resultados por segmentos	60
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	61
Operaciones e Instrumentos	62
Operaciones con Reportos	62
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	62
Inversiones y Operaciones en Valores	65
Solvencia	65
Obligaciones Subordinadas	65
Capital Neto en BBVA Bancomer	66
Activos en Riesgo BBVA Bancomer	67
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa	68
Capital Neto en Casa de Bolsa	68
Activos en Riesgo Casa de Bolsa	68
Subsidiarias	69
Utilidad Neta por Subsidiaria	69
Negocios no Bancarios	69
Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria	70
Control Interno	71
Aviso Legal	73

Principales Magnitudes

Información al cierre de junio de 2018

Principales Magnitudes <i>Cifras en millones de pesos (mdp)</i>	2T	1T	2T	%	6M	6M	%
	2017	2018	2018	Var Trim	2017	2018	Var Anual
Balance							
Activos	2,105,581	2,164,928	2,252,196	4.0	2,105,581	2,252,196	7.0
Cartera Vigente	1,028,121	1,059,213	1,127,168	6.4	1,028,121	1,127,168	9.6
Pasivos	1,911,881	1,962,491	2,044,487	4.2	1,911,881	2,044,487	6.9
Captación Bancaria (vista + plazo público en general)	985,740	1,015,522	1,076,341	6.0	985,740	1,076,341	9.2
Capital Contable	193,700	202,437	207,709	2.6	193,700	207,709	7.2
Resultados							
Margen Financiero	29,605	32,042	31,820	(0.7)	60,325	63,862	5.9
Ingresos Totales	37,952	40,735	42,264	3.8	75,978	82,999	9.2
Gastos	(14,304)	(15,155)	(15,489)	2.2	(28,355)	(30,644)	8.1
Resultados Antes de Impuestos	15,609	17,863	18,230	2.1	31,511	36,093	14.5
Resultado Neto	11,383	12,851	13,222	2.9	23,188	26,073	12.4
Indicadores en %							
	2T	1T	2T	Var	6M	6M	Var
	2017	2018	2018	Trim. (pb)	2017	2018	Anual (pb)
Rentabilidad y Morosidad							
ROE	24.2	25.7	25.8	7	24.2	25.7	157
Eficiencia	37.7	37.2	36.6	(56)	37.3	36.9	(40)
Índice de Morosidad	2.2	2.1	1.9	(16)	2.2	1.9	(32)
Índice de Cobertura	136.3	139.2	145.4	622	136.3	145.4	906
Solvencia y Liquidez							
Índice de Capital Total	14.2	15.2	14.8	(41)	14.2	14.8	54
Índice de Capital Fundamental	11.7	11.9	11.5	(35)	11.7	11.5	(15)
CCL	115.47	147.55	135.88	(1,167)	115.47	135.88	2,041
Coefficiente de Apalancamiento	8.7	9.0	8.8	(14)	8.7	8.8	15
Cifras en unidades (#)							
	2T	1T	2T	Var	6M	6M	Var
	2017	2018	2018	Trim. (#)	2017	2018	Anual (#)
Infraestructura							
Empleados	36,102	36,525	36,966	441	36,102	36,966	864
Sucursales	1,841	1,833	1,836	3	1,841	1,836	(5)
Cajeros Automáticos	11,583	11,798	11,924	126	11,583	11,924	341

Información Relevantes

Decreto y distribución de dividendos

En mayo de 2018 se realizó el segundo 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. Dicho dividendo se pagó el 21 de junio de 2018.

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

En el Diario Oficial de la Federación del 27 de diciembre de 2017, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) publicó un ajuste a 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 es a partir del 1 de enero de 2019. No obstante, la CNBV estableció la opción de aplicar los cambios a partir del día siguiente a la publicación de la disposición, siempre y cuando se diera aviso a la CNBV de la aplicación anticipada de dicho cambio.

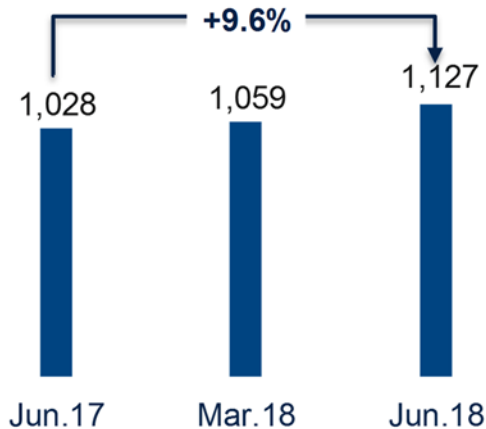
BBVA Bancomer optó por reconocer anticipadamente la cancelación de los excedentes y las recuperaciones sobre créditos castigados o eliminados, en el rubro de Estimación preventiva para riesgos crediticios, el cual se reconocía en el rubro de Otros ingresos (egresos). El efecto financiero al 30 de junio de 2018 es 807 millones de pesos y para efectos de comparabilidad a junio de 2017 es de 336 millones de pesos.

Resumen 2T 2018

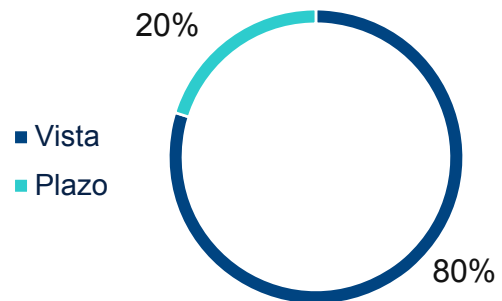
Actividad

Al cierre de junio de 2018 la cartera vigente alcanzó 1,127,168 millones de pesos (mdp), equivalente a un incremento anual de 9.6%. Al abrir la cartera, el portafolio comercial se ubicó en 660,765 mdp con un aumento del 12.5%, el crédito al consumo, incluyendo tarjeta de crédito, registró un incremento de 5.1% y finalmente, el financiamiento a la vivienda con un aumento anual de 6.6%. Por su parte la captación bancaria (vista + plazo del público en general) registra un saldo de 1,076,341 mdp, 12.5% superior a la cifra del año anterior, la vista con un incremento de 10.0%, mientras que el plazo del público en general que tuvo un incremento de 23.3%. 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)

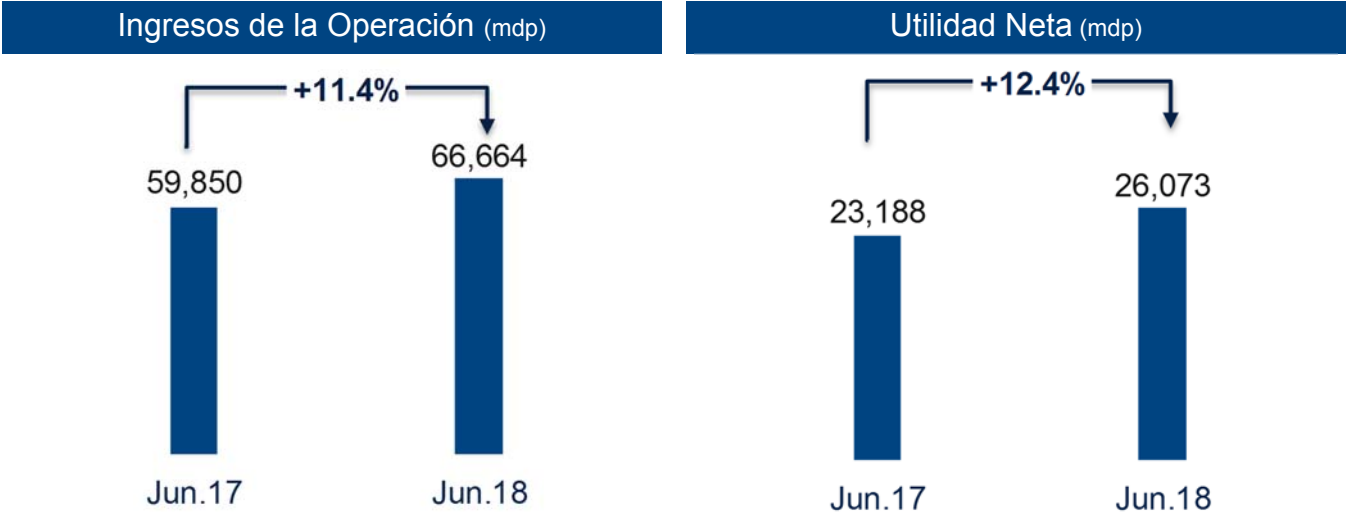


Composición de Captación Bancaria (%)



Resultados

Al cierre de junio de 2018, el margen financiero se situó en 63,862 mdp, con un crecimiento anual de 5.9%. Las comisiones se ubicaron en 13,420 mdp con aumento de 11.8% contra el año anterior. Por su parte, el rubro de ingresos totales de la operación registró un crecimiento anual de 11.4%, siendo mayor al aumento del gasto (+8.1% 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 36.9%. Todo lo anterior, permite que el resultado neto se ubique en 26,073 mdp, creciendo 12.4% contra el primer semestre de 2017.



