

BBVA Bancomer

# Informe Financiero enero–septiembre 2018

## Grupo Financiero BBVA Bancomer

# Índice

---

Principales Magnitudes.....	5
Información Relevante.....	6
Decreto y distribución de dividendos.....	6
Resumen 3T 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
BBVA Bancomer .....	45
Seguros BBVA Bancomer.....	45
Casa de Bolsa BBVA Bancomer .....	45
Pensiones BBVA Bancomer .....	45
BBVA Bancomer Gestión.....	45
BBVA Bancomer Seguro Salud .....	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 .....	53
Movimientos de la Cartera Vencida.....	53

Captación y tasas .....	54
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda .....	55
Impuestos Diferidos .....	55
Resultados .....	56
Análisis de Precio Volumen .....	56
Resultados por segmentos .....	56
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado .....	57
Operaciones e Instrumentos .....	58
Operaciones con Reportos .....	58
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados .....	58
Inversiones y Operaciones en Valores .....	61
Solvencia .....	61
Obligaciones Subordinadas .....	61
Capital Neto en BBVA Bancomer .....	62
Activos en Riesgo BBVA Bancomer .....	63
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa .....	64
Capital Neto en Casa de Bolsa .....	64
Activos en Riesgo Casa de Bolsa .....	64
Subsidiarias .....	65
Utilidad Neta por Subsidiaria .....	65
Negocios no Bancarios .....	65
Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria .....	66
Control Interno .....	67
Aviso Legal .....	69

# Principales Magnitudes

Información al cierre de septiembre de 2018

Principales Magnitudes <i>Cifras en millones de pesos (mdp)</i>	3T	2T	3T	%	9M	9M	%
	2017	2018	2018	Var Trim	2017	2018	Var Anual
<b>Balance</b>							
Activos	2,131,491	2,252,196	2,166,610	(3.8)	2,131,491	2,166,610	1.6
Cartera Vigente	1,049,637	1,127,168	1,125,641	(0.1)	1,049,637	1,125,641	7.2
Pasivos	1,933,645	2,044,487	1,953,543	(4.4)	1,933,645	1,953,543	1.0
Captación Bancaria (vista + plazo)*	1,020,534	1,076,341	1,035,897	(3.8)	1,020,534	1,035,897	1.5
Capital Contable	197,846	207,709	213,067	2.6	197,846	213,067	7.7
<b>Resultados</b>							
Margen Financiero	30,734	31,820	33,789	6.2	91,059	97,651	7.2
Ingresos Totales	39,173	42,264	41,219	(2.5)	115,151	124,218	7.9
Gastos	(14,851)	(15,489)	(15,782)	1.9	(43,206)	(46,426)	7.5
Resultados Antes de Impuestos	15,401	18,230	18,206	(0.1)	46,912	54,299	15.7
Resultado Neto	11,145	13,222	13,151	(0.5)	34,333	39,224	14.2
<b>Indicadores en %</b>							
	3T	2T	3T	Var	9M	9M	Var
	2017	2018	2018	Trim. (pb)	2017	2018	Anual (pb)
<b>Rentabilidad y Morosidad</b>							
ROE	22.8	25.8	25.0	(79)	23.6	25.5	187
Eficiencia	37.9	36.6	38.3	164	37.5	37.4	(15)
Índice de Morosidad	2.2	1.9	1.9	2	2.2	1.9	(24)
Índice de Cobertura	139.5	145.4	143.4	(198)	139.5	143.4	397
<b>Solvencia y Liquidez</b>							
Índice de Capital Total	14.6	14.8	14.7	(5)	14.6	14.7	12
Índice de Capital Fundamental	12.1	11.5	11.6	7	12.1	11.6	(47)
CCL	124.06	135.88	134.42	(146)	124.06	134.42	1,036
Coefficiente de Apalancamiento	8.9	8.8	9.4	60	8.9	9.4	56
<b>Cifras en unidades (#)</b>							
	3T	2T	3T	Var	9M	9M	Var
	2017	2018	2018	Trim. (#)	2017	2018	Anual (#)
<b>Infraestructura</b>							
Empleados	36,265	36,966	35,583	(1,383)	36,265	35,583	(682)
Sucursales	1,845	1,836	1,831	(5)	1,845	1,831	(14)
Cajeros Automáticos	11,519	11,924	12,130	206	11,519	12,130	611

\* Plazo público en general

# Información Relevante

---

## Decreto y distribución de dividendos

En septiembre de 2018 se realizó el tercer 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 20 de septiembre de 2018.

## Emisiones de Certificados Bursátiles Bancarios

En el mes de septiembre de 2018, BBVA Bancomer realizó la emisión de dos certificados bursátiles por la cantidad de 3,500 millones de pesos cada uno, con las siguientes características:

1. BACOMER 18 con plazo de 5 años, tasa cupón de TIE+19 pb
2. BACOMER 18V (Bono Verde) con plazo de 3 años, tasa cupón de TIE+10 pb

El Bono Verde es el primero en ser emitido por un banco privado en México.

Ambas emisiones recibieron una calificación de “AAA” y de “Aaa.mx” la nota más alta en el grado de inversión nacional por Fitch y Moody’s, respectivamente.

## 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 será 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.

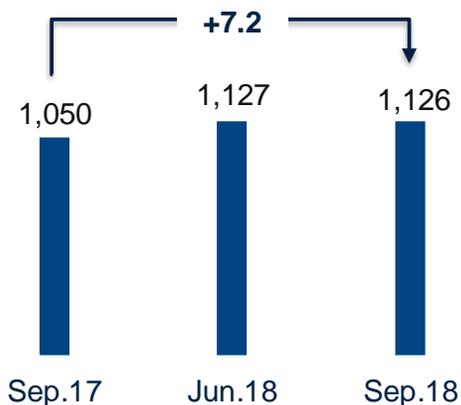
BBVA Bancomer optó por reconocer anticipadamente la cancelación de los excedentes y las recuperaciones sobre créditos castigados o eliminados, en el rubro de Estimación preventiva para riesgos crediticios, el cual se reconocía en el rubro de Otros ingresos (egresos). El efecto financiero al 30 de junio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

# Resumen 3T 2018

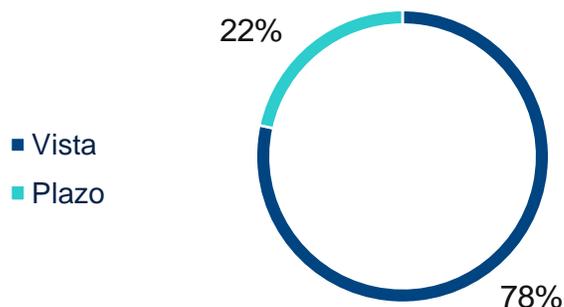
## Actividad

Al cierre de septiembre de 2018 la cartera vigente alcanzó 1,125,641 millones de pesos (mdp), equivalente a un incremento anual de 7.2%. Al abrir la cartera, el portafolio comercial se ubicó en 652,379 mdp con un aumento del 8.2%. El crédito al consumo, registró un incremento de 4.9%. Por su parte, el financiamiento a la vivienda con un aumento anual de 7.3%. Respecto a la captación bancaria (vista + plazo del público en general), registra un saldo de 1,035,897 mdp, 1.5% superior a la cifra del año anterior. La vista registra decremento de 1.9%, mientras que el plazo del público en general tuvo un incremento de 16.1%. No obstante, se mantiene una rentable mezcla de fondeo con un mayor peso relativo de los recursos a la vista.

Cartera Vigente Total (mmdp)

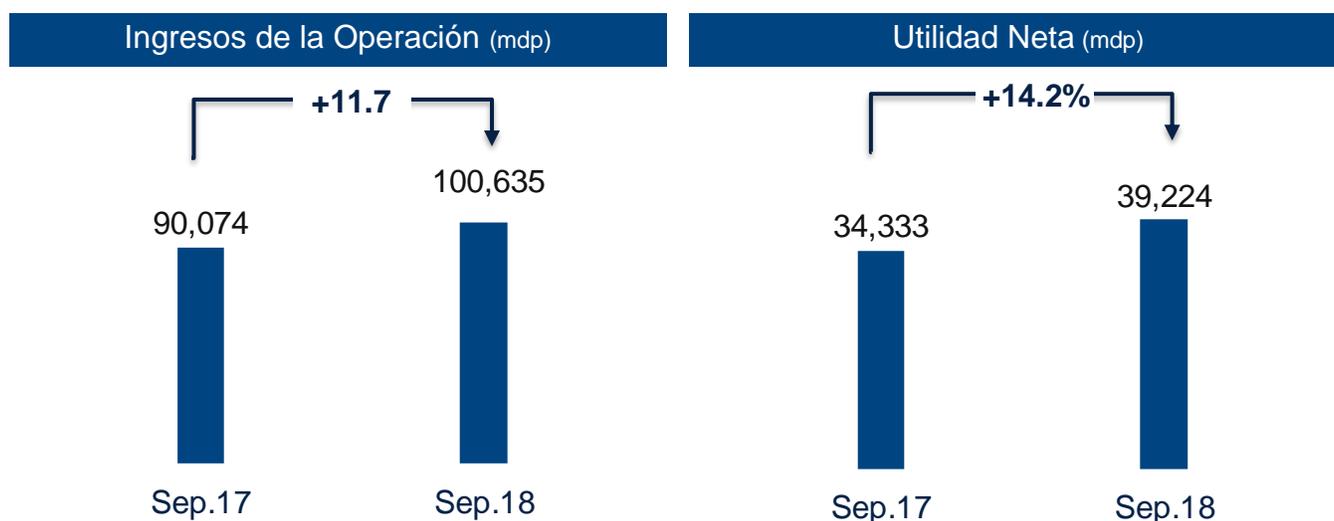


Composición de Captación Bancaria (%)



