



Índice

Principales Magnitudes	5
nformación Relevante	6
Decreto y distribución de dividendos	6
Resumen 4T 2018	7
Actividad	7
Resultados	8
nformación Financiera	9
Cartera Vigente	g
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	



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	32
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	35
Riesgo Operacional	39
Calificación Agencias de Rating	
Compañías Subsidiarias del Grupo	
BBVA Bancomer	
Seguros BBVA Bancomer	46
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	46
Pensiones BBVA Bancomer	46
BBVA Bancomer Gestión	46
BBVA Bancomer Seguros Salud	46
Estados Financieros	47
Balance General	48
Activos	48
Pasivo y Capital	49
Cuentas de Orden	50
Estado de Resultados	51
Estado de Flujos de Efectivo	52
Estado de Variaciones en el Capital Contable	53
Apéndices	54
Balance / Actividad	58
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías	58
Movimientos de la Cartera Vencida	59



Captación y tasas	60
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda	61
Impuestos Diferidos	61
Resultados	62
Análisis de Precio Volumen	62
Resultados por segmentos	63
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados pel consolidado	
Operaciones e Instrumentos	65
Operaciones con Reportos	65
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	65
Inversiones y Operaciones en Valores	67
Solvencia	68
Obligaciones Subordinadas	68
Capital Neto en BBVA Bancomer	68
Activos en Riesgo BBVA Bancomer	69
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa	70
Capital Neto en Casa de Bolsa	70
Activos en Riesgo Casa de Bolsa	70
Subsidiarias	71
Utilidad Neta por Subsidiaria	71
Negocios no Bancarios	71
Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria	72
Control Interno	73
Aviso Legal	75



Principales Magnitudes

Información al cierre de diciembre de 2018

						%			%
Principales Magnitudes Cifras en millones de pesos (mdp)	4T	1T	2T	3T	4T	Var	12M	12M	Var
	2017	2018	2018	2018	2018	Trim	2017	2018	Anual
Balance	0.400.007	0.404.000	0.050.400	0.400.040	0.007.400	4.7	0.400.007	0.007.400	4.5
Activos	2,168,837	2,164,928	2,252,196	2,166,610	2,267,466	4.7	2,168,837	2,267,466	4.5
Cartera Vigente	1,058,016	1,059,213	1,127,168	1,125,641	1,142,174	1.5	1,058,016	1,142,174	8.0
Pasivos	1,971,514	1,962,491	2,044,487	1,953,543	2,050,571	5.0	1,971,514	2,050,571	4.0
Captación Bancaria (vista + plazo)*	1,030,036	1,015,522	1,076,341	1,035,897	1,081,692	4.4	1,030,036	1,081,692	5.0
Capital Contable	197,323	202,437	207,709	213,067	216,895	1.8	197,323	216,895	9.9
Resultados									
Margen Financiero	31,568	32,042	31,820	33,789	34,999	3.6	122,627	132,650	8.2
Ingresos Totales	38,694	40,735	42,264	41,219	43,188	4.8	153,845	167,406	8.8
Gastos	(15,318)	(15,155)	(15,489)	(15,782)	(15,904)	0.8	(58,524)	(62,330)	6.5
Resultados Antes de Impuestos	15,260	17,863	18,230	18,206	18,584	2.1	62,172	72,883	17.2
Resultado Neto	11,270	12,851	13,222	13,151	13,414	2.0	45,603	52,638	15.4
Indicadores en %	4T	1T	2T	3T	4T	Var	12M	12M	Var
B	2017	2018	2018	2018	2018	Trim. (pb)	2017	2018 /	Anual (pb)
Rentabilidad y Morosidad	20.0	05.7	05.0	05.0	25.0	(4)	00.0	05.4	400
ROE	22.8	25.7	25.8	25.0	25.0	(4)	23.6	25.4	186
Eficiencia	39.6	37.2	36.6	38.3	36.8	(146)	38.0	37.2	(81)
Índice de Morosidad	2.1	2.1	1.9	1.9	2.0	8	2.1	2.0	(11)
Índice de Cobertura	139.2	139.2	145.4	143.4	137.0	(645)	139.2	137.0	(219)
Solvencia y Liquidez									
Índice de Capital Total	14.3	15.2	14.8	14.7	15.3	57	14.3	15.3	102
Índice de Capital Fundamental	11.7	11.9	11.5	11.6	12.0	46	11.7	12.0	35
CCL	139.65	147.55	135.88	134.42	145.90	1,148	139.65	145.90	625
Coeficiente de Apalancamiento	8.8	9.0	8.8	9.4	9.3	(16)	8.8	9.3	49
Cifras en unidades (#)	4T	1T	2T	3T	4T	Var	12M	12M	Var
	2017	2018	2018	2018	2018	Trim. (#)	2017	2018	Anual (#)
Infraestructura									
Empleados	36,315	36,525	36,966	35,583	35,392	(191)	36,315	35,392	(923)
Sucursales	1,840	1,833	1,836	1,831	1,833	2	1,840	1,833	(7)
Cajeros Automáticos	11,724	11,798	11,924	12,130	12,610	480	11,724	12,610	886

^{*} Plazo público en general



Información Relevante

Decreto y distribución de dividendos

En diciembre de 2018 se realizó el cuarto pago de dividendos aprobados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A de C.V. (GFBB), correspondiente al ejercicio 2017, a razón de \$0.860282229605096 por cada acción en circulación.

Dicho dividendo se pagó el 13 de diciembre de 2018.

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

En el Diario Oficial de la Federación del 27 de diciembre de 2017, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) publicó un ajuste a los criterios contables B-6 cartera de crédito y D-2 estado de resultados, para cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados o eliminados contra el rubro estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

La entrada en vigor de estos cambios es a partir del 1 de enero de 2019. No obstante, la CNBV estableció la opción de aplicar los cambios a partir del día siguiente a la publicación de la disposición, siempre y cuando se dé 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 31 de diciembre de 2018 es 1,538 millones de pesos y para efectos de comparabilidad a diciembre de 2017 es de 907 millones de pesos.

Nota: Los pronunciamientos normativos emitidos se encuentran dentro del apartado de Apéndices.



Resumen 4T 2018

Actividad

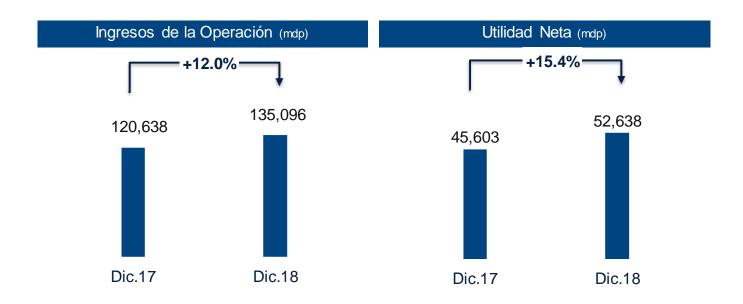
Al cierre de diciembre de 2018 la cartera vigente alcanzó 1,142,174 millones de pesos (mdp), equivalente a un incremento anual de 8.0%. Al abrir la cartera, el portafolio comercial se ubicó en 658,507 mdp con un aumento del 8.9%. En cuanto al financiamiento a los individuos, el crédito al consumo, registró un incremento de 6.1%, mientras que los créditos para la adquisición de vivienda registran un aumento anual de 7.6%. Respecto a los depósitos de clientes, la captación bancaria (vista + plazo del público en general) alcanzó un saldo de 1,081,692 mdp, 5.0% superior a la cifra del año anterior. La vista registra un incremento de 3.5%, mientras que el plazo del público en general tuvo un incremento de 11.4%. No obstante, se mantiene una rentable mezcla de fondeo con un mayor peso relativo de los recursos a la vista.





Resultados

Al cierre de diciembre de 2018, el margen financiero se situó en 132,650 mdp, con un crecimiento anual de 8.2%. Las comisiones se ubicaron en 27,010 mdp con aumento de 8.8% contra el año anterior. Por su parte, el rubro de ingresos totales de la operación registró un crecimiento anual de 12.0%, siendo mayor al incremento en el gasto (6.5% anual). Lo anterior permite a Grupo Financiero BBVA Bancomer mantenerse como una de las instituciones más eficientes del sistema con un índice de gastos/ingresos de 37.2%. Todo lo anterior, permite que el resultado neto se ubique en 52,638 mdp, creciendo 15.4% contra diciembre de 2017.





Información Financiera

Cartera Vigente

Al cierre de diciembre 2018, la cartera vigente alcanzó 1,142,174 mdp, equivalente a un incremento anual de 8.0%. Esta positiva evolución permite a BBVA Bancomer posicionarse como líder en el mercado con una participación de 23% al cierre de noviembre de 2018, de acuerdo con la información pública de la CNBV.

