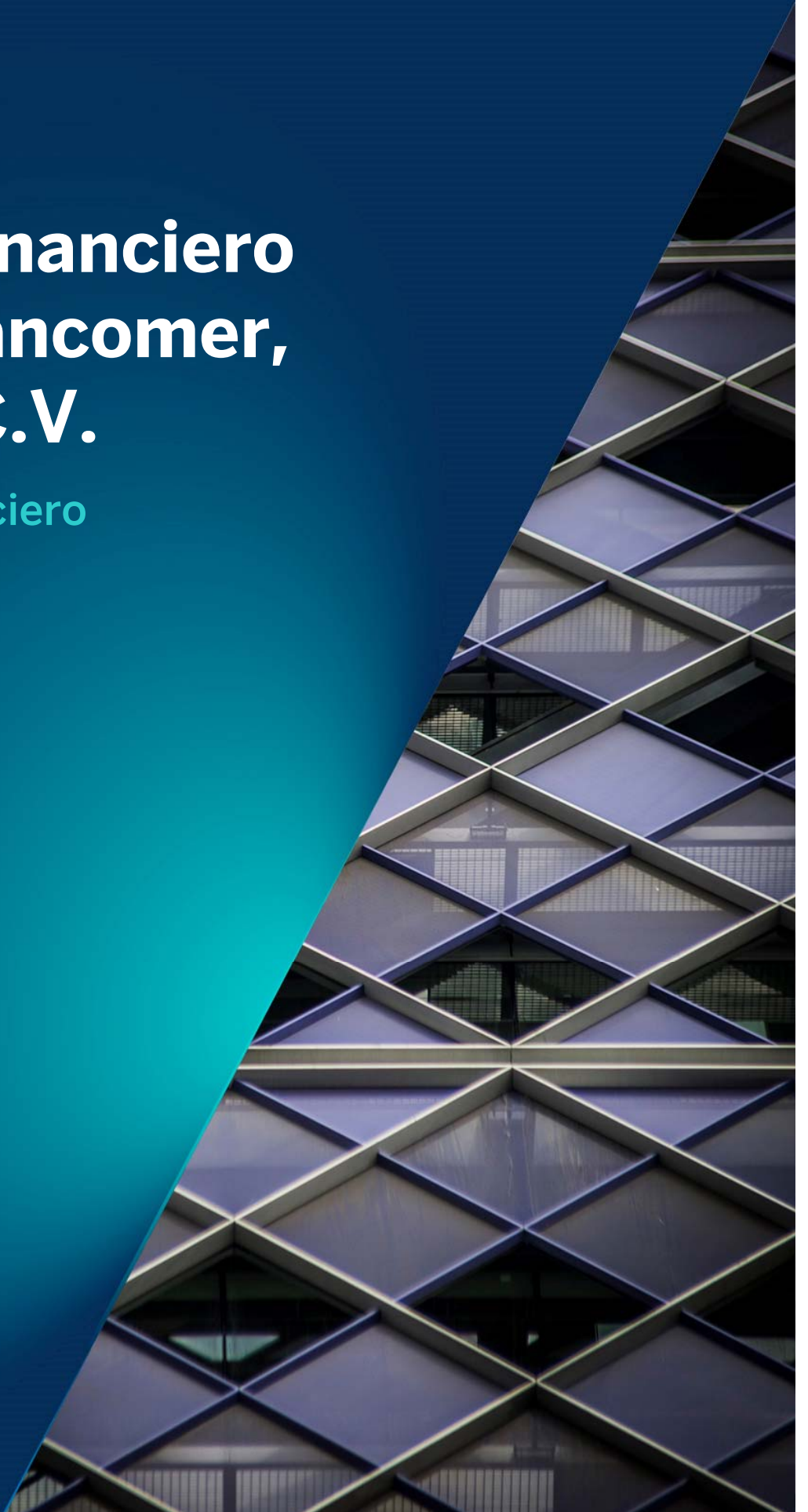


Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

Informe Financiero

enero-junio 2019



Índice

Principales Magnitudes.....	5
Información Relevante	6
Decreto y distribución de dividendos	6
Resumen 2T 2019.....	7
Actividad.....	7
Resultados.....	8
Información Financiera	9
Cartera Vigente	9
Calidad de activos	10
Cartera Vencida	10
Calificación de la Cartera Crediticia	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
1.1. Índice de Capitalización estimado de BBVA México	18
Administración de Riesgos	20
Estructura Organizacional.....	20
Riesgo de Crédito.....	25
Información metodológica	25
Riesgo de Tasa de Interés	27
Balance Estructural.....	27
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	45
Compañías Subsidiarias del Grupo.....	46
BBVA México.....	46
Seguros BBVA Bancomer S.A. de C.V.	46
Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.....	46
Pensiones BBVA Bancomer S.A. de C.V.	46
BBVA Bancomer Gestión S.A. de C.V.....	46
BBVA Bancomer Seguros Salud S.A. de C.V.....	46
Estados Financieros	47
Balance General	48
Activo	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.....	59
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías.....	59
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 por el consolidado	63
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 México	68
Activos en Riesgo BBVA México	69
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.....	70
Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	70
Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.....	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 junio de 2019

Principales Magnitudes	2T	3T	4T	1T	2T	%	6M	6M	%
<i>Cifras en millones de pesos (mdp)</i>	2018	2018	2018	2019	2019	Var Trim	2018	2019	Var Anual
Balance									
Activos	2,252,196	2,166,610	2,267,466	2,225,319	2,323,573	4.4	2,252,196	2,323,573	3.2
Cartera Vigente	1,127,168	1,125,641	1,142,174	1,145,665	1,175,216	2.6	1,127,168	1,175,216	4.3
Pasivos	2,044,487	1,953,543	2,050,571	2,003,494	2,096,035	4.6	2,044,487	2,096,035	2.5
Captación Bancaria (vista + plazo)*	1,076,341	1,035,897	1,081,692	1,064,250	1,130,779	6.3	1,076,341	1,130,779	5.1
Capital Contable	207,709	213,067	216,895	221,825	227,538	2.6	207,709	227,538	9.5
Resultados									
Margen Financiero	31,800	33,764	34,989	33,655	34,214	1.7	63,793	67,869	6.4
Ingresos Totales	42,040	40,999	42,968	43,292	43,909	1.4	82,556	87,201	5.6
Gastos	(15,267)	(15,562)	(15,684)	(15,651)	(15,964)	2.0	(30,201)	(31,615)	4.7
Resultados Antes de Impuestos	18,230	18,206	18,584	19,991	18,726	(6.3)	36,093	38,717	7.3
Resultado Neto	13,222	13,151	13,414	14,282	13,580	(4.9)	26,073	27,862	6.9
Indicadores en %									
	2T	3T	4T	1T	2T	Var	6M	6M	Var
	2018	2018	2018	2019	2019	Trim. (pb)	2018	2019	Anual (pb)
Rentabilidad y Morosidad									
ROE	25.8	25.0	25.0	26.0	24.2	(187)	25.7	25.1	(67)
Eficiencia	36.3	38.0	36.5	36.2	36.4	20	36.6	36.3	(33)
Índice de Morosidad	1.9	1.9	2.0	2.0	2.1	2	1.9	2.1	15
Índice de Cobertura	145.4	143.4	137.0	137.8	138.4	64	145.4	138.4	(698)
Solvencia y Liquidez									
Índice de Capital Total	14.8	14.7	15.3	14.6	14.2	(47)	14.8	14.2	(58)
Índice de Capital Fundamental	11.5	11.6	12.0	12.0	11.9	(9)	11.5	11.9	35
CCL	135.88	134.42	145.90	149.38	138.12	(1,126)	135.88	138.12	224
Coeficiente de Apalancamiento	8.8	9.4	9.3	9.9	9.4	(52)	8.8	9.4	54
Cifras en unidades (#)									
	2T	3T	4T	1T	2T	Var	6M	6M	Var
	2018	2018	2018	2019	2019	Trim. (#)	2018	2019	Anual (#)
Infraestructura									
Empleados	36,966	35,583	35,392	35,957	36,616	659	36,966	36,616	(350)
Sucursales	1,836	1,831	1,833	1,836	1,821	(15)	1,836	1,821	(15)
Cajeros Automáticos	11,924	12,130	12,610	12,572	12,811	239	11,924	12,811	887

* Plazo público en general

Decreto y distribución de dividendos

Durante el segundo trimestre de 2019 se realizó el segundo pago de dividendos aprobados en Asamblea General ordinaria de Accionistas del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. (GFBB), a razón de \$0.892197994246306 por cada acción en circulación. Dicho dividendo se pagó el 13 de junio de 2019.

Vencimiento de Certificado Bursátil Bancario

En el mes de junio de 2019 venció la emisión del Certificado Bursátil con clave de pizarra BACOMER 16, cuya emisión se realizó el mes de junio de 2016 por un monto de 4,000 millones de pesos (MXN).

Emisión de Certificados Bursátiles Bancario

En el mes de junio de 2019, BBVA Bancomer, S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer (BBVA México) realizó la emisión de dos certificados bursátiles por la cantidad de 5,000 millones de pesos (MXN) cada uno, donde la emisión de "CB BACOMER 19 tendrá un plazo de 3 años con una tasa cupón de TIIE 28 +7, en tanto que, la emisión "CB BACOMER 19-2" con plazo de 8 años tendrá una tasa cupón de 8.49%.

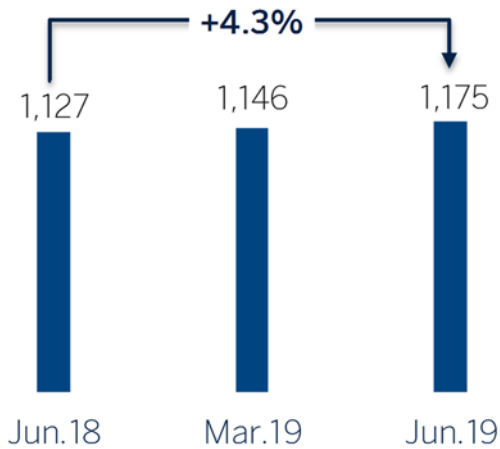
Nota: Los pronunciamientos normativos emitidos se encuentran dentro del apartado de Apéndices.

Actividad

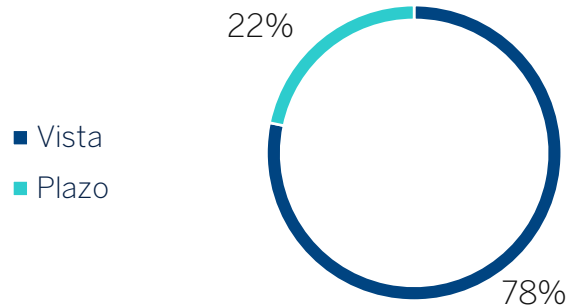
Al cierre de junio de 2019 la cartera vigente alcanzó 1,175,216 millones de pesos (mdp), equivalente a un incremento anual de 4.3%. Al desglosar los segmentos que la componen, el portafolio comercial se ubicó en 665,189 mdp con un aumento marginal del 0.7%. Dentro de la evolución del financiamiento a los individuos, el crédito al consumo registró un incremento de 8.7%, mientras que los créditos para la adquisición de vivienda registraron un aumento anual de 10.2%.

