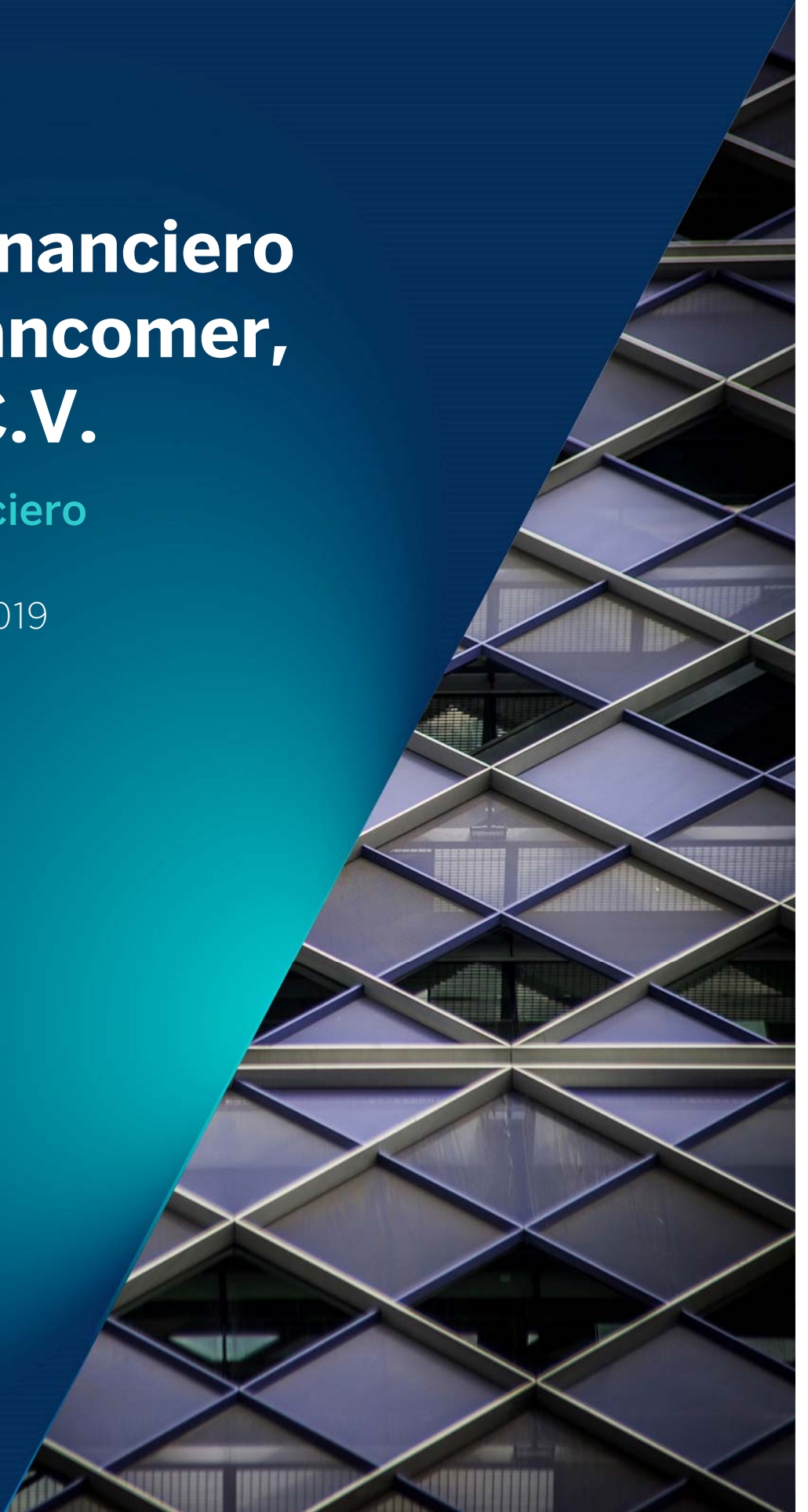


Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

Informe Financiero

enero-diciembre 2019



Índice

Principales Magnitudes.....	5
Información Relevante	6
Resumen 4T 2019.....	8
Actividad.....	8
Resultados.....	9
Información Financiera	10
Cartera Vigente	10
Calidad de activos	11
Cartera Vencida	11
Calificación de la Cartera Crediticia.....	12
Captación	13
Resultados.....	14
Margen Financiero	14
Comisiones y Tarifas	15
Resultados por Intermediación.....	15
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación.....	16
Gastos de Administración y Promoción.....	16
Capital y Liquidez.....	17
Índice de Capitalización estimado de BBVA México	17
Indicadores Financieros	19
Administración de Riesgos	21
Estructura Organizacional.....	21
Riesgo de Crédito.....	26
Información metodológica	26
Riesgo de Tasa de Interés	28
Balance Estructural.....	28
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	30
Riesgo de Mercado	30

Carteras de Negociación	31
Riesgo de Liquidez	32
Información cuantitativa.....	32
Información cualitativa	34
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	36
Riesgo Operacional	40
Calificación Agencias de Rating	47
Compañías Subsidiarias del Grupo.....	48
BBVA México.....	48
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	48
Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.....	48
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	48
BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V.....	48
BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V.....	48
Estados Financieros	49
Balance General	50
Activo	50
Pasivo y Capital	51
Cuentas de Orden	52
Estado de Resultados	53
Estado de Flujos de Efectivo	54
Estado de Variaciones en el Capital Contable	55
Apéndices	56
Balance / Actividad.....	61
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías.....	61
Movimientos de la Cartera Vencida	61
Captación y tasas.....	62
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda	63
Impuestos Diferidos	63
Resultados	64
Análisis de Precio Volumen	64

Resultados por segmentos.....	64
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	65
Operaciones e Instrumentos.....	66
Operaciones con Reportos.....	66
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	66
Inversiones y Operaciones en Valores.....	69
Solvencia	69
Obligaciones Subordinadas.....	69
Capital Neto en BBVA México	70
Activos en Riesgo BBVA México	71
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V. (“Casa de Bolsa”)	72
Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V. (“Casa de Bolsa”).....	72
Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V. (“Casa de Bolsa”).....	73
Subsidiarias	73
Utilidad Neta por Subsidiaria.....	73
Negocios no Bancarios	74
Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria.....	74
Control Interno.....	75
Aviso Legal	77

Principales Magnitudes

Información al cierre de diciembre de 2019

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.						%			%
Principales Magnitudes	4T	1T	2T	3T	4T	Var	12	12	Var
<i>Cifras en millones de pesos (mdp)</i>	2018	2019	2019	2019	2019	Trim	2018	2019	Anual
Balance									
Activos	2,267,466	2,225,319	2,323,573	2,303,793	2,363,030	2.6	2,267,466	2,363,030	4.2
Cartera Vigente	1,142,174	1,145,665	1,175,216	1,182,489	1,218,088	3.0	1,142,174	1,218,088	6.6
Pasivos	2,050,571	2,003,494	2,096,035	2,069,383	2,124,678	2.7	2,050,571	2,124,678	3.6
Captación Bancaria (vista + plazo)*	1,081,692	1,064,250	1,130,779	1,108,811	1,153,902	4.1	1,081,692	1,153,902	6.7
Capital Contable	216,895	221,825	227,538	234,410	238,352	1.7	216,895	238,352	9.9
Resultados									
Margen Financiero	34,979	33,655	34,214	33,386	35,739	7.0	132,536	136,994	3.4
Ingresos Totales	43,110	43,292	43,909	44,779	46,583	4.0	166,697	178,563	7.1
Gastos	(15,826)	(15,651)	(15,964)	(16,242)	(16,982)	4.6	(61,621)	(64,839)	5.2
Resultados Antes de Impuestos	18,584	19,991	18,726	19,104	20,240	5.9	72,883	78,061	7.1
Resultado Neto	13,414	14,282	13,580	14,157	14,982	5.8	52,638	57,001	8.3
Indicadores en %									
	4T	1T	2T	3T	4T	Var	12	12	Var
	2018	2019	2019	2019	2019 Trim.	(pb)	2018	2019 Anual	(pb)
Rentabilidad y Morosidad									
ROE	25.0	26.0	24.2	24.5	25.4	84	25.4	25.0	(37)
Eficiencia	36.7	36.2	36.4	36.3	36.5	18	37.0	36.3	(65)
Índice de Morosidad	2.0	2.0	2.1	2.2	2.2	(3)	2.0	2.2	21
Índice de Cobertura	137.0	137.8	138.4	131.1	129.3	(184)	137.0	129.3	(773)
Solvencia y Liquidez									
Índice de Capital Total	15.3	14.6	14.2	15.2	15.6	38	15.3	15.6	34
Índice de Capital Fundamental	12.0	12.0	11.9	12.0	12.5	49	12.0	12.5	45
CCL	145.90	149.38	138.12	138.25	145.67	742	145.90	145.67	(23)
Coefficiente de Apalancamiento	9.3	9.9	9.4	10.0	10.0	0	9.3	10.0	67
Cifras en unidades (#)									
	4T	1T	2T	3T	4T	Var	12	12	Var
	2018	2019	2019	2019	2019 Trim.	(#)	2018	2019 Anual	(#)
Infraestructura									
Empleados	35,392	35,957	36,616	36,784	36,771	(13)	35,392	36,771	1,379
Sucursales	1,833	1,836	1,821	1,848	1,860	12	1,833	1,860	27
Cajeros Automáticos	12,477	12,640	12,839	13,005	13,170	165	12,477	13,170	693