La cartera comercial registra una tasa de crecimiento anual de 8.9%, para alcanzar un saldo de 658,507 mdp. En el detalle, los créditos para actividad empresarial son los que muestran mayor dinamismo con un aumento anual de 10.1%.

La cartera de consumo registra un crecimiento anual de 6.1%. En el detalle, los préstamos de nómina, personales y de auto, que en conjunto crecen al 9.0% anual, logran alcanzar un saldo de 167,997 mdp. Por su parte, la tarjeta de crédito cierra el año 2018 con un saldo de 107,093 mdp, equivalente a un crecimiento de 1.7% anual, no obstante, la facturación con tarjeta de crédito registra un crecimiento de doble dígito (+10.6% anual).

El financiamiento a la vivienda se ubicó en 208,577 mdp al cierre de diciembre de 2018, creciendo 7.6% respecto al mismo periodo del año anterior. Asimismo, BBVA Bancomer se mantiene como líder en el financiamiento hipotecario al otorgar una de cada cuatro nuevas hipotecas dentro del sector privado 1.

				%	
Cartera de crédito vigente Millones de pesos	12M 2017	9M 2018	12M 2018	Var Trim	Var Anual
Actividad Empresarial	452,643	492,217	498,431	1.3	10.1
Entidades Financieras	27,899	26,867	30,898	15.0	10.7
Prestamos al Gobierno	71,516	75,685	77,144	1.9	7.9
Paraestatales	52,748	57,610	52,034	(9.7)	(1.4)
Entidades Gubernamentales	124,264	133,295	129,178	(3.1)	4.0
Créditos Comerciales	604,806	652,379	658,507	0.9	8.9
Créditos de Consumo	259,377	268,615	275,090	2.4	6.1
Créditos a la Vivienda	193,834	204,647	208,577	1.9	7.6
Crédito Vigente Total	1,058,017	1,125,641	1,142,174	1.5	8.0

-

¹ Fuente: CNBV



Calidad de activos

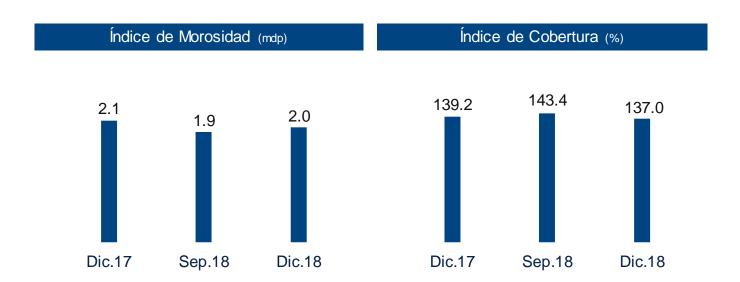
Cartera Vencida

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

Al cierre de diciembre de 2018, la cartera vencida registró un saldo de 23,274 mdp, equivalente a un incremento anual de 2.3%. Sobresale la positiva evolución de los créditos al consumo que disminuyen un 6.9%, así como los créditos a la vivienda que decrecen un 6.8% en los últimos doce meses. La cartera empresarial registró un incremento de 25.9%.

La estricta gestión del riesgo se ve reflejada en la evolución de la calidad de activos y en los indicadores. El índice de morosidad se ubicó en 2.0% al cierre de diciembre de 2018, mejorando 11 puntos básicos en comparación con diciembre del año anterior.

				%	
Cartera de crédito vencida	12M	09M	12M	Var	Var
Cifras en millones de pesos	2017	2018	2018	Trim	Anual
Actividad Empresarial	6,366	7,051	8,015	13.7	25.9
Créditos Comerciales	6,366	7,051	8,015	13.7	25.9
Créditos de Consumo	9,703	9,035	9,034	(0.0)	(6.9)
Créditos a la Vivienda	6,676	5,866	6,225	6.1	(6.8)
Crédito Vencido Total	22,745	21,952	23,274	6.0	2.3





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	Comercial		Vivie	nda	Cons	sumo	Tarjeta de	Tarjeta de Crédito	
viciembre 2018	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	
iillones de pesos									
Nivel de Riesgo									
A1	624,738	1,420	187,749	422	52,799	442	45,139	750	
A2	62,241	647	6,344	62	16,600	418	15,387	606	
B1	21,797	358	2,506	48	45,279	1,508	9,093	522	
B2	7,182	157	2,827	75	29,418	1,339	8,880	644	
В3	13,361	415	1,887	63	7,969	443	8,931	798	
C1	1,769	111	4,904	253	6,309	462	8,910	1,050	
C2	1,898	110	3,463	665	4,406	441	10,251	2,457	
D	5,251	1,681	4,357	1,439	2,569	588	2,618	1,266	
E	5,983	3,062	766	377	7,229	4,821	2,290	1,962	
Adicional		0		0		0		(
Total reguerido	744,220	7,961	214,803	3,404	172,578	10,462	111,499	10,055	

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito

En vivienda sólo se consideran las bursatilizaciones que consolida n 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									
Diciembre 2018 Millones de pesos	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %					
Comercial	663,432	664,187	3.1	40.2					
Consumo	170,380	169,126	8.3	70.0					
Hipotecario	211,323	209,028	5.4	14.7					
Tarjeta de Crédito	150,160	148,013	9.0	77.9					

Consumo e hipotecario no considera intereses vencidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer										
Cartera Comercial										
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad										
Diciembre 2018										
	Exposición	Exposición								
Millones de pesos	Exposicion	Media	PI %	Severidad %						
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	113,351	110,506	9.2	31.3						
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	349,014	351,980	1.7	39.5						
Entidades Federativas y Municipios	98,527	101,985	0.8	48.2						
Instituciones Financieras	30,811	28,164	0.5	52.3						
Proyectos	22,056	22,715	1.1	34.0						
Disponibles	15,988	14,901	1.9	45.0						
TDC	33,684	33,935	7.5	44.6						
Total	663,431	664,186	3.1	40.2						



Captación

En diciembre de 2018, la captación bancaria (vista y plazo del público en general) crece 5.0% en el año. Al incluir el resto de recursos de clientes, la captación tradicional cierra el año en 1,195,889 mdp, equivalente a un incremento de 3.2% por el año. Los depósitos de exigibilidad inmediata (vista) muestran un crecimiento de 3.5% anual, para cerrar diciembre de 2018 con un saldo de 864,477 mdp. Por su parte, el plazo del público muestra un crecimiento de 11.4% con respecto al cierre de diciembre de 2017. 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 diciembre de 2018 en 400,342 mdp, que significa un aumento anual de 3.0%. 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 diciembre de 2018. Por su parte, la captación global alcanza los 1.6 billones de pesos, equivalente a un crecimiento anual de 3.2%.

				%	
Captación y recursos totales	12M	09M	12M	Var	Var
Cifras en millones de pesos	2017	2018	2018	Trim	Anual
Vista	834,993	812,317	864,477	6.4	3.5
Plazo	234,103	250,874	239,712	(4.4)	2.4
Del Público en General	195,043	223,580	217,215	(2.8)	11.4
Mercado de Dinero	39,060	27,294	22,497	(17.6)	(42.4)
Titulos de crédito emitidos	86,280	89,695	88,135	(1.7)	2.1
Cuenta global de captación sin movimientos	3,324	3,473	3,565	2.6	7.3
Captación Tradicional	1,158,700	1,156,359	1,195,889	3.4	3.2
Fondos de inversión	388,764	418,680	400,342	(4.4)	3.0
Captación Global	1,547,464	1,575,039	1,596,231	1.3	3.2



Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer				%			%
Estado de resultados	4T	3T	4T	Var	12M	12M	Var
Millones de pesos	2017	2018	2018	Trim	2017	2018	Anual
Margen financiero	31,568	33,789	34,999	3.6	122,627	132,650	8.2
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,130)	(7,248)	(8,727)	20.4	(33,207)	(32,310)	(2.7)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	23,438	26,541	26,272	(1.0)	89,420	100,340	12.2
Comisiones y tarifas, neto	6,654	6,800	6,790	(0.1)	24,826	27,010	8.8
Resultado por intermediación	1,191	763	494	(35.3)	7,064	5,958	(15.7)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(719)	(133)	905	n.a.	(672)	1,788	n.a.
Total de ingresos (egresos) de la operación	30,564	33,971	34,461	1.4	120,638	135,096	12.0
Gastos de administración y promoción	(15,318)	(15,782)	(15,904)	0.8	(58,524)	(62,330)	6.5
Resultado de la operación	15,246	18,189	18,557	2.0	62,114	72,766	17.1
Resultado antes de impuestos a la utilidad	15,260	18,206	18,584	2.1	62,172	72,883	17.2
Resultado neto	11,270	13,151	13,414	2.0	45,603	52,638	15.4

Margen Financiero

Durante 2018, el margen financiero se ubica en 132,650 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 8.2%. Este crecimiento se ha visto impulsado por mayores volúmenes de crédito y captación. Las estimaciones preventivas disminuyeron 2.7% derivado por un buen comportamiento de la cartera de crédito. Con ello, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios alcanza un monto de 100,340 mdp en diciembre de 2018, siendo 12.2% mayor al del año previo.