## Resultados

Al cierre de septiembre de 2018, el margen financiero se situó en 97,651 mdp, con un crecimiento anual de 7.2%. Las comisiones se ubicaron en 20,220 mdp con aumento de 11.3% contra el año anterior. Por su parte, el rubro de ingresos totales de la operación registró un crecimiento anual de 11.7%, siendo mayor al aumento del gasto (+7.5% anual). Lo anterior permite a Grupo Financiero BBVA Bancomer (GFBB) mantenerse como una de las instituciones más eficientes del sistema con un índice de gastos / ingresos de 37.4%. Todo lo anterior, permite que el resultado neto se ubique en 39,224 mdp, creciendo 14.2% contra septiembre de 2017.



# Información Financiera

## Cartera Vigente

Al cierre de septiembre 2018, la cartera vigente alcanzó 1,125,641 mdp, equivalente a un incremento anual de 7.2%. Esta positiva evolución permite a BBVA Bancomer posicionarse como líder en el mercado con una participación de 23% al cierre de agosto de 2018, de acuerdo con la información pública de la CNBV.

La cartera comercial registra una tasa de crecimiento anual de 8.2%, para alcanzar un saldo de 652,379 mdp. En el detalle, los créditos para actividad empresarial son los que muestran mayor dinamismo con un aumento anual de 10.9%.

La cartera de consumo registra un crecimiento anual de 8.2%. En el detalle, los préstamos de nómina, personales y de auto, que en conjunto crecen al 7.1%, para llegar a un saldo de 165,156 mdp. Por su parte, la tarjeta de crédito cierra los primeros 9 meses de 2018 con un saldo de 103,459 mdp, equivalente a un crecimiento de 1.5% anual.

El financiamiento a la vivienda se ubicó en 204,647 mdp al cierre de septiembre de 2018, creciendo 7.3% 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 privado<sup>1</sup>.

Cartera de crédito vigente <i>Millones de pesos</i>	09M	6M	9M	%	
	2017	2018	2018	Var Trim	Var Anual
Actividad Empresarial o Comercial	443,915	508,094	492,217	(3.1)	10.9
Entidades Financieras	30,477	28,311	26,867	(5.1)	(11.8)
Préstamos al Gobierno	71,541	72,741	75,685	4.0	5.8
Paraestatales	56,815	51,619	57,610	11.6	1.4
Entidades Gubernamentales	128,356	124,360	133,295	7.2	3.8
Créditos Comerciales	602,748	660,765	652,379	(1.3)	8.2
Créditos de Consumo	256,151	265,487	268,615	1.2	4.9
Créditos a la Vivienda	190,738	200,916	204,647	1.9	7.3
<b>Crédito Vigente Total</b>	<b>1,049,637</b>	<b>1,127,168</b>	<b>1,125,641</b>	<b>(0.1)</b>	<b>7.2</b>

<sup>1</sup> 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 septiembre de 2018, la cartera vencida registró un saldo de 21,952 mdp, equivalente a un decremento anual de 4.9%. Sobresale la positiva evolución de los créditos a la vivienda que disminuyen de manera muy importante un 13.6% en los últimos doce meses. La cartera comercial con un incremento de 9.4%, mientras que los créditos al consumo muestran un decremento anual de 8.3%.

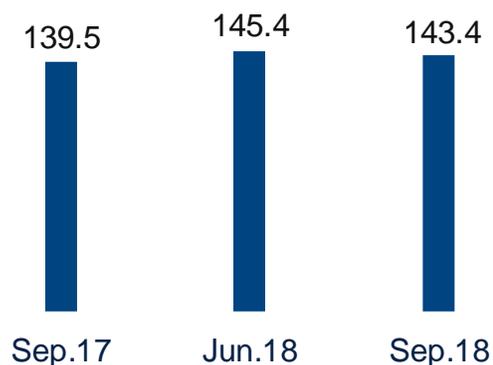
La estricta gestión del riesgo se ve reflejada en la evolución de la calidad de activos y en los indicadores. El índice de morosidad se ubicó en 1.9% al cierre de septiembre de 2018, mejorando 24 puntos básicos en comparación con septiembre del año anterior.

Cartera de crédito vencida <i>Cifras en millones de pesos</i>	9M 2017	06M 2018	09M 2018	%	
				Var Trim	Var Anual
Actividad Empresarial o Comercial	6,444	7,102	7,051	(0.7)	9.4
Entidades Financieras	0	0	0	n.a.	n.a.
Entidades Gubernamentales	1	0	0	n.a.	n.a.
Créditos Comerciales	6,445	7,102	7,051	(0.7)	9.4
Créditos de Consumo	9,850	8,912	9,035	1.4	(8.3)
Créditos a la Vivienda	6,789	5,777	5,866	1.5	(13.6)
<b>Crédito Vencido Total</b>	<b>23,084</b>	<b>21,791</b>	<b>21,952</b>	<b>0.7</b>	<b>(4.9)</b>

### 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								
Septiembre 2018								
Nivel de Riesgo	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
<i>Millones de pesos</i>								
A1	611,901	1,424	186,732	289	50,089	422	41,206	689
A2	57,963	596	4,386	27	16,611	420	15,112	596
B1	21,646	336	2,170	19	46,530	1,552	9,100	523
B2	9,510	126	2,334	28	28,782	1,299	8,975	651
B3	15,869	399	1,383	24	7,896	438	9,025	807
C1	2,043	121	4,880	150	5,505	401	9,110	1,073
C2	1,520	123	3,346	272	4,607	466	10,475	2,522
D	5,659	1,834	4,174	990	2,566	590	2,721	1,312
E	5,209	2,628	1,108	622	6,960	4,618	2,331	1,991
Adicional				1,108				
<b>Total requerido</b>	<b>731,320</b>	<b>7,587</b>	<b>210,513</b>	<b>3,529</b>	<b>169,545</b>	<b>10,206</b>	<b>108,055</b>	<b>10,164</b>

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito

En vivienda sólo se consideran las bursatilizaciones que consolidan 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				
Septiembre 2018				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	658,199	660,207	3.1	43.0
Consumo	167,327	165,495	8.3	70.0
Hipotecario	206,864	204,569	5.2	14.8
Tarjeta de Crédito	145,117	145,209	9.4	77.8

Consumo e hipotecario no considera intereses vencidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer				
Cartera Comercial				
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad				
Septiembre 2018				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	107,338	102,593	9.1	45.1
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	346,803	356,397	1.9	40.0
Entidades Federativas y Municipios	105,711	101,168	0.7	50.3
Instituciones Financieras	26,767	27,869	0.6	55.7
Proyectos	22,135	22,733	1.8	45.0
Disponibles	15,226	15,213	0.8	18.0
TDC	34,219	34,235	7.0	44.6
<b>Total</b>	<b>658,199</b>	<b>660,207</b>	<b>3.1</b>	<b>43.0</b>

## Captación

En septiembre de 2018, la captación bancaria (vista y plazo del público en general) crece 1.5% en el año. Al incluir el resto de recursos de clientes la captación tradicional alcanza 1,156,359 mdp, equivalente a un incremento de 0.6% por el año. Los depósitos de exigibilidad inmediata (vista) muestran un descenso de 1.9% anual, para cerrar septiembre de 2018 con un saldo de 812,317 mdp. Por su parte, el plazo del público muestra un crecimiento de 16.1% con respecto al cierre de septiembre de 2017. No obstante, se mantiene una rentable mezcla de fondeo con un mayor peso relativo de los recursos a la vista.

Los activos gestionados en fondos de inversión cierran en septiembre de 2018 en 418,680 mdp, con un aumento anual de 8.8%. 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 septiembre de 2018. Por su parte, la captación global alcanza los 1.6 billones de pesos, equivalente a un crecimiento anual de 2.6%.