* Plazo público en general.

Decreto y Distribución de Dividendos

Durante el cuarto trimestre de 2019 se realizó el cuarto pago de dividendos aprobados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. (“GFBB”), a razón de \$1.09701426343366 por cada acción en circulación. Dicho dividendo se pagó el 13 de diciembre de 2019.

La Fundación BBVA México invertirá 6 mil millones de pesos en educación para los próximos 5 años

Con el fin de detectar e impulsar el talento de los estudiantes de México, en mayo de 2019, la Fundación BBVA México anunció la convocatoria para las “Becas BBVA para Chavos que inspiran”, enfocada a estudiantes con buen historial académico, que estén por ingresar a primero de secundaria en el sistema público y que requieran apoyo económico para seguir desarrollando su talento. Para este programa, se invertirá 6 mil millones de pesos en los próximos 5 años.

Con esta acción, se busca disminuir la deserción escolar de los estudiantes de alto rendimiento, contribuyendo a su desarrollo personal y fomentando una red de talento que se traduzca en beneficios para sus comunidades y para el país.

Uno de los componentes que diferencian el programa de becas de la Fundación es el acompañamiento a manera de mentoría, otorgado por colaboradores de BBVA México, quienes brindan puntual seguimiento del avance del alumno, y ayudan en su formación personal y académica. Desde 2016 más de 8 mil mentores han participado en los programas de educación que impulsa la Fundación en México.

La inteligencia artificial del asistente virtual de BBVA México es reconocida por “Global Finance”

La innovación de BBVA México tiene como base poner al cliente en el centro de todas las acciones que realiza, por esta razón desarrolla productos y servicios enfocados en brindar soluciones digitales que faciliten la interacción de las personas con el Banco, sean clientes o no de BBVA México.

Esta innovación ha sido reconocida por la revista “Global Finance”, que en su edición 2019 de “The Innovators” otorga una mención honorífica al asistente virtual de BBVA México, como un punto de contacto que utiliza inteligencia artificial, entre los clientes y la institución bancaria para dar respuesta a sus preguntas sobre los productos y servicios que ofrece el Banco.

El servicio de asistente virtual, lanzado en agosto de 2018, se encuentra disponible en WhatsApp® y Alexa®, utiliza inteligencia artificial y machine learning, las cuales permiten ir aprendiendo de las interacciones y aumentar sus capacidades con el paso del tiempo, siendo una plataforma que en todo momento valora las necesidades de los clientes.

La Torre BBVA es reconocida como “Edificio del Año 2019” por Edificios de México

Edificios de México, el sitio especializado en inmuebles, considera que por su “diseño postmodernista y ecológico, la torre fue elegida como el rascacielos que representa la cuarta edición del Día de los Edificios, año 2019,” que se celebró el 11 de noviembre.

Las características de construcción de la Torre BBVA la colocan como una de las más seguras de México y Latinoamérica. Asimismo, es amigable con el medio ambiente y cuenta con certificación *LEED* otorgada por el *U.S. Green Building Council (USGBC)* lo que se traduce en ahorros y reciclaje en el consumo de agua y en la disminución de la utilización de energía, además de buscar mejorar los aspectos finales de calidad de vida y confort de los usuarios del inmueble. La Torre BBVA México tiene la categoría *LEED Platino*, la más alta del sector.

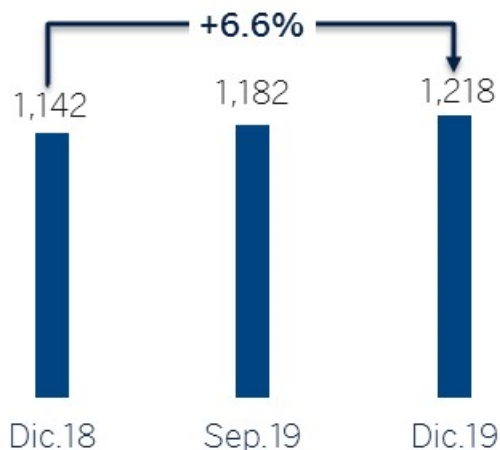
Actividad

Durante el 2019 se observó un complejo entorno macroeconómico tanto a nivel local como internacional. A pesar de lo anterior, BBVA México logró refrendar su compromiso con el país y sus clientes, fomentando la bancarización e inclusión financiera, al crecer la cartera de crédito 6.6% anual para superar los 1.2 billones de pesos.

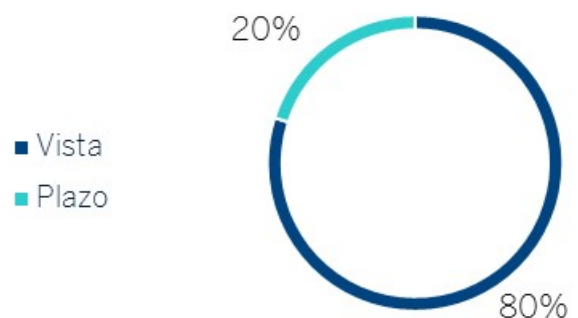
BBVA México mantiene un continuo foco en “crear oportunidades” para los clientes, a través de una vasta oferta de productos y servicios tradicionales y digitales. Con ello, se ha impulsado el crédito a las familias al registrar un crecimiento de 10.3% en el año, mientras que el portafolio comercial se ubicó en 684,509 millones de pesos (mdp) mostrando un incremento del 3.9% anual.

Uno de los pilares coyunturales en el país es la educación, por ello BBVA México fomenta la educación financiera entre sus clientes y los usuarios de servicios financieros, siendo un relevante eje de ello el ahorro. En este sentido, la captación bancaria (vista + plazo del público en general) alcanzó un saldo de 1,153,902 mdp, cifra 6.7% superior a la del año anterior. Los depósitos a la vista registran un incremento de 6.7%, mientras que los depósitos a plazo del público en general tuvieron un incremento de 6.4%. Así, se mantiene una adecuada mezcla de fondeo, con un mayor peso relativo de los recursos a la vista (80%).