Esta evolución permite a GFBB mantener elevados indicadores de rentabilidad, con un margen de interés neto (MIN) que se ubicó en 6.0%, mientras que el MIN ajustado por riesgos crediticios se ubicó en 4.9% en diciembre de 2018.

Margen Financiero Cilras en millones de pesos	4T 2017	3T 2018	4T 2018	% Var Trim	12M 2017	12M 2018	% Var Anual
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	32,326	34,035	35,236	3.5	123,373	132,502	7.4
Comisiones de margen, neto	436	491	511	4.1	1,542	1,963	27.3
Margen financiero bancario	32,762	34,526	35,747	3.5	124,915	134,465	7.6
Ingreso financiero por reportos, neto	32	(95)	(64)	(32.6)	(1,110)	(628)	(43.4)
Ingreso por primas y reservas, neto	(1,226)	(642)	(684)	6.5	(1,178)	(1,187)	0.8
Margen financiero	31,568	33,789	34,999	3.6	122,627	132,650	8.2
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,130)	(7,248)	(8,727)	20.4	(33,207)	(32,310)	(2.7)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	23,438	26,541	26,272	(1.0)	89,420	100,340	12.2



Comisiones y Tarifas

Las comisiones registran un aumento anual del 8.8%, situándose al cierre de diciembre de 2018 en 27,010 mdp. En el detalle, las que muestran mayor dinamismo son las comisiones relacionadas con la gestión y volumen de los fondos de inversión, seguidas por las comisiones bancarias. Las comisiones relacionadas con las tarjetas de crédito y débito crecieron 6% contra año anterior, debido a un mayor volumen de transacciones con estos productos.

Comisiones y Tarifas Cífras en millones de pesos	4T 2017	3T 2018	4T 2018	% Var Trim	12M 2017	12M 2018	% Var Anual
Comisiones bancarias	1,674	1,788	1,809	1.2	6,489	6,997	7.8
Tarjeta de Crédito y débito	3,643	3,643	3,800	4.3	13,600	14,425	6.1
Fondos de inversión	1,056	1,118	1,085	(3.0)	3,953	4,383	10.9
Otros	281	251	96	(61.8)	784	1,205	53.7
Comisiones y tarifas neto	6,654	6,800	6,790	(0.1)	24,826	27,010	8.8

Resultados por Intermediación

El resultado por intermediación registra una disminución anual de 15.7% en el acumulado a diciembre de 2018, influenciado por los instrumentos financieros derivados y por las inversiones en valores del resultado por compra-venta.

				%			%
Intermediación Cifras en millones de pesos	4T 2017	3T 2018	4T 2018	Var Trim	12M 2017	12M 2018	Var Anual
Renta variable	62	(28)	(273)	n.a.	565	(481)	n.a.
Renta fija directo y en reporto	(754)	2,663	107	(96.0)	4,735	1,250	(73.6)
Inversiones en valores	(692)	2,635	(166)	n.a.	4,546	769	(83.1)
Instrumentos financieros derivados	(3,424)	3,026	(386)	n.a.	(2,113)	6,880	n.a.
Resultado por valuación	(4,116)	5,661	(552)	n.a.	2,433	7,649	n.a.
Renta variable	(85)	360	(808)	n.a.	800	(286)	n.a.
Renta fija directo y en reporto	(522)	(2,287)	(725)	(68.3)	(2,896)	(34)	(98.8)
Inversiones en valores	(607)	(1,927)	(1,533)	(20.4)	(2,096)	(320)	(84.7)
Instrumentos financieros derivados	5,914	(2,971)	2,579	n.a.	6,727	(1,371)	n.a.
Resultado por compra-venta	5,307	(4,898)	1,046	n.a.	4,631	(1,691)	n.a.
Resultado por intermediación	1,191	763	494	(35.3)	7,064	5,958	(15.7)



Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

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

				%			%
Otros Ingresos	4T	3T	4T	Var	12M	12M	Var
Cifras en millones de pesos	2017	2018	2018	Trim	2017	2018	Anual
Venta y recuperación de cartera	70	181	236	30.1	682	679	(0.5)
Intereses prestamos empleados	314	366	326	(10.9)	1,060	1,175	10.8
Dividendos cobrados no cotizadas	1	4	35	n.a.	93	102	9.7
Resultados operación adjudicados	102	131	181	38.2	494	527	6.6
Quebrantos	(158)	(201)	(327)	62.9	(661)	(886)	34.0
Ajuste Rva Matem Seguros	0	0	0	n.a.	(548)	0	n.a.
Reserva baja de valor fideicomiso GEO	0	(382)	(376)	(1.6)	0	(758)	n.a.
Contingencias legales	(220)	(360)	(82)	(77.2)	(652)	(704)	8.0
Donativos	(312)	(128)	(222)	73.6	(670)	(618)	(7.7)
Venta de inmuebles propios	(1)	0	(0)	n.a.	121	805	n.a.
Planes de pensiones e indemnizaciones	(735)	0	1,192	n.a.	(735)	1,192	n.a.
Otros Ingresos (egresos)	219	254	(59)	n.a.	143	275	n.a.
Otros ingresos (egresos) de la operación	(719)	(134)	904	n.a.	(672)	1,788	n.a.

Gastos de Administración y Promoción

El gasto registra un crecimiento anual de 6.5%, 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. Al cierre de 2018, tenemos una red de 1,833 oficinas y más de 12,600 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 37.2% al cierre de diciembre de 2018.

Gastos Cifras en millones de pesos	4T 2017	3T 2018	4T 2018	% Var Trim	12M 2017	12M 2018	% Var Anual
Salarios y prestaciones	5,697	5,968	6,047	1.3	22,080	23,835	7.9
Gasto de administración y operación	4,368	4,431	4,382	(1.1)	16,078	16,983	5.6
Gasto gestionable	10,065	10,399	10,429	0.3	38,158	40,818	7.0
Rentas	1,294	1,356	1,404	3.5	5,128	5,499	7.2
Depreciación y amortización	1,383	1,465	1,477	0.8	5,487	5,763	5.0
Impuestos	1,274	1,244	1,219	(2.0)	4,795	4,958	3.4
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,302	1,318	1,375	4.3	4,956	5,292	6.8
Gasto no gestionable	5,253	5,383	5,475	1.7	20,366	21,512	5.6
Gasto de administración y promoción	15,318	15,782	15,904	0.8	58,524	62,330	6.5



Indicadores Financieros

	4T 2017	1T 2018	2T 2018	3T 2018	4T 2018	12M 2017	12M 2018
Indicadores de Infraestructura (#)	2011	2010	2010	2010	2010	2011	2010
Sucursales	1,840	1,833	1,836	1,831	1,833	1,840	1,833
Cajeros automáticos	11,724	11,798	11,924	12,130	12,610	11,724	12,610
Empleados							
Grupo Financiero	36,315	36,525	36,966	35,583	35,392	36,315	35,392
BBVA Bancomer	30,850	31,249	31,715	32,107	32,255	30,850	32,255
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.7	4.9	4.6	5.2	5.1	4.6	4.9
b) Margen de interés neto (activo total)	5.9	5.9	5.8	6.1	6.3	5.8	6.0
c) Eficiencia operativa	2.8	2.8	2.8	2.9	2.9	2.8	2.8
d) Índice de eficiencia	39.6	37.2	36.6	38.3	36.8	38.0	37.2
e) Índice de productividad	43.4	42.3	45.3	43.1	42.7	42.4	43.3
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	22.8	25.7	25.8	25.0	25.0	23.6	25.4
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.1	2.4	2.4	2.4	2.4	2.1	2.4
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
h) Índice de morosidad	2.1	2.1	1.9	1.9	2.0	2.1	2.0
i) Índice de cobertura	139.2	139.2	145.4	143.4	137.0	139.2	137.0
Indicadores de Solvencia (%)							
j) Índice de capital fundamental	11.7	11.9	11.5	11.6	12.0	11.7	12.0
k) Índice de capital básico total	12.2	12.3	11.9	12.0	12.4	12.2	12.4
I) Indice de capital total	14.3	15.2	14.8	14.7	15.3	14.3	15.3
m) Coeficiente de Apalancamiento	8.8	9.0	8.8	9.4	9.28	8.8	9.3
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	82.0	85.3	78.5	75.9	79.9	82.0	79.9
o) Liquidez (Cartera / Captación)	98.7	102.2	102.2	105.5	103.1	98.7	103.1
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	139.65	147.55	135.88	134.42	145.90	139.65	145.90