Captación y recursos totales	09M 2017	06M 2018	09M 2018	%	
				Var Trim	Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
Vista	828,021	859,285	812,317	(5.5)	(1.9)
Plazo	230,584	240,349	250,874	4.4	8.8
Del Público en General	192,513	217,056	223,580	3.0	16.1
Mercado de Dinero	38,071	23,293	27,294	17.2	(28.3)
Titulos de crédito emitidos	88,224	82,307	89,695	9.0	1.7
Cuenta global de captación sin movimientos	3,203	3,427	3,473	1.3	8.4
<b>Captación Tradicional</b>	<b>1,150,032</b>	<b>1,185,368</b>	<b>1,156,359</b>	<b>(2.4)</b>	<b>0.6</b>
Fondos de inversión	384,993	411,651	418,680	1.7	8.8
<b>Captación Global</b>	<b>1,535,025</b>	<b>1,597,019</b>	<b>1,575,039</b>	<b>(1.4)</b>	<b>2.6</b>

# Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Estado de resultados	3T	2T	3T	%	Var	09M	09M	%
<i>Millones de pesos</i>	2017	2018	2018	Var	Var	2017	2018	Var
				Trim	Anual			Anual
Margen financiero	30,734	31,820	33,789	6.2	9.9	91,059	97,651	7.2
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,949)	(8,596)	(7,248)	(15.7)	(19.0)	(25,077)	(23,583)	(6.0)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	21,785	23,224	26,541	14.3	21.8	65,982	74,068	12.3
Comisiones y tarifas, neto	6,173	7,014	6,800	(3.1)	10.2	18,172	20,220	11.3
Resultado por intermediación	2,026	2,555	763	(70.1)	(62.3)	5,873	5,464	(7.0)
Otros ingresos (egresos) de la operación	240	875	(133)	n.a.	n.a.	47	883	n.a.
Total de ingresos (egresos) de la operación	30,224	33,668	33,971	0.9	12.4	90,074	100,635	11.7
Gastos de administración y promoción	(14,851)	(15,489)	(15,782)	1.9	6.3	(43,206)	(46,426)	7.5
Resultado de la operación	15,373	18,179	18,189	0.1	18.3	46,868	54,209	15.7
Resultado antes de impuestos a la utilidad	15,401	18,230	18,206	(0.1)	18.2	47,182	54,299	15.1
<b>Resultado neto</b>	<b>11,145</b>	<b>13,222</b>	<b>13,151</b>	<b>(0.5)</b>	<b>18.0</b>	<b>34,333</b>	<b>39,224</b>	<b>14.2</b>

## Margen Financiero

Durante los primeros nueve meses del año, el margen financiero se ubicó en 97,651 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 7.2%. Este crecimiento se ha visto impulsado por mayores volúmenes de crédito y captación. Las estimaciones preventivas disminuyendo 6.0% derivado por un buen comportamiento de la cartera. Con ello, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios alcanza un monto de 74,068 mdp en septiembre de 2018, siendo 12.3% 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 6.0%, mientras que el MIN ajustado por riesgos crediticios se ubicó en 5.0% en septiembre de 2018.

Margen Financiero								
	3T	2T	3T	%	Var	09M	09M	%
<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	31,200	31,137	34,035	9.3	9.1	91,047	97,266	6.8
Comisiones de margen, neto	371	487	491	0.8	32.3	1,106	1,452	31.3
Margen financiero bancario	31,571	31,624	34,526	9.2	9.4	92,153	98,718	7.1
Ingreso financiero por reportos, neto	(591)	(264)	(95)	(64.0)	(83.9)	(1,142)	(564)	(50.6)
Ingreso por primas y reservas, neto	(246)	460	(642)	n.a.	161.0	48	(503)	n.a.
Margen financiero	30,734	31,820	33,789	6.2	9.9	91,059	97,651	7.2
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,949)	(8,596)	(7,248)	(15.7)	(19.0)	(25,077)	(23,583)	(6.0)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>21,785</b>	<b>23,224</b>	<b>26,541</b>	<b>14.3</b>	<b>23.2</b>	<b>65,982</b>	<b>74,068</b>	<b>12.3</b>

## Comisiones y Tarifas

Las comisiones registran un aumento anual del 11.3%, situándose al cierre de septiembre de 2018 en 20,220 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>	3T	2T	3T	%	Var	09M	09M	%	Var
	2017	2018	2018	Trim	Anual	2017	2018	Anual	
Comisiones bancarias	1,601	1,755	1,788	1.9	11.7	4,815	5,188	7.7	
Tarjeta de Crédito y débito	3,386	3,516	3,643	3.6	7.6	9,957	10,625	6.7	
Fondos de inversión	1,010	1,112	1,118	0.5	10.7	2,897	3,298	13.8	
Otros	176	631	251	(60.2)	42.6	503	1,109	120.5	
<b>Comisiones y tarifas neto</b>	<b>6,173</b>	<b>7,014</b>	<b>6,800</b>	<b>(3.1)</b>	<b>10.2</b>	<b>18,172</b>	<b>20,220</b>	<b>11.3</b>	

## Resultados por Intermediación

El resultado por intermediación registra una disminución anual de 7.0% en el acumulado a septiembre de 2018, influenciado por los instrumentos financieros derivados del resultado por compra-venta.

Intermediación <i>Cifras en millones de pesos</i>	3T	2T	3T	%	Var	09M	09M	%	Var
	2017	2018	2018	Trim	Anual	2017	2018	Anual	
Renta variable	(187)	199	(28)	n.a.	(85.0)	503	(208)	n.a.	
Renta fija directo y en reporto	2,125	(1,037)	2,663	n.a.	25.3	4,735	1,143	(75.9)	
Inversiones en valores	1,938	(838)	2,635	n.a.	36.0	5,238	935	(82.1)	
Instrumentos financieros derivados	(488)	(3,238)	3,026	n.a.	n.a.	1,311	7,266	n.a.	
<b>Resultado por valuación</b>	<b>1,450</b>	<b>(4,076)</b>	<b>5,661</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>6,549</b>	<b>8,201</b>	<b>25.2</b>	
Renta variable	216	151	360	138.4	66.7	885	522	(41.0)	
Renta fija directo y en reporto	(1,675)	999	(2,287)	n.a.	36.5	(2,374)	691	n.a.	
Inversiones en valores	(1,459)	1,150	(1,927)	n.a.	32.1	(1,489)	1,213	n.a.	
Instrumentos financieros derivados	2,035	5,481	(2,971)	n.a.	n.a.	813	(3,950)	n.a.	
<b>Resultado por compra-venta</b>	<b>576</b>	<b>6,631</b>	<b>(4,898)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>(676)</b>	<b>(2,737)</b>	<b>n.a.</b>	
<b>Resultado por intermediación</b>	<b>2,026</b>	<b>2,555</b>	<b>763</b>	<b>(70.1)</b>	<b>(62.3)</b>	<b>5,873</b>	<b>5,464</b>	<b>(7.0)</b>	

## Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

La comparativa positiva de este rubro, contra los nueve meses de 2017, se debe principalmente, a la plusvalía derivada de la venta de un inmueble en el segundo trimestre de 2018.

Otros Ingresos	3T	2T	3T	%	Var	9M	9M	%	Var
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2017	2018	2018	Var Trim	Anual	2017	2018	Anual	Anual
Venta y recuperación de cartera	288	151	181	20.0	(37.1)	612	443	n.a.	
Intereses prestamos empleados	258	252	366	44.9	41.5	746	849	13.8	
Dividendos cobrados no cotizadas	4	63	4	(94.1)	(11.3)	92	67	(27.5)	
Resultados operación adjudicados	240	84	(251)	n.a.	n.a.	392	(37)	n.a.	
Quebrantos	(232)	(196)	(201)	2.7	(13.3)	(504)	(559)	11.0	
Ajuste Rva Matem Seguros	0	0	0	0.0	0.0	(548)	0	n.a.	
Contingencias legales	(123)	(191)	(360)	88.8	191.7	(432)	(622)	43.9	
Donativos	(168)	(152)	(128)	(16.0)	(23.9)	(358)	(397)	10.8	
Otros Ingresos (egresos)	(28)	864	255	(70.4)	n.a.	47	1,139	n.a.	
<b>Otros ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>240</b>	<b>875</b>	<b>(133)</b>	<b>n.a.</b>	<b>n.a.</b>	<b>47</b>	<b>883</b>	<b>n.a.</b>	

## Gastos de Administración y Promoción

El gasto registra un crecimiento anual de 7.5%, 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 1,831 oficinas y más de 12,100 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 37.4% al cierre de septiembre de 2018.