Cartera Vigente Total (mmdp)



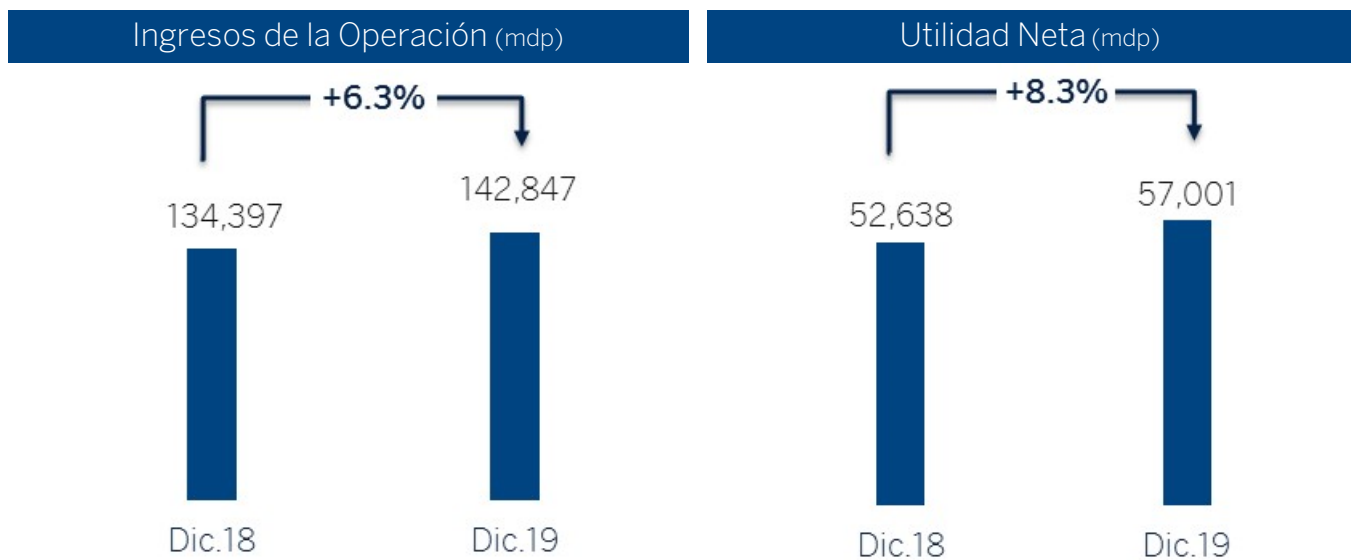
Composición de Captación Bancaria (%)



Durante 2019, el margen financiero se situó en 136,994 mdp, un crecimiento anual de 3.4%, impactado por el mayor crecimiento de productos de inversión en las empresas aseguradoras de GFBB.

Los ingresos por comisiones se ubicaron en 27,316 mdp un incremento del 2.2%, el cual se benefició por un aumento en la facturación proveniente de las tarjetas de crédito y débito. Por su parte, el rubro de ingresos totales de la operación registró un crecimiento anual de 6.3%, siendo mayor al incremento en el gasto (5.2% anual). Lo anterior permite a GFBB mantenerse como uno de los grupos financieros más eficientes del sistema financiero mexicano con un índice de gastos/ingresos de 36.3% al cierre del año.

Dicha evolución de la cuenta refleja un favorable desempeño del resultado neto que cierra 12M19 con 57,001 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 8.3%.



Cartera Vigente

Como mencionamos anteriormente, la cartera de crédito creció 6.6% anual para superar los 1.2 billones de pesos. Analizando los diferentes segmentos de la cartera, el crédito a las familias (consumo), creció 9.9% en el año, destacando los aumentos observados en los préstamos de nómina y personales, que en conjunto crecen al 12.8% anual, mientras que el financiamiento de auto también alcanza crecimiento anual de doble dígito en 13.2%.

Por su parte, la continua y potente implementación de campañas en tarjeta de crédito se ha visto reflejada en una aceleración del crédito que registra un saldo de 5.2% superior al registrado el año previo, ello a pesar de contar con una amplia base de clientes que pagan la totalidad de su deuda al final del mes. Adicionalmente, la facturación continúa mostrando un positivo desempeño al incrementar 14.4% en términos anuales.

En el segmento hipotecario, BBVA México mantiene el liderazgo y continúa fomentando la vivienda a través de otorgar una de cada cuatro nuevas hipotecas dentro del sector privado¹. Así, al cierre de diciembre de 2019, el financiamiento a la vivienda creció 10.9% con respecto al año previo, con un saldo de 231,213 mdp al cierre de diciembre.

Finalmente, se observa que la cartera comercial registró un crecimiento de 3.9% en términos anuales. En el detalle, la cartera de gobierno registró el mayor dinamismo con aumento anual de doble dígito al cierre del año (+11.3%), mientras que la actividad empresarial registró un saldo 1.8% superior al del año previo.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. - Banco					
Cartera de crédito vigente	12M	9M	12M	% Var	
Millones de pesos	2018	2019	2019	Trim	Anual
Actividad Empresarial	498,431	505,879	507,622	0.3	1.8
Entidades Financieras	30,898	26,452	33,162	25.4	7.3
Préstamos al Gobierno	77,144	80,459	90,866	12.9	17.8
Paraestatales	52,034	47,021	52,859	12.4	1.6
Entidades Gubernamentales	129,178	127,480	143,725	12.7	11.3
Créditos Comerciales	658,507	659,811	684,509	3.7	3.9
Créditos de Consumo	275,090	296,500	302,366	2.0	9.9
Créditos a la Vivienda	208,577	226,178	231,213	2.2	10.9
Crédito Vigente Total	1,142,174	1,182,489	1,218,088	3.0	6.6

¹ Fuente: información pública de bancos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV)

Cartera Vencida

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

La cartera vencida registró un crecimiento con respecto al 2018 de 18.0%, derivado principalmente a un cambio de criterio en el cálculo de dicho rubro. A pesar de lo anterior, el índice de morosidad se ubicó en 2.2% al cierre del año, comparando contra el 2.0% registrado en 2018.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. - Banco					
Cartera de crédito vencida <small>Cifras en millones de pesos</small>	12M 2018	09M 2019	12M 2019	% Var Trim	Var Anual
Actividad Empresarial	8,015	9,629	9,518	(1.2)	18.8
Entidades Financieras	0	0	0	0	0
Entidades Gubernamentales	0	0	0	0	0
Créditos Comerciales	8,015	9,629	9,518	(1.2)	18.8
Créditos de Consumo	9,034	9,959	10,342	3.8	14.5
Créditos a la Vivienda	6,225	7,443	7,595	2.0	22.0
Crédito Vencido Total	23,274	27,031	27,455	1.6	18.0

Índice de Morosidad (mdp)



Índice de Cobertura (%)



Calificación de la Cartera Crediticia

Alrededor del 80% de la cartera se ubica en un nivel mínimo de riesgo, lo que implica que BBVA México cuenta con una adecuada calidad de activos en el portafolio.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. - Banco									
Calificación de la cartera de crédito									
Diciembre 2019									
Millones de pesos									
Nivel de Riesgo	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito		
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	
A1	680,988	1,626	192,871	232	59,341	497	52,190	885	
A2	36,262	381	9,902	56	15,237	386	16,027	628	
B1	10,469	169	1,684	15	51,710	1,720	9,674	555	
B2	7,864	168	6,927	85	35,943	1,642	9,010	653	
B3	15,390	461	4,152	68	8,462	472	8,092	721	
C1	3,424	224	10,254	320	7,329	538	7,742	916	
C2	605	74	5,219	373	5,582	553	10,196	2,432	
D	6,190	2,085	4,224	1,154	2,917	682	1,806	892	
E	6,818	3,923	3,575	1,847	8,988	5,998	2,389	2,055	
Total requerido	768,010	9,111	238,808	4,150	195,509	12,488	117,126	9,737	

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, S.A. de C.V., S.O.F.O.M.E.R. (en liquidación)

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. - Banco				
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad				
Diciembre 2019 Millones de pesos				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	684,936	676,407	2.9	42.3
Consumo	193,196	192,789	8.8	69.9
Hipotecario	235,899	233,535	5.3	15.6
Tarjeta de Crédito	159,761	158,052	8.3	78.0

Consumo e hipotecario no considera intereses vencidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. - Banco				
Cartera Comercial				
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad				
Diciembre 2019 Millones de pesos				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	115,498	111,346	9.2	43.1
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	353,366	358,342	1.2	39.3
Entidades Federativas y Municipios	112,430	105,572	1	52.1
Instituciones Financieras	33,195	29,032	1	52.0
Proyectos	24,797	23,799	2	20.8
Disponibles	13,766	15,657	1.6	45.0
TDC	31,884	32,660	10.5	44.4
Total	684,936	676,407	2.9	42.3

BBVA México tiene clara la importancia de seguir fomentando la cultura del ahorro, derivado de esto la captación bancaria (vista + plazo del público en general) alcanzó un saldo de 1,153,902 mdp, cifra 6.7% superior a la del año anterior. Este resultado se explica por un crecimiento anual de 6.7% en el año en los depósitos a la vista, mientras que los depósitos a plazo registraron un saldo 3.8% mayor al del año previo. Con ello, BBVA México mantiene una rentable mezcla de fondeo con mayor peso relativo en los depósitos de bajo costo.