RENTABILIDAD

- a) Margen de interés neto (MIN): Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio Activo productivo promedio: Disponi bilidades + inversiones en valores + deudores por reporto + prestamos de valores + derivados + cartera de crédito vigente + Beneficio por recibir en operaciones de bursatilización + Ajuste valuación por cobertura de acti vos 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
- I) 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)
- Coeficiente de cobertura de liquidez (CCL): Activos Líquidos Computables / Salidas Netas en estrés a 30 días (Información de BBVA Bancomer)



Capital y Liquidez

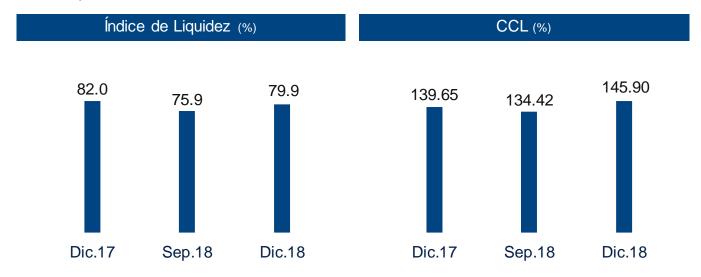
El índice de capitalización estimado de BBVA Bancomer se ubicó en 15.27% al cierre de diciembre de 2018, que se compone con el 12.44% de capital básico y 2.83% de capital complementario.

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 Millones de pesos	Dicieml 2017		Septien 2018		Diciem 2018	
Capital Básico		176,789		188,062		192,852
Capital Complementario		29,182		42,694		43,807
Capital Neto		205,971		230,756		236,659
	Riesgo	Riesgo Créd.	Riesgo	Riesgo Créd.	Riesgo	Riesgo Créd.
	Crédito	Mdo.y Opnal.	Crédito	Mdo.y Opnal.	Crédito	Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,001,807	1,445,055	1,079,020	1,569,666	1,095,804	1,549,712
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	17.7%	12.2%	17.4%	12.0%	17.6%	12.4%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	2.9%	2.0%	4.0%	2.7%	4.0%	2.8%
Indice de Capitalización Total Estimado	20.6%	14.3%	21.4%	14.7%	21.6%	15.3%

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos líquidos / Pasivos líquidos, se ubicó en 79.9%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 145.90%, con un mínimo requerido del 90% para 2018.





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 de BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer (BBVA Bancomer) reporta directamente a la Dirección General de la Institución, garantizando así la independencia de las Unidades de Negocio y permitiendo la autonomía necesaria para determinar las funciones y perfil de los equipos.

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

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

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

Por otro lado, se ha establecido una unidad de control interno de riesgos no financieros que gestiona 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 BBVA Bancomer, 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 BBVA Bancomer, 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 BBVA Bancomer 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 BBVA Bancomer 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 continúa 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.

Pérdida Esperada = Probabilidad de Incumplimiento x Severidad de la Pérdida x Exposición

Grupo Financiero BBVA Bancomer	
Pérdida esperada vs cartera vigente	
Diciembre 2018	
Portafolio	PE
Comercial	0.6%
Consumo	3.6%
Hipotecario	0.5%



PD's	Severidad
1.6%	33.7%
6.9%	75.8%
2.6%	20.4%
	1.6% 6.9%

^{*} 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 diciembre de 2018 la sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero +/- 100 pb presentan las siguientes cifras:

Diciembre 2018 Sensibilidad Valor Econó Balance Estructural (millone			
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Uso Alerta
MN	1,671	(2,025)	15.2%
ME	(4,086)	3,747	58.4%
Total	(2,415)	1,723	18.2%

Diciembre 2018 Sensibilidad Margen Fir Balance Estructural (mille	The state of the s	2 meses	
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Uso Alerta
MN ME	(3,658) (1,305)	3,628 1,275	64.0% 36.5%
Total	(4,964)	4,903	69.4%



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

4T18 Exposición de Riesgo de Balance Estructural:						
Sensibilidad de Valor Económico Porcentaje de uso de Alerta, promedio de cierres mensuales			• Margen Financiero Proyectado a 12 meses de Alerta, promedio de cierres mensuales			
Portafolio	Uso Alerta	Portafolio	Uso Alerta			
MN	14.5%	MN	60.2%			
ME	57.3%	ME	44.8%			
Total	18.6%	Total	70.6%			

En términos de consumos anuales las exposiciones son las siguientes:

2018 Exposición de Riesgo de Balance Estructural:							
	Valor Económico de Alerta, promedio de cierres mensuales		Margen Financiero Proyectado a 12 meses de Límite, promedio de cierres mensuales				
Portafolio	Uso Alerta	Portafolio	Uso Alerta				
MN	10.1%	MN	61.5%				
ME	58.8%	ME	41.5%				
Total	34.0%	Total	69.9%				

Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional

Riesgo de Mercado

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

- 1) Definir el grado de sensibilidad en la valuación de las posiciones ante cambios en precios, tasas, tipos o índices.
- 2) Estimar de forma razonable el cambio esperado para un horizonte de tiempo específico con determinados precios, tasas, tipos o índices, considerando en ello el grado en que los mismos se pueden mover de forma conjunta.
- 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.

BBVA Bancomer Valor en riesgo de títulos para negociar 4T 2018 Millones de pesos	VaR 1 Día	VaR 10 Días
Renta fija	80	262
Renta variable	41	134
Cambios	15	55
Vega	24	78
Total	90	293

Grupo Financiero BBVA Bancomer							
Valor en riesgo de títulos para negociar	4T	1T	2T	3T	4T		
Millones de pesos	2017	2018	2018	2018	2018		
VaR 1 día	138	136	139	124	90		
VaR 10 días	432	432	446	397	293		



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

4T18

Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierre mensuales Margen absoluto en relación a su límite (positivos sin exceso, negativo con exceso)

LtSCD 11% FCP 12m 230,926 mill MXP CB 30d 77%



Anual

2018

Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierre mensuales Margen absoluto en relación a su límite (positivos sin exceso, negativo con exceso)

LtSCD 11% FCP 12m 213,954 mill MXP CB 30d 69%

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



Diciembre 2018 Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponible	238.511	4.558	11.408	5.580	18.685	40,230	318.971
Cartera de Crédito	0	75.066	197,356	106.040	746,151	12,372	1,136,985
Cartera de Valores	0	103	60.844	14.312	337,719	0	412,978
ACTIVOS TOTALES	238,511	79,727	269,607	125,932	1,102,555	52,602	1,868,934
Captación		154,320	63,747	3,899	53	864,707	1,086,726
Emisiones y Obligac. Sub.		3,207	22,149	20,203	163,879		209,438
Acreedores por Reportos		204,457	284				204,742
Neto resto de Balance						368,029	368,029
PASIVOS TOTALES		361,984	86,180	24,102	163,932	1,232,736	1,868,934
FUERA DE BALANCE		(1,311)	671	2,257	922		2,539
BRECHAS DE LIQUIDEZ BRECHAS ACUMULADAS	238,511 238.511	(283,567) (45,056)	184,098 139.042	104,087 243.129	939,544 1.182.673	(1,180,134) 2,539	2,539

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

En específico, una de las fortalezas de 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 cuarto trimestre de 2018.



Coeficiente de Cobertura de Liquidez	4T 2018		
Millones de pesos	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)	
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES			
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	291,665	
SALIDAS DE EFECTIVO			
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	598,089	35,301	
3 Financiamiento Estable	490,167	24,508	
4 Financiamiento menos Estable	107,921	10,792	
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	416,922	153,913	
6 Depósitos Operacionales	117,495	26,774	
7 Depósitos No Operacionales	295,908	123,621	
8 Deuda No Garantizada	3,519	3,519	
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	212,132	857	
10 Requerimientos Adicionales	535,446	51,676	
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	28,611	21,209	
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0	
13 Líneas de Crédito y Liquidez	506,835	30,467	
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	97,895	16,366	
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0	
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	258,113	
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	21,673	0	
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	89,685	53,723	
19 Otras entradas de Efectivo	4,581	4,581	
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	115,940	58,304	
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	291,665	
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	199,809	
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	145.90%	

4T18 Promedio de 92 dias

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 aumenta derivado del crecimiento de captación, en su mayoría de nuestros clientes minoristas, y emisión de certificados bursátiles por 7,000 mdp, que excedieron el crecimiento de cartera de créditos y la disminución de emisiones de corto plazo, lo que resultó en la liberación de activos líquidos computables.