En cuanto a los depósitos de clientes, la captación bancaria (vista + plazo del público en general) alcanzó un saldo de 1,130,779 mdp, cifra 5.1% superior a la del año anterior. La vista registra un incremento de 3.0%, mientras que el plazo del público en general tuvo un incremento de 13.2%. Se mantiene una adecuada mezcla de fondeo, con un mayor peso relativo de los recursos a la vista.

Cartera Vigente Total (mmdp)



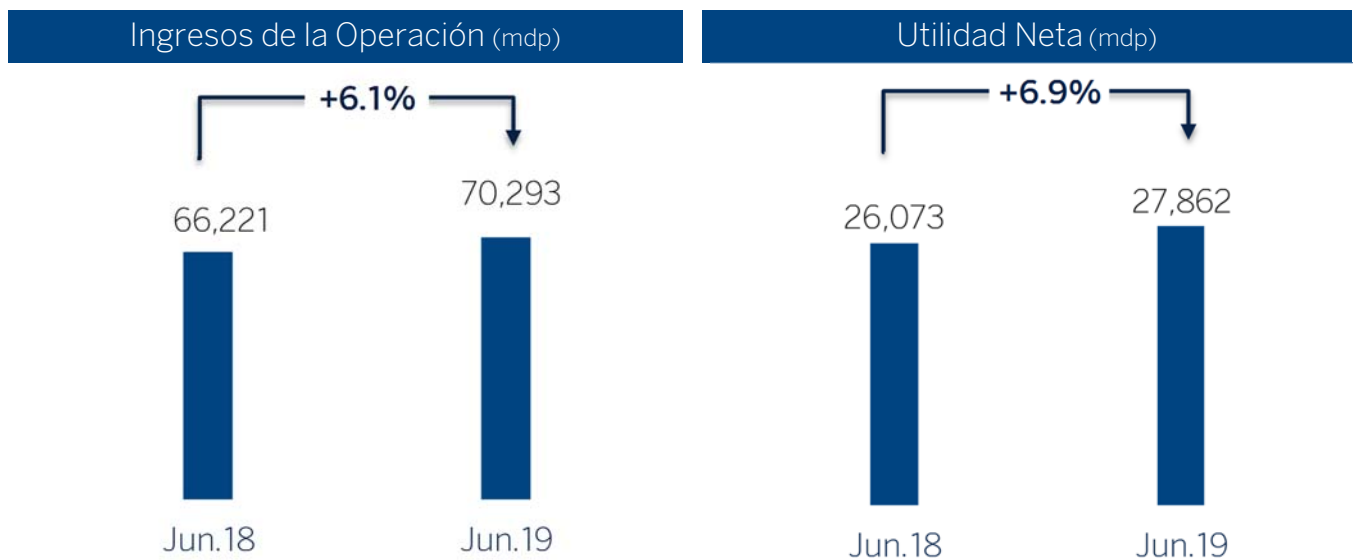
Composición de Captación Bancaria (%)



Resultados

Durante el primer semestre de 2019, el margen financiero se situó en 67,869 mdp, con un crecimiento anual de 6.4%. Los ingresos por comisiones se ubicaron en 13,218 mdp, registrando una ligera caída respecto al año anterior (-0.4%). Por su parte, el rubro de ingresos totales de la operación registró un crecimiento anual de 6.1%, siendo mayor al incremento en el gasto (4.7% anual). Lo anterior permite a GFBB mantenerse como la institución más eficiente del sistema financiero con un índice de gastos/ingresos de 36.3%.

Dicha evolución de la cuenta se refleja en el resultado neto que cierra el primer semestre del año con 27,862 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 6.9%.



Cartera Vigente

Al cierre de junio de 2019, la cartera vigente alcanzó 1,175,216 mdp, equivalente a un incremento anual de 4.3%. Esta positiva evolución permite a BBVA México posicionarse como líder en el mercado con una participación de 22% al cierre de junio de 2019, de acuerdo con la información pública de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

La cartera comercial registra una tasa de crecimiento anual de 0.7%, para alcanzar un saldo de 665,189 mdp. En el detalle de éste segmento, los créditos al gobierno son los que muestran un mayor dinamismo con un aumento anual de 4.8%.

La cartera de consumo registra un crecimiento anual de 8.7%. Al abrir este portafolio, los préstamos de nómina, personales y de auto, crecen un 12.4% anual en conjunto, para cerrar el primer semestre con un saldo de 182,062 mdp. Por su parte, la cartera de tarjeta de crédito registró un saldo de 106,605 mdp, equivalente a un crecimiento de 2.9% anual. En este último rubro, es importante mencionar que, si bien el saldo no acelera de forma importante el ritmo de crecimiento, la facturación con tarjeta de crédito ha mostrado un mayor dinamismo al aumentar 11.7% respecto al año anterior.

El financiamiento a la vivienda se ubicó en 221,360 mdp al cierre de junio de 2019, creciendo 10.2% con respecto al mismo periodo del año anterior. Cabe destacar que, BBVA México se mantiene como líder en el financiamiento hipotecario al otorgar una de cada cuatro nuevas hipotecas dentro del sector privado¹.

GFBB	6M	3M	6M	%	Var
Cartera de crédito vigente	2018	2019	2019	Var	Var
Millones de pesos				Trim	Anual
Actividad Empresarial	508,094	496,663	509,557	2.6	0.3
Entidades Financieras	28,311	25,475	25,275	(0.8)	(10.7)
Préstamos al Gobierno	72,741	76,904	76,897	(0.0)	5.7
Paraestatales	51,619	51,181	53,460	4.5	3.6
Entidades Gubernamentales	124,360	128,085	130,357	1.8	4.8
Créditos Comerciales	660,765	650,223	665,189	2.3	0.7
Créditos de Consumo	265,487	280,514	288,667	2.9	8.7
Créditos a la Vivienda	200,916	214,928	221,360	3.0	10.2
Crédito Vigente Total	1,127,168	1,145,665	1,175,216	2.6	4.3

¹ Fuente: CNBV datos a mayo de 2019.

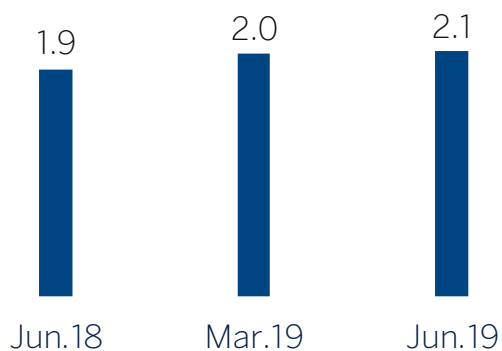
Cartera Vencida

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

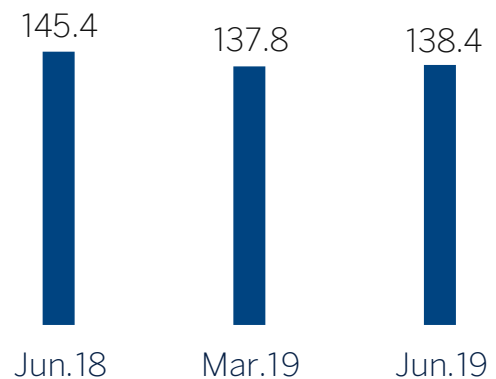
Al cierre de junio de 2019, la cartera vencida registró un saldo de 24,602 mdp, equivalente a un incremento anual de 12.9%. No obstante, la adecuada gestión de riesgos hizo que el índice de morosidad se ubicara en 2.1%, el cual aumenta en sólo 15 puntos base con respecto al 1.9% registrado en el 6M18.

GFBB				%	
Cartera de crédito vencida	06M 2018	03M 2019	06M 2019	Var Trim	Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
Actividad Empresarial	7,102	8,765	8,926	1.8	25.7
Entidades Financieras	0	0	0	0	0
Entidades Gubernamentales	0	0	0	0	0
Créditos Comerciales	7,102	8,765	8,926	1.8	25.7
Créditos de Consumo	8,912	8,924	9,385	5.2	5.3
Créditos a la Vivienda	5,777	6,030	6,291	4.3	8.9
Crédito Vencido Total	21,791	23,719	24,602	3.7	12.9

Índice de Morosidad (mdp)



Índice de Cobertura (%)



Calificación de la Cartera Crediticia

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.

GFBB Calificación de la cartera de crédito Junio 2019 <i>Millones de pesos</i>	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
Nivel de Riesgo								
A1	646,522	1,488	201,925	466	55,052	456	45,864	787
A2	55,315	577	4,707	99	15,906	402	15,632	616
B1	9,640	159	2,206	60	51,863	1,728	9,139	525
B2	4,065	88	2,426	72	32,797	1,498	8,912	646
B3	15,271	484	1,644	62	7,970	443	8,484	756
C1	4,739	263	5,542	316	6,932	507	8,268	977
C2	668	81	3,540	670	5,662	564	10,067	2,411
D	6,055	2,043	4,380	1,484	2,885	662	2,551	1,245
E	6,674	3,719	1,284	658	7,835	5,189	2,175	1,855
Adicional		0		0		0		0
Total requerido	748,949	8,902	227,654	3,887	186,902	11,449	111,092	9,818

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito

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

En consumo se considera Financiera Ayudamos

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

GFBB Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Junio 2019 <i>Millones de pesos</i>	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	672,559	663,552	2.9	42.7
Consumo	184,711	181,738	8.5	69.9
Hipotecario	224,471	220,737	5.2	15.7
Tarjeta de Crédito	152,624	150,632	8.8	77.8

Consumo e hipotecario no considera intereses vencidos

GFBB Cartera Comercial Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Junio 2019 <i>Millones de pesos</i>	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	107,310	156,131	8.3	47.3
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	363,532	316,783	1.7	39.3
Entidades Federativas y Municipios	104,070	93,640	0.5	51.1
Instituciones Financieras	24,793	25,564	0.6	55.4
Proyectos	23,412	22,447	1.5	21.6
Disponibles	15,915	15,229	1.8	45.0
TDC	33,528	33,759	9.6	42.9
Total	672,559	663,552	2.9	42.7

Captación

En junio de 2019, la captación bancaria (vista y plazo del público en general) crece 5.1% en el año. Al incluir el resto de recursos de clientes, la captación tradicional cierra el año en 1,252,615 mdp, que representa un incremento del 5.7% anual.