Al incluir el resto de recursos de clientes, la captación tradicional superó los 1.2 billones de pesos para registrar un crecimiento anual de 5.5%.

Los activos gestionados en fondos de inversión cierran en diciembre de 2019 en 466,673 mdp, un aumento anual de 16.6%. Con ello, la gestora de fondos del Grupo se mantiene como una de las más grandes con una participación de mercado de 21%, de acuerdo a la información de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB) a diciembre de 2019.

Así, la captación global alcanza 1.7 billones de pesos, equivalente a un crecimiento anual de 8.3%.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. - Banco				%	
Captación y recursos totales	12M 2018	09M 2019	12M 2019	Var Trim	Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
Vista	864,477	843,714	922,792	9.4	6.7
Plazo	239,712	276,897	248,918	(10.1)	3.8
Del Público en General	217,215	265,097	231,111	(12.8)	6.4
Mercado de Dinero	22,497	11,800	17,807	50.9	(20.8)
Titulos de crédito emitidos	88,135	93,389	85,806	(8.1)	(2.6)
Cuenta global de captación sin movimientos	3,565	3,726	4,507	21.0	26.4
Captación Tradicional	1,195,889	1,217,726	1,262,023	3.6	5.5
Fondos de inversión	400,342	457,614	466,673	2.0	16.6
Captación Global	1,596,231	1,675,340	1,728,696	3.2	8.3

En 2019, GFBB registró sólidos resultados, alcanzando una utilidad neta de 57,001 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 8.3%.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Estado de resultados	4T	3T	4T	%		12M	12M	%
<i>Millones de pesos</i>	2018	2019	2019	Var	Var	2018	2019	Var
				Trim	Anual			Anual
Margen financiero	34,979	33,386	35,739	7.0	2.2	132,536	136,994	3.4
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,727)	(9,443)	(9,365)	(0.8)	7.3	(32,310)	(35,716)	10.5
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	26,252	23,943	26,374	10.2	0.5	100,226	101,278	1.0
Comisiones y tarifas, neto	6,720	6,878	7,220	5.0	7.4	26,727	27,316	2.2
Resultado por intermediación	494	4,121	2,757	(33.1)	458.1	5,958	13,110	120.0
Otros ingresos (egresos) de la operación	917	394	867	120.1	(5.5)	1,476	1,143	(22.6)
Total de ingresos (egresos) de la operación	34,383	35,336	37,218	5.3	8.2	134,387	142,847	6.3
Gastos de administración y promoción	(15,826)	(16,242)	(16,982)	4.6	7.3	(61,621)	(64,839)	5.2
Resultado de la operación	18,557	19,094	20,236	6.0	9.0	72,766	78,008	7.2
Resultado antes de impuestos a la utilidad	18,584	19,104	20,240	5.9	8.9	72,883	78,061	7.1
Resultado neto	13,414	14,157	14,982	5.8	11.7	52,638	57,001	8.3

Margen Financiero

En la apertura del margen, el ingreso derivado de la operación bancaria registra un crecimiento anual de 3.3%, impulsado principalmente por el volumen de actividad crediticia. Al sumar el ingreso financiero por reportos neto y el ingreso por primas y reservas neto, el crecimiento del margen financiero es 3.4% anual.

Por su parte, el margen financiero ajustado por las estimaciones preventivas registró un aumento de 1.0% en el año. Lo anterior, debido a que las estimaciones preventivas para riesgo crediticio fueron 10.5% superior al año previo, debido a cambios internos de criterio contable.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Margen Financiero	4T	3T	4T	%		12M	12M	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2018	2019	2019	Var	Var	2018	2019	Var
				Trim	Anual			Anual
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	35,216	33,604	36,148	7.6	2.6	132,388	136,740	3.3
Comisiones de margen, neto	511	553	541	(2.2)	5.9	1,963	2,106	7.3
Margen financiero bancario	35,727	34,157	36,689	7.4	2.7	134,351	138,846	3.3
Ingreso financiero por reportos, neto	(64)	238	210	(11.8)	(428.1)	(628)	70	(111.1)
Ingreso por primas y reservas, neto	(684)	(1,009)	(1,160)	15.0	69.6	(1,187)	(1,922)	61.9
Margen financiero	34,979	33,386	35,739	7.0	2.2	132,536	136,994	3.4
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,727)	(9,443)	(9,365)	(0.8)	7.3	(32,310)	(35,716)	10.5
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	26,252	23,943	26,374	10.2	0.5	100,226	101,278	1.0

Comisiones y Tarifas

Las comisiones registran un aumento del 2.2% comparado con diciembre del 2018. Lo anterior, ha sido el reflejo de generar una mejor experiencia a los clientes a través de canales alternos a la sucursal como los canales digitales.

Las comisiones derivadas de tarjeta de crédito y débito, registran crecimiento anual debido a un mayor nivel de transacciones de los clientes con este tipo de productos.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Comisiones y Tarifas	4T	3T	4T	%	Var	12M	12M	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2018	2019	2019	Trim	Anual	2018	2019	Anual
Comisiones bancarias	1,809	1,780	1,811	1.7	0.1	6,997	7,048	0.7
Tarjeta de Crédito y débito	3,800	3,810	4,036	5.9	6.2	14,425	15,450	7.1
Fondos de inversión	1,085	1,109	1,189	7.2	9.6	4,383	4,429	1.0
Otros	26	179	184	2.8	n.a.	922	389	(57.8)
Comisiones y tarifas neto	6,720	6,878	7,220	5.0	7.4	26,727	27,316	2.2

Resultados por Intermediación

Este rubro registra un aumento anual de 120.0% derivado principalmente por plusvalías registradas en el resultado de compra-venta de inversiones en valores e instrumentos financieros derivados.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Intermediación	4T	3T	4T	%	Var	12M	12M	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2018	2019	2019	Trim	Anual	2018	2019	Anual
Renta variable	(273)	13	57	338.5	(120.9)	(481)	228	n.a.
Renta fija directo y en reporto	107	583	182	(68.8)	70.1	1,250	(1,047)	n.a.
Inversiones en valores	(166)	596	239	(59.9)	(244.0)	769	(819)	n.a.
Instrumentos financieros derivados	(386)	(1,766)	(132)	(92.5)	(65.8)	6,880	(4,884)	n.a.
Resultado por valuación	(552)	(1,170)	107	(109.1)	(119.4)	7,649	(5,703)	n.a.
Renta variable	(808)	(99)	(135)	36.4	(83.3)	(286)	(240)	(16.1)
Renta fija directo y en reporto	(725)	2,856	1,268	(55.6)	(274.9)	(34)	9,521	n.a.
Inversiones en valores	(1,533)	2,757	1,133	(58.9)	(173.9)	(320)	9,281	n.a.
Instrumentos financieros derivados	2,579	2,534	1,517	(40.1)	(41.2)	(1,371)	9,532	n.a.
Resultado por compra-venta	1,046	5,291	2,650	(49.9)	153.3	(1,691)	18,813	n.a.
Resultado por intermediación	494	4,121	2,757	(33.1)	458.1	5,958	13,110	120.0