Gastos	3T	2T	3T	%	Var	09M	09M	%	Var
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2017	2018	2018	Var Trim	Anual	2017	2018	Anual	Anual
Salarios y prestaciones	5,570	5,955	5,968	0.2	7.1	16,383	17,788	8.6	
Gasto de administración y operación	4,153	4,246	4,431	4.4	6.7	11,710	12,601	7.6	
<b>Gasto gestionable</b>	<b>9,723</b>	<b>10,201</b>	<b>10,399</b>	<b>1.9</b>	<b>7.0</b>	<b>28,093</b>	<b>30,389</b>	<b>8.2</b>	
Rentas	1,371	1,372	1,356	(1.2)	(1.1)	3,834	4,095	6.8	
Depreciación y amortización	1,378	1,422	1,465	3.0	6.3	4,104	4,286	4.4	
Impuestos	1,160	1,173	1,244	6.1	7.2	3,521	3,739	6.2	
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,219	1,321	1,318	(0.2)	8.1	3,654	3,917	7.2	
<b>Gasto no gestionable</b>	<b>5,128</b>	<b>5,288</b>	<b>5,383</b>	<b>1.8</b>	<b>5.0</b>	<b>15,113</b>	<b>16,037</b>	<b>6.1</b>	
<b>Gasto de administración y promoción</b>	<b>14,851</b>	<b>15,489</b>	<b>15,782</b>	<b>1.9</b>	<b>6.3</b>	<b>43,206</b>	<b>46,426</b>	<b>7.5</b>	

# Indicadores Financieros

	3T 2017	4T 2017	1T 2018	2T 2018	3T 2018	9M 2017	9M 2018
<b>Indicadores de Infraestructura (#)</b>							
Sucursales	1,845	1,840	1,833	1,836	1,831	1,845	1,831
Cajeros automáticos	11,519	11,724	11,798	11,924	12,130	11,519	12,130
<b>Empleados</b>							
Grupo Financiero	36,265	36,315	36,525	36,966	35,583	36,265	35,583
BBVA Bancomer	30,831	30,850	31,249	31,715	32,107	30,831	32,107
<b>Indicadores de Rentabilidad (%)</b>							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.5	4.7	4.9	4.6	5.2	4.6	5.0
b) Margen de interés neto (activo total)	5.8	5.9	5.9	5.8	6.1	5.8	6.0
c) Eficiencia operativa	2.8	2.8	2.8	2.8	2.9	2.7	2.9
d) Índice de eficiencia	37.9	39.6	37.2	36.6	38.3	37.5	37.4
e) Índice de productividad	41.6	43.4	42.3	45.3	43.1	42.1	43.6
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	22.8	22.8	25.7	25.8	25.0	23.6	25.5
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.1	2.1	2.4	2.4	2.4	2.2	2.4
<b>Indicadores de Calidad de Activos (%)</b>							
h) Índice de morosidad	2.2	2.1	2.1	1.9	1.9	2.2	1.9
i) Índice de cobertura	139.5	139.2	139.2	145.4	143.4	139.5	143.4
<b>Indicadores de Solvencia (%)</b>							
j) Índice de capital fundamental	12.1	11.7	11.9	11.5	11.6	12.1	11.58
k) Índice de capital básico total	12.6	12.2	12.3	11.9	12.0	12.6	12.0
l) Índice de capital total	14.6	14.3	15.2	14.8	14.7	14.6	14.7
m) Coeficiente de Apalancamiento	8.9	8.8	9.0	8.8	9.4	8.9	9.4
<b>Indicadores de Liquidez (%)</b>							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	82.7	82.0	85.3	78.5	75.9	82.7	75.9
o) Liquidez (Cartera / Captación)	98.9	98.7	102.2	102.2	105.5	98.9	105.5
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	124.06	139.65	147.55	135.88	134.42	124.06	134.42

## 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 reporte + 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

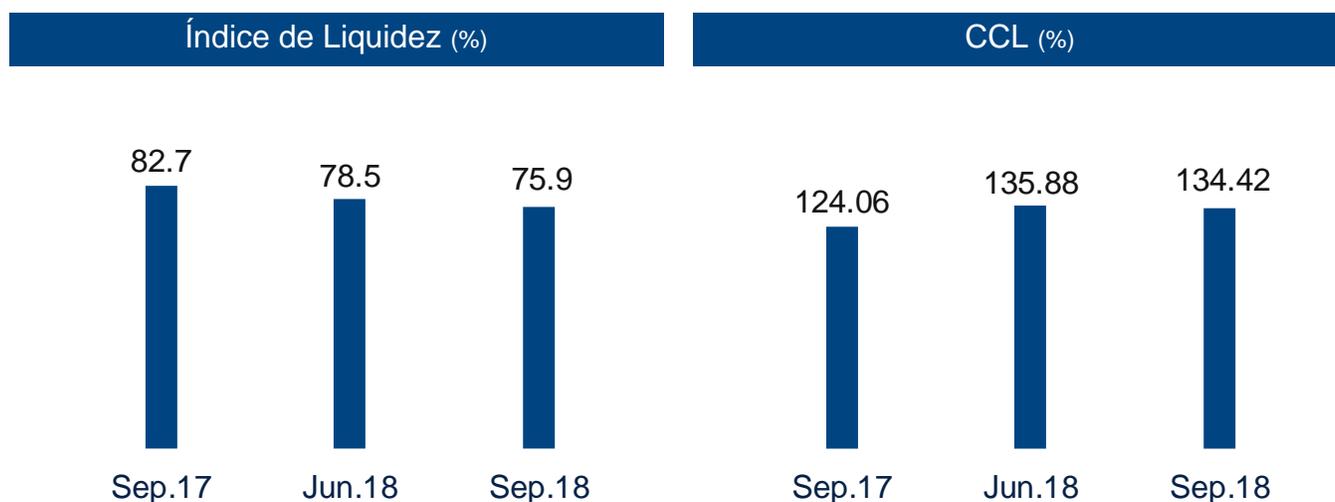
El índice de capitalización estimado de BBVA Bancomer se ubicó en 14.70% al cierre de septiembre de 2018, que se compone con el 11.98% de capital básico y 2.72% de capital complementario.

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 <small>Millones de pesos</small>	Septiembre 2017		Junio 2018		Septiembre 2018	
Capital Básico	176,309		184,062		188,062	
Capital Complementario	27,575		43,864		42,694	
Capital Neto	189,074		227,926		230,756	
	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	976,308	1,398,256	1,080,125	1,545,151	1,079,020	1,569,666
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	18.1%	12.6%	17.0%	11.9%	17.4%	12.0%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	2.8%	2.0%	4.1%	2.8%	4.0%	2.7%
<b>Índice de Capitalización Total Estimado</b>	<b>20.9%</b>	<b>14.6%</b>	<b>21.1%</b>	<b>14.8%</b>	<b>21.4%</b>	<b>14.7%</b>

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos Líquidos / Pasivos líquidos, se ubicó en 75.9%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 134.42%, con un mínimo requerido del 90% para 2018, 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.

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 el 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 realizan 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	
Septiembre 2018	
Portafolio	PE
Comercial	0.7%
Consumo	3.6%
Hipotecario	0.6%

<b>Grupo Financiero BBVA Bancomer</b> <b>Parámetros de riesgos (cartera vigente)</b> Septiembre 2018		
Portafolio	PD's	Severidad
Comercial	1.7%	36.6%
Consumo	4.8%	75.9%
Hipotecario	2.5%	22.3%

\* 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 y créditos al consumo.
- 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 septiembre de 2018 la sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero +/- 100 pb presentan las siguientes cifras:

Septiembre 2018		
Sensibilidad Valor Económico Estimado		
Balance Estructural (millones de pesos)		
Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	(340)	(560)
ME	(3,954)	3,638
<b>Total</b>	<b>(4,295)</b>	<b>3,078</b>

Septiembre 2018		
Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses		
Balance Estructural (millones de pesos)		
Portafolio	-100 pb	+100 pb
MN	(3,155)	3,113
ME	(1,658)	1,626
<b>Total</b>	<b>(4,814)</b>	<b>4,739</b>

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

3T18 Exposición de Riesgo de Balance Estructural:			
<b>Sensibilidad de Valor Económico</b>		<b>Sensibilidad de Margen Financiero Proyectado a 12 meses</b>	
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	4.3%	MN	59.8%
ME	58.0%	ME	40.2%
<b>Total</b>	<b>33.1%</b>	<b>Total</b>	<b>67.9%</b>

## 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
3T 2018			
Renta fija		116	371
Renta variable		38	120
Cambios		22	75
Vega		34	108
<b>Total</b>		<b>124</b>	<b>397</b>

Grupo Financiero BBVA Bancomer						
Valor en riesgo de títulos para negociar		3T	4T	1T	2T	3T
Millones de pesos		2017	2017	2018	2018	2018
VaR 1 día		128	138	136	139	124
VaR 10 días		408	432	432	446	397

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, liquidez en divisas, diversificación de la financiación a largo plazo, liquidez intradía, entre otros.

Trimestral

3T18	
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierre mensuales	
Margen absoluto en relación a su límite (positivos sin exceso, negativo con exceso)	
LtSCD	9%
FCP 12m	225,009 mill MXP
CB 30d	68%

- (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 septiembre de 2018 por plazos de vencimiento y sus brechas de liquidez, las cuales consideran operaciones fuera de balance.