En el detalle, los depósitos de exigibilidad inmediata (vista) muestran un crecimiento de 3.0% anual, para cerrar a junio de 2019 con un saldo de 885,109 mdp. Por su parte, los depósitos a plazo del público en general tienen un mayor dinamismo al crecer 13.2% con respecto al cierre de junio de 2018. 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 junio de 2019 en 444,345 mdp, que significa un aumento anual de 7.9%. Así, BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA Bancomer, se mantiene como una de las gestoras de fondos de inversión más grandes del mercado con una participación de 20%, de acuerdo a la información de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB) a junio de 2019.

La captación global alcanza 1.7 billones de pesos, equivalente a un crecimiento anual de 6.3%.

GFBB				%	
Captación y recursos totales	06M	03M	06M	Var	Var
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2018	2019	2019	Trim	Anual
Vista	859,285	839,480	885,109	5.4	3.0
Plazo	240,349	247,285	265,313	7.3	10.4
Del Público en General	217,056	224,770	245,670	9.3	13.2
Mercado de Dinero	23,293	22,515	19,643	(12.8)	(15.7)
Titulos de crédito emitidos	82,307	93,244	98,579	5.7	19.8
Cuenta global de captación sin movimientos	3,427	3,566	3,614	1.3	5.5
Captación Tradicional	1,185,368	1,183,575	1,252,615	5.8	5.7
Fondos de inversión	411,651	425,518	444,345	4.4	7.9
Captación Global	1,597,019	1,609,093	1,696,960	5.5	6.3

GFBB Estado de resultados <small>Millones de pesos</small>	2T 2018	1T 2019	2T 2019	% Var Trim	% Var Anual	06M 2018	06M 2019	% Var Anual
Margen financiero	31,800	33,655	34,214	1.7	7.6	63,793	67,869	6.4
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,594)	(7,659)	(9,249)	20.8	7.6	(16,335)	(16,908)	3.5
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	23,206	25,996	24,965	(4.0)	7.6	47,458	50,961	7.4
Comisiones y tarifas, neto	6,931	6,448	6,770	5.0	(2.3)	13,277	13,218	(0.4)
Resultado por intermediación	2,555	3,250	2,982	(8.2)	16.7	4,701	6,232	32.6
Otros ingresos (egresos) de la operación	754	(61)	(57)	(6.6)	n.a.	785	(118)	n.a.
Total de ingresos (egresos) de la operación	33,446	35,633	34,660	(2.7)	3.6	66,221	70,293	6.1
Gastos de administración y promoción	(15,267)	(15,651)	(15,964)	2.0	4.6	(30,201)	(31,615)	4.7
Resultado de la operación	18,179	19,982	18,696	(6.4)	2.8	36,020	38,678	7.4
Resultado antes de impuestos a la utilidad	18,230	19,991	18,726	(6.3)	2.7	36,093	38,717	7.3
Resultado neto	13,222	14,282	13,580	(4.9)	2.7	26,073	27,862	6.9

Margen Financiero

Durante el primer semestre de 2019, el margen financiero se ubica en 67,869 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 6.4%. Esta evolución se ha visto impulsada por mayores volúmenes de crédito y una mejor mezcla. Las estimaciones preventivas aumentan 3.5%, mostrando un crecimiento menor al de la actividad crediticia. Con ello, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios alcanza un monto de 50,961 mdp en junio de 2019, siendo 7.4% mayor al del año previo.

Esta evolución permite a GFBB mantener elevados indicadores de rentabilidad, con un Margen de Interés Neto (MIN) que se ubicó en 5.9%, mientras que el MIN ajustado por riesgos crediticios se ubicó en 4.8% en junio de 2019.

GFBB Margen Financiero <small>Cifras en millones de pesos</small>	2T 2018	1T 2019	2T 2019	% Var Trim	% Var Anual	06M 2018	06M 2019	% Var Anual
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	31,117	33,525	33,463	(0.2)	7.5	63,162	66,988	6.1
Comisiones de margen, neto	487	503	509	1.2	4.5	961	1,012	5.3
Margen financiero bancario	31,604	34,028	33,972	(0.2)	7.5	64,123	68,000	6.0
Ingreso financiero por reportos, neto	(264)	(80)	(298)	n.a.	12.9	(469)	(378)	(19.4)
Ingreso por primas y reservas, neto	460	(293)	540	n.a.	17.4	139	247	77.7
Margen financiero	31,800	33,655	34,214	1.7	7.6	63,793	67,869	6.4
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,594)	(7,659)	(9,249)	20.8	7.6	(16,335)	(16,908)	3.5
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	23,206	25,996	24,965	(4.0)	7.6	47,458	50,961	7.4

Las comisiones cierran en los primeros 6 meses del año casi en línea con el saldo registrado el año previo (-0.4%). Lo anterior, debido a la continua revisión del cargo a clientes, buscando disminuir el cobro de comisiones a través de un mayor uso de canales digitales.

El crecimiento mostrado en las comisiones derivadas de tarjetas de crédito y débito son únicamente provenientes de un mayor volumen de transacciones de los clientes con estos productos, no por un mayor cobro de las mismas.

GFBB Comisiones y Tarifas <i>Cifras en millones de pesos</i>	2T 2018	1T 2019	2T 2019	% Var Trim	Var Anual	06M 2018	06M 2019	% Var Anual
Comisiones bancarias	1,755	1,713	1,744	1.8	(0.6)	3,400	3,457	1.7
Tarjeta de Crédito y débito	3,516	3,782	3,822	1.1	8.7	6,982	7,604	8.9
Fondos de inversión	1,112	1,042	1,089	4.5	(2.1)	2,180	2,131	(2.2)
Otros	548	(89)	115	n.a.	(79.0)	715	26	(96.4)
Comisiones y tarifas neto	6,931	6,448	6,770	5.0	(2.3)	13,277	13,218	(0.4)

Resultados por Intermediación

Este rubro registra un aumento anual de 32.6% derivado principalmente por el resultado de compra-venta de inversiones en valores e instrumentos financieros derivados.

GFBB Intermediación <i>Cifras en millones de pesos</i>	2T 2018	1T 2019	2T 2019	% Var Trim	Var Anual	06M 2018	06M 2019	% Var Anual
Renta variable	199	230	(72)	n.a.	n.a.	(180)	158	n.a.
Renta fija directo y en reporto	(1,037)	(3,134)	1,322	n.a.	n.a.	(1,520)	(1,812)	19.2
Inversiones en valores	(838)	(2,904)	1,250	n.a.	n.a.	(1,700)	(1,654)	(2.7)
Instrumentos financieros derivados	(3,238)	(409)	(2,577)	n.a.	(20.4)	4,240	(2,986)	n.a.
Resultado por valuación	(4,076)	(3,313)	(1,327)	(59.9)	(67.4)	2,540	(4,640)	n.a.
Renta variable	151	64	(70)	n.a.	n.a.	162	(6)	n.a.
Renta fija directo y en reporto	999	5,273	124	(97.6)	(87.6)	2,978	5,397	81.2
Inversiones en valores	1,150	5,337	54	(99.0)	(95.3)	3,140	5,391	71.7
Instrumentos financieros derivados	5,481	1,226	4,255	247.1	(22.4)	(979)	5,481	n.a.
Resultado por compra-venta	6,631	6,563	4,309	(34.3)	(35.0)	2,161	10,872	n.a.
Resultado por intermediación	2,555	3,250	2,982	(8.2)	16.7	4,701	6,232	32.6

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

El resultado desfavorable del semestre se debe principalmente al incremento en el donativo que BBVA México ha duplicado para su Fundación con el objeto de seguir apoyado los programas sociales que impacten positivamente en el país.

GFBB					%				
Otros Ingresos	2T	1T	2T	Var	%	Var	6M	6M	%
Cifras en millones de pesos	2018	2019	2019	Trim	Trím	Anual	2018	2019	Var
Bancos Corresponsales	0	42	35	(16.9)		n.a.	0	78	n.a.
Venta y recuperación de cartera	151	26	117	n.a.		(22.2)	262	144	(45.1)
Intereses prestamos empleados	167	186	189	1.8		13.0	328	375	14.2
Dividendos cobrados no cotizadas	63	0	109	n.a.		72.1	63	109	72.0
Resultados operación adjudicados	84	168	127	(24.5)		51.8	215	295	37.4
Quebrantos	(196)	(247)	(289)	17.2		47.6	(358)	(536)	49.6
Contingencias legales	(191)	(101)	(129)	28.1		(32.4)	(262)	(229)	(12.4)
Donativos	(152)	(212)	(247)	16.3		62.5	(269)	(460)	70.9
Venta inmuebles (MU620, Cancun y CD. Juarez)	805	4	5	34.5		(99.4)	805	9	(98.9)
Otros Ingresos (egresos)	23	72	25	(65.1)		9.6	1	97	n.a.
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	755	(61)	(57)	(5.8)		n.a.	785	(118)	n.a.

Gastos de Administración y Promoción

La evolución del gasto refleja un estricto control del mismo con un crecimiento anual de 4.7%. Ello en contraste del continuo ejercicio de la inversión y gasto que se ha visto reflejado en el robustecimiento de la infraestructura bancaria. Al cierre de junio 2019, tenemos una red de 1,821 oficinas y 12,811 cajeros automáticos para atender a toda la base de clientes.

Cabe destacar, que la favorable evolución de los ingresos con el controlado crecimiento del gasto, ha permitido a GFBB consolidar su posición como una de las instituciones más eficientes del sistema financiero, con un índice de eficiencia, medido como gastos entre ingresos, de 36.3% al cierre de junio de 2019.