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

En 2019 se registraron otros ingresos por 1,143 mdp, que compara desfavorablemente contra el ingreso de 2018 por una venta de inmuebles ocurrida en ese año.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.								
Otros Ingresos	4T	3T	4T	%		12M	12M	%
<small>Cifras en millones de pesos</small>	2018	2019	2019	Var	Var	2018	2019	Var
Resultado operación adjudicados	564	218	372	70.7	(34.0)	527	885	67.9
Intereses préstamos de empleados	358	193	203	5.3	(43.2)	863	771	-10.6
Venta y recuperación de cartera	241	456	145	(68.2)	(39.7)	679	745	9.7
Plan TMP	(480)	167	156	(6.7)	n.a.	(480)	387	n.a.
Bancos Corresponsales	27	33	38	15.6	44.0	120	149	24.3
Dividendos cobrados no cotizadas	39	0	(1)	n.a.	n.a.	102	108	5.6
Venta de Inmuebles y Mobiliario	5	35	3	(91.4)	(40.0)	805	46	-94.3
Recuperación plan de pensiones por liquidación	1,192	0	(172)	n.a.	n.a.	1,192	(172)	n.a.
Contingencias legales	(90)	(119)	3	n.a.	n.a.	(704)	(388)	-44.8
Cambio marca	0	(219)	(219)	0.0	n.a.	0	(438)	n.a.
Donativos	(221)	(101)	(198)	95.3	(10.4)	(618)	(759)	22.8
Quebrantos	(329)	(263)	(94)	(64.4)	(71.5)	(886)	(878)	-0.9
Otros	(388)	(2)	629	n.a.	(262.1)	(124)	687	-654.0
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	917	398	867	117.9	(5.5)	1,476	1,143	(22.6)

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos crecen 5.2% por un aumento en los gastos de administración y operación. Cabe destacar que BBVA México tiene un claro foco en la mejora continua de la experiencia y servicio a los clientes. En este sentido, al cierre de diciembre de 2019, continúa robusteciendo la infraestructura bancaria física y digital al contar con 1,860 oficinas y 13,170 cajeros automáticos, además de la amplia gama de aplicaciones y servicios digitales para atender a la amplia base de clientes.

El adecuado control y gestión del gasto ha permitido a BBVA México consolidar su posición como una de las instituciones más eficientes del sistema financiero, al registrar un índice de eficiencia (medido como gastos entre ingresos) de 36.3% al cierre de diciembre de 2019, disminuyendo 65 puntos básicos (pbs) respecto al año anterior.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Gastos	4T	3T	4T	%		12M	12M	%
<small>Cifras en millones de pesos</small>	2018	2019	2019	Var	Var	2018	2019	Var
Salarios y prestaciones	6,189	6,320	6,351	0.5	2.6	24,009	24,868	3.6
Gasto de administración y operación	4,162	4,275	4,890	14.4	17.5	16,100	17,202	6.8
Gasto gestionable	10,351	10,595	11,241	6.1	8.6	40,109	42,070	4.9
Rentas	1,404	1,462	1,437	(1.7)	2.4	5,499	5,843	6.3
Depreciación y amortización	1,477	1,504	1,478	(1.7)	0.1	5,763	5,971	3.6
Impuestos	1,219	1,285	1,426	11.0	17.0	4,958	5,437	9.7
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,375	1,396	1,400	0.3	1.8	5,292	5,518	4.3
Gasto no gestionable	5,475	5,647	5,741	1.7	4.9	21,512	22,769	5.8
Gasto de administración y promoción	15,826	16,242	16,982	4.6	7.3	61,621	64,839	5.2

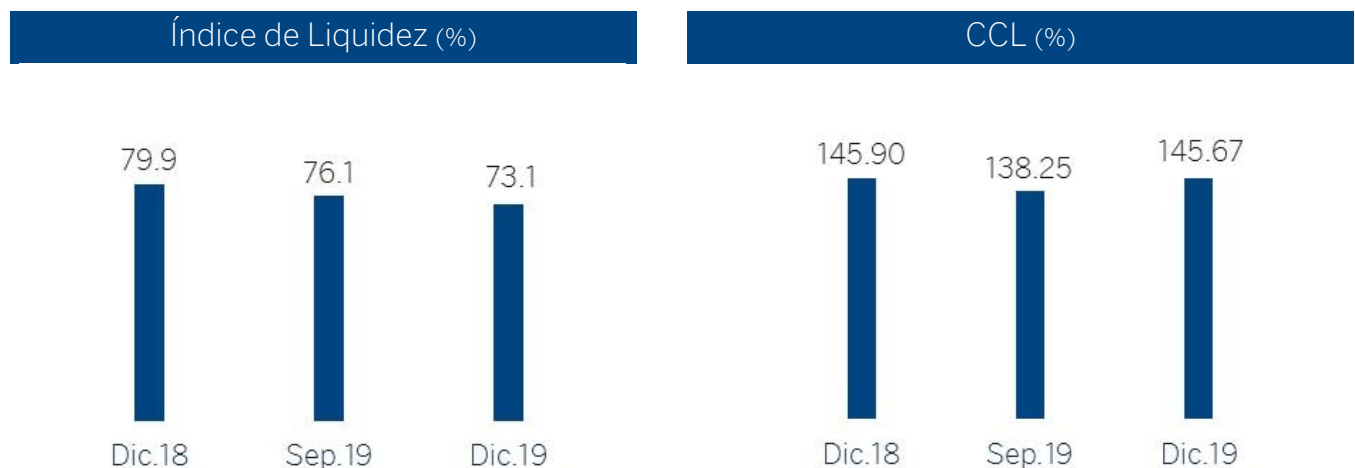
El índice de capitalización estimado de BBVA México se ubicó en 15.6% al cierre de diciembre de 2019, que se compone con el 12.5% de capital básico y 3.1% de capital complementario. La recurrencia de los ingresos se refleja en la constante generación de capital orgánico, lo que permite a la institución registrar un incremento de 38 pbs con respecto a septiembre de 2019.

BBVA México cubre cabalmente con los requerimientos mínimos de capital. Para finales de 2019, derivado de la asignación adicional de capital, al ser clasificado como una entidad doméstica sistémicamente importante (Grado IV), BBVA México deberá contar con un requerimiento mínimo de 12.0% para el índice de capital total.

Índice de Capitalización estimado de BBVA México

BBVA México Capitalización Estimada <small>Millones de pesos</small>	Diciembre 2018		Septiembre 2019		Diciembre 2019	
Capital Básico	192,852		201,553		207,988	
Capital Complementario	43,807		53,688		51,995	
Capital Neto	236,659		255,241		259,983	
	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,095,804	1,549,712	1,098,686	1,675,725	1,100,878	1,665,915
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	17.6%	12.4%	18.34%	12.03%	18.89%	12.48%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	4.0%	2.8%	4.89%	3.20%	4.72%	3.12%
Índice de Capitalización Total Estimado	21.6%	15.3%	23.2%	15.2%	23.6%	15.6%

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos Líquidos / Pasivos Líquidos, se ubicó en 73.1%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 145.67%, con un mínimo requerido del 100% para 2019.



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

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 el Banco.

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

Esta actividad se integra en el área de Gestión Financiera, específicamente en 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.

Indicadores Financieros

	4T 2018	1T 2019	2T 2019	3T 2019	4T 2019	12M 2018	12M 2019
Indicadores de Infraestructura (#)							
Sucursales	1,833	1,836	1,821	1,848	1,860	1,833	1,860
Cajeros automáticos	12,477	12,640	12,839	13,005	13,170	12,477	13,170
Empleados							
GFBB	35,392	35,957	36,616	36,784	36,771	35,392	36,771
BBVA México	32,255	32,929	33,462	33,741	33,705	32,255	33,705
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	5.1	5.0	4.7	4.5	4.9	4.9	4.7
b) Margen de interés neto (activo total)	6.3	6.0	6.0	5.8	6.1	6.0	5.9
c) Eficiencia operativa	2.9	2.8	2.8	2.8	2.9	2.8	2.8
d) Índice de eficiencia	36.7	36.2	36.4	36.3	36.5	37.0	36.3
e) Índice de productividad	42.5	41.2	42.4	42.3	42.5	43.4	42.1
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	25.0	26.0	24.2	24.5	25.4	25.4	25.0
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.4	2.5	2.4	2.4	2.6	2.4	2.5
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
h) Índice de morosidad	2.0	2.0	2.1	2.2	2.2	2.0	2.2
i) Índice de cobertura	137.0	137.8	138.4	131.1	129.3	137.0	129.3
Indicadores de Solvencia (%)							
j) Índice de capital fundamental	12.0	12.0	11.9	12.0	12.5	12.0	12.5
k) Índice de capital básico total	12.4	12.2	11.9	12.0	12.5	12.4	12.5
l) Índice de capital total	15.3	14.6	14.2	15.2	15.6	15.3	15.6
m) Coeficiente de Apalancamiento	9.3	9.9	9.4	10.0	10.0	9.3	10.0
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	79.9	79.1	80.5	76.1	73.1	79.9	73.1
o) Liquidez (Cartera / Captación)	103.1	105.1	101.8	105.2	103.6	103.1	103.6
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	145.90	149.38	138.12	138.25	145.67	145.90	145.67

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



Creando Oportunidades

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)

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 Comisión Nacional Bancaria y de Valores ("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 de BBVA México, 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 para la 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 en términos generales y exposiciones particulares y sub límites por el Comité de Riesgos al Consejo de Administración, para, en su caso, aprobación.