	3T18	4T18
Activos líquidos computables	263,438	291,665
Salidas netas	195,884	199,806
CCL	134.42%	145.90%

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

Millones de pesos	3T18	4T18	Variación
Activos Líquidos Computables	263,438	291,665	28,227
Salidas	249,785	258,113	8,328
Entradas	53,901	58,304	4,403
Salidas Netas	195,884	199,809	3,925
CCL	134.42%	145.90%	11.48%

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

Activos Líquidos Computables	3T18	4T18	Variación
N1 Efectivo y Bancos	137,358	125,737	(11,621)
N1 Títulos	107,985	151,147	43,162
N2 A	14,439	11,698	(2,741)
N2 B	3,656	3,083	(573)
Total	263,438	291,665	28,227



(e) Concentración de sus fuentes de financiamiento

Una de las principales fortalezas de BBVA Bancomer se sitúa en la calidad de su fondeo, el cual se encuentra diversificado por tipo de clientes, instrumentos y mercados. Por el lado de la captación, se cuenta con una amplia red de clientes, tanto minoristas como mayoristas. Esta captación se complementa y fortalece con emisiones locales e internacionales a diferentes plazos que permite mantener el acceso a los mercados de deuda. En la siguiente tabla se muestra la estructura de fondeo del Banco.

Fuentes de Financiamiento (diciembre 2018)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	72%
Financiación colateralizada	13%
Títulos de crédito	6%
Obligaciones subordinadas	7%
Mercado de dinero	1%
Interbancario	1%
Total	100%

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

La exposición, de acuerdo a los lineamientos vigentes en derivados para el Coeficiente de Cobertura de Liquidez, corresponde a la salida contingente por operaciones con instrumentos financieros derivados (LBA: look back approach):

	4T18
Flujo neto derivados a 30d más salida contingente (LBA)	16,914

Promedio de los 92 dias

(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 la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez:

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

Riesgo Operacional

1) Definición y valoración

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 BBVA Bancoimer, 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 4T18, fue de \$107 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 BBVA Bancomer, 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 BBVA Bancomer incluye una estructura basada en el modelo de tres líneas de defensa con delimitación clara de las responsabilidades, políticas y procedimientos comunes a todo BBVA Bancomer. 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 Dir. de
 Riesgos No Financieros, responsable de la función de Contraloría Interna, los cuales
 son autorizados por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Auditoría
 delegado del Consejo.
- Función de Contraloría Interna

La Dir. de Riesgos No Financieros, a través de la Dir. de Control Interno, 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 Dir. de Riesgos No Financieros, 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 (RCl's) que dependen funcionalmente de la Dir. de Riesgos No Financieros, y que son los encargados de implantar el modelo en el día a día de las áreas de negocio. De esta forma, BBVA Bancomer 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 de BBVA Bancomer. 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 Dir. de Riesgos No Financieros, con el cual se propicia que el máximo nivel de BBVA Bancomer 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
Standard and Poor's			
Calificación de Emisor - Moneda Extranjera	BBB+	A-2	Estable
Calificación de Emisor - Moneda Local	BBB+	A-2	Estable
Escala Nacional	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fortaleza del Perfil Crediticio	a-		
Moody's			
Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	А3	P-2	Estable
Calificación de Depósitos - Moneda Local	А3	P-2	Estable
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	Aaa.mx	MX-1	
Fortaleza Financiera	baa1		
Fitch			
Calificación Internacional - Moneda Extranjera	A-	F1	Negativa
Calificación Internacional - Moneda Local	A-	F1	Negativa
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., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, es la principal subsidiaria de GFBB, en el 4T18 registró una utilidad neta de 11,659 mdp. En forma acumulada al cierre de diciembre 2018, la utilidad fue de 46,060 mdp.

Seguros BBVA Bancomer

Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, registró una utilidad neta de 1,379 mdp en el 4T18. En forma acumulada a diciembre 2018, la utilidad fue de 4,797 mdp. Las primas emitidas se ubicaron en 40,022 mdp al cierre de diciembre 2018.

Casa de Bolsa BBVA Bancomer

Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, reportó una utilidad neta de 131 mdp en el 4T18. En el acumulado a diciembre de 2018 la utilidad fue de 608 mdp.

Pensiones BBVA Bancomer

Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, registró una utilidad neta de 223 mdp en el 4T18. Al cierre de diciembre de 2018 reporto un resultado neto de 972 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 4T18 una utilidad neta de 33 mdp. Por su parte, las utilidades acumuladas a diciembre 2018 fueron de 120 mdp.

BBVA Bancomer Seguros Salud

BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, reportó para el 4T18 una utilidad neta de 3 mdp. Por su parte, las utilidades acumuladas a diciembre 2018 fueron de 35 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 Millones de pesos	Dic 2017	Mar 2018	Jun 2018	Sep 2018	Dic 2018
DISPONIBILIDADES	222,710	192,617	158,541	140,335	236,679
Cuentas de margen	14,359	11,736	12,938	11,501	10,548
INVERSIONES EN VALORES	568,915	604,243	634,459	596,294	577,755
Títulos para negociar	336,005	370,705	382,882	335,232	329,950
Títulos disponibles para la venta	133,103	132,070	145,880	147,095	131,614
Títulos conservados a vencimiento	99,807	101,468	105,697	113,967	116,191
Deudores por reportos	9,283	9,844	11,195	9,462	8,594
Derivados	138,558	118,816	129,678	119,668	140,617
Con Fines de Negociación	122,524	107,188	115,704	107,868	125,804
Con Fines de Cobertura	16,034	11,628	13,974	11,800	14,813
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	286	461	112	(55)	(518)
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	1,058,017	1,059,213	1,127,168	1,125,641	1,142,174
Créditos comerciales	604,806	600,628	660,765	652,379	658,507
Actividad empresarial o comercial	452,643	446,273	508,094	492,217	498,431
Entidades financieras	27,899	28,581	28,311	26,867	30,898
Entidades gubernamentales	124,264	125,774	124,360	133,295	129,178
Créditos de consumo	259,377	260,921	265,487	268,615	275,090
Créditos a la vivienda	193,834	197,664	200,916	204,647	208,577
Media y residencial	181,287	185,197	188,996	193,230	197,825
De interés social	12,547	12,467	11,920	11,417	10,752
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	22,745	22,201	21,791	21,952	23,274
Créditos comerciales	6,366	6,382	7,102	7,051	8,015
Actividad empresarial o comercial	6,366	6,382	7,102	7,051	8,015
Créditos de consumo	9,702	9,051	8,912	9,035	9,034
Créditos a la vivienda	6,677	6,768	5,777	5,866	6,225
Media y residencial	5,913	6,014	5,119	5,243	5,603
De interés social	763	754	658	623	622
TOTAL CARTERA DE CREDITO	1,080,762	1,081,414	1,148,959	1,147,593	1,165,448
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(31,656)	(30,902)	(31,686)	(31,486)	(31,882)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	1,049,106	1,050,512	1,117,273	1,116,107	1,133,566
Deudores por primas (neto)	6,499	7,286	6,880	6,154	6,660
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	280	463	505	401	298
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	158	141	119	107	87
Otras cuentas por cobrar (neto)	79,825	89,798	102,733	90,961	76,453
Bienes adjudicados (neto)	2,602	2,357	2,122	1,907	1,759
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	41,441	40,452	39,617	39,276	40,265
Inversiones permanentes	1,492	1,519	1,563	1,192	841
Impuestos y PTU diferidos (neto)	16,165	16,158	17,043	15,437	18,045
Otros activos	17,158	18,525	17,418	17,863	15,817
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	17,158	18,525	17,418	17,863	15,817
TOTAL ACTIVO	2,168,837	2,164,928	2,252,196	2,166,610	2,267,466