GFBB					%				
Gastos	2T	1T	2T	Var	%	Var	06M	06M	%
Cifras en millones de pesos	2018	2019	2019	Trim	Trím	Anual	2018	2019	Var
Salarios y prestaciones	5,955	6,073	6,124	0.8		2.8	11,820	12,197	3.2
Gasto de administración y operación	4,024	3,920	4,117	5.0		2.3	7,727	8,037	4.0
Gasto gestionable	9,979	9,993	10,241	2.5		2.6	19,547	20,234	3.5
Rentas	1,372	1,442	1,502	4.2		9.5	2,739	2,944	7.5
Depreciación y amortización	1,422	1,480	1,509	2.0		6.1	2,821	2,989	6.0
Impuestos	1,173	1,369	1,357	(0.9)		15.7	2,495	2,726	9.3
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,321	1,367	1,355	(0.9)		2.6	2,599	2,722	4.7
Gasto no gestionable	5,288	5,658	5,723	1.1		8.2	10,654	11,381	6.8
Gasto de administración y promoción	15,267	15,651	15,964	2.0		4.6	30,201	31,615	4.7

Indicadores Financieros

	2T 2018	3T 2018	4T 2018	1T 2019	2T 2019	6M 2018	6M 2019
Indicadores de Infraestructura (#)							
Sucursales	1,836	1,831	1,833	1,836	1,821	1,836	1,821
Cajeros automáticos	11,924	12,130	12,610	12,572	12,811	11,924	12,811
Empleados							
Grupo Financiero	36,966	35,583	35,392	35,957	36,616	36,966	36,616
BBVA México	31,715	32,107	32,255	32,929	33,462	31,715	33,462
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.6	5.2	5.1	5.0	4.7	4.7	4.8
b) Margen de interés neto (activo total)	5.8	6.1	6.3	6.0	6.0	5.8	5.9
c) Eficiencia operativa	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.7	2.8
d) Índice de eficiencia	36.3	38.0	36.5	36.2	36.4	36.6	36.3
e) Índice de productividad	45.4	43.2	42.8	41.2	42.4	44.0	41.8
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	25.8	25.0	25.0	26.0	24.2	25.7	25.1
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.4	2.4	2.4	2.5	2.4	2.4	2.4
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
h) Índice de morosidad	1.9	1.9	2.0	2.0	2.1	1.9	2.1
i) Índice de cobertura	145.4	143.4	137.0	137.8	138.4	145.4	138.4
Indicadores de Solvencia (%)							
j) Índice de capital fundamental	11.5	11.6	12.0	12.0	11.9	11.5	11.9
k) Índice de capital básico total	11.9	12.0	12.4	12.2	11.9	11.9	11.9
l) Índice de capital total	14.8	14.7	15.3	14.6	14.2	14.8	14.2
m) Coeficiente de Apalancamiento	8.8	9.4	9.3	9.9	9.4	8.8	9.4
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	78.5	75.9	79.9	79.1	80.5	78.5	80.5
o) Liquidez (Cartera / Captación)	102.2	105.5	103.1	105.1	101.8	102.2	101.8
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	135.88	134.42	145.90	149.38	138.12	135.88	138.12

RENTABILIDAD

- a) Margen de interés neto (MIN): Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio
 Activo productivo promedio: Disponibilidades + inversiones en valores + deudores por reporto + préstamos de valores + derivados + cartera de crédito vigente + Beneficio por recibir en operaciones de bursatilización + Ajuste valuación por cobertura de activos financieros
- b) Margen de interés neto (MIN): Margen financiero (sin ajustar por riesgos crediticios, anualizado) / Activo total promedio
- c) Eficiencia operativa: Gastos (anualizado) / Activo total promedio
- d) Índice de eficiencia: Gastos de administración y promoción / Margen financiero + comisiones y tarifas, neto + resultado de intermediación + otros ingresos (egresos) de la operación
- e) Índice de productividad: Comisiones y tarifas, neto / Gastos de administración y promoción
- f) Rendimiento sobre capital (ROE): Utilidad neta (anualizada) / Capital contable promedio
- g) Rendimiento sobre activo (ROA): Utilidad neta (anualizada) / Activo total promedio

CALIDAD DE ACTIVOS

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

SOLVENCIA (Información de BBVA México)

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

LIQUIDEZ

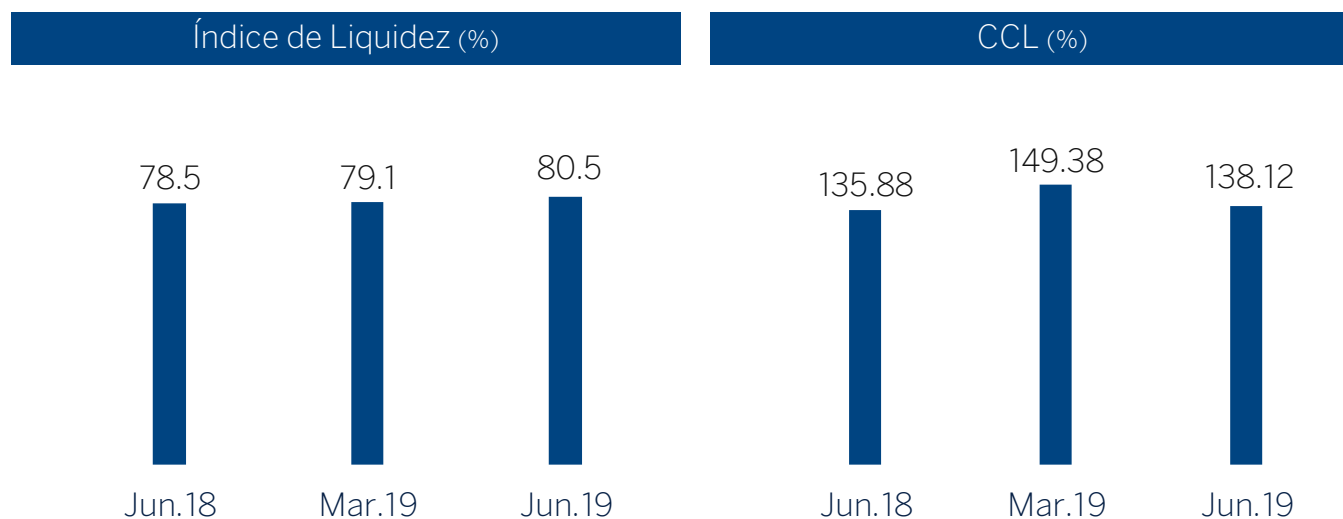
- n) Índice de liquidez: $\text{Activo líquido} / \text{Pasivo líquido}$
 - Activo líquido: Disponibilidades + títulos para negociar + títulos disponibles para la venta
 - Pasivo líquido: Depósitos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + préstamos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

El índice de capitalización estimado de BBVA México se ubicó en 14.2% al cierre de junio de 2019, que se compone con el 11.9% de capital básico y 2.3% de capital complementario. BBVA México cubre cabalmente con los requerimientos mínimos de capital. Para el cierre de 2019, derivado de la asignación adicional de capital por ser clasificado como entidad doméstica sistémicamente importante (Grado IV), BBVA México cuenta con un requerimiento mínimo de 12.0% para el índice de capital total.

1.1. Índice de Capitalización estimado de BBVA México

BBVA México Capitalización Estimada <small>Millones de pesos</small>	Junio 2018		Marzo 2019		Junio 2019	
Capital Básico	184,062		196,606		196,216	
Capital Complementario	43,864		38,449		38,254	
Capital Neto	227,926		235,055		234,470	
	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,080,125	1,545,151	1,087,132	1,605,476	1,133,748	1,654,258
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	17.0%	11.9%	18.1%	12.2%	17.3%	11.9%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	4.1%	2.8%	3.5%	2.4%	3.4%	2.3%
Índice de Capitalización Total Estimado	21.1%	14.8%	21.6%	14.6%	20.7%	14.2%

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos líquidos / Pasivos líquidos, se ubicó en 80.5%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 138.12%, con un mínimo requerido del 100% para 2019.



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, BBVA México 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 México, a través de depósitos, emisiones y reportos de valores. Asimismo, BBVA México 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 México 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 México.

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

Esta actividad se integra en Gestión Financiera, específicamente en 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.

Estructura Organizacional

La Dirección General de Riesgos de BBVA México, reporta directamente a la Dirección General de la institución, garantizando así su independencia de las Unidades de Negocio y permitiendo la autonomía necesaria para desarrollo de sus actividades.

De manera general y considerando las mejores prácticas nacionales e internacionales se han integrado tres equipos especializados en Riesgo de Crédito, el primero orientado al portafolio Mayorista, el segundo al sector PyME y el último al sector 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 (ANF), 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 *Advanced 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, Data & Reporting*, que además tiene bajo su responsabilidad la revelación de información dentro del ámbito de Riesgos con apego estricto a la regulación nacional e internacional.

Por otra parte, con el fin de realizar un control eficiente de riesgos, se ha establecido una unidad de control interno (*Internal Control*) que realiza la gestión de control interno de riesgos y que integra el área de validación interna (*Internal Validation*), el área *Risk Governance & Assurance*, que se responsabiliza de la normatividad de riesgos, así como la unidad técnica y avalúos (*Technical Unit*).

Por último, se ha establecido la unidad *Non Financial Risk*, que gestiona el riesgo operacional e integra el modelo de control interno (implementado por las áreas *NFR Methodologies*, *Admission of new product* y *Outsourcing*).

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 México, 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 aprueba, a propuesta del Comité de Riesgos, (i) los objetivos, lineamientos y políticas de la Administración Integral de Riesgos, así como las eventuales modificaciones, (ii) los Límites globales de exposición al riesgo y, en su caso, los Límites Específicos de Exposición al Riesgos, considerando el Riesgo Consolidado, desglosados por unidad de negocio o factor de riesgo, así como, en su caso, los Niveles de Tolerancia al Riesgo, (iii) los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder tanto los Límites Globales de Exposición al Riesgo como los Límites Específicos de Exposición al Riesgo, (iv) la Evaluación de la Suficiencia de Capital incluyendo la estimación de capital y, en su caso, el plan de capitalización, y (v) el Plan de Contingencia y sus modificaciones.

El Comité de Riesgos Delegado del Consejo aprueba: (i) Los Límites Específicos de Exposición al Riesgo y los Niveles de Tolerancia al Riesgo, así como los indicadores sobre el riesgo de liquidez, (ii) Las metodologías y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesto BBVA México, así como sus eventuales modificaciones, (iii) Los modelos, parámetros, escenarios, supuestos, incluyendo los relativos a las pruebas de estrés, que son utilizados para realizar la Evaluación de la Suficiencia de Capital y que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la unidad para la Administración Integral de Riesgos, los cuales deberán ser acordes con la tecnología de BBVA México, (iv) Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que BBVA México pretenda ofrecer al mercado, (v) los planes de corrección propuestos por el Director General, (vi) la evaluación de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos, y (vii) el nivel de efectividad que deberán tener los mecanismos de validación de los elementos de seguridad de las identificaciones presentadas por los posibles clientes, así como la tecnología para realizar los reconocimientos biométricos contemplados en la legislación.

Así como las demás actividades en apego a la normativa aplicable y aquellas que le sean delegadas por el Consejo de Administración.

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 México.

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 México 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 México 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 México que incluyen la ratificación del nuevo producto y/o servicio por parte del Comité de Riesgos.

Herramientas y analíticos:

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

En los informes se les da seguimiento y se analizan los riesgos en que incurren las diferentes unidades de negocio de BBVA México, 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.

Se lleva a cabo el establecimiento de procesos periódicos de análisis de sensibilidad, pruebas bajo condiciones extremas, así como revisión y calibración de modelos.

Igualmente se realiza el 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, que cuenten 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 de carácter general 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 la CUB por parte de expertos independientes, mediante lo que se ha concluido 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 México.

BBVA México 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 México 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.