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:

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 de Administración Integral de Riesgos apegada a las disposiciones legales aplicables a la materia, la que es enviada a la CNBV. 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 Ley de Instituciones de Crédito, la CUB y demás disposiciones legales aplicables a BBVA México, 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.

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

BBVA México	
Pérdida esperada vs cartera vigente	
Diciembre 2019	
<i>Millones de pesos</i>	
	PE
Comercial	0.5%
Consumo	4.6%
Hipotecario	0.5%

BBVA México		
Parámetros de riesgos (cartera vigente)		
Diciembre 2019		
<i>Millones de pesos</i>		
	PD	Severidad
Comercial	1.2%	35.5%
Consumo	5.9%	80.4%
Hipotecario	2.5%	20.7%

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 a inversionistas).

Riesgo de Tasa de Interés

Balance Estructural

Por lo que respecta al riesgo del Balance Estructural de tasas de interés y tipo de cambio, se calculan sensibilidades de Valor Económico y de Margen Financiero ante movimientos paralelos 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 diciembre de 2019 la sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero +/- 100 pb y agregada presentan las siguientes cifras:

Diciembre 2019 Sensibilidad Valor Económico Estimado Balance Estructural (millones de pesos)				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	(4,906)	4,656	6,021	86.0%
ME	3,639	(3,341)	3,639	60.7%
Total	(1,267)	1,316	5,731	57.3%

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

Diciembre 2019 Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses Balance Estructural (millones de pesos)					
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Sens / MF 12 M	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	3,090	(3,081)	3,871	2.8%	56.3%
ME	1,193	(1,183)	1,197	0.9%	29.0%
Total	4,283	(4,264)	4,482	3.3%	46.6%

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:

4T19 Exposición de Riesgo de Balance Estructural:			
Porcentaje de uso de Mgmt Limit, promedio cierres mensuales			
Sensibilidad Valor Económico		Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Portafolio	Uso Mgmt Limit	Portafolio	Uso Mgmt Limit
MN	76.4%	MN	58.0%
ME	62.4%	ME	31.8%
Total	52.4%	Total	48.5%

Nota: Uso de límites del Balance Estructural sin el portafolio de Compromisos con Empleados

En términos de consumos anuales las exposiciones son las siguientes:

2019			
Exposición de Riesgo de Balance Estructural:			
Porcentaje de uso de Mgmt Limit, promedio cierres mensuales			
Sensibilidad Valor Económico	Uso Mgmt Limit	Sensibilidad Margen Financiero	Proyectado a 12 meses
Portafolio		Portafolio	Uso Mgmt Limit
MN	66.1%	MN	61.6%
ME	71.9%	ME	29.4%
Total	50.1%	Total	50.4%

Nota: Uso de límites 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.

BBVA México Valor en riesgo de títulos Millones de pesos 4T 2019	VaR 1 Día	VaR 10 Días
Renta fija	113	362
Renta variable	34	105
Cambios	16	58
Vega	16	50
Total	119	379

BBVA México Valor en riesgo de títulos Millones de pesos	4T 2018	1T 2019	2T 2019	3T 2019	4T 2019
VaR 1 día	90	80	81	108	119
VaR 10 días	293	255	258	334	379

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.

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

4T-19
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierres mensuales
 Margen absoluto en relación a su límite (positivo sin exceso, negativo con exceso)

LtSCD		9%
FCP 12m	192,498 mill MXP	
CB 30d		53%

Anual

2019
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierres mensuales
 Margen absoluto en relación a su límite (positivo sin exceso, negativo con exceso)

LtSCD		10%
FCP 12m	237,332 mill MXP	
CB 30d		66%

- (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 en España 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 diciembre de 2019 por plazos de vencimiento y sus brechas de liquidez.

Diciembre 2019							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
<i>Millones de pesos</i>							
Disponible	107,564	0	0	0	40,304	0	147,868
Cartera de Crédito	0	90,486	192,239	90,152	841,040	0	1,213,917
Cartera de Valores	0	1,090	102,904	35,245	326,517	0	465,755
ACTIVOS TOTALES	107,564	91,576	295,142	125,397	1,207,861	0	1,827,541
Captación	0	171,413	69,703	2,519	106	923,110	1,166,851
Emisiones y Obligac. Sub.	0	5,182	28,364	30,966	134,091	0	198,603
Acreedores por Reportos	0	233,310	742	0	0	0	234,052
Neto resto de Balance	0	0	0	0	0	228,035	228,035
PASIVOS TOTALES	0	409,905	98,808	33,485	134,197	1,151,145	1,827,541
FUERA DE BALANCE	0	(3,663)	140	(11,127)	(1,165)	0	(15,815)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	107,564	(321,992)	196,474	80,786	1,072,499	(1,151,145)	(15,815)
BRECHAS ACUMULADAS	107,564	(214,428)	(17,954)	62,831	1,135,330	(15,815)	

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. El área de 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 el área de Finanzas, a través del área de Gestión Financiera.
- 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, el área de 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, al área de 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. Éste Plan y así como sus modificaciones, son aprobados por el Consejo de Administración de BBVA México, previa opinión favorable de su Comité de Riesgos delegado y, a propuesta del Director General. 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 CCL 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 de BBVA México correspondiente al cuarto trimestre de 2019.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez <i>Millones de pesos</i>	4T 2019*	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	279,603
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	627,311	36,896
3 Financiamiento Estable	516,704	25,835
4 Financiamiento menos Estable	110,608	11,061
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	437,442	148,407
6 Depósitos Operacionales	227,949	54,416
7 Depósitos No Operacionales	201,361	85,860
8 Deuda No Garantizada	8,132	8,132
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	No Aplica	1,270
10 Requerimientos Adicionales	579,555	52,544
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	28,532	18,927
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	551,023	33,617
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	81,764	10,343
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	249,459
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	29,602	0
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	88,259	52,185
19 Otras entradas de Efectivo	5,239	5,239
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	123,100	57,424
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	279,603
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	192,036
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	145.67%

4T19 Promedio de 92 días
* Información previa

Las cifras se encuentran en revisión por la autoridad.

- (a) Los días naturales que contempla el cuarto trimestre que se está revelando son 92 días.
- (b) Las principales causas de los resultados del CCL y la evolución de sus principales componentes.

El CCL promedio trimestral del cuarto trimestre de 2019 registra una importante variación al alza de 7.42% mostrando estabilidad en los niveles de liquidez del Banco, lo anterior como consecuencia de la disminución de salidas provenientes del Financiamiento Mayorista No Garantizado al incrementarse el monto de los depósitos operacionales.

Componente			\$	%
	3T19	4T19	Variación	
Activos líquidos computables	284,890	279,603	-5,287	-1.9%
Salidas netas	206,162	192,036	-14,126	-6.9%
CCL	138.25%	145.67%	7.42%	5.4%

Millones de pesos. Cifras promedio

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

Componente			\$	%
<i>Millones de pesos</i>	3T19	4T19	Variación	
Activos Líquidos Computables	284,890	279,603	-5,287	-1.9%
Salidas	266,355	249,459	-16,896	-6.3%
Entradas	60,193	57,424	-2,769	-4.6%
Salidas Netas	206,162	192,036	-14,126	-6.9%
CCL	138.25%	145.67%	7.42%	5.4%

Las salidas registran una disminución del 6.3% que se debe principalmente al incremento en el monto de depósitos operacionales de acuerdo a la metodología vigente, con ello se logró la disminución del consumo de liquidez por la calidad de la captación atraída por el banco.