Información Financiera

Cartera Vigente

Al cierre de junio 2018, la cartera vigente alcanzó 1,127,168 mdp, equivalente a un incremento anual de 9.6%. Esta positiva evolución permite a BBVA Bancomer posicionarse como líder en el mercado con una participación de 23% al cierre de mayo de 2018 de acuerdo con la información pública de la CNBV.

La cartera comercial registra una tasa de crecimiento anual de 12.5%, para alcanzar un saldo de 660,765 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 17.4%.

La cartera de consumo y tarjeta de crédito en conjunto registra un crecimiento anual de 5.1%. El crédito al consumo, que incluye los préstamos de nómina, personales y de auto, es el que más impulsa este portafolio con un saldo 6.9% superior al del año previo. Por su parte, la tarjeta de crédito cierra los primeros 6 meses de 2018 con un saldo de 103,555 mdp, equivalente a un crecimiento de 2.5% anual.

El financiamiento a la vivienda se ubicó en 200,916 mdp al cierre de junio de 2018, creciendo 6.6% 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>	6M	3M	6M	%	
	2017	2018	2018	Var Trim	Var Anual
Actividad Empresarial o Comercial	432,722	446,273	508,094	13.9	17.4
Entidades Financieras	24,803	28,581	28,311	(0.9)	14.1
Préstamos al Gobierno	75,566	69,051	72,741	5.3	(3.7)
Paraestatales	54,038	56,723	51,619	(9.0)	(4.5)
Entidades Gubernamentales	129,604	125,774	124,360	(1.1)	(4.0)
Créditos Comerciales	587,129	600,628	660,765	10.0	12.5
Créditos de Consumo	252,548	260,921	265,487	1.7	5.1
Créditos a la Vivienda	188,444	197,664	200,916	1.6	6.6
Crédito Vigente Total	1,028,121	1,059,213	1,127,168	6.4	9.6

¹ Fuente: CNBV

Calidad de activos

Cartera Vencida

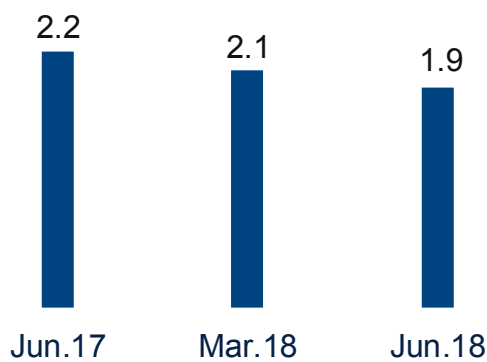
GFBB cuenta con una prudente política de gestión de riesgo, que a través de modelos avanzados permiten anticipar riesgos y crecer el crédito manteniendo una buena calidad.

Al cierre de junio de 2018, la cartera vencida registró un saldo de 21,791 mdp, equivalente a un decremento anual de 6.4%. Sobresale la positiva evolución de los créditos a la vivienda que disminuyen de manera muy importante un 21.9% en los últimos doce meses. La cartera comercial con un incremento de 8.5%, mientras que los créditos al consumo muestran un decremento anual de 4.6%.

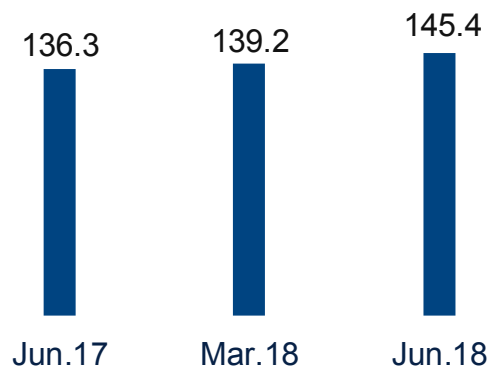
La estricta gestión del riesgo se ve reflejada en la evolución de la calidad de activos y en los indicadores. El índice de morosidad se ubicó en 1.9% al cierre de junio de 2018, mejorando 30 puntos básicos en comparación con junio del año anterior.

Cartera de crédito vencida <i>Cifras en millones de pesos</i>	6M	03M	06M	%	
	2017	2018	2018	Var Trim	Var Anual
Actividad Empresarial o Comercial	6,542	6,382	7,102	11.3	8.6
Entidades Financieras	0	0	0	n.a.	n.a.
Entidades Gubernamentales	1	0	0	n.a.	n.a.
Créditos Comerciales	6,543	6,382	7,102	11.3	8.5
Créditos de Consumo	9,337	9,051	8,912	(1.5)	(4.6)
Créditos a la Vivienda	7,399	6,768	5,777	(14.6)	(21.9)
Crédito Vencido Total	23,279	22,201	21,791	(1.8)	(6.4)

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 GFBB cuenta con una adecuada calidad de activos en el portafolio.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Calificación de la cartera de crédito Junio 2018 <i>Millones de pesos</i>								
Nivel de Riesgo	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
A1	603,247	1,395	179,594	283	47,624	401	40,012	682
A2	86,102	896	6,146	37	17,516	443	14,789	583
B1	9,465	140	2,438	21	44,861	1,492	9,030	518
B2	10,320	141	2,733	33	28,773	1,304	8,860	642
B3	20,157	603	1,556	27	8,175	453	9,257	828
C1	2,723	169	5,083	166	5,561	404	9,927	1,172
C2	1,647	93	3,631	293	4,473	452	11,070	2,654
D	4,636	1,339	4,439	1,018	2,444	565	2,872	1,392
E	5,626	3,010	1,075	604	6,928	4,618	2,174	1,854
Adicional	0	0		962				
Total requerido	743,923	7,786	206,695	3,444	166,355	10,131	107,991	10,325

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito

En vivienda sólo se consideran las bursatilizaciones que consolidad BACOMCB 09 y MBER 13

En consumo se considera Financiera Ayudamos

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Junio 2018 <i>Millones de pesos</i>				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	665,669	631,711	3.0	42.6
Consumo	164,087	161,881	8.4	70.0
Hipotecario	202,887	201,663	5.5	14.9
Tarjeta de Crédito	145,047	144,731	9.6	77.7

Consumo e hipotecario no considera intereses vencidos

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	100,095	95,525	9.5	45.0
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	365,706	340,609	1.8	39.4
Entidades Federativas y Municipios	99,288	100,046	0.5	51.6
Instituciones Financieras	28,205	28,637	0.6	55.4
Proyectos	23,825	21,346	1.8	45.0
Disponibles	13,811	10,731	0.5	11.2
TDC	34,738	34,816	7.1	44.5
Total	665,668	631,710	3.2	43.4

Captación

En junio de 2018, la captación bancaria (vista y plazo del público en general) crece 12.5% en el año. Al incluir el resto de recursos de clientes la captación tradicional alcanza 1,185,368 mdp, equivalente a un incremento de 10.3% por el año. Los depósitos de exigibilidad inmediata (vista) muestran un ascenso de 10.0% anual, para cerrar junio de 2018 con un saldo de 859,285 mdp. Por su parte, el plazo del público muestra un crecimiento de 23.3% con respecto al cierre de junio de 2017. Esta evolución permite a GFBB 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 semestre del año en 411,651 mdp, con un aumento anual de 11.9%. Así, BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero 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 junio de 2018. Por su parte, la captación global alcanza los 1.6 billones de pesos, equivalente a un crecimiento anual de 10.7%.