Información metodológica

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

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

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

GFBB	
Pérdida esperada vs cartera vigente	
Junio 2019	
Portafolio	PE
Comercial	0.5%
Consumo	4.7%
Hipotecario	0.6%

GFBB		
Parámetros de riesgos (cartera vigente)		
Junio 2019		
Portafolio	PD's	Severidad
Comercial	1.3%	35.8%
Consumo	5.9%	80.8%
Hipotecario	3.0%	20.6%

* 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 México, para las carteras para las cuales han sido aprobados estos modelos (Tarjeta de Crédito, Empresas, Grandes Empresas e Hipotecas) y bajo método estándar para el resto.

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 México 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 México, de tal forma que el monto asignado cubra determinado número de veces la volatilidad de las pérdidas, asegurando una determinada calidad crediticia para BBVA México 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 son el de Tarjeta de Crédito, Hipotecas y Consumo no Revolvente. 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 del artículo 88 de la CUB, favor de consultar la página web (bbva.mx) en donde se publica un archivo con todo el requerimiento (dentro del apartado de información regulatoria).

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 en las curvas de +/-100 puntos base y de forma agregada para Pesos y UDIs con respecto al Dólar, 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 junio de 2019 la sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero +/- 100 pb y agregada presentan las siguientes cifras:

Junio 2019 Sensibilidad Valor Económico Estimado Balance Estructural (millones de pesos)				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	(3,407)	3,261	4,283	43%
ME	4,762	(4,386)	4,762	48%
Total	1,355	(1,125)	5,006	50%

Nota: Cifras del Balance Estructural sin el portafolio de Compromisos con Empleados
Valores positivos son pérdidas y negativos son ganancias

Junio 2019 Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses Balance Estructural (millones de pesos)				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	3,660	(3,639)	4,593	47%
ME	1,085	(1,063)	1,089	11%
Total	4,745	(4,702)	5,135	53%

Nota: Cifras del Balance Estructural sin el portafolio de Compromisos con Empleados
Valores positivos son pérdidas y negativos son ganancias

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

2T19 Exposición de Riesgo de Balance Estructural:			
Sensibilidad Valor Económico		Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Portafolio	Uso Mgmt Limit	Portafolio	Uso Mgmt Limit
MN	46%	MN	45%
ME	47%	ME	12%
Total	51%	Total	51%

Porcentaje de uso de Mgmt Limit, promedio cierres mensuales
Nota: Cifras del Balance Estructural sin el portafolio de Compromisos con Empleados

Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional

Riesgo de Mercado

En cuanto al proceso para la medición de riesgos de mercado y en relación a los portafolios de operación e inversión, la medición diaria del riesgo mercado se realiza mediante técnicas

estadísticas de Valor en Riesgo (VaR) como la medida central. A manera de ilustración, el VaR consiste en:

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

En resumen, el 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 México, 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 México, 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.

GFBB		
Valor en riesgo de títulos para negociar	VaR 1 Día	VaR 10 Días
Millones de pesos		
2T 2019		
Renta fija	73	230
Renta variable	26	86
Cambios	12	42
Vega	36	119
Total	81	258

GFBB					
Valor en riesgo de títulos para negociar	2T	3T	4T	1T	2T
Millones de pesos					
	2018	2018	2018	2019	2019
VaR 1 día	139	124	90	80	81
VaR 10 días	446	397	293	255	258

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 y el esquema de control del riesgo de liquidez de BBVA México se basan 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

2T19
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierre mensuales
Margen absoluto en relación a su Management Limit (positivo sin exceso, negativo con exceso)

LtSCD		5%
CB 30d		46%
FCP 12m	243,825 mill MXP	

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

La exposición al riesgo de liquidez de BBVA México y sus necesidades de financiamiento parten del principio de una gestión descentralizada e independiente de la liquidez (incluido 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 México, 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 CUB, entre otros.

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

- (c) A continuación, se detallan los flujos del balance al cierre de junio de 2019 por plazos de vencimiento y sus brechas de liquidez, las cuales consideran operaciones fuera de balance.

Junio 2019 Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponible	181,451	0	0	0	0	40,396	221,847
Cartera de Crédito	0	93,337	188,124	96,214	793,222	0	1,170,897
Cartera de Valores	0	1,806	20,236	77,828	336,668	0	436,539
ACTIVOS TOTALES	181,451	95,143	208,361	174,042	1,129,890	40,396	1,829,283
Captación	0	173,726	74,513	2,590	89	885,646	1,136,565
Emisiones y Obligac. Sub.	0	13,505	28,553	27,546	145,357	0	214,961
Acreedores por Reportos	0	237,797	1,189	0	0	0	238,986
Neto resto de Balance	0	0	0	0	0	238,771	238,771
PASIVOS TOTALES	0	425,028	104,255	30,137	145,446	1,124,417	1,829,283
FUERA DE BALANCE	0	974	286	(3,149)	198	0	(1,691)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	181,451	(328,911)	104,391	140,756	984,642	(1,084,020)	(1,691)
BRECHAS ACUMULADAS	181,451	(147,460)	(43,068)	97,687	1,082,329	(1,691)	

Información cualitativa

- (a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en BBVA México, 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 México 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 México.
- Identificación, medición y control de riesgos. Riesgos identifica, mide y establece mecanismos para controlar el riesgo de liquidez a que está sometido BBVA México 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 México realizan el aprovisionamiento de la información relevante para el riesgo de liquidez. A su vez, Riesgos promueve la mejora continua de la calidad de la información para un correcto proceso de toma de decisiones.

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

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

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

Anualmente, BBVA México 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 México.

El modelo de riesgo de liquidez de BBVA México, 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 México 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 México 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 aprobado por el Consejo de Administración de BBVA México, 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 son realizadas por el Director General de BBVA México. 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 México 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 México 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 a propuesta del Comité de Riesgos y elaborado por el Director General.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez cuantifica la capacidad potencial del banco para hacer frente, con activos líquidos disponibles, a necesidades de liquidez a 30 días 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 segundo trimestre de 2019.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	2T 2019	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<i>Millones de pesos</i>		
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	268,077
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	596,444	34,913
3 Financiamiento Estable	494,631	24,732
4 Financiamiento menos Estable	101,813	10,181
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	416,590	158,816
6 Depósitos Operacionales	123,882	28,476
7 Depósitos No Operacionales	279,659	117,293
8 Deuda No Garantizada	13,048	13,048
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	268,804	969
10 Requerimientos Adicionales	557,425	50,012
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	25,352	19,135
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	532,073	30,878
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	82,839	13,516
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	258,227
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	41,371	0
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	97,144	58,898
19 Otras entradas de Efectivo	5,265	5,265
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	143,780	64,163
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	268,077
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	194,064
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	138.12%

2T19 Promedio de 91 días

Las cifras se encuentran en revisión por la autoridad.

- (a) Los días naturales que contempla el segundo trimestre que se está revelando son 91 días.
- (b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes.

En este trimestre, el CCL promedio disminuye por menores activos líquidos y aumento en las salidas netas, esto se explica en parte por un mayor crecimiento de cartera de crédito que captación, compensado en parte por la emisión de certificados bursátiles por \$10,000 millones de pesos, por otra parte, el crecimiento en captación provino de depósitos mayoristas lo que explica mayores salidas netas.

Millones de pesos	1T19	2T19
Activos líquidos computables	279,872	268,077
Salidas netas	187,443	194,064
CCL	149.38%	138.12%

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

Millones de pesos	1T19	2T19	Variación
Activos Líquidos Computables	279,872	268,077	-11,795
Salidas	248,456	258,227	9,771
Entradas	61,013	64,163	3,150
Salidas Netas	187,443	194,064	6,621
CCL	149.38%	138.12%	-11.26%

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

Dadas las necesidades de liquidez se observa principalmente una disminución de activos N1 dado el aumento en reportos, compensado con mayores depósitos en bancos centrales.

Activos Líquidos Computables	1T19	2T19	Variación
<i>Millones de pesos</i>			
N1 Efectivo y Bancos	142,436	148,412	5,975
N1 Títulos	122,759	105,909	(16,849)
N2 A	11,735	10,995	(740)
N2 B	2,941	2,760	(181)
Total	279,872	268,077	(11,795)

(e) Concentración de sus fuentes de financiamiento

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

Fuentes de Financiamiento (junio 2019)	% Estructura
Captación clientes	72%
Financiación colateralizada	14%
Títulos de crédito	6%
Obligaciones subordinadas	6%
Mercado de dinero	1%
Interbancario	1%
Total	100%

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

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

<i>Millones de pesos</i>		2T19
Salida contingente (Looock Back Approach)		16,914
Promedio de los 91 días		

(g) Descalce en divisas

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

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

La responsabilidad de gestión de la liquidez se encuentra concentrada en la unidad de Gestión Financiera, la cual depende directamente del Director General de Finanzas y es independiente de las unidades de negocio. Esta mantiene una interacción directa con las áreas de negocio, definiendo estrategias de uso y captación de liquidez. Las estrategias se realizan dentro de los límites de riesgos aprobados por el Consejo de Administración y Comité de Riesgos delegado del Consejo y son consensuadas en el Comité de Activos y Pasivos el cual es el órgano ejecutivo (no delegado del Consejo), encargado de gestionar el capital y los riesgos estructurales del balance en cuanto a tasas de interés, tipos de cambio y liquidez.

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

BBVA México 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 México, 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 la CUB, 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 México.

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 México 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 México. 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 México, 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 2T19, fue de \$79 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 de GFFB 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 México 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 México es parte actora o demandada. Con base en lo anterior, BBVA México 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 México, 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 México 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 México. 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 Dirección 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 Dirección de Riesgos No Financieros, a través de la Dirección 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 México se diseña y coordina desde la Dirección 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 (RCI's) que dependen funcionalmente de la Dirección 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 México 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 México 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 Riesgos 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 México. 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 Dirección de Riesgos No Financieros, con el cual se propicia que el máximo nivel de BBVA México esté permanentemente involucrado en la gestión de los riesgos operacionales y el funcionamiento del sistema de control interno.

- 5) Capitalización por riesgo operacional
- 6) A partir de los cambios a la CUB, publicados el 31 de diciembre de 2014 por la CNBV, en los cuales se definen los criterios metodológicos para determinar el requerimiento de capital por riesgo operacional mediante los enfoques Básico, Estándar y Estándar Alternativo, BBVA México 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.
- 7) 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 México

	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
Standard and Poor's			
Calificación de Emisor - Moneda Extranjera	BBB+	A-2	Negativa
Calificación de Emisor - Moneda Local	BBB+	A-2	Negativa
Escala Nacional	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fortaleza del Perfil Crediticio	a-		

Moody's

Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	A3	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Moneda Local	A3	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	Aaa.mx	MX-1	
Fortaleza Financiera	baa1		

Fitch

Calificación Internacional - Moneda Extranjera	BBB+	F2	Estable
Calificación Internacional - Moneda Local	BBB+	F2	Estable
Calificación Nacional	AAA(mex)	F1 + (mex)	Estable
Viabilidad Financiera	bbb+		

Calificaciones Seguros BBVA Bancomer

Escala Nacional Perspectiva

Fitch	AAA(mex)	Estable
-------	----------	---------

Compañías Subsidiarias del Grupo

BBVA México

BBVA México, es la principal subsidiaria de GFBB, en el 2T19 registró una utilidad neta de 11,505 mdp. En forma acumulada al cierre de junio 2019, la utilidad fue de 23,959 mdp, un incremento de 3.9%.