Pasivo y Capital

Grupo Financiero BBVA Bancomer Millones de pesos	Dic 2017	Mar 2018	Jun 2018	Sep 2018	Dic 2018
CAPTACION TRADICIONAL	1,158,700	1,118,274	1,185,368	1,156,359	1,195,889
Depósitos de exigibilidad inmediata	834,993	807,584	859,285	812,317	864,477
Depósitos a plazo	234,103	225,927	240,349	250,874	239,712
Del Público en General	195,043	207,938	217,056	223,580	217,215
Mercado de Dinero	39,060	17,989	23,293	27,294	22,497
Titulos de crédito emitidos	86,280	81,552	82,307	89,695	88,135
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	3,324	3,211	3,427	3,473	3,565
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	17,380	15,533	24,737	17,061	17,860
De exigibilidad inmediata	0	0	7,556	0	0
De corto plazo	9,164	7,488	8,728	8,181	9,424
De largo plazo	8,216	8,045	8,453	8,880	8,436
Reservas Tecnicas	151,770	157,198	166,875	171,938	180,511
Acreedores por reporto	223,457	242,121	193,178	194,279	200,802
Prestamos de valores	2	4	4	3	1
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	50,720	74,375	82,999	60,734	39,438
Préstamo de Valores	50,719	74,375	82,999	60,734	39,438
DERIVADOS	146,347	119,688	132,464	120,954	138,077
Con fines de Negociación	134,984	109,487	121,676	111,500	129,005
Con fines de Cobertura	11,363	10,201	10,788	9,454	9,072
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	3,629	660	403	(708)	1,485
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	38	124	94	36	41
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	132,597	134,481	150,630	131,567	169,914
Impuestos a la utilidad por pagar	0	0	0	0	115
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	173	26	26	61	144
Acreedores por liquidación de operaciones	65,683	83,088	91,458	59,597	101,467
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	24,394	17,761	21,233	19,937	27,302
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	42,347	33,606	37,913	51,972	40,886
Obligaciones subordinadas en circulación	78,966	91,386	99,231	93,647	99,029
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,908	8,647	8,504	7,673	7,524
TOTAL PASIVO	1,971,514	1,962,491	2,044,487	1,953,543	2,050,571
CAPITAL CONTRIBUIDO	89,132	89,132	89,132	89,132	89,132
Capital social	9,799	9,799	9,799	9,799	9,799
Prima en venta de acciones	79,333	79,333	79,333	79,333	79,333
CAPITAL GANADO	108,154	113,268	118,539	123,897	127,724
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	70,093	107,716	99,735	91,755	83,777
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(1,584)	(1,152)	(1,473)	(1,025)	(1,849)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	123	(174)	22	(404)	(106)
Efecto acumulado por conversión	440	440	440	440	440
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(6,725)	(6,617)	(6,462)	(6,297)	(7,380)
Resultado neto	45,603	12,851	26,073	39,224	52,638
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	197,286	202,400	207,671	213,029	216,856
Participación no controladora	37	37	38	38	39
TOTAL CAPITAL CONTABLE	197,323	202,437	207,709	213,067	216,895
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,168,837	2,164,928	2,252,196	2,166,610	2,267,466



Cuentas de Orden

Grupo Financiero BBVA Bancomer			
Marzo 2018, Millones de pesos			
Clientes cuentas corrientes	1,333	Cuentas de riesgo propias	5,157,289
Bancos de clientes	421	Activos y Pasivos Contingentes	658
Liquidación de operaciones de clientes	912	Compromisos Crediticios	588,114
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	438,782
Valores de clientes	2,389,792	Mandatos	24,257
Valores y documentos recibidos en garantía	35	Fideicomisos	414,525
Valores de clientes recibidos en custodia	2,389,757	Bienes en custodia o en administración	183,836
Operaciones por cuenta de clientes	195	Colaterales recibidos por la entidad	46,955
Operaciones de reporto de clientes	81	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gtía. por la entidad	40,437
Colaterales recibidos en garantia por cuenta de clientes	114	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vda.	6,066
Operaciones de prestamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,852,441
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,231,184		
Totales por cuenta de terceros	3,622,504	Totales por cuenta propia	5,157,289
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 Control adoras 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 valuaron 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	Luis Ignacio De La Luz Dávalos	Natalia Ortega Gómez	Sergio Rafael Pérez Gaytán
Director General	Director General Finanzas	Directora General Auditoría Interna	Director Contabilidad Corporativa



Estado de Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer							
Estado de Resultados Consolidado	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M
Millones de pesos	2017	2018	2018	2018	2018	2017	2018
Ingresos por intereses	47,803	47,383	47,932	50,702	52,565	178,166	198,582
Ingresos por primas (neto)	4,948	6,627	4,956	4,125	5,676	21,444	21,384
Gastos por intereses	(15,009)	(15,021)	(16,571)	(16,272)	(16,881)	(54,361)	(64,745)
Incremento neto de reservas tecnicas	(1,561)	(2,955)	212	275	(1,283)	(4,067)	(3,751)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(4,613)	(3,992)	(4,709)	(5,041)	(5,078)	(18,555)	(18,820)
Margen financiero	31,568	32,042	31,820	33,789	34,999	122,627	132,650
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,130)	(7,739)	(8,596)	(7,248)	(8,727)	(33,207)	(32,310)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	23,438	24,303	23,224	26,541	26,272	89,420	100,340
Ingreso no financiero	7,845	8,552	9,569	7,563	7,284	31,890	32,968
Comisiones y tarifas cobradas	10,420	10,025	10,880	10,582	11,243	38,770	42,730
Comisiones y tarifas pagadas	(3,766)	(3,619)	(3,866)	(3,782)	(4,453)	(13,944)	(15,720)
Comisiones y tarifas, neto	6,654	6,406	7,014	6,800	6,790	24,826	27,010
Resultado por intermediación	1,191	2,146	2,555	763	494	7,064	5,958
Otros ingresos (egresos) de la operación	(719)	141	875	(133)	905	(672)	1,788
Total de ingresos (egresos) de la operación	30,564	32,996	33,668	33,971	34,461	120,638	135,096
Gastos de administración y promoción	(15,318)	(15,155)	(15,489)	(15,782)	(15,904)	(58,524)	(62,330)
Resultado de la operación	15,246	17,841	18,179	18,189	18,557	62,114	72,766
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	14	22	51	17	27	58	117
Resultado antes de impuestos a la utilidad	15,260	17,863	18,230	18,206	18,584	62,172	72,883
Impuestos a la utilidad causados	(3,834)	(5,158)	(5,907)	(3,833)	(7,186)	(16,636)	(22,084)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(155)	146	900	(1,222)	2,017	68	1,841
Impuestos netos	(3,989)	(5,012)	(5,007)	(5,055)	(5,169)	(16,568)	(20,243)
Resultado antes de participación no controladora	11,271	12,851	13,223	13,151	13,415	45,604	52,640
Participación no controladora	(1)	0	(1)	0	(1)	(1)	(2)
Resultado neto	11,270	12,851	13,222	13,151	13,414	45,603	52,638

"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 valuaron 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	Luis Ignacio De La Luz Dávalos	Natalia Ortega Gómez	Sergio Rafael Pérez Gaytán
Director General	Director General Finanzas	Directora General Auditoría Intern	a Director Contabilidad Corporativa



Estado de Flujos de Efectivo

Grupo Financiero BBVA Bancomer Estado de flujos de efectivo Del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2018		
Millones de pesos		
Resultado neto		52,63
		32,03
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	732	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	3,186	
Amortizaciones de activos intangibles	2,577	
Reservas Técnicas	3,751	
Provisiones	242 20.243	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	20,243	
Participación no controladora		30,61
Fanicipacion no controladora	2	83,25
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen		3,80
Cambio en inversiones en valores		(9,11
Cambio en deudores por reporto		69
Cambio en derivados (activo)		(3,28
Cambio en cartera de crédito (neto)		(84,55
Cambio en deudores por primas (neto)		(16
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)		(1
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		1
Cambio en bienes adjudicados (neto)		84
Cambio en otros activos operativos (neto)		3,17
Cambio en captación tradicional		37,29
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		48
Cambio en reservas técnicas		24,99
Cambio en acreedores por reporto		(22,65
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(11,28
Cambio en derivados (pasivo)		(5,97
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo) Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		20,1
Cambio en otros pasivos operativos		36,59
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(2,68
Pagos de impuestos a la utilidad		(20,77
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(32,45
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de innuebles, mobiliario y equipo		59
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(2,58
Cobros por disposición de subsidiarias		(2,50
Cobros de dividendos en efectivo		
Pagos por adquisición de activos intangibles		(2,88
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(4,86
Actividades de financiamiento		(1,00
Pagos de dividendos en efectivo		(31,92
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(31,92
riujos netos de erectivo de actividades de financiamiento ncremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		14,0
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		(4:
fectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		222,71
fectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		236,67
*		

"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, encontrándo se reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo de rivadas de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

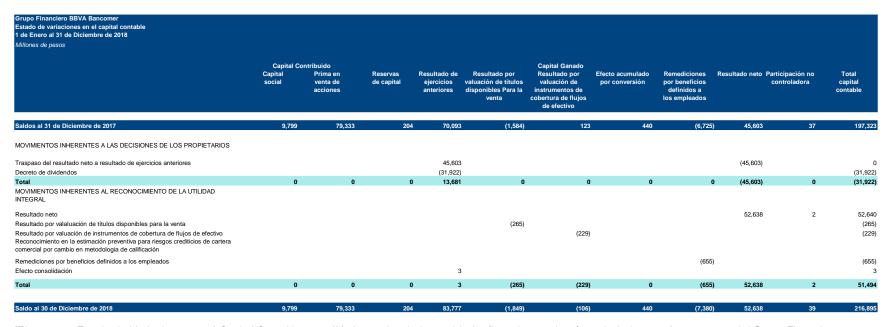
El presente Estado de Flujos de Efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Eduardo Osuna Osuna Luis Ignacio De La Luz Dávalos Natalia Ortega Gómez Sergio Rafael Pérez Gaytán