Captación y recursos totales	06M 2017	03M 2018	06M 2018	%	
				Var Trim	Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
Vista	781,094	807,584	859,285	6.4	10.0
Plazo	204,646	225,927	240,349	6.4	17.4
Del Público en General	176,053	207,938	217,056	4.4	23.3
Mercado de Dinero	28,593	17,989	23,293	29.5	(18.5)
Titulos de crédito emitidos	86,227	81,552	82,307	0.9	(4.5)
Cuenta global de captación sin movimientos	3,118	3,211	3,427	6.7	9.9
Captación Tradicional	1,075,085	1,118,274	1,185,368	6.0	10.3
Fondos de inversión	367,843	397,448	411,651	3.6	11.9
Captación Global	1,442,928	1,515,722	1,597,019	5.4	10.7

Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Estado de resultados	2T	1T	2T	%	Var	06M	06M	%
<i>Millones de pesos</i>	2017	2018	2018	Var	Var	2017	2018	Var
				Trim	Anual			Anual
Margen financiero	29,605	32,042	31,820	(0.7)	7.5	60,325	63,862	5.9
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,058)	(7,739)	(8,596)	11.1	6.7	(16,128)	(16,335)	1.3
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	21,547	24,303	23,224	(4.4)	7.8	44,197	47,527	7.5
Comisiones y tarifas, neto	6,157	6,406	7,014	9.5	13.9	11,999	13,420	11.8
Resultado por intermediación	1,954	2,146	2,555	19.1	30.8	3,847	4,701	22.2
Otros ingresos (egresos) de la operación	236	141	875	n.a.	n.a.	(193)	1,016	n.a.
Total de ingresos (egresos) de la operación	29,894	32,996	33,668	2.0	12.6	59,850	66,664	11.4
Gastos de administración y promoción	(14,304)	(15,155)	(15,489)	2.2	8.3	(28,355)	(30,644)	8.1
Resultado de la operación	15,590	17,841	18,179	1.9	16.6	31,495	36,020	14.4
Resultado antes de impuestos a la utilidad	15,609	17,863	18,230	2.1	16.8	31,781	36,093	13.6
Resultado neto	11,383	12,851	13,222	2.9	16.2	23,188	26,073	12.4

Margen Financiero

Durante los primeros seis meses del año, el margen financiero se ubicó en 63,862 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 5.9%. Este crecimiento se ha visto impulsado por mayores volúmenes de crédito y captación. Las estimaciones preventivas aumentan a un ritmo anual del 1.3%, creciendo por debajo del crecimiento de la actividad crediticia. Con ello, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios alcanza un monto de 47,527 mdp en junio de 2018, siendo 7.5% 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 5.8%, mientras que el MIN ajustado por riesgos crediticios se ubicó en 4.7% en junio de 2018.

Margen Financiero								
	2T	1T	2T	%	Var	06M	06M	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2017	2018	2018	Var	Var	2017	2018	Var
				Trim	Anual			Anual
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	29,752	32,094	31,137	(3.0)	4.7	59,847	63,231	5.7
Comisiones de margen, neto	372	474	487	2.7	30.9	735	961	30.7
Margen financiero bancario	30,124	32,568	31,624	(2.9)	5.0	60,582	64,192	6.0
Ingreso financiero por reportos, neto	(669)	(205)	(264)	28.8	(60.5)	(551)	(469)	(14.9)
Ingreso por primas y reservas, neto	150	(321)	460	n.a.	n.a.	294	139	(52.7)
Margen financiero	29,605	32,042	31,820	(0.7)	7.5	60,325	63,862	5.9
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,058)	(7,739)	(8,596)	11.1	6.7	(16,128)	(16,335)	1.3
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	21,547	24,303	23,224	(4.4)	7.8	44,197	47,527	7.5

Comisiones y Tarifas

Las comisiones registran un aumento anual del 11.8%, situándose al cierre de junio de 2018 en 13,420 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 las comisiones provenientes por la gestión y mayor volumen de los fondos de inversión.

Comisiones y Tarifas <i>Cifras en millones de pesos</i>	2T 2017	1T 2018	2T 2018	% Var Trim	Var Anual	06M 2017	06M 2018	% Var Anual
Comisiones bancarias	1,606	1,645	1,755	6.7	9.3	3,214	3,400	5.8
Tarjeta de Crédito y débito	3,329	3,466	3,516	1.4	5.6	6,571	6,982	6.3
Fondos de inversión	959	1,068	1,112	4.1	16.0	1,887	2,180	15.5
Otros	263	227	631	178.0	139.9	327	858	162.4
Comisiones y tarifas neto	6,157	6,406	7,014	9.5	13.9	11,999	13,420	11.8

Resultados por Intermediación

El resultado por intermediación registra un aumento anual de 22.2% en el acumulado a junio de 2018, apoyado por el positivo resultado de las inversiones en valores del resultado por compra-venta.

Intermediación <i>Cifras en millones de pesos</i>	2T 2017	1T 2018	2T 2018	% Var Trim	Var Anual	06M 2017	06M 2018	% Var Anual
Renta variable	(40)	(379)	199	n.a.	n.a.	690	(180)	n.a.
Renta fija directo y en reporto	1,053	(483)	(1,037)	114.7	(198.5)	2,610	(1,520)	n.a.
Inversiones en valores	1,013	(862)	(838)	(2.8)	n.a.	3,300	(1,700)	n.a.
Instrumentos financieros derivados	(2,648)	7,478	(3,238)	n.a.	22.3	1,799	4,240	135.7
Resultado por valuación	(1,635)	6,616	(4,076)	n.a.	149.3	5,099	2,540	(50.2)
Renta variable	308	11	151	n.a.	(51.0)	669	162	(75.8)
Renta fija directo y en reporto	(695)	1,979	999	(49.5)	n.a.	(699)	2,978	n.a.
Inversiones en valores	(387)	1,990	1,150	(42.2)	n.a.	(30)	3,140	n.a.
Instrumentos financieros derivados	3,976	(6,460)	5,481	n.a.	37.9	(1,222)	(979)	(19.9)
Resultado por compra-venta	3,589	(4,470)	6,631	n.a.	84.8	(1,252)	2,161	n.a.
Resultado por intermediación	1,954	2,146	2,555	19.1	30.8	3,847	4,701	22.2

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

La comparativa positiva de este rubro, se debe principalmente, a la plusvalía derivada de la venta de un inmueble.

Otros Ingresos	2T 2017	1T 2018	2T 2018	% Var Trim	Var Anual	6M 2017	6M 2018	% Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>								
Venta y recuperación de cartera	231	111	151	36.0	(34.5)	324	262	(19.0)
Intereses prestamos empleados	247	231	252	9.3	2.0	487	483	(0.8)
Dividendos cobrados no cotizadas	60	0	63	n.a.	5.1	88	63	(28.3)
Resultados operación adjudicados	130	130	84	(35.7)	(35.5)	152	214	41.0
Quebrantos	(187)	(162)	(196)	20.7	4.7	(272)	(358)	31.7
Ajuste reserva matem seguros	0	0	0	0.0	0.0	(548)	0	n.a.
Contingencias legales	(149)	(71)	(191)	167.4	28.1	(309)	(262)	(15.2)
Donativos	(118)	(117)	(152)	30.1	28.8	(190)	(269)	41.5
Otros Ingresos (egresos)	22	20	864	n.a.	n.a.	74	884	n.a.
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	236	141	875	n.a.	n.a.	(193)	1,016	n.a.

Gastos de Administración y Promoción

El gasto registra un crecimiento anual de 8.1%, 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 BBVA Bancomer líder en el mercado con 1,836 oficinas y más de 11,900 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 36.9% al cierre de junio de 2018.