Seguros BBVA Bancomer S.A. de C.V.

Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, registró una utilidad neta de 1,568 mdp en el 2T19, un aumento de 12.1% contra el mismo periodo del año anterior. En forma acumulada a junio 2019 la utilidad fue de 2,967 mdp creciendo un 41.8% contra junio 2018. Las primas emitidas se ubicaron en 24,571 mdp en el primer semestre de 2019, con un incremento del 22.3% contra junio de 2018.

Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.

Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, reportó una utilidad neta de 143 mdp en el 2T19, con un incremento de 37.5% contra el 2T18. En el acumulado a junio 2019 la utilidad fue de 247 mdp.

Pensiones BBVA Bancomer S.A. de C.V.

Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, registró una utilidad neta de 294 mdp en el 2T19, un aumento del 8.5% contra el 2T18. Al cierre de junio 2019 reportó un resultado neto de 565 mdp, un 18.9% mayor a 6M18.

BBVA Bancomer Gestión S.A. de C.V.

BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA Bancomer, reportó para el 2T19 una utilidad neta de 38 mdp. Para los primeros 6 meses de 2019 la utilidad fue de 79 mdp, 75.6% mayor a 6M18.

BBVA Bancomer Seguros Salud S.A. de C.V.

BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, reportó en el 2T19 una pérdida neta de 2 mdp. En forma acumulada a junio 2019 la utilidad fue de 17 mdp.



Creando Oportunidades

Estados Financieros

Estado Financieros Consolidados de GFBB:

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

Activo

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	Jun 2018	Sep 2018	Dic 2018	Mar 2019	Jun 2019
<i>Millones de pesos</i>					
DISPONIBILIDADES	158,541	140,335	236,679	205,482	225,948
Cuentas de margen	12,938	11,501	10,548	10,740	12,912
INVERSIONES EN VALORES	634,459	596,294	577,755	593,583	622,366
Títulos para negociar	382,882	335,232	329,950	323,208	365,690
Títulos disponibles para la venta	145,880	147,095	131,614	141,950	127,034
Títulos conservados a vencimiento	105,697	113,967	116,191	128,425	129,642
Deudores por reporto	11,195	9,462	8,594	7,951	5,067
Derivados	129,678	119,668	140,617	110,532	112,162
Con Fines de Negociación	115,704	107,868	125,804	96,345	97,222
Con Fines de Cobertura	13,974	11,800	14,813	14,187	14,940
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	112	(55)	(518)	102	699
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	1,127,168	1,125,641	1,142,174	1,145,665	1,175,216
Créditos comerciales	660,765	652,379	658,507	650,223	665,189
Actividad empresarial o comercial	508,094	492,217	498,431	496,663	509,557
Entidades financieras	28,311	26,867	30,898	25,475	25,275
Entidades gubernamentales	124,360	133,295	129,178	128,085	130,357
Créditos de consumo	265,487	268,615	275,090	280,514	288,667
Créditos a la vivienda	200,916	204,647	208,577	214,928	221,360
Media y residencial	188,996	193,230	197,825	204,276	211,171
De interés social	11,920	11,417	10,752	10,652	10,189
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	21,791	21,952	23,274	23,719	24,602
Créditos comerciales	7,102	7,051	8,015	8,765	8,926
Actividad empresarial o comercial	7,102	7,051	8,015	8,765	8,926
Créditos de consumo	8,912	9,035	9,034	8,924	9,385
Créditos a la vivienda	5,777	5,866	6,225	6,030	6,291
Media y residencial	5,119	5,243	5,603	5,455	5,734
De interés social	658	623	622	575	557
TOTAL CARTERA DE CREDITO	1,148,959	1,147,593	1,165,448	1,169,384	1,199,818
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(31,686)	(31,486)	(31,882)	(32,682)	(34,056)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	1,117,273	1,116,107	1,133,566	1,136,702	1,165,762
Deudores por primas (neto)	6,880	6,154	6,660	7,431	6,876
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	505	401	298	705	622
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	119	107	87	99	50
Otras cuentas por cobrar (neto)	102,733	90,961	76,453	74,735	93,166
Bienes adjudicados (neto)	2,122	1,907	1,759	1,600	1,489
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	39,617	39,276	40,265	39,504	39,067
Inversiones permanentes	1,563	1,192	841	846	882
Impuestos y PTU diferidos (neto)	17,043	15,437	18,045	17,538	19,389
Otros activos	17,418	17,863	15,817	17,769	17,116
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	17,418	17,863	15,817	17,769	17,116
TOTAL ACTIVO	2,252,196	2,166,610	2,267,466	2,225,319	2,323,573

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	Jun 2018	Sep 2018	Dic 2018	Mar 2019	Jun 2019
Millones de pesos					
CAPTACION TRADICIONAL	1,185,368	1,156,359	1,195,889	1,183,575	1,252,615
Depósitos de exigibilidad inmediata	859,285	812,317	864,477	839,480	885,109
Depósitos a plazo	240,349	250,874	239,712	247,285	265,313
Del Público en General	217,056	223,580	217,215	224,770	245,670
Mercado de Dinero	23,293	27,294	22,497	22,515	19,643
Títulos de crédito emitidos	82,307	89,695	88,135	93,244	98,579
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	3,427	3,473	3,565	3,566	3,614
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	24,737	17,061	17,860	16,883	16,034
De exigibilidad inmediata	7,556	0	0	0	0
De corto plazo	8,728	8,181	9,424	8,728	8,186
De largo plazo	8,453	8,880	8,436	8,155	7,848
Reservas Técnicas	166,875	171,938	180,511	191,549	198,176
Acreeedores por reporto	193,178	194,279	200,802	231,031	208,640
Prestamos de valores	4	3	1	2	5
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	82,999	60,734	39,438	46,603	60,807
Préstamo de Valores	82,999	60,734	39,438	46,603	60,807
DERIVADOS	132,464	120,954	138,077	110,498	113,921
Con fines de Negociación	121,676	111,500	129,005	102,481	106,001
Con fines de Cobertura	10,788	9,454	9,072	8,017	7,920
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	403	(708)	1,485	2,192	4,054
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	94	36	41	157	112
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	150,630	131,567	169,914	115,083	136,992
Impuestos a la utilidad por pagar	0	0	115	0	709
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	26	61	144	20	17
Acreeedores por liquidación de operaciones	91,458	59,597	101,467	57,785	71,321
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	21,233	19,937	27,302	19,276	15,789
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	37,913	51,972	40,886	38,002	49,156
Obligaciones subordinadas en circulación	99,231	93,647	99,029	97,904	96,799
Créditos diferidos y cobros anticipados	8,504	7,673	7,524	8,017	7,880
TOTAL PASIVO	2,044,487	1,953,543	2,050,571	2,003,494	2,096,035
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	118,539	123,897	127,724	132,657	138,371
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	99,735	91,755	83,777	125,897	117,621
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(1,473)	(1,025)	(1,849)	(900)	(619)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	22	(404)	(106)	(121)	(157)
Efecto acumulado por conversión	440	440	440	440	440
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(6,462)	(6,297)	(7,380)	(7,145)	(6,980)
Resultado neto	26,073	39,224	52,638	14,282	27,862
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	207,671	213,029	216,856	221,789	227,503
Participación no controladora	38	38	39	36	35
TOTAL CAPITAL CONTABLE	207,709	213,067	216,895	221,825	227,538
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,252,196	2,166,610	2,267,466	2,225,319	2,323,573

Cuentas de Orden

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

Junio 2018. Millones de pesos

Cientes cuentas corrientes	46	Cuentas de riesgo propias	5,429,006
Bancos de clientes	175	Activos y Pasivos Contingentes	615
Liquidación de operaciones de clientes	(129)	Compromisos Crediticios	614,354
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	443,763
Valores de clientes	1,314,916	Mandatos	24,265
Valores y documentos recibidos en garantía	95	Fideicomisos	419,498
Valores de clientes recibidos en custodia	1,314,821	Bienes en custodia o en administración	227,975
Operaciones por cuenta de clientes	333	Colaterales recibidos por la entidad	92,544
Operaciones de reporto de clientes	126	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gía. por la entidad	87,336
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	207	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vda.	7,202
Operaciones de préstamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,955,217
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,388,763		
Totales por cuenta de terceros	2,704,058	Totales por cuenta propia	5,429,006
Capital social histórico	1,020	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,854,682,820

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Natalia Ortega Gómez

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.							
Estado de Resultados Consolidado							
	2T	3T	4T	1T	2T	06M	06M
<i>Millones de pesos</i>	2018	2018	2018	2019	2019	2018	2019
Ingresos por intereses	48,051	50,827	52,705	50,658	52,023	95,546	102,681
Ingresos por primas (neto)	4,956	4,125	5,676	5,981	5,498	11,583	11,479
Gastos por intereses	(16,710)	(16,422)	(17,031)	(16,709)	(18,350)	(31,892)	(35,059)
Incremento neto de reservas técnicas	212	275	(1,283)	(941)	119	(2,743)	(822)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(4,709)	(5,041)	(5,078)	(5,334)	(5,076)	(8,701)	(10,410)
Margen financiero	31,800	33,764	34,989	33,655	34,214	63,793	67,869
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,594)	(7,248)	(8,727)	(7,659)	(9,249)	(16,335)	(16,908)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	23,206	26,516	26,262	25,996	24,965	47,458	50,961
Ingreso no financiero	9,486	7,493	7,214	9,698	9,752	17,978	19,450
Comisiones y tarifas cobradas	10,880	10,582	11,243	10,539	11,223	20,905	21,762
Comisiones y tarifas pagadas	(3,949)	(3,852)	(4,523)	(4,091)	(4,453)	(7,628)	(8,544)
Comisiones y tarifas, neto	6,931	6,730	6,720	6,448	6,770	13,277	13,218
Resultado por intermediación	2,555	763	494	3,250	2,982	4,701	6,232
Otros ingresos (egresos) de la operación	754	(258)	765	(61)	(57)	785	(118)
Total de ingresos (egresos) de la operación	33,446	33,751	34,241	35,633	34,660	66,221	70,293
Gastos de administración y promoción	(15,267)	(15,562)	(15,684)	(15,651)	(15,964)	(30,201)	(31,615)
Resultado de la operación	18,179	18,189	18,557	19,982	18,696	36,020	38,678
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	51	17	27	9	30	73	39
Resultado antes de impuestos a la utilidad	18,230	18,206	18,584	19,991	18,726	36,093	38,717
Impuestos a la utilidad causados	(5,907)	(3,833)	(7,186)	(5,580)	(7,197)	(11,065)	(12,777)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	900	(1,222)	2,017	(131)	2,050	1,046	1,919
Impuestos netos	(5,007)	(5,055)	(5,169)	(5,711)	(5,147)	(10,019)	(10,858)
Resultado antes de participación no controladora	13,223	13,151	13,415	14,280	13,579	26,074	27,859
Participación no controladora	(1)	0	(1)	2	1	(1)	3
Resultado neto	13,222	13,151	13,414	14,282	13,580	26,073	27,862