Director General Director General Finanzas Directora General Auditoría Interna Director Contabilidad Corporativa



Estado de Variaciones en el Capital Contable



"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 derivad os de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Eduardo Osuna Osuna Luis Ignacio De La Luz Dávalos Natalia Ortega Gómez Sergio Rafael Pérez Gaytán

Director General Director General Finanzas Directora General Auditoría Interna Director Contabilidad Corporativa



Apéndices

Pronunciamientos normativos emitidos recientemente

I. Acorde a la Resolución Modificatoria publicada en el DOF el día 15 de noviembre de 2018, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) ha resuelto modificar la entrada en vigor de las Normas de Información Financiera a las que serán sujetas las instituciones de crédito, que previamente habían sido publicadas en el DOF del 27 de diciembre de 2017 para entrar en vigor el 1 de enero de 2019, siendo su nueva entrada en vigor el 1 de enero de 2020.

A continuación, se muestra una breve descripción de los principales cambios con aplicación el 1 de enero de 2020:

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

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

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

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

NIF C-16, "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar (IFC)"- Determina cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, las cuales deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará y propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica de



pérdidas crediticias; y las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los IFC, lo que implica que se deberán hacer estimaciones que debe ser ajustadas periódicamente con base en la experiencia obtenida. Asimismo, para los IFC que devengan intereses tiene que determinarse cuánto y cuando se estima recuperar ya que el monto recuperable debe estar a su valor presente.

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

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

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



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

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

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

- II. Acorde a las modificaciones a las modificaciones de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (la CUB) emitidas por la CNBV en DOF del 4 de enero de 2018 y que acorde al Transitorio Tercero y Cuarto, las siguientes reglas específicas entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2019.
 - a. A continuación, se muestra una breve descripción de los principales cambios y se muestran los que de forma anticipada se pueden aplicar:

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

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

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

Como se indica en la Nota de Eventos Relevantes, durante el 2T 2018 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".



III. Nuevas Normas de Información emitidas por el CINIF

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

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

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

Mejoras a las NIF 2018

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

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

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

NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo" y NIF C-8 "Activos intangibles" - Establece que un método de depreciación y amortización de un activo basado en el monto de



ingresos asociado con el uso del mismo no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos del activo. Aclara el significado del concepto *consumo de beneficios económicos futuros de un activo.* Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

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

Mejoras a las NIF 2018 que no generan cambio

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

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

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

Balance / Actividad

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas, reflejan al mes de diciembre de 2018, comparado contra el mismo periodo de 2017, un incremento de 3,889 mdp traducido en un 9.7%. A diciembre de 2018 los créditos ascienden a 44,061mdp (incluye 19,471 mdp de cartas de crédito) y en diciembre de 2017 se ubicaron en 40,172 mdp (incluyendo 16,482 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 DICIEMBRE 2018						
Grupo Financiero BBVA Bancomer Movimientos de la Cartera Vencida	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total		
Millones de pesos						
Saldo inicial (Diciembre 2017)	6,366	6,677	9,702	22,745		
Entradas:	9,191	7,882	31,837	48,910		
Traspaso de vigente	8,036	7,141	28,117	43,294		
Reestructurados	1,155	741	3,720	5,616		
Salidas:	(7,542)	(8,334)	(32,505)	(48,381)		
Traspasos a vigente	(935)	(3,272)	(4,581)	(8,788)		
Liquidaciones en efectivo	(1,272)	(611)	(1,981)	(3,864)		
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(300)	(1,137)	(226)	(1,663)		
Dación y/o adjudicación	(31)	(138)	0	(169)		
Venta de cartera	(211)	(922)	0	(1,133)		
Quitas	(607)	(297)	(1,612)	(2,516)		
Castigos	(4,186)	(1,957)	(24,105)	(30,248)		
Saldo Final (Diciembre 2018)	8,015	6,225	9,034	23,274		



Captación y tasas

Captación y Tasas Cifras en millones de pesos	4T	3T	4 T	pb Var Trim
	2017	2018	2018	
Moneda nacional				
Captación	2.03	2.59	2.70	11.21
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.04	1.43	1.51	7.84
Depósitos a plazo	4.69	5.75	5.97	21.90
Préstamos interbancarios y de otros organismos	7.10	8.17	7.98	(18.85)
Call money	6.95	7.70	7.87	16.54
Préstamos de Banco de México	7.08	7.86	-	(786.45)
Financiamiento de los fondos de fomento	7.14	8.26	7.97	(28.66)
Financiamiento de otros organismos	9.06	8.92	11.33	240.47
Captación total moneda nacional	2.16	2.70	2.79	9.35
Moneda extranjera				
Captación	0.12	0.07	0.08	0.81
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.11	0.06	0.06	(0.13)
Depósitos a plazo	0.31	0.70	0.94	24.37
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1.88	1.66	1.21	(45.51)
Call money	0.26	0.00	2.29	229.14
Préstamos de bancos comerciales	1.50	1.50	1.50	(0.20)
Financiamiento de los fondos de fomento	2.02	1.67	1.13	(54.03)
Captación total moneda extranjera	0.14	0.09	0.09	0.23



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 Secretaria de Hacienda y Crédito Público, con la comparecencia de la Asociación de Bancos de México, A.C., para extinguir anticipadamente el "Programa de apoyo para Deudores de Créditos para la Vivienda" y el "Acuerdo de Beneficios a los Deudores de Créditos para la Vivienda"; el 01 de junio de 2015 quedaron solventadas las obligaciones a cargo del gobierno federal.

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

Cetes especiales			Cet	es especiales '	'C"	
Fideicomiso origen	No. de títulos	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento	No. de títulos	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento
422-9	128,738,261	14,493	07/07/2022			
423.9	10,656,993	1,200	01/07/2027	468,306	17	01/07/2027
431-2	964,363	99	04/08/2022	1,800		04/08/2022
Total		15,792			17	

Impuestos Diferidos

Impuestos Diferidos				9/	%
Cifras en millones de pesos	12M 2017	09M 2018	12M 2018	Var Trim	Var Anual
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	9,512	9,390	10,443	11.2%	9.8%
Otros	6,653	6,047	7,602	25.7%	14.3%
Total Impuestos diferidos	16,165	15,437	18,045	16.9%	11.6%



Resultados

Análisis de Precio Volumen

Análisis de precio volumen cartera de crédito Cifras en millones de pesos	4T 2017	3T 2018	4T 2018	% Var Trim
Saldo medio trimestral	4 040 040	4 407 000	4 400 000	2.2%
	1,049,613	1,107,922	1,132,666	
Intereses cobrados	33,544	36,610	37,426	2.2%
Tasa	12.60%	13.02%	13.02%	(0.0%)
			4T18 vs 4T17	
Volumen			2,285	
Tasa			1,597	
Días			0	
TOTAL			3,882	
			4T18 vs 4T17	
Volumen			635	
Tasa			181	
Dias			0	
TOTAL			815	



Resultados por segmentos

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
Ingresos totales de la operación Diciembre 2018						
Millones de pesos						
Ingresos y gastos por intereses, neto	132,650	94,067	28,380	766	8,790	647
Margen financiero	132,650	94,067	28,380	766	8,790	647
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(32,310)	(29,262)	(3,037)	0	(11)	C
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	100,340	64,805	25,343	766	8,779	647
Comisiones y tarifas, neto	27,010	19,062	8,630	1,432	(4,041)	1,927
Resultado por intermediación	5,958	2,264	772	874	2,371	(323)
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,788	(36)	162	(71)	556	1,177
Total de ingresos (egresos) de la operación	135,096	86,095	34,907	3,001	7,665	3,428
Gastos de administración y promoción	(62,330)					
Resultado de la operación	72,766					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	117					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	72,883					
Impuestos a la utilidad causados	(22,084)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	1,841					
Resultados antes de participación no controladora	52,640					
Operaciones discontinuadas	0					
Participación no controladora	(2)					
Resultado Neto	52,638					

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			
	4T	3T	4T
	2017	2018	2018
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer Criterios CNBV	44.070	10.151	10 111
	11,270	13,151	13,414
Efectos inflacionarios	3	13	9
Reservas de crédito	(99)	(125)	(1,288)
Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal	29	112	91
Reserva Catastrófica	119	191	121
CVA / DVA	361	(152)	247
Otras	524	421	(381)
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer Normas Internacionales	12,207	13,611	12,213