Gastos	2T 2017	1T 2018	2T 2018	% Var Trim	Var Anual	06M 2017	06M 2018	% Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>								
Salarios y prestaciones	5,493	5,865	5,955	1.5	8.4	10,813	11,820	9.3
Gasto de administración y operación	3,910	3,924	4,246	8.2	8.6	7,557	8,170	8.1
Gasto gestionable	9,403	9,789	10,201	4.2	8.5	18,370	19,990	8.8
Rentas	1,223	1,367	1,372	0.4	12.2	2,463	2,739	11.2
Depreciación y amortización	1,363	1,399	1,422	1.6	4.3	2,726	2,821	3.5
Impuestos	1,114	1,322	1,173	(11.3)	5.3	2,361	2,495	5.7
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,201	1,278	1,321	3.4	10.0	2,435	2,599	6.7
Gasto no gestionable	4,901	5,366	5,288	(1.5)	7.9	9,985	10,654	6.7
Gasto de administración y promoción	14,304	15,155	15,489	2.2	8.3	28,355	30,644	8.1

Indicadores Financieros

	2T 2017	3T 2017	4T 2017	1T 2018	2T 2018	6M 2017	6M 2018
Indicadores de Infraestructura (#)							
Sucursales	1,841	1,845	1,840	1,833	1,836	1,841	1,836
Cajeros automáticos	11,583	11,519	11,724	11,798	11,924	11,583	11,924
Empleados							
Grupo Financiero	36,102	36,265	36,315	36,525	36,966	36,102	36,966
BBVA Bancomer	30,622	30,831	30,850	31,249	31,715	30,622	31,715
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.5	4.5	4.7	4.9	4.6	4.6	4.7
b) Margen de interés neto (activo total)	5.7	5.8	5.9	5.9	5.8	5.8	5.8
c) Eficiencia operativa	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.7	2.8
d) Índice de eficiencia	37.7	37.9	39.6	37.2	36.6	37.3	36.9
e) Índice de productividad	43.0	41.6	43.4	42.3	45.3	42.3	43.8
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	24.2	22.8	22.8	25.7	25.8	24.2	25.7
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.2	2.1	2.1	2.4	2.4	2.2	2.4
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
h) Índice de morosidad	2.2	2.2	2.1	2.1	1.9	2.2	1.9
i) Índice de cobertura	136.3	139.5	139.2	139.2	145.4	136.3	145.4
Indicadores de Solvencia (%)							
j) Índice de capital fundamental	11.7	12.1	11.7	11.9	11.5	11.7	11.5
k) Índice de capital básico total	12.2	12.6	12.2	12.3	11.9	12.2	11.9
l) Índice de capital total	14.2	14.6	14.3	15.2	14.8	14.2	14.8
m) Coeficiente de Apalancamiento	8.7	8.9	8.8	9.0	8.8	8.7	8.8
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	83.2	82.7	82.0	85.3	78.5	83.2	78.5
o) Liquidez (Cartera / Captación)	104.0	98.9	98.7	102.2	102.2	104.0	102.2
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	115.47	124.06	139.65	147.55	135.88	115.47	135.88

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

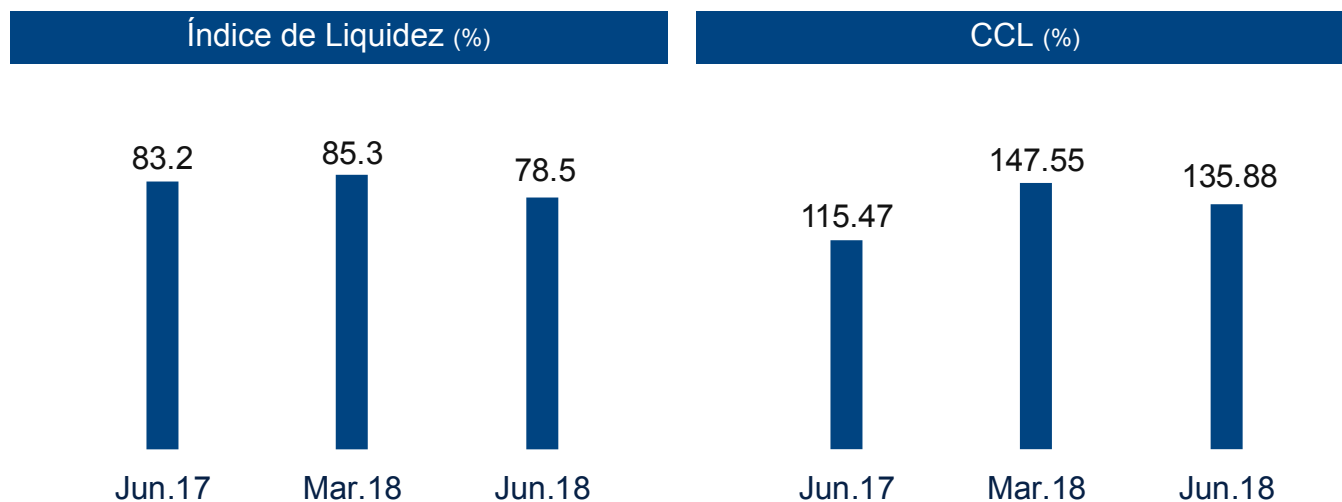
El índice de capitalización estimado de BBVA Bancomer se ubicó en 14.75% al cierre de junio de 2018, que se compone con el 11.91% de capital básico y 2.84% de capital complementario.

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>	Junio 2017		Marzo 2018		Junio 2018	
Capital Básico	169,351		180,000		184,062	
Capital Complementario	27,547		42,140		43,864	
Capital Neto	189,074		222,140		227,926	
Activos en Riesgo	980,152	1,385,630	994,095	1,464,976	1,080,125	1,545,151
	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	17.3%		18.1%		17.0%	
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	2.8%		4.2%		2.8%	
Índice de Capitalización Total Estimado	20.1%		22.3%		21.1%	
	14.2%		15.2%		14.8%	

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos Líquidos / Pasivos Líquidos, se ubicó en 78.5%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 135.88%, 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 BBVA Bancomer, a través de depósitos, emisiones y reportos de valores. Asimismo, el BBVA Bancomer 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.

En la gestión de capital BBVA 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 BBVA Bancomer.

3. Las políticas que rigen la tesorería de BBVA Bancomer.

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 BBVA Bancomer, garantizando así la independencia de las Unidades de Negocio y permitiendo la autonomía necesaria para determinar las funciones y perfil de los equipos.

De manera general y considerando las mejores prácticas nacionales e internacionales se han integrado 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 de GFBB, 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 BBVA Bancomer 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.

Así como las actividades y la vigilancia del apego a las resoluciones que le sean delegadas por el Consejo de Administración.

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 BBVA Bancomer.

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 de GFBB 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 GFBB 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 BBVA Bancomer 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 BBVA Bancomer, 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 anticipada 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 las Disposiciones aplicables a las instituciones de crédito (CUB), realiza una Auditoría Integral de Riesgos que es enviada a la CNBV apegándose 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 delegado del Consejo de Administración.

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 BBVA Bancomer.

BBVA Bancomer considera que a la fecha cumple cabalmente con las “Disposiciones en Materia de Administración de Riesgos”, asimismo, 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	
Junio 2018	
Portafolio	PE
Comercial	0.7%
Consumo	3.5%
Hipotecario	0.6%

Grupo Financiero BBVA Bancomer Parámetros de riesgos (cartera vigente) Junio 2018		
Portafolio	PD's	Severidad
Comercial	1.6%	36.1%
Consumo	4.7%	76.2%
Hipotecario	2.5%	22.2%

* 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 BBVA Bancomer 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 BBVA Bancomer, de tal forma que el monto asignado cubra

determinado número de veces la volatilidad de las pérdidas, asegurando una determinada calidad crediticia para BBVA Bancomer 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. Este comité no es un órgano delegado del Consejo de Administración. 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 junio de 2018 la sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero +/- 100 pb presentan las siguientes cifras:

Junio 2018		
Sensibilidad Valor Económico Estimado		
Balance Estructural (millones de pesos)		
Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	(422)	(553)
ME	(4,096)	3,765
Total	(4,517)	3,212

Junio 2018		
Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses		
Balance Estructural (millones de pesos)		
Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	(3,389)	3,534
ME	(1,208)	1,177
Total	(4,597)	4,711

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

2T18			
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	7.4%	MN	59.9%
ME	59.0%	ME	40.1%
Total	38.1%	Total	67.9%

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 BBVA Bancomer, 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 BBVA Bancomer, 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.