“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 (SIC) de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Natalia Ortega Gómez

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Flujos de Efectivo

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.		
Estado de flujos de efectivo		
Del 1 de enero al 30 de Junio de 2019		
Millones de pesos		
Resultado neto		27,862
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,658	
Amortizaciones de activos intangibles	1,331	
Reservas Técnicas	822	
Provisiones	580	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	10,858	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(39)	
Participación no controladora	(3)	
		<u>15,207</u>
		<u>43,069</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen		(2,529)
Cambio en inversiones en valores		(43,438)
Cambio en deudores por reporto		3,527
Cambio en derivados (activo)		28,582
Cambio en cartera de crédito (neto)		(36,021)
Cambio en deudores por primas (neto)		(216)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)		(324)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		37
Cambio en bienes adjudicados (neto)		271
Cambio en otros activos operativos (neto)		(30,245)
Cambio en captación tradicional		60,703
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(1,792)
Cambio en reservas técnicas		16,842
Cambio en acreedores por reporto		7,839
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		4
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		21,369
Cambio en derivados (pasivo)		(23,004)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)		71
Cambio en otros pasivos operativos		(23,161)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		28
Pagos de impuestos a la utilidad		(10,021)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(31,478)</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		115
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(572)
Cobros por disposición de subsidiarias		1
Cobros de dividendos en efectivo		1
Pagos por adquisición de activos intangibles		(1,245)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(1,700)</u>
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo		(18,793)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(18,793)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(8,902)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		(1,829)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		236,679
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<u>225,948</u>

“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 (SIC) de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables..”

El presente Estado de 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

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
Estado de variaciones en el capital contable
1 de Enero al 30 de Junio de 2019
Millones de pesos

	Capital Contribuido			Capital Ganado							
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles Para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	9,799	79,333	204	83,777	(1,849)	(106)	440	(7,380)	52,638	39	216,895
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS.-											
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				52,638					(52,638)		0
Decreto de dividendos				(18,793)							(18,793)
Total	0	0	0	33,845	0	0	0	0	(52,638)	0	(18,793)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL.-											
Resultado neto									27,862	(3)	27,859
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					1,230						1,230
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(51)					(51)
Remediones por beneficios definidos a los empleados								400			400
Efecto consolidación				(1)						(1)	(2)
Total	0	0	0	(1)	1,230	(51)	0	400	27,862	(4)	29,436
Saldo al 30 de Junio de 2019	9,799	79,333	204	117,621	(619)	(157)	440	(6,980)	27,862	35	227,538

“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 (SIC) de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.”

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

Eduardo Osuna Osuna

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Natalia Ortega Gómez

Directora General Auditoría Interna

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director Contabilidad Corporativa

Pronunciamientos normativos emitidos recientemente

- I. Acorde a la Resolución Modificatoria publicada en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el día 15 de noviembre de 2018, CNBV 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.

Acorde a la Circular Modificatoria 17/18 de la Única de Seguros y Fianzas publicada en el DOF el día 14 de diciembre de 2018, la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la CNSF) ha resuelto que la entrada en vigor de las Normas de Información Financiera a las que serán sujetas las instituciones de seguros y fianzas, referidas en el párrafo 2 del Criterio A-2 “Aplicación de normas particulares” del Anexo 22.1.2, entrarán 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”-, Define al valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable es una determinación basado en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo y que, al determinar el valor razonable, la entidad debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Como resultado de ello, la intención de la entidad para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.

En caso de que las disposiciones contenidas en esta NIF provoquen cambios en la valuación o revelación de algún elemento de los estados financieros, de la Institución deberá atender a las disposiciones normativas de cada NIF en particular que corresponda en forma prospectiva.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- – Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- a) Deja sin efecto al Boletín C-3 “Cuentas por cobrar”

- b) Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- c) Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.
- d) Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá 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, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.

Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva, sin embargo, los efectos de valuación pueden reconocerse prospectivamente.

NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”- Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”. La aplicación por primera vez de esta NIF no generará cambios contables en los estados financieros.

NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar (IFC)”- Señala que, para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, 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 instrumentos financieros por cobrar (IFC).

Señala también que la pérdida esperada deberá reconocerse cuando, al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que un parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará. Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”-

Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- 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.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-20, “Instrumentos de financiamiento por cobrar principal e interés”-

Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.

- En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.
- Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.

Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”-

Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
- La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
- La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
- El reconocimiento de derechos de cobro.
- La valuación del ingreso.

La fecha de aplicación inicial es el comienzo del periodo en que la Institución aplique por primera vez esta norma.

NIF D-2 “Ingresos, costos por contratos con clientes”- El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.

La fecha de aplicación inicial es el comienzo del periodo en que la Institución aplique por primera vez esta norma.

NIF D-5 “Arrendamientos” - Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada para quienes utilicen la NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes” y la NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”, antes de la fecha de aplicación inicial de esta NIF. Deja sin efecto al Boletín D-5 “Arrendamientos”. La aplicación por primera vez de esta NIF genera cambios contables en los estados financieros principalmente para el arrendatario y otorga distintas opciones para su reconocimiento. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.

- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- el reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5, y sólo se adicionan algunos requerimientos de revelación.

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

II. Nuevas Normas de Información emitidas por el CINIF

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

Mejoras a las NIF 2018

En diciembre de 2018 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2019”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras realizadas a las NIF no generan cambios contables en los estados financieros anuales.

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas, reflejan al mes de junio de 2019, comparado contra el mismo periodo de 2018, un decremento de 1,708 mdp traducido en un (3.7%). A junio de 2019 los créditos ascienden a 44,963 mdp (incluye 17,255 mdp de cartas de crédito) y en junio de 2018 se ubicaron en 46,671 mdp (incluyendo 18,952 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 México y el resto de las empresas que conforman al GFBB y son derivadas de la prestación de servicios, principalmente y no representan riesgo alguno para la liquidez y rentabilidad del mismo.

Movimientos de la Cartera Vencida

MOVIMIENTOS DE LA CARTERA VENCIDA A JUNIO 2019				
Grupo Financiero BBVA Bancomer	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total
Movimientos de la Cartera Vencida				
<i>Millones de pesos</i>				
Saldo inicial (Diciembre 2018)	8,015	6,226	9,033	23,274
Entradas:	4,005	3,325	16,382	23,712
Traspaso de vigente	3,591	3,310	15,954	22,855
Reestructurados	414	15	428	857
Salidas:	(3,094)	(3,260)	(16,030)	(22,384)
Traspasos a vigente	(506)	(1,571)	(1,827)	(3,904)
Liquidaciones en efectivo	(497)	(763)	(1,253)	(2,513)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(264)	(232)	(172)	(668)
Dación y/o adjudicación	(6)	(74)	-	(80)
Venta de cartera	(153)	-	-	(153)
Quitas	(182)	(182)	(763)	(1,127)
Castigos	(1,486)	(438)	(12,015)	(13,939)
Saldo Final (Junio 2019)	8,926	6,291	9,385	24,602

Captación y tasas

Captación y Tasas			pb		
Porcentajes (%)	2T 2018	1T 2019	2T 2019	Var Trim	Var Anual
Moneda nacional					
Captación	2.41	2.83	2.87	4	47
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.39	1.60	1.57	(4)	17
Depósitos a plazo	5.39	6.21	6.42	22	103
Préstamos interbancarios y de otros organismos	7.57	8.54	7.39	(115)	(17)
Call money	7.49	8.31	8.23	(8)	75
Préstamos de Banco de México	7.73	8.56	8.19	(38)	46
Financiamiento de los fondos de fomento	7.64	8.60	7.24	(136)	(40)
Financiamiento de otros organismos	5.81	10.77	6.44	(433)	63
Captación total moneda nacional	2.54	2.96	2.96	0	41
Moneda extranjera					
Captación	0.07	0.11	0.16	6	9
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.06	0.08	0.14	6	8
Depósitos a plazo	0.54	1.28	1.34	6	80
Préstamos interbancarios y de otros organismos	2.19	0.27	0.29	2	(190)
Call money	0.00	0.00	0.00	-	-
Préstamos de bancos comerciales	1.50	1.50	1.50	0	0
Financiamiento de los fondos de fomento	2.24	0.19	0.23	4	(201)
Captación total moneda extranjera	0.09	0.11	0.16	5	7

Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda

Extinción anticipada

El 15 de julio del 2010, se firmó un convenio entre BBVA México y 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 30 de junio de 2019, el saldo remanente de los Cetes especiales y Cetes especiales "C", se integra como sigue:

Fideicomiso origen	Cetes especiales			Cetes especiales "C"		
	No. de títulos	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento	No. de títulos	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento
422-9	128,738,261	14,979	07/07/2022			
423.9	10,656,993	1,240	01/07/2027	468,306	17	01/07/2027
431-2	964,363	103	04/08/2022	1,800		04/08/2022
Total		16,322			17	

Impuestos Diferidos

Impuestos Diferidos				%	
<small>Cifras en millones de pesos</small>	06M 2018	03M 2019	06M 2019	Var Trim	Var Anual
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	9,473	11,113	13,095	17.8%	38.2%
Otros	7,570	6,425	6,294	(2.0%)	(16.9%)
Total Impuestos diferidos	17,043	17,538	19,389	10.6%	13.8%

Análisis de Precio Volumen

Análisis de precio volumen cartera de crédito				%	
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2T	1T	2T	Var Trim	Var Anual
	2018	2019	2019		
Saldo medio trimestral	1,086,606	1,132,775	1,148,923	1.4%	5.7%
Intereses cobrados	35,006	37,400	38,339	2.5%	9.5%
Tasa	12.79%	13.21%	13.24%	0.3%	3.5%
			2T19 vs 2T18		
Volumen			2,309		
Tasa			1,025		
Días			0		
TOTAL			3,334		
			2T19 vs 2T18		
Volumen			614		
Tasa			27		
Días			298		
TOTAL			939		