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

Los Activos Líquidos Computables registran una disminución de 1.9% originada principalmente por la inversión del Efectivo en Títulos Nivel 1, además se registró una ligera disminución en el monto de los Títulos Nivel 2A.

Activos Líquidos Computables	3T19	4T19	Variación \$
<i>Millones de pesos</i>			
N1 Efectivo y Bancos	144,223	133,273	(10,950)
N1 Títulos	127,386	134,310	6,924
N2 A	9,948	8,413	(1,535)
N2 B	3,333	3,606	273
Total	284,890	279,603	(5,287)

Millones de pesos. Cifras Promedio.

(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 al cierre del cuarto trimestre:

Fuentes de Financiamiento (diciembre 2019)	% Estructura
Captación clientes	72%
Financiación colateralizada	14%
Títulos de crédito	5%
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 CCL, corresponde a la salida contingente por operaciones con instrumentos financieros derivados (LBA: look back approach):

Componente	4T19
Salida contingente (Loock Back Approach)	16,914

Millones de pesos. Cifras Promedio

(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 BBVA México.

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

(i) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que BBVA México 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 emitida por la CNBV, 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 de 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 del riesgo operacional está a cargo de la Unidad de Portafolio Management, Data & Reporting, 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 4T19, fue de \$91.75 mdp, principalmente por fraudes y procesos operativos.

2) Modelo general del riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

Para el caso de los primeros, además de la metodología general de riesgos operacionales, la Dirección Information Security & CISO evalúa que los riesgos identificados y los planes de mitigación en proceso sean uniformes en BBVA 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 (RCA's) 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 (RCS's)

- Los Especialistas de Control Interno (RCS's) establecen las políticas de control y aseguran su adecuada aplicación. De forma periódica evalúan la eficacia de las medidas de control establecidas y aseguran la actualización permanente del sistema de control interno, en apego a los objetivos y lineamientos de Control Interno definidos por la Dir. de Riesgos No Financieros, responsable de la función de Contraloría Interna, los cuales son autorizados por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Auditoría delegado del Consejo.
- Función de Contraloría Interna

La Dir. de Riesgos No Financieros, a través de la Dir. de Control Interno, se ocupa de diseñar, mantener y actualizar el marco del riesgo operacional y control interno en el

GFBB y verificar su correcta aplicación en los ámbitos de las áreas de negocio y soporte.

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

3ª Línea de defensa - Auditoría Interna

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

La gestión del riesgo operacional en BBVA México se diseña y coordina desde la Dir. de Riesgos No Financieros, en armonía con los criterios corporativos del Grupo BBVA (en España). Las áreas de negocio o de soporte tienen, a su vez, Responsables de Control Interno (RCA's) que dependen funcionalmente de la Dir. de Riesgos No Financieros, y que son los encargados de implantar el modelo en el día a día de las áreas de negocio. De esta forma, BBVA 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 Riesgo delegado del Consejo celebradas durante el año. Esta herramienta incluye módulos de indicadores y escenarios.
- Indicadores anclados en los principales riesgos operacionales y sus controles: Se está desarrollando una estructura de indicadores que permitan medir la evolución de los riesgos y sus controles en el tiempo, generar señales de alerta y medir la efectividad de los controles de una manera continua. Estos indicadores son definidos y seguidos por los RCA'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 Dir. 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 Bancomer, S.A.

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

	Escala Nacional	Perspectiva
--	-----------------	-------------

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

Compañías Subsidiarias del Grupo

BBVA México

BBVA México, es la principal subsidiaria de GFBB, en el 4T19 registró una utilidad neta de 12,912 mdp, un incremento de 10.8% contra 4T18. En forma acumulada al cierre de diciembre 2019, la utilidad fue de 49,253 mdp, un incremento de 6.9% contra el mismo período del año anterior.

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 1,652 mdp en el 4T19, un 19.8% mayor al 4T18. En forma acumulada a 12M19 la utilidad fue de 5,861 mdp creciendo un 22.2% contra 12M18. Las primas emitidas se ubicaron en 46,784 mdp en 2019, con un incremento del 17.0% contra diciembre 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 116 mdp en el 4T19, mientras que en el acumulado a diciembre 2019 la utilidad fue de 446 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 465 mdp en el 4T19, un aumento del 108.5% contra el 4T18. Al cierre de diciembre de 2019 reportó un resultado neto de 1,661 mdp, un 70.9% mayor a 12M18.

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 4T19 una utilidad neta de 45 mdp un 36.4% mayor al 4T18. Para el cierre de 2019 la utilidad fue de 166 mdp, 38.3% mayor a 12M18.

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 4T19 una pérdida neta de 29 mdp. En forma acumulada a 12M19 la pérdida fue de 16 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.	Dic 2018	Mar 2019	Jun 2019	Sep 2019	Dic 2019
<i>Millones de pesos</i>					
DISPONIBILIDADES	236,679	205,482	225,948	164,036	150,711
Cuentas de margen	10,548	10,740	12,912	17,614	18,329
INVERSIONES EN VALORES	577,755	593,583	622,366	620,916	669,648
Títulos para negociar	329,950	323,208	365,690	360,174	373,166
Títulos disponibles para la venta	131,614	141,950	127,034	127,906	160,965
Títulos conservados a vencimiento	116,191	128,425	129,642	132,836	135,517
Deudores por reporto	8,594	7,951	5,067	5,818	11,263
Derivados	140,617	110,532	112,162	129,979	120,309
Con Fines de Negociación	125,804	96,345	97,222	117,018	109,377
Con Fines de Cobertura	14,813	14,187	14,940	12,961	10,932
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	(518)	102	699	1,384	1,310
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	1,142,174	1,145,665	1,175,216	1,182,489	1,218,088
Créditos comerciales	658,507	650,223	665,189	659,811	684,509
Actividad empresarial o comercial	498,431	496,663	509,557	505,879	507,622
Entidades financieras	30,898	25,475	25,275	26,452	33,162
Entidades gubernamentales	129,178	128,085	130,357	127,480	143,725
Créditos de consumo	275,090	280,514	288,667	296,500	302,366
Créditos a la vivienda	208,577	214,928	221,360	226,178	231,213
Media y residencial	197,825	204,276	211,171	216,540	222,023
De interés social	10,752	10,652	10,189	9,638	9,190
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	23,274	23,719	24,602	27,031	27,455
Créditos comerciales	8,015	8,765	8,926	9,629	9,518
Actividad empresarial o comercial	8,015	8,765	8,926	9,629	9,518
Créditos de consumo	9,034	8,924	9,385	9,959	10,342
Créditos a la vivienda	6,225	6,030	6,291	7,443	7,595
Media y residencial	5,603	5,455	5,734	6,829	7,033
De interés social	622	575	557	614	562
TOTAL CARTERA DE CREDITO	1,165,448	1,169,384	1,199,818	1,209,520	1,245,543
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(31,882)	(32,682)	(34,056)	(35,436)	(35,486)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	1,133,566	1,136,702	1,165,762	1,174,084	1,210,057
Deudores por primas (neto)	6,660	7,431	6,876	6,604	7,097
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	298	705	622	541	493
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	87	99	50	40	25
Otras cuentas por cobrar (neto)	76,453	74,735	93,166	106,099	93,903
Bienes adjudicados (neto)	1,759	1,600	1,489	1,417	1,438
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	40,265	39,504	39,067	38,126	38,538
Inversiones permanentes	841	846	882	894	1,150
Impuestos y PTU diferidos (neto)	18,045	17,538	19,389	19,216	22,530
Otros activos	15,817	17,769	17,116	17,025	16,229
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	15,817	17,769	17,116	17,025	16,229
TOTAL ACTIVO	2,267,466	2,225,319	2,323,573	2,303,793	2,363,030