Grupo Financiero BBVA Bancomer			
Valor en riesgo de títulos para negociar	VaR	VaR	
Millones de pesos	1 Día	10 Días	
2T 2018			
Renta fija	121	385	
Renta variable	37	118	
Cambios	22	76	
Vega	51	168	
Total	139	446	

Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Valor en riesgo de títulos para negociar	2T	3T	4T	1T	2T
Millones de pesos	2017	2017	2017	2018	2018
VaR 1 día	136	128	138	136	139
VaR 10 días	427	408	432	432	446

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 BBVA Bancomer 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

2T18		
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierre mensuales		
Margen absoluto en relación a su límite (positivos sin exceso, negativo con exceso)		
LtSCD		12%
FCP 12m	188,573 mill MXP	
CB 30d		61%

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

La exposición al riesgo de liquidez de BBVA Bancomer 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 BBVA Bancomer, 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 junio de 2018 por plazos de vencimiento y sus brechas de liquidez, las cuales consideran operaciones fuera de balance.

Junio 2018 Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponible	131,184	8,603	8,847	10,809	8,234	43,968	211,644
Cartera de Crédito		69,313	175,977	86,570	789,664		1,121,524
Cartera de Valores		1,135	29,952	32,800	422,471		486,358
ACTIVOS TOTALES	131,184	79,051	214,777	130,178	1,220,369	43,968	1,819,526
Captación		158,031	58,147	4,429		859,615	1,080,221
Emissiones y Obligac. Sub.		4,960	16,672	15,616	167,419		204,667
Acreedores por Reportos		196,541	282				196,823
Neto resto de Balance						337,815	337,815
PASIVOS TOTALES		359,531	75,101	20,045	167,419	1,197,430	1,819,526
FUERA DE BALANCE		(373)	(3,981)	(2,526)	3,977		(2,902)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	131,184	-280,853	135,695	107,608	1,056,927	(1,153,462)	(2,902)
BRECHAS ACUMULADAS	131,184	-149,669	-13,974	93,633	1,150,560	(2,902)	

Información cualitativa

- (a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en BBVA Bancomer, 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 BBVA Bancomer 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 BBVA Bancomer.
- Identificación, medición y control de riesgos. Riesgos identifica, mide y establece mecanismos para controlar el riesgo de liquidez a que está sometido BBVA Bancomer 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 BBVA Bancomer 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, BBVA Bancomer 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 BBVA Bancomer.

El modelo de riesgo de liquidez de GFBB, 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 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, 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 BBVA Bancomer 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 BBVA Bancomer, 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 BBVA Bancomer. 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, BBVA Bancomer 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 de BBVA Bancomer 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 de BBVA Bancomer 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 la CUB 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 segundo trimestre de 2018.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	2T 2018	
	Importe sin Ponderar	Importe Ponderado (promedio)
<i>Millones de pesos</i>		
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No aplica	276,727
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	566,087	33,271
3 Financiamiento Estable	466,754	23,338
4 Financiamiento menos Estable	99,333	9,933
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	423,997	166,047
6 Depósitos Operacionales	104,319	23,338
7 Depósitos No Operacionales	314,284	137,316
8 Deuda No Garantizada	5,394	5,394
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	No aplica	855
10 Requerimientos Adicionales	522,455	46,699
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	23,318	17,198
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	499,137	29,500
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	81,595	13,071
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	259,943
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	16,695	
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	88,480	51,680
19 Otras entradas de Efectivo	4,101	4,101
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	109,277	55,781
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	276,727
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	204,162
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	135.88%

2T18 Promedio de 91 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 91 días naturales.

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

La disminución del CCL se explica por el incremento en el Gap de crédito, y el vencimiento de emisiones en el corto plazo manteniéndose por arriba del límite regulatorio.

	4T17	1T18	2T18
Activos líquidos computables	299,196	294,502	276,727
Salidas netas	214,242	199,893	204,162
CCL	139.65%	147.55%	135.88%

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

<i>Millones de pesos</i>	1T18	2T18	Variación
Activos Líquidos Computables	294,502	276,727	-17,774
Salidas	249,912	259,943	10,031
Entradas	50,019	55,781	5,762
Salidas Netas	199,893	204,162	4,269
CCL	147.55%	135.88%	-11.67%

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

Activos Líquidos Computables	1T18	2T18	Variación
N1 Efectivo y Bancos	162,840	166,513	3,673
N1 Títulos	112,136	89,988	(22,148)
N2 A	15,820	17,020	1,200
N2 B	3,706	3,207	-499
Total	294,502	276,727	(17,774)

(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 de BBVA Bancomer.

Fuentes de Financiamiento (junio 2018)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	72%
Financiación colateralizada	13%
Títulos de crédito	5%
Obligaciones subordinadas	7%
Mercado de dinero	2%
Interbancario	2%
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*):

Millones de pesos	2T18
Flujo neto derivados a 30d más salida contingente (LBA)	13,117
Promedio de los 91 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 de GFBB.

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 (no delegado del Consejo), 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 BBVA Bancomer 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

BBVA Bancomer, 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 BBVA Bancomer.

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 BBVA Bancomer 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 BBVA Bancomer. 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 2T18, fue de 76 mdp, 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 BBVA Bancomer 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 BBVA Bancomer es parte actora o demandada. Con base en lo anterior, BBVA Bancomer 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 GFBB, 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 GFBB 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 GFBB. 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 delegado del Consejo.

- Contraloría Interna

La función de Contraloría Interna se ocupa de diseñar, mantener y actualizar el marco del riesgo operacional y control interno en el GFBB 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 GFBB, 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 (en España). 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 GFBB 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 las sesiones del Comité de Riesgo delegado del Consejo celebradas 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 GFBB. 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 delegado del Consejo 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 GFBB 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, 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, BBVA Bancomer 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	Estable
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

BBVA Bancomer

BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, es la principal subsidiaria de GFBB, en el 2T18 registró una utilidad neta de 11,839 mdp. En forma acumulada al cierre de junio 2018, la utilidad fue de 23,051 mdp.

Seguros BBVA Bancomer

Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, registró una utilidad neta de 991 mdp en el 2T18. En forma acumulada a junio 2018, la utilidad fue de 2,093 mdp. Las primas emitidas se ubicaron en 20,089 mdp en los primeros 6 meses del año.

Casa de Bolsa BBVA Bancomer

Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, reportó una utilidad neta de 165 mdp en el 2T18. En el acumulado al primer semestre de 2018 la utilidad fue de 343 mdp.

Pensiones BBVA Bancomer

Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, registró una utilidad neta de 209 mdp en el 2T18. Por los primeros 6 meses del año reportó un resultado neto de 475 mdp.

BBVA Bancomer Gestión

BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA Bancomer, reportó para el 2T18 una utilidad neta de 8 mdp. Por su parte, las utilidades acumuladas a junio 2018 fueron de 45 mdp.

Estados Financieros

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V., 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	Jun	Sep	Dic	Mar	Jun
<i>Millones de pesos</i>	2017	2017	2017	2018	2018
DISPONIBILIDADES	185,170	232,021	222,710	192,617	158,541
Cuentas de margen	11,546	12,518	14,359	11,736	12,938
INVERSIONES EN VALORES	569,234	556,994	568,915	604,243	634,459
Títulos para negociar	324,264	323,429	336,005	370,705	382,882
Títulos disponibles para la venta	146,977	135,391	133,103	132,070	145,880
Títulos conservados a vencimiento	97,993	98,174	99,807	101,468	105,697
Deudores por reportos	20,013	8,452	9,283	9,844	11,195
Derivados	115,386	107,407	138,558	118,816	129,678
Con Fines de Negociación	102,714	94,232	122,524	107,188	115,704
Con Fines de Cobertura	12,672	13,175	16,034	11,628	13,974
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	956	1,102	286	461	112
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	1,028,121	1,049,637	1,058,017	1,059,213	1,127,168
Créditos comerciales	587,129	602,748	604,806	600,628	660,765
Actividad empresarial o comercial	432,722	443,915	452,643	446,273	508,094
Entidades financieras	24,803	30,477	27,899	28,581	28,311
Entidades gubernamentales	129,604	128,356	124,264	125,774	124,360
Créditos de consumo	252,548	256,151	259,377	260,921	265,487
Créditos a la vivienda	188,444	190,738	193,834	197,664	200,916
Media y residencial	174,762	177,609	181,287	185,197	188,996
De interés social	13,682	13,129	12,547	12,467	11,920
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	23,279	23,084	22,745	22,201	21,791
Créditos comerciales	6,543	6,445	6,366	6,382	7,102
Actividad empresarial o comercial	6,542	6,444	6,366	6,382	7,102
Entidades financieras	0	0	0	0	0
Entidades gubernamentales	1	1	0	0	0
Créditos de consumo	9,337	9,850	9,703	9,051	8,912
Créditos a la vivienda	7,399	6,789	6,676	6,768	5,777
Media y residencial	6,610	5,994	5,913	6,014	5,119
De interés social	789	795	763	754	658
TOTAL CARTERA DE CREDITO	1,051,400	1,072,721	1,080,762	1,081,414	1,148,959
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(31,740)	(32,193)	(31,656)	(30,902)	(31,686)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	1,019,660	1,040,528	1,049,106	1,050,512	1,117,273
Deudores por primas (neto)	6,695	6,175	6,499	7,286	6,880
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	119	130	280	463	505
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	182	165	158	141	119
Otras cuentas por cobrar (neto)	95,126	86,729	79,825	89,798	102,733
Bienes adjudicados (neto)	3,351	2,941	2,602	2,357	2,122
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	41,495	40,700	41,441	40,452	39,617
Inversiones permanentes	1,445	1,476	1,492	1,519	1,563
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (neto)	16,537	15,391	16,165	16,158	17,043
Otros activos	18,665	18,762	17,158	18,525	17,418
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	18,665	18,762	17,158	18,525	17,418
Otros Activos a Corto y Largo Plazo	0	0	0	0	0
TOTAL ACTIVO	2,105,580	2,131,491	2,168,837	2,164,928	2,252,196