Septiembre 2018							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponible	95,817	5,081	4,880	12,639	17,630	40,230	176,277
Cartera de Crédito		75,419	172,026	79,777	792,982		1,120,204
Cartera de Valores		958	49,387	35,805	353,592		439,742
<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>95,817</b>	<b>81,458</b>	<b>226,292</b>	<b>128,221</b>	<b>1,164,204</b>	<b>40,230</b>	<b>1,736,223</b>
Captación		158,673	64,796	4,700	45	812,621	1,040,835
Emisiones y Obligac. Sub.		2,954	12,732	26,932	167,864		210,482
Acreedores por Reportos		198,650	128				198,778
Neto resto de Balance						286,128	286,128
<b>PASIVOS TOTALES</b>		<b>360,277</b>	<b>77,655</b>	<b>31,633</b>	<b>167,909</b>	<b>1,098,749</b>	<b>1,736,223</b>
<b>FUERA DE BALANCE</b>		760	(1,725)	(2,196)	1,877		(1,285)
<b>BRECHAS DE LIQUIDEZ</b>	95,817	-278,059	146,912	94,392	998,171	(1,058,519)	(1,285)
<b>BRECHAS ACUMULADAS</b>	95,817	-182,242	-35,330	59,063	1,057,234	(1,285)	

## 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 delinean 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 las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, a continuación, se presenta el Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente al tercer trimestre de 2018.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	3T 2018	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<i>Millones de pesos</i>		
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	263,438
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	575,631	33,884
3 Financiamiento Estable	473,578	23,679
4 Financiamiento menos Estable	102,053	10,205
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	412,543	155,601
6 Depósitos Operacionales	110,239	24,909
7 Depósitos No Operacionales	298,058	126,446
8 Deuda No Garantizada	4,246	4,246
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	232439.557	1,035
10 Requerimientos Adicionales	527,835	45,782
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	21,881	15,629
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	505,953	30,153
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	82,698	13,483
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	249,785
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	18,173	0
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	84,718	49,774
19 Otras entradas de Efectivo	4,127	4,127
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	107,019	53,901
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	263,438
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	195,884
<b>23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	<b>No Aplica</b>	<b>134.42%</b>

3T18 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 92 días naturales.

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

El CCL presenta una pequeña disminución por un efecto combinado entre menores Activos líquidos y Salidas netas. La disminución de los Activos líquidos se explica por el crecimiento de la cartera de crédito mientras que las salidas bajan básicamente por menor captación mayorista. Esta menor liquidez se compensó con la renovación de emisiones tanto de corto como de largo plazo.

<i>Millones de pesos</i>	2T18	3T18
Activos líquidos computables	276,727	263,438
Salidas netas	204,162	195,884
<b>CCL</b>	<b>135.88%</b>	<b>134.42%</b>

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

<i>Millones de pesos</i>	2T18	3T18	Variación
Activos Líquidos Computables	276,727	263,438	(13,289)
Salidas	259,943	249,785	(10,158)
Entradas	55,781	53,901	(1,880)
Salidas Netas	204,162	195,884	(8,278)
<b>CCL</b>	<b>135.88%</b>	<b>134.42%</b>	<b>-1.46%</b>

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

<b>Activos Líquidos Computables</b>	2T18	3T18	Variación
N1 Efectivo y Bancos	166,513	137,358	(29,155)
N1 Títulos	89,988	107,985	17,997
N2 A	17,020	14,439	(2,581)
N2 B	3,207	3,656	449
<b>Total</b>	<b>276,728</b>	<b>263,438</b>	<b>(13,290)</b>

(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 (sept 2018)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	71%
Financiación colateralizada	14%
Títulos de crédito	6%
Obligaciones subordinadas	6%
Mercado de dinero	2%
Interbancario	1%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

(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*):

	3T18
Flujo neto derivados a 30d más salida contingente (LBA)	13,256

Promedio de los 92 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 3T18, fue de 58 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, y 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
<b>Standard and Poor's</b>			
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-		
<b>Moody's</b>			
Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	A3	P-2	Estable
Calificación de Depósitos - Moneda Local	A3	P-2	Estable
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	Aaa.mx	MX-1	
Fortaleza Financiera	baa2		
<b>Fitch</b>			
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., Grupo Financiero BBVA Bancomer, es la principal subsidiaria de GFBB, en el 3T18 registró una utilidad neta de 11,350 mdp. En forma acumulada al cierre de septiembre 2018, la utilidad fue de 34,401 mdp.

## **Seguros BBVA Bancomer**

Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, registró una utilidad neta de 1,325 mdp en el 3T18. En forma acumulada a septiembre 2018, la utilidad fue de 3,418 mdp. Las primas emitidas se ubicaron en 28,742 mdp en los primeros 9 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 134 mdp en el 3T18. En el acumulado a septiembre de 2018 la utilidad fue de 477 mdp.

## **Pensiones BBVA Bancomer**

Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, registró una utilidad neta de 274 mdp en el 3T18. Por los primeros 9 meses del año reportó un resultado neto de 749 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 3T18 una utilidad neta de 42 mdp. Por su parte, las utilidades acumuladas a septiembre 2018 fueron de 87 mdp.

## **BBVA Bancomer Seguro Salud**

BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, reportó para el 3T18 una utilidad neta de 9 mdp. Por su parte, las utilidades acumuladas a septiembre 2018 fueron de 32 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	Sep	Dic	Mar	Jun	Sep
<i>Millones de pesos</i>	2017	2017	2018	2018	2018
<b>DISPONIBILIDADES</b>	232,021	222,710	192,617	158,541	140,335
Cuentas de margen	12,518	14,359	11,736	12,938	11,501
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	556,994	568,915	604,243	634,459	596,294
Títulos para negociar	323,429	336,005	370,705	382,882	335,232
Títulos disponibles para la venta	135,391	133,103	132,070	145,880	147,095
Títulos conservados a vencimiento	98,174	99,807	101,468	105,697	113,967
Deudores por reportos	8,452	9,283	9,844	11,195	9,462
Derivados	107,407	138,558	118,816	129,678	119,668
Con Fines de Negociación	94,232	122,524	107,188	115,704	107,868
Con Fines de Cobertura	13,175	16,034	11,628	13,974	11,800
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	1,102	286	461	112	(55)
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE</b>	1,049,637	1,058,017	1,059,213	1,127,168	1,125,641
Créditos comerciales	602,748	604,806	600,628	660,765	652,379
Actividad empresarial o comercial	443,915	452,643	446,273	508,094	492,217
Entidades financieras	30,477	27,899	28,581	28,311	26,867
Entidades gubernamentales	128,356	124,264	125,774	124,360	133,295
Créditos de consumo	256,151	259,377	260,921	265,487	268,615
Créditos a la vivienda	190,738	193,834	197,664	200,916	204,647
Media y residencial	177,609	181,287	185,197	188,996	193,230
De interés social	13,129	12,547	12,467	11,920	11,417
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA</b>	23,084	22,745	22,201	21,791	21,952
Créditos comerciales	6,445	6,366	6,382	7,102	7,051
Actividad empresarial o comercial	6,444	6,366	6,382	7,102	7,051
Entidades financieras	0	0	0	0	0
Entidades gubernamentales	1	0	0	0	0
Créditos de consumo	9,850	9,702	9,051	8,912	9,035
Créditos a la vivienda	6,789	6,677	6,768	5,777	5,866
Media y residencial	5,994	5,913	6,014	5,119	5,243
De interés social	795	763	754	658	623
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	1,072,721	1,080,762	1,081,414	1,148,959	1,147,593
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(32,193)	(31,656)	(30,902)	(31,686)	(31,486)
<b>TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)</b>	1,040,528	1,049,106	1,050,512	1,117,273	1,116,107
Deudores por primas (neto)	6,175	6,499	7,286	6,880	6,154
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	130	280	463	505	401
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	165	158	141	119	107
Otras cuentas por cobrar (neto)	86,729	79,825	89,798	102,733	90,961
Bienes adjudicados (neto)	2,941	2,602	2,357	2,122	1,907
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	40,700	41,441	40,452	39,617	39,276
Inversiones permanentes	1,476	1,492	1,519	1,563	1,192
Impuestos y PTU diferidos (neto)	15,391	16,165	16,158	17,043	15,437
Otros activos	18,762	17,158	18,525	17,418	17,863
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	18,762	17,158	18,525	17,418	17,863
<b>TOTAL ACTIVO</b>	2,131,491	2,168,837	2,164,928	2,252,196	2,166,610