Resultados por segmentos

GFBB	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
Ingresos totales de la operación						
Junio 2019						
Millones de pesos						
Ingresos y gastos por intereses, neto	67,869	41,966	19,735	1,437	3,713	1,018
Margen financiero	67,869	41,966	19,735	1,437	3,713	1,018
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,908)	(15,590)	(1,314)	0	(4)	0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	50,961	26,376	18,421	1,437	3,709	1,018
Comisiones y tarifas, neto	13,218	9,090	4,311	607	(2,211)	1,421
Resultado por intermediación	6,232	2,061	355	744	2,977	95
Otros ingresos (egresos) de la operación	(118)	(807)	35	(19)	17	656
Total de ingresos (egresos) de la operación	70,293	36,720	23,122	2,769	4,492	3,190
Gastos de administración y promoción	(31,615)					
Resultado de la operación	38,678					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	39					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	38,717					
Impuestos a la utilidad causados	(12,777)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	1,919					
Resultados antes de participación no controladora	27,859					
Operaciones discontinuadas	0					
Participación no controladora	3					
Resultado Neto	27,862					

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	6M 2018	6M 2019	Var. Anual (%)
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer Criterios CNBV - Resultado Local	26,073	27,862	6.9
Incorporación resultados (FaciLeasing, Bursas 1-4, Anida)	694	224	
Reserva de cartera de crédito IFRS9	639	26	
Reserva catastrófica y matemática	356	1	
Obligaciones con el personal	235	250	
CVA / DVA	(49)	(302)	
Venta inmuebles propios	92	0	
Resto	(350)	(204)	
BBVA México (Criterios Normas Internacionales - Resultado Consolidado)	27,690	27,857	0.6

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

a) Incorporación de resultados de subsidiarias

Bajo los criterios de normas internacionales y en la visión de los negocios de BBVA en México consolidan los resultados de las subsidiarias FaciLeasing y Anida.

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) Reserva Catastrófica

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

d) 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.

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 con Reportos

Operaciones de reportos			
Junio 2019			
<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Bancario	Total
Acreedores por reporto	(208,640)	0	(208,640)
Deudores por reporto	5,067	0	5,067

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*

Subyacente	Compra	Venta
USD	32,078	39,589
MXN	251	686
Indice	0	3,642
Bono M10	986	0

Contratos Adelantados

Subyacente	Compra	Venta
USD *	724,923	742,360
Otras divisas	78,362	42,678
Indice Extranjero	19,122	17,448
Bonos M	0	17,755
lpc	753	5

Subyacente	Opciones **		Put	
	Call	Put	Call	Put
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
USD/DIVISA	45,097	50,014	49,186	40,772
ADRs	146	921	549	53
Indices	1,700	9,388	1,899	2,285
Acciones Org	16	29	0	14
Indices Org	15	1	152	0
Warrant	6,608	0	0	0
Tasa de interés	140,629	86,920	10,795	21,055
CME	2,987	1,072	4,811	2,408
Swaption	25	1,300	1,998	1,800

Swaps de Divisas *

Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	195,160	176,613
USD	254,554	206,252
UDI	62,169	80,741
JPY	0	130
Euro	52,299	91,194
Cop	2,285	0
CHF	0	3,945
GBP	1,222	1,222
CLP	3,355	0

Swaps de Tasa de Interés ** Por Recibir

MXN	3,162,726
USD	1,553,297
EUR	158,903
GBP	489
COP	730

Swaps de Acciones Por Recibir

Acciones USD/Eur	155
Acciones MXN	753

Swaps de Crédito

SUBYACENTE	Por recibir	A entregar
México	96	192

CCS de cobertura

Divisa	Compra	Venta
MXN	26,250	30,545
USD	48,461	14,597
EURO	0	23,170
UDI	0	481
GBP	0	1,153

IRS de cobertura

Divisa	Compra	Venta
MXN	26,307	0
USD	70,664	0

Forwards de cobertura

Divisa	Compra	Venta
USD	5,422	0
EUR	844	0

* Monto contratado en millones de pesos

** Monto de referencia en millones de pesos

Inversiones y Operaciones en Valores

Composición de inversiones y operaciones con valores Junio 2019

Millones de pesos	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	351,745	2,184	8,008	3,753	365,690
Títulos disponibles para la venta	121,528	1,614	3,261	631	127,034
Títulos conservados a vencimiento	35,473	94,169	0	0	129,642
Total	508,746	97,967	11,269	4,384	622,366

Obligaciones Subordinadas

Obligaciones Subordinadas				
<i>Millones de pesos</i>	Saldo jun-19	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas de Capital no Preferentes (USD)	19,209	22-abr-10	22-abr-20	7.25
Notas de Capital no Preferentes (USD)	24,011	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	19,209	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	9,604	19-jul-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	3,842	12-nov-14	12-nov-29	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	19,209	31-ene-18	18-ene-33	5.12
Intereses devengados no pagados	1,716			
Total	96,799			

Capital Neto en BBVA México

BBVA México Capital Neto Junio 2019	
<i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	196,216
Capital contable	203,488
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	0
Provenientes de pérdidas fiscales c/Limite de computabilidad transitorio 4º	0
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(363)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(600)
Gastos de organización y otros intangibles	(5,929)
Pérdidas Fiscales	(380)
Capital Complementario	38,254
Obligaciones e instrumentos de capitalización	15,087
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S	23,050
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	117
Capital Neto	234,470

BBVA México
Activos en Riesgo
Junio 2019

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	1,133,748	90,700
Ponderados al 0%	-	-
Ponderados al 10%	1,880	150
Ponderados al 11.5%	1,799	144
Ponderados al 20%	25,397	2,032
Ponderados al 23%	-	-
Ponderados al 50%	4,421	354
Ponderados al 57.5%	3,323	266
Ponderados al 75%	-	-
Ponderados al 100%	412,687	33,015
Ponderados al 115%	2,730	218
Ponderados al 150%	1,474	118
Ponderados al 1250%	876	70
Metodología Interna	617,073	49,366
-C V A (RC06 B)	25,244	2,019
-E C C (RC 06 C)	79	6
-Contraparte	28,737	2,299
-Relacionados	7,709	617
-Reportos y Spot	319	25
Activos en Riesgo Mercado	432,406	34,592
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	283,154	22,652
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	24,350	1,948
Tasa de Rendimineto referida al salario minimo general (SMG)	6,924	554
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	29,071	2,326
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	140	11
Operaciones referidas al SMG	348	28
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	20,548	1,644
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	15,711	1,257
Sobretasa	6,500	520
Gamma	45,422	3,629
Vega	301	24
Activos en riesgo operativo	88,104	7,048
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,654,258	132,340

Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.

Casa de Bolsa Bancomer Capitalización estimada <i>Millones de pesos</i>	Junio 2018		Marzo 2019		Junio 2019	
Capital Básico	818		638		780	
Capital Complementario	0		0		0	
Capital Neto	818		638		780	
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Activos en Riesgo	78	239	113	246	151	295
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	1048.7%	342.3%	564.6%	259.3%	516.6%	264.4%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Índice de Capitalización Total Estimado	1048.7%	342.3%	564.6%	259.3%	516.6%	264.4%

Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.

Casa de Bolsa Bancomer Capital Neto Junio 2019 <i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	780
Capital contable	781
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	780

Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.

Casa de Bolsa Bancomer Activos en Riesgo Junio 2019 <i>Millones de pesos</i>	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	151	13
Grupo II (ponderados al 20%)	32	3
Grupo III (ponderados al 100%)	119	10
Activos en Riesgo Mercado	144	11
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	13	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	131	10
Total con Riesgo Crédito y Mercado	295	24

Utilidad Neta por Subsidiaria

Utilidad Neta <i>Cifras en millones de pesos</i>	2T	1T	2T	%		06M	06M	%
	2018	2019	2019	Var Trim	Var Anual	2018	2019	Var Anual
GFBB								
Resultado de la controladora	2	(2)	3	n.a.	50.0	17	1	n.a.
Negocio Bancario	11,949	12,586	11,680	(7.2)	(2.3)	23,275	24,266	4.3
Sector Seguros	1,201	1,689	1,860	10.1	54.9	2,591	3,549	37.0
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	165	104	143	37.5	(13.3)	343	247	(28.0)
BBVA Bancomer Gestión	8	41	38	(7.3)	375.0	45	79	75.6
Participación no controladora y otros	(103)	(136)	(144)	5.9	39.8	(198)	(280)	41.4
Total Utilidad neta	13,222	14,282	13,580	(4.9)	2.7	26,073	27,862	6.9

Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios <i>Millones de pesos</i>	6M	03M	06M
	2018	2019	2019
Seguros BBVA Bancomer			
Total de activo	84,368	103,986	109,147
Total de capital	6,388	6,838	8,108
Total de primas emitidas (nominales)	20,089	14,094	24,571
Pensiones BBVA Bancomer			
Total de activo	99,638	106,019	106,880
Total de capital	3,952	4,423	4,416
Casa de Bolsa BBVA Bancomer			
Total de activo	974	768	1,004
Total de capital	819	639	781
BBVA Bancomer Gestión			
Total de activo	657	673	715
Total de capital	248	273	311

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	6M 2018	3M 2019	6M 2019
BBVA México	99.99%	99.99%	99.99%
Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V	99.99%	99.99%	99.99%
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
Pensiones BBVA Bancomer*, S.A. de C.V.	51.00%	51.00%	51.00%
BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V. (antes Preventis)**	83.50%	83.50%	83.50%
BBVA Bancomer Operadora, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Servicios Administrativos, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%

* El 49% restante pertenece a Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

** El 16.5% restante pertenece a Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

Control Interno

De acuerdo con la CUB, 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 México, 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 México 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 México está apoyada en principios de independencia, segregación y delegación de funciones y responsabilidades, adaptándose a los requerimientos del negocio y regulatorios.

BBVA México 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 México tiene establecido un Comité de Auditoría delegado del Consejo (integrado por Consejeros Independientes) que apoya al Consejo de Administración en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Control Interno. El Comité sesiona cuando menos trimestralmente y su funcionamiento se rige por un Estatuto aprobado por el Consejo de Administración.

Aviso Legal

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Natalia Ortega Gómez

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Directora General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Información a que se refieren las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores al 30 de junio de 2019.

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 GFBB, 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 GFBB, 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 lo contenido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, los estados financieros de GFFB, han sido preparados en forma consolidada. Las subsidiarias consolidadas incluyen: BBVA México, Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V., Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V., BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V., BBVA Bancomer Operadora, S. A. de C.V. y BBVA Bancomer Servicios Administrativos, S.A. de C.V..



Creando Oportunidades

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.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

Informe Financiero

enero-junio 2019

Contacto

Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

investorrelations.mx@bbva.com

<https://investors.bbva.com>