Pasivos y Capital

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Jun	Sep	Dic	Mar	Jun
Millones de pesos	2017	2017	2017	2018	2018
CAPTACION TRADICIONAL	1,075,085	1,150,032	1,158,700	1,118,274	1,185,368
Depósitos de exigibilidad inmediata	781,094	828,021	834,993	807,584	859,285
Depósitos a plazo	204,646	230,584	234,103	225,927	240,349
Del Público en General	176,053	192,513	195,043	207,938	217,056
Mercado de Dinero	28,593	38,071	39,060	17,989	23,293
Títulos de crédito emitidos	86,227	88,224	86,280	81,552	82,307
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	3,118	3,203	3,324	3,211	3,427
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	16,935	16,869	17,380	15,533	24,737
De exigibilidad inmediata	67	0	0	0	7,556
De corto plazo	7,648	7,441	9,164	7,488	8,728
De largo plazo	9,220	9,428	8,216	8,045	8,453
Reservas Técnicas	145,563	148,178	151,770	157,198	166,875
Acreedores por reporto	245,451	266,329	223,457	242,121	193,178
Prestamos de valores	1	1	2	4	4
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	64,497	39,738	50,720	74,375	82,999
Préstamo de Valores	64,497	39,738	50,719	74,375	82,999
DERIVADOS	121,457	111,009	146,347	119,688	132,464
Con fines de Negociación	113,304	101,894	134,984	109,487	121,676
Con fines de Cobertura	8,153	9,115	11,363	10,201	10,788
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	4,091	3,783	3,629	660	403
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	75	50	38	124	94
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	158,086	117,234	132,597	134,481	150,630
Impuestos a la utilidad por pagar	1,573	0	0	0	0
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	41	43	173	26	26
Acreedores por liquidación de operaciones	91,380	45,415	65,683	83,088	91,458
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	16,353	16,342	24,394	17,761	21,233
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	48,739	55,434	42,347	33,606	37,913
Obligaciones subordinadas en circulación	72,539	72,476	78,966	91,386	99,231
Créditos diferidos y cobros anticipados	8,100	7,946	7,908	8,647	8,504
TOTAL PASIVO	1,911,880	1,933,645	1,971,514	1,962,491	2,044,487
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	104,531	108,677	108,154	113,268	118,539
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	84,369	77,230	70,093	107,716	99,735
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(889)	(920)	(1,584)	(1,152)	(1,473)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(328)	(213)	123	(174)	22
Efecto acumulado por conversión	440	440	440	440	440
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(2,453)	(2,397)	(6,725)	(6,617)	(6,462)
Resultado neto	23,188	34,333	45,603	12,851	26,073
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	193,663	197,809	197,286	202,400	207,671
Participación no controladora	37	37	37	37	38
TOTAL CAPITAL CONTABLE	193,700	197,846	197,323	202,437	207,709
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,105,580	2,131,491	2,168,837	2,164,928	2,252,196

Cuentas de Orden

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Marzo 2018, Millones de pesos

Clientes cuentas corrientes	1,784	Cuentas de riesgo propias	5,073,287
Bancos de clientes	172	Activos y Pasivos Contingentes	554
Liquidación de operaciones de clientes	1,613	Compromisos Crediticios	576,798
Premios de clientes	(1)	Bienes en fideicomiso o mandato	455,889
Valores de clientes	967,099	Mandatos	24,258
Valores y documentos recibidos en garantía	16	Fideicomisos	431,631
Valores de clientes recibidos en custodia	967,083	Bienes en custodia o en administración	189,719
Operaciones por cuenta de clientes	371	Colaterales recibidos por la entidad	87,945
Operaciones de reporto de clientes	179	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gía. por la entidad	82,999
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	192	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vda.	4,706
Operaciones de prestamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,674,677
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,273,071		
Totales por cuenta de terceros	2,242,325	Totales por cuenta propia	5,073,287
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							
	2T	3T	4T	1T	2T	06M	06M
<i>Millones de pesos</i>	2017	2017	2017	2018	2018	2017	2018
Ingresos por intereses	42,735	45,151	47,803	47,383	47,932	85,212	95,315
Ingresos por primas (neto)	4,518	4,268	4,948	6,627	4,956	12,228	11,583
Gastos por intereses	(13,280)	(14,171)	(15,009)	(15,021)	(16,571)	(25,181)	(31,592)
Incremento neto de reservas técnicas	782	(271)	(1,561)	(2,955)	212	(2,235)	(2,743)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(5,150)	(4,243)	(4,613)	(3,992)	(4,709)	(9,699)	(8,701)
Margen financiero	29,605	30,734	31,568	32,042	31,820	60,325	63,862
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,058)	(8,949)	(8,130)	(7,739)	(8,596)	(16,128)	(16,335)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	21,547	21,785	23,438	24,303	23,224	44,197	47,527
Ingreso no financiero	8,111	8,199	7,845	8,552	9,569	15,846	18,121
Comisiones y tarifas cobradas	9,521	9,552	10,420	10,025	10,880	18,798	20,905
Comisiones y tarifas pagadas	(3,364)	(3,379)	(3,766)	(3,619)	(3,866)	(6,799)	(7,485)
Comisiones y tarifas, neto	6,157	6,173	6,654	6,406	7,014	11,999	13,420
Resultado por intermediación	1,954	2,026	1,191	2,146	2,555	3,847	4,701
Otros ingresos (egresos) de la operación	236	240	(719)	141	875	(193)	1,016
Total de ingresos (egresos) de la operación	29,894	30,224	30,564	32,996	33,668	59,850	66,664
Gastos de administración y promoción	(14,304)	(14,851)	(15,318)	(15,155)	(15,489)	(28,355)	(30,644)
Resultado de la operación	15,590	15,373	15,246	17,841	18,179	31,495	36,020
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	19	28	14	22	51	16	73
Resultado antes de impuestos a la utilidad	15,609	15,401	15,260	17,863	18,230	31,511	36,093
Impuestos a la utilidad causados	(5,041)	(3,173)	(3,834)	(5,158)	(5,907)	(9,629)	(11,065)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	815	(1,082)	(155)	146	900	1,305	1,046
Impuestos netos	(4,226)	(4,255)	(3,989)	(5,012)	(5,007)	(8,324)	(10,019)
Resultado antes de operaciones discontinuadas	11,383	11,146	11,271	12,851	13,223	23,187	26,074
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de participación no controladora	11,383	11,146	11,271	12,851	13,223	23,187	26,074
Participación no controladora	0	(1)	(1)	0	(1)	1	(1)
Resultado neto	11,383	11,145	11,270	12,851	13,222	23,188	26,073