## Pasivos y Capital

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Sep	Dic	Mar	Jun	Sep
Millones de pesos	2017	2017	2018	2018	2018
<b>CAPTACION TRADICIONAL</b>	<b>1,150,032</b>	<b>1,158,700</b>	<b>1,118,274</b>	<b>1,185,368</b>	<b>1,156,359</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	828,021	834,993	807,584	859,285	812,317
Depósitos a plazo	230,584	234,103	225,927	240,349	250,874
Del Público en General	192,513	195,043	207,938	217,056	223,580
Mercado de Dinero	38,071	39,060	17,989	23,293	27,294
Títulos de crédito emitidos	88,224	86,280	81,552	82,307	89,695
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	3,203	3,324	3,211	3,427	3,473
<b>PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	<b>16,869</b>	<b>17,380</b>	<b>15,533</b>	<b>24,737</b>	<b>17,061</b>
De exigibilidad inmediata	0	0	0	7,556	0
De corto plazo	7,441	9,164	7,488	8,728	8,181
De largo plazo	9,428	8,216	8,045	8,453	8,880
Reservas Técnicas	148,178	151,770	157,198	166,875	171,938
Acreeedores por reporto	266,329	223,457	242,121	193,178	194,279
Prestamos de valores	1	2	4	4	3
<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA</b>	<b>39,738</b>	<b>50,720</b>	<b>74,375</b>	<b>82,999</b>	<b>60,734</b>
Préstamo de Valores	39,738	50,719	74,375	82,999	60,734
<b>DERIVADOS</b>	<b>111,009</b>	<b>146,347</b>	<b>119,688</b>	<b>132,464</b>	<b>120,954</b>
Con fines de Negociación	101,894	134,984	109,487	121,676	111,500
Con fines de Cobertura	9,115	11,363	10,201	10,788	9,454
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	3,783	3,629	660	403	(708)
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	50	38	124	94	36
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>117,234</b>	<b>132,597</b>	<b>134,481</b>	<b>150,630</b>	<b>131,567</b>
Impuestos a la utilidad por pagar	0	0	0	0	0
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	43	173	26	26	61
Acreeedores por liquidación de operaciones	45,415	65,683	83,088	91,458	59,597
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	16,342	24,394	17,761	21,233	19,937
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	55,434	42,347	33,606	37,913	51,972
Obligaciones subordinadas en circulación	72,476	78,966	91,386	99,231	93,647
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,946	7,908	8,647	8,504	7,673
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,933,645</b>	<b>1,971,514</b>	<b>1,962,491</b>	<b>2,044,487</b>	<b>1,953,543</b>
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>89,132</b>	<b>89,132</b>	<b>89,132</b>	<b>89,132</b>	<b>89,132</b>
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
<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>108,677</b>	<b>108,154</b>	<b>113,268</b>	<b>118,539</b>	<b>123,897</b>
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	77,230	70,093	107,716	99,735	91,755
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(920)	(1,584)	(1,152)	(1,473)	(1,025)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(213)	123	(174)	22	(404)
Efecto acumulado por conversión	440	440	440	440	440
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(2,397)	(6,725)	(6,617)	(6,462)	(6,297)
Resultado neto	34,333	45,603	12,851	26,073	39,224
<b>CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO</b>	<b>197,809</b>	<b>197,286</b>	<b>202,400</b>	<b>207,671</b>	<b>213,029</b>
Participación no controladora	37	37	37	38	38
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>197,846</b>	<b>197,323</b>	<b>202,437</b>	<b>207,709</b>	<b>213,067</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,131,491</b>	<b>2,168,837</b>	<b>2,164,928</b>	<b>2,252,196</b>	<b>2,166,610</b>

## Cuentas de Orden

Grupo Financiero BBVA Bancomer			
Septiembre 2018, Millones de pesos			
Clientes cuentas corrientes	3,323	Cuentas de riesgo propias	5,098,227
Bancos de clientes	227	Activos y Pasivos Contingentes	607
Liquidación de operaciones de clientes	3,096	Compromisos Crediticios	565,398
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	458,126
Valores de clientes	1,116,417	Mandatos	24,262
Valores y documentos recibidos en garantía	53	Fideicomisos	433,864
Valores de clientes recibidos en custodia	1,116,364	Bienes en custodia o en administración	197,580
Operaciones por cuenta de clientes	762	Colaterales recibidos por la entidad	68,361
Operaciones de reporto de clientes	356	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gía. por la entidad	62,734
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	406	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vda.	5,293
Operaciones de prestamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,740,128
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,293,144		
<b>Totales por cuenta de terceros</b>	<b>2,413,646</b>	<b>Totales por cuenta propia</b>	<b>5,098,227</b>
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 Rafael Pérez Gaytán

Director Contabilidad Corporativa

## Estado de Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer							
Estado de Resultados Consolidado							
	3T	4T	1T	2T	3T	09M	09M
<i>Millones de pesos</i>	2017	2017	2018	2018	2018	2017	2018
Ingresos por intereses	45,151	47,803	47,383	47,932	50,702	130,363	146,017
Ingresos por primas (neto)	4,268	4,948	6,627	4,956	4,125	16,496	15,708
Gastos por intereses	(14,171)	(15,009)	(15,021)	(16,571)	(16,272)	(39,352)	(47,864)
Incremento neto de reservas técnicas	(271)	(1,561)	(2,955)	212	275	(2,506)	(2,468)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(4,243)	(4,613)	(3,992)	(4,709)	(5,041)	(13,942)	(13,742)
<b>Margen financiero</b>	<b>30,734</b>	<b>31,568</b>	<b>32,042</b>	<b>31,820</b>	<b>33,789</b>	<b>91,059</b>	<b>97,651</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,949)	(8,130)	(7,739)	(8,596)	(7,248)	(25,077)	(23,583)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>21,785</b>	<b>23,438</b>	<b>24,303</b>	<b>23,224</b>	<b>26,541</b>	<b>65,982</b>	<b>74,068</b>
Ingreso no financiero	8,199	7,845	8,552	9,569	7,563	24,045	25,684
Comisiones y tarifas cobradas	9,552	10,420	10,025	10,880	10,582	28,350	31,487
Comisiones y tarifas pagadas	(3,379)	(3,766)	(3,619)	(3,866)	(3,782)	(10,178)	(11,267)
<b>Comisiones y tarifas, neto</b>	<b>6,173</b>	<b>6,654</b>	<b>6,406</b>	<b>7,014</b>	<b>6,800</b>	<b>18,172</b>	<b>20,220</b>
Resultado por intermediación	2,026	1,191	2,146	2,555	763	5,873	5,464
Otros ingresos (egresos) de la operación	240	(719)	141	875	(133)	47	883
<b>Total de ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>30,224</b>	<b>30,564</b>	<b>32,996</b>	<b>33,668</b>	<b>33,971</b>	<b>90,074</b>	<b>100,635</b>
Gastos de administración y promoción	(14,851)	(15,318)	(15,155)	(15,489)	(15,782)	(43,206)	(46,426)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>15,373</b>	<b>15,246</b>	<b>17,841</b>	<b>18,179</b>	<b>18,189</b>	<b>46,868</b>	<b>54,209</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	28	14	22	51	17	44	90
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>15,401</b>	<b>15,260</b>	<b>17,863</b>	<b>18,230</b>	<b>18,206</b>	<b>46,912</b>	<b>54,299</b>
Impuestos a la utilidad causados	(3,173)	(3,834)	(5,158)	(5,907)	(3,833)	(12,802)	(14,898)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(1,082)	(155)	146	900	(1,222)	223	(176)
Impuestos netos	(4,255)	(3,989)	(5,012)	(5,007)	(5,055)	(12,579)	(15,074)
<b>Resultado antes de participación no controladora</b>	<b>11,146</b>	<b>11,271</b>	<b>12,851</b>	<b>13,223</b>	<b>13,151</b>	<b>34,333</b>	<b>39,225</b>
Participación no controladora	(1)	(1)	0	(1)	0	0	(1)
<b>Resultado neto</b>	<b>11,145</b>	<b>11,270</b>	<b>12,851</b>	<b>13,222</b>	<b>13,151</b>	<b>34,333</b>	<b>39,224</b>

“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 Rafael 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 Septiembre de 2018	
<i>Miliones de pesos</i>	
Resultado neto	39,224
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	350
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	2,375
Amortizaciones de activos intangibles	1,911
Reservas Técnicas	2,468
Provisiones	1,248
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	15,074
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(90)
Participación no controladora	1
	<u>23,337</u>
	<u>62,561</u>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	2,523
Cambio en inversiones en valores	(28,351)
Cambio en deudores por reporte	(179)
Cambio en derivados (activo)	14,656
Cambio en cartera de crédito (neto)	(74,883)
Cambio en deudores por primas (neto)	345
Cambio en reaseguradores y realizadores (neto) (activo)	(122)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	51
Cambio en bienes adjudicados (neto)	694
Cambio en otros activos operativos (neto)	(10,975)
Cambio en captación tradicional	6,071
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(252)
Cambio en reservas técnicas	17,700
Cambio en acreedores por reporte	(29,178)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	1
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	10,015
Cambio en derivados (pasivo)	(23,485)
Cambio en reaseguradores y realizadores (neto) (pasivo)	(2)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	18,456
Cambio en otros pasivos operativos	(1,303)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(2,018)
Pagos de impuestos a la utilidad	(15,455)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(115,691)</u>
<b>Actividades de inversión</b>	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	578
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(773)
Cobros por disposición de subsidiarias	5
Cobros de dividendos en efectivo	2
Pagos por adquisición de activos intangibles	(2,077)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(2,265)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Pagos de dividendos en efectivo	(23,941)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(23,941)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(79,336)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(3,039)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>222,710</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>140,335</u>