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) estás 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 Diciembre 2018			
Millones de pesos	Gubernamental	Bancario	Total
Acreedores por reporto	(200,672)	(130)	(200,802)
Deudores por reporto	8,594	0	8,594

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*				
Subyacente	Compra	Venta		
USD	33,504	11,801		
MXN	262	695		
Indice	0	821		
Bono M10	653	0		

Contratos Adelantados						
Subyacente	Compra	Venta				
USD *	708,885	673,855				
Otras divisas	102,670	49,255				
Indice Extranjero	15,160	15,456				
Bonos M	0	34,607				
lpc	431	38				



	Opciones ** Call Put					
Subyacente	Ventas	Compras	Ventas	Compras		
USD/DIVISA	15,601	17,984	10,593	8,284		
ADRs	146	921	549	53		
Indices	1,994	9,846	4,394	5,155		
Acciones Org	70	78	16	14		
Indices Org	147	1	151	4		
Warrant	5,749	0	0	0		
Tasa de interés	178,863	114,897	9,951	18,019		
CME	5,052	2,162	8,915	5,267		
Swaption	3,031	1,800	5,000	1,870		

Swaps de Divisas *						
Divisa	Por recibir	A entregar				
MXN	204,591	194,110				
USD	270,507	221,480				
UDI	74,956	83,614				
JPY	0	131				
Euro	53,114	92,338				
Сор	1,925	0				
CHF	0	3,997				
GBP	1,252	1,252				
CLP	3,363	0				

Swaps de Tasa de Interés **	Por Recibir
MXN	2,921,569
USD	1,624,110
EUR	179,958
GBP	501
COP	738

Swaps de Acciones	Por Recibir
Acciones MXN	428



CCS de cobertura						
Divisa		Compra	Venta			
MXN		16,817	30,545 5,441			
USD		49,577	5,441			
EURO		0	23,828			
UDI		0	479			
GBP		0	1,182			

IRS de cobertura						
Divisa	Compra	Venta				
MXN	22,26	8 0				
USD	72,34	5 0				

Fordwards de cobertura						
Divisa		Compra	Venta			
USD		4,755	0			
EUR		404	0			

^{*} Monto contratado en millones de pesos

Inversiones y Operaciones en Valores

Grupo Financiero BBVA Bancomer Composición de inversiones y operaciones con valores Diciembre 2018					
Millones de pesos	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	311,450	3,977	11,032	3,491	329,950
Títulos disponibles para la venta	125,736	1,191	4,105	582	131,614
Títulos conservados a vencimiento	22,641	93,550	0	0	116,191
Total	459,827	98,718	15,137	4,073	577,755

^{**} Monto de referencia en millones de pesos



Solvencia

Obligaciones Subordinadas

Grupo Financiero BBVA Bancomer Obligaciones Subordinadas				
Millones de pesos	Saldo 31/12/2018	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas de Capital no Preferentes (USD)	19,651	22-abr-10	22-abr-20	7.25
Notas de Capital no Preferentes (USD)	24,564	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	19,651	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	9,826	19-jul-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	3,930	12-nov-14	12-nov-29	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	19,651	31-ene-18	18-ene-33	5.12
Intereses devengados no pagados	1,756			
Total	99,029			

Capital Neto en BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Capital Neto Diciembre 2018

Millones de pesos

Capital Básico 192,852 Capital contable 193,745 6,241 Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización Provenientes de pérdidas fiscales c/Limite de computabilidad transitorio 4% Ca 0 Deducción de inversiones en instrumentos subordinados (450)Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras (695)Gastos de organización y otros intangibles (5,233)Pérdidas Fiscales (756)**Capital Complementario** 43,807 Obligaciones e instrumentos de capitalización 20,116 Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S 23,581 Reservas preventivas por riesgos crediticios generales 110 Capital Neto 236,659



Activos en Riesgo BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Activos en Riesgo Diciembre 2018 Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	1,095,804	87,664
Ponderados al 0%	-	-
Ponderados al 10%	2,286	183
Ponderados al 11.5%	2,080	166
Ponderados al 20%	21,745	1,740
Ponderados al 23%	31	2
Ponderados al 57 5%	9,092 312	
Ponderados al 57.5% Ponderados al 75%	312	. 25
Ponderados al 100%	- 389,563	31,165
Ponderados al 115%	4,715	·
Ponderados al 150%	1 ,713 2,645	
Ponderados al 1250%	2,043	
Metodología Interna	609,910	
-C V A (RC06 B)	18,646	•
-E C C (RC 06 C)	116	,
-Contraparte	15,523	
-Relacionados	18,228	,
-Reportos y Spot	55	,
Activos en Riesgo Mercado	366,668	29,334
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	248,882	19,911
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	26,378	
Tasa de Rendimineto referida al salario minimo general (SMG)	7,436	595
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	39,614	3,169
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	63	5
Operaciones referidas al SMG	233	19
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	15,831	1,266
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de		
acciones	14,265	-
Sobretasa	5,821	
Gamma	8,044	
Vega	101	8
Activos en riesgo operativo	87,240	6,979
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,549,712	123,977



Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

Utilidad Neta Clfras en millones de pesos	4T 2017	1T 2018	2T 2018	3T 2018	4T 2018	% Var Trim	12M 2017	12M 2018	% Var Anual
Grupo Financiero BBVA Bancomer									
Resultado de la controladora	15	15	2	2	3	50.0	89	22	(75.3)
Negocio Bancario	9,917	11,326	11,949	11,501	11,752	2.2	39,547	46,528	17.7
Sector Seguros	1,089	1,390	1,201	1,608	1,605	(0.2)	4,952	5,804	17.2
Casa de Bolsa Bancomer	305	178	165	133	132	(8.0)	782	608	(22.3)
Bancomer Gestión	84	37	8	43	32	(25.6)	313	120	(61.7)
Participación no controladora y otros	(140)	(95)	(103)	(136)	(110)	(19.1)	(80)	(444)	n.a.
Total Utilidad neta	11,270	12,851	13,222	13,151	13,414	2.0	45,603	52,638	15.4

Capital Neto en Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capital Neto Diciembre 2018	
Millones de pesos	
Capital Básico	1,084
Capital contable	1,085
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	1,084

Activos en Riesgo Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Activos en Riesgo Diciembre 2018 Millones de pesos	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	55	4
Grupo II (ponderados al 20%)	0	0
Grupo III (ponderados al 100%)	55	4
Activos en Riesgo Mercado	131	10
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	3	0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	128	10
Total con Riesgo Crédito y Mercado	186	14



Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

Utilidad Neta Cifras en millones de pesos	4T 2017	3T 2018	4T 2018	% Var Trim	12M 2017	12M 2018	% Var Anual
Grupo Financiero BBVA Bancomer							
Resultado de la controladora	15	2	3	50.0	89	22	(75.3)
Negocio Bancario	9,917	11,501	11,752	2.2	39,547	46,528	17.7
Sector Seguros	1,089	1,608	1,605	(0.2)	4,952	5,804	17.2
Casa de Bolsa Bancomer	305	133	132	(0.8)	782	608	(22.3)
Bancomer Gestión	84	43	32	(25.6)	313	120	(61.7)
Participación no controladora y otros	(140)	(136)	(110)	(19.1)	(80)	(444)	n.a.
Total Utilidad neta	11,270	13,151	13,414	2.0	45,603	52,638	15.4

Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios Millones de pesos	12M	9M	12M
	2017	2018	2018
Seguros Bancomer			
Total de activo	73,258	88,876	94,437
Total de capital	7,190	7,477	7,537
Total de primas emitidas (nominales)	21,337	28,742	40,022
Pensiones Bancomer			
Total de activo	96,034	101,866	104,313
Total de capital	3,762	4,226	4,151
Casa de Bolsa Bancomer			
Total de activo	1,372	1,107	1,190
Total de capital	1,084	953	1,085
Bancomer Gestión			
Total de activo	872	690	683
Total de capital	503	290	322



Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

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

^{*} El 49% restante pertenece a Seguros Bancomer

^{**} El 16.5% restante pertenece a Seguros Bancomer



Control Interno

De acuerdo con las disposiciones en materia de control interno aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV, el Consejo de Administración de 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 anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera.

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Natalia Ortega Gómez

Sergio Pérez Gaytán

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna Director Contabilidad Corporativa

Información a que se refieren las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de Sociedades Controladoras de Grupos Financieros al 31 de diciembre 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 valuaron 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, 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-diciembre 2018

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Contacto

Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

investorrelations.mx@bbva.com

https://investors.bancomer.com