“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 30 de Junio de 2018		
<i>Millones de pesos</i>		
Resultado neto		26,073
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,579	
Amortizaciones de activos intangibles	1,242	
Reservas Técnicas	2,743	
Provisiones	890	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	10,019	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(73)	
Participación no controladora	1	16,401
		<u>42,474</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen		1,431
Cambio en inversiones en valores		(65,306)
Cambio en deudores por reporto		(1,912)
Cambio en derivados (activo)		6,820
Cambio en cartera de crédito (neto)		(67,930)
Cambio en deudores por primas (neto)		(381)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)		(225)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		39
Cambio en bienes adjudicados (neto)		480
Cambio en otros activos operativos (neto)		(23,494)
Cambio en captación tradicional		26,381
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		7,354
Cambio en reservas técnicas		12,361
Cambio en acreedores por reporto		(30,279)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		2
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		32,280
Cambio en derivados (pasivo)		(13,309)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)		57
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		20,151
Cambio en otros pasivos operativos		17,708
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(1,672)
Pagos de impuestos a la utilidad		(10,418)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(89,862)</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		574
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(318)
Cobros de dividendos en efectivo		2
Pagos por adquisición de activos intangibles		(1,202)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(944)</u>
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo		(15,961)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(15,961)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(64,293)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		124
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		<u>222,710</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<u>158,541</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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer Estado de variaciones en el capital contable 1 de Enero al 30 de Junio 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				(15,961)							(15,961)
Total	0	0	0	29,642	0	0	0	0	(45,603)	0	(15,961)
INTEGRAL											
Resultado neto									26,073	1	26,074
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					111						111
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(101)					(101)
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								263			263
Efecto consolidación											
Total	0	0	0	0	111	(101)	0	263	26,073	1	26,347
Saldo al 30 de Junio de 2018	9,799	79,333	204	99,735	(1,473)	22	440	(6,462)	26,073	38	207,709

“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 Nacional Bancaria y de Valores (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 a más tardar a los 10 días hábiles siguientes a la fecha en que va a iniciar la aplicación anticipada de los referidos criterios.

Como se indica en la Nota de Eventos Relevantes, durante el 2T2018 BBVA Bancomer optó por reconocer anticipadamente la cancelación de los excedentes y las recuperaciones sobre créditos castigados o eliminados, en el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios”.

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

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

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

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

d) presentar un análisis del cambio entre saldos inicial y final de la estimación para incobrabilidad.

NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”- Se ajustó en la definición de pasivo el término “probable”, eliminando el de “virtualmente ineludible”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros de las entidades.

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

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

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

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

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

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

II. Nuevas Normas de Información emitidas por el CINIF

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

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

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

Mejoras a las NIF 2018

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

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

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

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

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

Mejoras a las NIF 2018 que no generan cambio

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

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

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

Nuevas NIF emitidas por el CINIF:

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

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

Balance / Actividad

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas, reflejan al mes de junio de 2018, comparado contra el mismo periodo de 2017, un incremento de 22,281 mdp traducido en un 91.35%. A junio de 2018 los créditos ascienden a 46,671 mdp (incluye 18,952 mdp de cartas de crédito)

y en junio de 2017 se ubicaron en 24,390 mdp (incluyendo 11,348 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 GFBB 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 JUNIO 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	6,677	9,702	22,745
Entradas:	4,238	3,080	15,730	23,048
Traspaso de vigente	3,465	2,395	12,672	18,532
Reestructurados	773	685	3,058	4,516
Salidas:	(3,502)	(3,980)	(16,520)	(24,002)
Traspasos a vigente	(363)	(1,479)	(2,228)	(4,070)
Liquidaciones en efectivo	(473)	(254)	(917)	(1,644)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(130)	(365)	(52)	(547)
Dación y/o adjudicación	(21)	(66)	0	(87)
Venta de cartera	(163)	(922)	0	(1,085)
Quitas	(364)	(176)	(830)	(1,370)
Castigos	(1,988)	(718)	(12,493)	(15,199)
Saldo Final (Junio 2018)	7,102	5,777	8,912	21,791

Captación y tasas

Captación y Tasas <i>Cifras en millones de pesos</i>	2T 2017	1T 2018	2T 2018	pb	
				Var Trim	Var Anual
Moneda nacional					
Captación	1.87	2.22	2.41	18.91	53.41
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.06	1.25	1.39	14.85	33.23
Depósitos a plazo	4.23	4.92	5.39	46.91	115.55
Préstamos interbancarios y de otros organismos	6.68	7.57	7.57	0	88.74
Call money	6.47	7.30	7.49	18.48	101.67
Préstamos de Banco de México	6.75	7.81	7.73	(8.27)	97.91
Financiamiento de los fondos de fomento	6.70	7.65	7.64	(0.95)	94.38
Financiamiento de otros organismos	9.67	13.11	5.81	(729.92)	(385.97)
Captación total moneda nacional	2.00	2.35	2.54	19.63	53.78
Moneda extranjera					
Captación	0.05	0.07	0.07	0	2.20
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.04	0.06	0.06	0	1.92
Depósitos a plazo	0.42	0.29	0.54	24.61	11.94
Préstamos interbancarios y de otros organismos	2.38	1.79	2.19	40.60	(18.79)
Call money	0.27	0.00	0.00	0	(27.40)
Préstamos de bancos comerciales	1.50	1.50	1.50	0	0.09
Financiamiento de los fondos de fomento	2.59	1.81	2.24	43.10	(35.20)
Captación total moneda extranjera	0.07	0.09	0.09	0	2.31

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 junio 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	13,947	07/07/2022			
423-9	10,656,993	1,154	01/07/2027	468,306	16	01/07/2027
431-2	964,363	<u>96</u>	04/08/2022	1,800	<u>0</u>	04/08/2022
Total		<u>\$ 15,197</u>			<u>\$ 16</u>	

Impuestos Diferidos

Impuestos Diferidos	6M	03M	06M	Var Trim	Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2017	2017	2017	%	%
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	10,177	9,238	9,473	2.5%	(6.9%)
Otros	6,360	6,920	7,570	9.4%	19.0%
Total Impuestos diferidos	16,537	16,158	17,043	5.5%	3.1%

Resultados

Análisis de Precio Volumen

Análisis de precio volumen cartera de crédito				% Var Trim Var Anual	
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
	2T 2017	1T 2018	2T 2018		

Saldo medio trimestral	1,008,335	1,043,832	1,086,606	4.1%	7.8%
Intereses cobrados	31,868	33,720	35,006	3.8%	9.8%
Tasa	12.55%	12.90%	12.79%	(0.9%)	1.9%

2T18 vs 1T18

Volumen			2,044		
Tasa			1,093		
Días			0		
TOTAL			3,137		

2T18 vs 1T18

Volumen			945		
Tasa			140		
Días			200		
TOTAL			1,285		

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						
Junio 2018						
<i>Millones de pesos</i>						
Ingresos y gastos por intereses, neto	63,862	44,603	13,078	670	3,905	1,606
Margen financiero	63,862	44,603	13,078	670	3,905	1,606
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,335)	(14,894)	(1,437)	0	(4)	0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	47,527	29,709	11,641	670	3,901	1,606
Comisiones y tarifas, neto	13,420	9,526	4,355	798	(1,171)	(88)
Resultado por intermediación	4,701	1,094	419	1,901	1,342	(55)
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,016	-192	96	(69)	137	1,044
Total de ingresos (egresos) de la operación	66,664	40,137	16,511	3,300	4,209	2,507
Gastos de administración y promoción	(30,644)					
Resultado de la operación	36,020					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	73					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	36,093					
Impuestos a la utilidad causados	(11,065)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	1,046					
Resultados antes de participación no controladora	26,074					
Operaciones discontinuadas	0					
Participación no controladora	(1)					
Resultado Neto	26,073					

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		2T 2017	3T 2017	4T 2017	1T 2018	2T 2018
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer	Criterios CNBV	11,383	11,145	11,270	12,851	13,222
Efectos inflacionarios		13	6	3	4	4
Reservas de crédito		(154)	89	(99)	(370)	977
Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal		14	55	29	133	106
Reserva Catastrófica		108	115	119	183	191
CVA / DVA		(9)	26	361	(161)	112
Otras		(62)	(252)	524	(38)	17
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer	Normas Internacionales	11,293	11,184	12,207	12,602	14,629

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 remediones 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 Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (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
Junio 2018

Millones de pesos

	Gubernamental	Bancario	Total
Acreeedores por reporto	(192,686)	(492)	(193,178)
Deudores por reporto	11,195	0	11,195