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Natalia Ortega Gómez

Directora General Auditoría Interna

Sergio Rafael 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 Septiembre 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
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2017</b>	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
Decreto de dividendos				(23,941)							(23,941)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21,662</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(45,603)</b>	<b>0</b>	<b>(23,941)</b>
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL											
Resultado neto									39,224	1	39,225
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					559						559
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(527)					(527)
Reconocimiento en la estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera comercial por cambio en metodología de calificación											
Remediones por beneficios definidos a los empleados								428			428
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>559</b>	<b>(527)</b>	<b>0</b>	<b>428</b>	<b>39,224</b>	<b>1</b>	<b>39,685</b>
<b>Saldo al 30 de Septiembre de 2018</b>	<b>9,799</b>	<b>79,333</b>	<b>204</b>	<b>91,755</b>	<b>(1,025)</b>	<b>(404)</b>	<b>440</b>	<b>(6,297)</b>	<b>39,224</b>	<b>38</b>	<b>213,067</b>

“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 Rafael Pérez Gaytán

Director Contabilidad Corporativa

# Apéndices

## Balance / Actividad

### Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas, reflejan al mes de septiembre de 2018, comparado contra el mismo periodo de 2017, un decremento de 560 mdp traducido en un 1.5%. A septiembre de 2018 los créditos ascienden a 37,025mdp (incluye 17,725 mdp de cartas de crédito) y en septiembre de 2017 se ubicaron en 37,585 mdp (incluyendo 13,284 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 SEPTIEMBRE 2018				
Grupo Financiero BBVA Bancomer Movimientos de la Cartera Vencida <i>Millones de pesos</i>	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total
Saldo inicial (Diciembre 2017)	6,366	6,677	9,702	22,745
Entradas:	5,967	5,130	23,660	34,757
Traspaso de vigente	5,135	4,403	20,196	29,734
Reestructurados	832	727	3,464	5,023
Salidas:	(5,282)	(5,941)	(24,327)	(35,550)
Traspasos a vigente	(790)	(2,306)	(3,326)	(6,422)
Liquidaciones en efectivo	(730)	(433)	(1,381)	(2,544)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(207)	(895)	(122)	(1,224)
Dación y/o adjudicación	(26)	(95)	0	(121)
Venta de cartera	(163)	(922)	0	(1,085)
Quitas	(524)	(231)	(1,215)	(1,970)
Castigos	(2,842)	(1,059)	(18,283)	(22,184)
<b>Saldo Final (Septiembre 2018)</b>	<b>7,051</b>	<b>5,866</b>	<b>9,035</b>	<b>21,952</b>

## Captación y tasas

<b>Captación y Tasas</b> <i>Cifras en millones de pesos</i>	<b>3T</b>	<b>2T</b>	<b>3T</b>	<b>pb</b>	
	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2018</b>	<b>Var Trim</b>	<b>Var Anual</b>
<b>Moneda nacional</b>					
Captación	1.96	2.41	2.59	18.33	62.38
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.04	1.39	1.43	3.47	38.98
Depósitos a plazo	4.49	5.39	5.75	36.51	126.35
Préstamos interbancarios y de otros organismos	7.26	7.57	8.17	59.80	90.68
Call money	6.96	7.49	7.70	21.47	74.79
Préstamos de Banco de México	6.93	7.73	7.86	13.84	93.83
Financiamiento de los fondos de fomento	7.33	7.64	8.26	61.75	93.02
Financiamiento de otros organismos	7.53	5.81	8.92	311.43	139.46
<b>Captación total moneda nacional</b>	<b>2.08</b>	<b>2.54</b>	<b>2.70</b>	<b>15.81</b>	<b>62.01</b>
<b>Moneda extranjera</b>					
Captación	0.07	0.07	0.07	0	0.13
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.06	0.06	0.06	0	(0.02)
Depósitos a plazo	0.57	0.54	0.70	16.18	12.96
Préstamos interbancarios y de otros organismos	2.17	2.19	1.66	(53.12)	(50.31)
Call money	0.00	0.00	0.00	0	0
Préstamos de bancos comerciales	1.50	1.50	1.50	0.25	0.08
Financiamiento de los fondos de fomento	2.24	2.24	1.67	(56.37)	(56.74)
<b>Captación total moneda extranjera</b>	<b>0.08</b>	<b>0.09</b>	<b>0.09</b>	<b>(0.10)</b>	<b>0.31</b>

## 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 30 de septiembre 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 (mdp)	Fecha de vencimiento	No. de títulos	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento
422-9	128,738,261	14,217	07/07/2022			
423.9	10,656,993	1,177	01/07/2027	468,306	16	01/07/2027
431-2	964,363	97	04/08/2022	1,800		04/08/2022
<b>Total</b>		<b>15,491</b>			<b>16</b>	

## Impuestos Diferidos

Impuestos Diferidos	9M	06M	09M	Var Trim	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2017	2018	2018		Var Anual
<b>ISR Y PTU</b>					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	9,386	9,473	9,390	(0.9%)	0.0%
Otros	6,005	7,570	6,047	(20.1%)	0.7%
<b>Total Impuestos diferidos</b>	<b>15,391</b>	<b>17,043</b>	<b>15,437</b>	<b>(9.4%)</b>	<b>0.3%</b>

## Resultados

### Análisis de Precio Volumen

Análisis de precio volumen cartera de crédito				% Var Trim Var Anual	
Cifras en millones de pesos					
	3T 2017	2T 2018	3T 2018		
Saldo medio trimestral	1,025,816	1,086,606	1,107,922	2.0%	8.0%
Intereses cobrados	32,871	35,006	36,610	4.6%	11.4%
Tasa	12.63%	12.79%	13.02%	1.8%	3.1%
			3T18 vs 3T17		
Volumen			2,317		
Tasa			1,426		
Días			0		
<b>TOTAL</b>			<b>3,744</b>		
			3T18 vs 2T18		
Volumen			699		
Tasa			645		
Días			261		
<b>TOTAL</b>			<b>1,605</b>		

### Resultados por segmentos

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
<b>Ingresos totales de la operación</b>						
Septiembre 2018						
Millones de pesos						
Ingresos y gastos por intereses, neto	97,651	68,813	22,363	401	6,091	(17)
<b>Margen financiero</b>	<b>97,651</b>	<b>68,813</b>	<b>22,363</b>	<b>401</b>	<b>6,091</b>	<b>(17)</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(23,583)	(21,815)	(1,760)	0	(8)	0
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>74,068</b>	<b>46,998</b>	<b>20,603</b>	<b>401</b>	<b>6,083</b>	<b>(17)</b>
<b>Comisiones y tarifas, neto</b>	<b>20,220</b>	<b>14,362</b>	<b>6,387</b>	<b>1,053</b>	<b>(1,593)</b>	<b>11</b>
Resultado por intermediación	5,464	1,671	589	1,380	2,119	(295)
Otros ingresos (egresos) de la operación	883	(186)	125	(65)	383	626
<b>Total de ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>100,635</b>	<b>62,845</b>	<b>27,704</b>	<b>2,769</b>	<b>6,992</b>	<b>325</b>
Gastos de administración y promoción	(46,426)					
<b>Resultado de la operación</b>	<b>54,209</b>					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	90					
<b>Resultados antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>54,299</b>					
Impuestos a la utilidad causados	(14,898)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(176)					
<b>Resultados antes de participación no controladora</b>	<b>39,225</b>					
Operaciones discontinuadas	0					
Participación no controladora	(1)					
<b>Resultado Neto</b>	<b>39,224</b>					

## 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		3T	4T	1T	2T	3T
		2017	2017	2018	2018	2018
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer	Criterios CNBV	11,145	11,270	12,851	13,222	13,151
Efectos inflacionarios		6	3	4	4	13
Reservas de crédito		89	(99)	(370)	977	(125)
Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal		55	29	133	106	112
Reserva Catastrófica		115	119	183	191	191
CVA / DVA		26	361	(161)	112	(152)
Otras		(252)	524	(38)	17	421
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer	Normas Internacionales	11,184	12,207	12,602	14,629	13,611

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

### a) Efectos inflacionarios

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

### b) Reservas crediticias

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

### c) Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal

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

### d) Reserva Catastrófica

Bajo los criterios de normas internacionales, no se deben reconocer provisiones por posibles reclamos, si dichas reclamaciones derivan de contratos de seguros que no existen en la fecha de los estados financieros (tales como provisiones para catástrofes o de estabilización) mientras que por requerimientos de la 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**  
**Septiembre 2018**

*Millones de pesos*

	<b>Gubernamental</b>	<b>Bancario</b>	<b>Total</b>
Acreedores por reporto	(193,987)	(292)	(194,279)
Deudores por reporto	9,462	0	9,462

### Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

<b>Futuros*</b>		
<b>Subyacente</b>	<b>Compra</b>	<b>Venta</b>
USD	41,540	29,946
Euro	10	0
MXN	219	1,094
Indice	20	818
Bono M10	711	0

### Contratos Adelantados

Subyacente	Compra	Venta
USD *	713,015	671,300
Otras divisas	83,038	38,298
Indice Extranjero	16,270	17,263
Bonos M	2,406	22,329
Ipc	427	18

### Opciones \*\*

Subyacente	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
USD/DIVISA	31,971	36,273	30,323	28,597
ADRs	146	921	549	53
Indices	942	8,328	437	3,028
Acciones Org	70	62	60	6
Indice Org	88	107	156	42
Warrant	5,412	0	0	0
Tasa de interes	173,517	116,665	16,767	12,666
CME	5,170	2,078	8,622	3,888
Swaption	3,143	1,370	3,838	1,300

### Swaps de Divisas \*

Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	208,497	202,308
USD	266,685	221,771
UDI	80,662	82,890
Euro	52,230	91,160
Cop	2,193	74
CHF	0	3,841
GBP	1,221	1,221
CLP	3,382	0

**Swaps de Tasa de Interés \*\* Por Recibir**

MXN	2,999,389
USD	1,510,403
EUR	169,330
GBP	488
COP	766

**Swaps de Acciones Por Recibir**

Acciones MXN	368
--------------	-----

**CCS de cobertura**

Divisa	Compra	Venta
MXN	17,212	30,545
USD	47,236	5,761
EURO	0	23,058
UDI	0	470
GBP	0	1,152

**IRS de cobertura**

Divisa	Compra	Venta
MXN	22,301	0
USD	68,958	0

**Forwards de cobertura**

Divisa	Compra	Venta
USD	6,363	0
EUR	855	0

\* Monto contratado en millones de pesos

\*\* Monto de referencia en millones de pesos

## Inversiones y Operaciones en Valores

Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Composición de inversiones y operaciones con valores					
Septiembre 2018					
<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	319,171	4,611	5,664	5,786	335,232
Títulos disponibles para la venta	140,775	1,431	4,225	664	147,095
Títulos conservados a vencimiento	22,459	91,508	0	0	113,967
<b>Total</b>	<b>482,405</b>	<b>97,550</b>	<b>9,889</b>	<b>6,450</b>	<b>596,294</b>

## Solvencia

### Obligaciones Subordinadas

Grupo Financiero BBVA Bancomer				
Obligaciones Subordinadas				
<i>Millones de pesos</i>	Saldo	Fecha	Fecha	Tasa
	30/09/2018	Emisión	Vencimiento	
Notas de Capital no Preferentes (USD)	18,723	22-abr-10	22-abr-20	7.25
Notas de Capital no Preferentes (USD)	23,404	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	18,723	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	9,362	19-jul-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	3,745	12-nov-14	12-nov-29	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	18,723	31-ene-18	18-ene-33	5.12
Intereses devengados no pagados	968			
<b>Total</b>	<b>93,647</b>			

## Capital Neto en BBVA Bancomer

<b>BBVA Bancomer</b> <b>Capital Neto</b> <b>Septiembre 2018</b> <i>Millones de pesos</i>	
<b>Capital Básico</b>	<b>188,062</b>
Capital contable	189,207
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	(496)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(593)
Gastos de organización y otros intangibles	(5,346)
Pérdidas Fiscales	(951)
<b>Capital Complementario</b>	<b>42,694</b>
Obligaciones e instrumentos de capitalización	20,116
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S	22,468
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	111
<b>Capital Neto</b>	<b>230,756</b>

## Activos en Riesgo BBVA Bancomer

**BBVA Bancomer**  
**Activos en Riesgo**  
**Septiembre 2018**

Millones de pesos

	<b>Activos Ponderados por Riesgo</b>	<b>Capital Requerido</b>
<b>Activos en Riesgo Crédito</b>	<b>1,079,020</b>	<b>86,322</b>
Ponderados al 0%	-	-
Ponderados al 10%	1,977	158
Ponderados al 11.5%	1,910	153
Ponderados al 20%	19,149	1,532
Ponderados al 23%	36	3
Ponderados al 50%	47,934	3,835
Ponderados al 57.5%	63	5
Ponderados al 75%	43,018	3,441
Ponderados al 100%	453,754	36,300
Ponderados al 115%	6,380	510
Ponderados al 150%	2,682	215
Ponderados al 1250%	909	73
Metodología Interna	454,891	36,391
-C V A (RC06 B)	17,771	1,422
-E C C (RC 06 C)	101	8
-Contraparte	12,944	1,036
-Relacionados	15,464	1,237
-Reportos y Spot	38	3
<b>Activos en Riesgo Mercado</b>	<b>409,556</b>	<b>32,764</b>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	259,002	20,720
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	24,634	1,971
Tasa de Rendimineto referida al salario minimo general (SMG)	8,053	644
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	38,448	3,076
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	84	7
Operaciones referidas al SMG	246	20
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	20,649	1,652
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	20,448	1,636
Sobretasa	6,118	489
Gamma	31,772	2,542
Vega	104	8
Activos en riesgo operativo	81,090	6,487
<b>Total con Crédito, Mercado y Operativo</b>	<b>1,569,666</b>	<b>125,573</b>

## Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capitalización estimada <i>Millones de pesos</i>	Septiembre 2017		Junio 2018		Septiembre 2018	
Capital Básico		887		818		952
Capital Complementario		0		0		0
Capital Neto		887		818		952
Activos en Riesgo	81	628	78	239	70	217
	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	1095.1%	141.2%	1048.7%	342.3%	1360.0%	438.7%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
<b>Índice de Capitalización Total Estimado</b>	<b>1095.1%</b>	<b>141.2%</b>	<b>1048.7%</b>	<b>342.3%</b>	<b>1360.0%</b>	<b>438.7%</b>

## Capital Neto en Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capital Neto Septiembre 2018 <i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	952
Capital contable	953
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
<b>Capital Neto</b>	<b>952</b>

## Activos en Riesgo Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Activos en Riesgo Septiembre 2018 <i>Millones de pesos</i>	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	70	5
Grupo II (ponderados al 20%)	16	1
Grupo III (ponderados al 100%)	54	4
Activos en Riesgo Mercado	147	12
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	8	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	139	11
<b>Total con Riesgo Crédito y Mercado</b>	<b>217</b>	<b>17</b>

## Subsidiarias

### Utilidad Neta por Subsidiaria

Utilidad Neta <i>Cifras en millones de pesos</i>	3T 2017	1T 2018	2T 2018	3T 2018	%		09M 2017	09M 2018	Var Anual
					Var Trim	Var Anual			
<b>Grupo Financiero BBVA Bancomer</b>									
Resultado de la controladora	24	15	2	2	0.0	(91.7)	74	19	(74.3)
Negocio Bancario	9,579	11,326	11,949	11,501	(3.7)	20.1	29,630	34,776	17.4
Sector Seguros	1,379	1,390	1,201	1,608	33.9	16.6	3,863	4,199	8.7
Casa de Bolsa Bancomer	226	178	165	133	(19.4)	(41.2)	477	476	(0.2)
Bancomer Gestión	80	37	8	43	437.5	(46.3)	229	88	(61.6)
Participación no controladora y otros	(143)	(95)	(103)	(136)	32.0	(4.9)	60	(334)	n.a.
<b>Total Utilidad neta</b>	<b>11,145</b>	<b>12,851</b>	<b>13,222</b>	<b>13,151</b>	<b>(0.5)</b>	<b>18.0</b>	<b>34,333</b>	<b>39,224</b>	<b>14.2</b>

### Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios <i>Millones de pesos</i>	6M	9M	12M	3M	6M	9M
	2017	2017	2017	2018	2018	2018
<b>Seguros Bancomer</b>						
Total de activo	70,163	69,722	73,258	73,173	84,368	88,876
Total de capital	7,978	6,384	7,190	5,521	6,388	7,477
Total de primas emitidas (nominales)	11,156	16,147	21,337	7,554	20,089	28,742
<b>Pensiones Bancomer</b>						
Total de activo	92,307	93,607	96,034	99,194	99,638	101,866
Total de capital	3,691	3,471	3,762	4,042	3,952	4,226
<b>Casa de Bolsa Bancomer</b>						
Total de activo	903	1,750	1,372	1,034	974	1,107
Total de capital	661	888	1,084	912	819	953
<b>Bancomer Gestión</b>						
Total de activo	667	764	872	644	657	690
Total de capital	339	419	503	240	248	290

### Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

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

\* El 49% restante pertenece a Seguros Bancomer

\*\* El 16.5% restante pertenece a Seguros Bancomer

# Control Interno

---

De acuerdo con las disposiciones en materia de control interno aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV, el Consejo de Administración de 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 septiembre 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–septiembre 2018

## Grupo Financiero BBVA Bancomer

Contacto

Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

[investorrelations.mx@bbva.com](mailto:investorrelations.mx@bbva.com)

<https://investors.bancomer.com>