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*

Subyacente	Compra	Venta
USD	51,531	11,715
Euro	0	16
MXN	788	489
Indice	98	4,123
Bono M10	98	0

Contratos Adelantados

Subyacente	Compra	Venta
USD *	588,480	572,310
Otras divisas	84,969	35,066
Indice Extranjero	16,742	19,565
Bonos M	2,371	26,629
Ipc	203	7

Opciones **

Subyacente	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
USD/DIVISA	42,894	45,602	36,337	39,496
ADRs	151	593	493	22
Indices	967	9,885	498	3,488
Acciones Org	0	0	54	10
Indice Org	213	103	242	52
Warrant	4,867	0	0	0
Tasa de interes	171,383	119,006	11,877	14,942
CME	5,732	2,613	9,153	4,183
Swaption	3,573	1,270	4,136	1,600

Swaps de Divisas *

Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	214,914	204,978
USD	286,522	239,546
UDI	83,075	90,106
Euro	55,108	95,571
Cop	2,479	729
CHF	0	3,977
GBP	1,300	1,300
CLP	3,580	0

Swaps de Tasa de Interés ** Por Recibir

MXN	2,834,649
USD	1,341,391
EUR	178,201
GBP	520
COP	819

Swaps de Acciones Por Recibir

Acciones MXN	206
--------------	-----

CCS de cobertura

Divisa	Compra	Venta
MXN	17,811	30,545
USD	49,678	7,023
EURO	0	24,378
UDI	0	462
GBP	0	1,227

IRS de cobertura

Divisa	Compra	Venta
MXN	24,413	0
USD	72,639	0

Forwards de cobertura

Divisa	Compra	Venta
USD	4,572	0
EUR	576	0

* Monto contratado en millones de pesos

** Monto de referencia en millones de pesos

Inversiones y Operaciones en Valores

Junio 2018					
<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	360,602	4,177	8,084	10,019	382,882
Títulos disponibles para la venta	137,590	1,273	6,438	579	145,880
Títulos conservados a vencimiento	22,177	83,520	0	0	105,697
Total	520,369	88,970	14,522	10,598	634,459

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

Grupo Financiero BBVA Bancomer				
Obligaciones Subordinadas				
<i>Millones de pesos</i>	Saldo 30/06/2018	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas de Capital no Preferentes (USD)	19,691	22-abr-10	22-abr-20	7.25
Notas de Capital no Preferentes (USD)	24,614	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	19,691	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	9,846	19-jul-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	3,938	12-nov-14	12-nov-29	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	19,691	31-ene-18	18-ene-33	5.12
Intereses devengados no pagados	1,759			
Total	99,231			

Capital Neto en BBVA Bancomer

BBVA Bancomer

Capital Neto

Junio 2018

Millones de pesos

Capital Básico	184,062
Capital contable	185,412
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	(525)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(666)
Gastos de organización y otros intangibles	(5,450)
Pérdidas Fiscales	(951)
Capital Complementario	43,864
Obligaciones e instrumentos de capitalización	20,116
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S	23,629
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	119
Capital Neto	227,926

Activos en Riesgo BBVA Bancomer

BBVA Bancomer
Activos en Riesgo
Junio 2018

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	1,080,125	86,410
Ponderados al 0%	-	-
Ponderados al 10%	1,863	149
Ponderados al 11.5%	2,052	164
Ponderados al 20%	19,395	1,552
Ponderados al 23%	1	-
Ponderados al 50%	49,086	3,927
Ponderados al 57.5%	103	8
Ponderados al 75%	42,652	3,412
Ponderados al 100%	436,496	34,920
Ponderados al 115%	9,047	724
Ponderados al 150%	3,252	260
Ponderados al 1250%	950	76
Metodología Interna	464,008	37,121
-C V A (RC06 B)	22,452	1,796
-E C C (RC 06 C)	55	4
-Contraparte	15,119	1,210
-Relacionados	13,464	1,077
-Reportos y Spot	129	10
Activos en Riesgo Mercado	378,520	30,282
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	232,067	18,565
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	18,033	1,443
Tasa de Rendimineto referida al salario minimo general (SMG)	8,479	678
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	39,891	3,191
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	106	8
Operaciones referidas al SMG	255	20
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	18,740	1,499
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	23,223	1,858
Sobretasa	6,405	512
Gamma	31,202	2,496
Vega	119	10
Activos en riesgo operativo	86,506	6,921
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,545,151	123,612

Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capitalización estimada <i>Millones de pesos</i>	Junio 2017		Marzo 2018		Junio 2018	
Capital Básico	660		911		818	
Capital Complementario	0		0		0	
Capital Neto	660		911		818	
Activos en Riesgo	69	228	84	220	78	239
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	956.5%	289.5%	1084.5%	414.1%	1048.7%	342.3%
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	956.5%	289.5%	1084.5%	414.1%	1048.7%	342.3%

Capital Neto en Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capital Neto Junio 2018 <i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	818
Capital contable	819
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	818

Activos en Riesgo Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Activos en Riesgo Junio 2018 <i>Millones de pesos</i>	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	78	6
Grupo II (ponderados al 20%)	28	2
Grupo III (ponderados al 100%)	50	4
Activos en Riesgo Mercado	161	13
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	22	2
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	139	11
Total con Riesgo Crédito y Mercado	239	19

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

Utilidad Neta <i>Cifras en millones de pesos</i>			% Var Trim Var Anual				% 06M Var Anual	
	2T 2017	1T 2018	2T 2018		06M 2017	06M 2018		
Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Resultado de la controladora	22	15	2	(86.7)	(90.9)	50	17	(66.0)
Negocio Bancario	10,016	11,326	11,949	5.5	19.3	20,051	23,275	16.1
Sector Seguros	1,220	1,390	1,201	(13.6)	(1.6)	2,484	2,591	4.3
Casa de Bolsa Bancomer	167	178	165	(7.3)	(1.2)	251	343	36.7
Bancomer Gestión	75	37	8	(78.4)	(89.3)	149	45	(69.8)
Participación no controladora y otros	(117)	(95)	(103)	8.4	(12.0)	203	(198)	n.a.
Total Utilidad neta	11,383	12,851	13,222	2.9	16.2	23,188	26,073	12.4

Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios <i>Millones de pesos</i>	6M	9M	12M	3M	6M
	2017	2017	2017	2018	2018
Seguros Bancomer					
Total de activo	70,163	69,722	73,258	73,173	84,368
Total de capital	7,978	6,384	7,190	5,521	6,388
Total de primas emitidas (nominales)	11,156	16,147	21,337	7,554	20,089
Pensiones Bancomer					
Total de activo	92,307	93,607	96,034	99,194	99,638
Total de capital	3,691	3,471	3,762	4,042	3,952
Casa de Bolsa Bancomer					
Total de activo	903	1,750	1,372	1,034	974
Total de capital	661	888	1,084	912	819
Bancomer Gestión					
Total de activo	667	764	872	644	657
Total de capital	339	419	503	240	248

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

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

* El 49% restante pertenece a Seguros Bancomer

** El 16.5% restante pertenece a Seguros Bancomer

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 GFBB 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, GFBB 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 de BBVA Bancomer, 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, BBVA Bancomer 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 de BBVA Bancomer está apoyada en principios de independencia, segregación y delegación de funciones y responsabilidades, adaptándose a los requerimientos del negocio y regulatorios.

BBVA Bancomer 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.

BBVA Bancomer tiene establecido un Comité de Auditoría delegado del Consejo (integrado por Consejeros Propietarios Independientes) que apoya 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 BBVA Bancomer, S.A. de C.V., 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 30 de junio 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 BBVA Bancomer, S.A. de C.V., 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 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 BBVA Bancomer, S.A. de C.V., 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, S.A. de C.V., han sido preparados en forma consolidada. Las compañías consolidadas incluyen: BBVA Bancomer, Casa de Bolsa BBVA Bancomer, BBVA Bancomer Gestión, Seguros BBVA Bancomer, Pensiones BBVA Bancomer, BBVA Bancomer Seguros Salud y BBVA Bancomer Operadora, BBVA Bancomer Servicios Administrativos.

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–junio 2018

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Contacto

Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

investorrelations.mx@bbva.com

<https://investors.bancomer.com>