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	Dic 2018	Mar 2019	Jun 2019	Sep 2019	Dic 2019
Millones de pesos					
CAPTACION TRADICIONAL	1,195,889	1,183,575	1,252,615	1,217,726	1,262,023
Depósitos de exigibilidad inmediata	864,477	839,480	885,109	843,714	922,792
Depósitos a plazo	239,712	247,285	265,313	276,897	248,918
Del Público en General	217,215	224,770	245,670	265,097	231,111
Mercado de Dinero	22,497	22,515	19,643	11,800	17,807
Titulos de crédito emitidos	88,135	93,244	98,579	93,389	85,806
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	3,565	3,566	3,614	3,726	4,507
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	17,860	16,883	16,034	19,685	22,018
De exigibilidad inmediata	0	0	0	5,930	7,414
De corto plazo	9,424	8,728	8,186	6,815	7,040
De largo plazo	8,436	8,155	7,848	6,940	7,564
Reservas Técnicas	180,511	191,549	198,176	204,941	211,148
Acreeedores por reporto	200,802	231,031	208,640	233,595	223,805
Prestamos de valores	1	2	5	2	1
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	39,438	46,603	60,807	34,271	47,577
Préstamo de Valores	39,438	46,603	60,807	34,271	47,577
DERIVADOS	138,077	110,498	113,921	137,865	136,301
Con fines de Negociación	129,005	102,481	106,001	129,505	127,913
Con fines de Cobertura	9,072	8,017	7,920	8,360	8,388
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	1,485	2,192	4,054	4,646	3,042
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	41	157	112	46	75
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	169,914	115,083	136,992	110,334	115,873
Impuestos a la utilidad por pagar	115	0	709	1,491	4,116
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	144	20	17	19	224
Acreeedores por liquidación de operaciones	101,467	57,785	71,321	59,877	67,358
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	27,302	19,276	15,789	14,646	10,318
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	40,886	38,002	49,156	34,301	33,857
Obligaciones subordinadas en circulación	99,029	97,904	96,799	98,558	95,061
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,524	8,017	7,880	7,714	7,754
TOTAL PASIVO	2,050,571	2,003,494	2,096,035	2,069,383	2,124,678
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	127,724	132,657	138,371	145,242	149,180
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	83,777	125,897	117,621	109,744	99,568
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(1,849)	(900)	(619)	(283)	82
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(106)	(121)	(157)	(63)	(113)
Efecto acumulado por conversión	440	440	440	440	440
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(7,380)	(7,145)	(6,980)	(6,819)	(8,002)
Resultado neto	52,638	14,282	27,862	42,019	57,001
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	216,856	221,789	227,503	234,374	238,312
Participación no controladora	39	36	35	36	40
TOTAL CAPITAL CONTABLE	216,895	221,825	227,538	234,410	238,352
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,267,466	2,225,319	2,323,573	2,303,793	2,363,030

Cuentas de Orden

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

Balance General Consolidado

Cuentas de orden

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

Diciembre 2019, Millones de pesos

Clientes cuentas corrientes	10,128	Cuentas de riesgo propias	4,913,620
Bancos de clientes	260	Activos y Pasivos Contingentes	730
Liquidación de operaciones de clientes	9,868	Compromisos Crediticios	632,810
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	450,418
Valores de clientes	1,403,452	Mandatos	24,269
Valores y documentos recibidos en garantía	106	Fideicomisos	426,149
Valores de clientes recibidos en custodia	1,403,346	Bienes en custodia o en administración	208,960
Operaciones por cuenta de clientes	225	Colaterales recibidos por la entidad	67,642
Operaciones de reporto de clientes	64	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gía. por la entidad	54,283
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	161	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vda.	8,432
Operaciones de préstamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,490,345
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,380,485		
Totales por cuenta de terceros	2,794,290	Totales por cuenta propia	4,913,620
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 CNBV, 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 valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Ordorica Amezcu

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.							
Estado de Resultados Consolidado							
	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M
<i>Millones de pesos</i>	2018	2019	2019	2019	2019	2018	2019
Ingresos por intereses	52,695	50,658	52,023	53,920	53,982	199,068	210,583
Ingresos por primas (neto)	5,676	5,981	5,498	5,085	6,492	21,384	23,056
Gastos por intereses	(17,031)	(16,709)	(18,350)	(19,525)	(17,083)	(65,345)	(71,667)
Incremento neto de reservas técnicas	(1,283)	(941)	119	1,269	(114)	(3,751)	333
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(5,078)	(5,334)	(5,076)	(7,363)	(7,538)	(18,820)	(25,311)
Margen financiero	34,979	33,655	34,214	33,386	35,739	132,536	136,994
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,727)	(7,659)	(9,249)	(9,443)	(9,365)	(32,310)	(35,716)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	26,252	25,996	24,965	23,943	26,374	100,226	101,278
Ingreso no financiero	7,214	9,698	9,752	10,999	9,977	32,685	40,426
Comisiones y tarifas cobradas	11,243	10,539	11,223	11,513	12,252	42,730	45,527
Comisiones y tarifas pagadas	(4,523)	(4,091)	(4,453)	(4,635)	(5,032)	(16,003)	(18,211)
Comisiones y tarifas, neto	6,720	6,448	6,770	6,878	7,220	26,727	27,316
Resultado por intermediación	494	3,250	2,982	4,121	2,757	5,958	13,110
Otros ingresos (egresos) de la operación	917	(61)	(57)	394	867	1,476	1,143
Total de ingresos (egresos) de la operación	34,383	35,633	34,660	35,336	37,218	134,387	142,847
Gastos de administración y promoción	(15,826)	(15,651)	(15,964)	(16,242)	(16,982)	(61,621)	(64,839)
Resultado de la operación	18,557	19,982	18,696	19,094	20,236	72,766	78,008
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	27	9	30	10	4	117	53
Resultado antes de impuestos a la utilidad	18,584	19,991	18,726	19,104	20,240	72,883	78,061
Impuestos a la utilidad causados	(7,186)	(5,580)	(7,197)	(4,937)	(8,216)	(22,084)	(25,930)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	2,017	(131)	2,050	(9)	2,962	1,841	4,872
Impuestos netos	(5,169)	(5,711)	(5,147)	(4,946)	(5,254)	(20,243)	(21,058)
Resultado antes de participación no controladora	13,415	14,280	13,579	14,158	14,986	52,640	57,003
Participación no controladora	(1)	2	1	(1)	(4)	(2)	(2)
Resultado neto	13,414	14,282	13,580	14,157	14,982	52,638	57,001

“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 CNBV, 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

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director 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 31 de Diciembre de 2019	
Millones de pesos	
Resultado neto	57,001
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	3,268
Amortizaciones de activos intangibles	2,703
Reservas Técnicas	(333)
Provisiones	(563)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	21,058
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(53)
Participación no controladora	2
	<u>26,082</u>
	<u>83,083</u>
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(8,075)
Cambio en inversiones en valores	(90,143)
Cambio en deudores por reporto	(2,669)
Cambio en derivados (activo)	16,427
Cambio en cartera de crédito (neto)	(83,294)
Cambio en deudores por primas (neto)	(437)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	(194)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	62
Cambio en bienes adjudicados (neto)	321
Cambio en otros activos operativos (neto)	(41,672)
Cambio en captación tradicional	73,206
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	4,217
Cambio en reservas técnicas	30,970
Cambio en acreedores por reporto	23,003
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	8,139
Cambio en derivados (pasivo)	(1,092)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	34
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(2)
Cambio en otros pasivos operativos	(37,281)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	3,003
Pagos de impuestos a la utilidad	(19,417)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(124,894)</u>
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	682
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2,199)
Cobros por disposición de subsidiarias	(251)
Cobros de dividendos en efectivo	1
Pagos por adquisición de activos intangibles	(2,631)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(4,398)</u>
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	(36,846)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(36,846)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(83,055)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(2,913)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>236,679</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>150,711</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 CNBV, 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

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director 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 31 de Diciembre de 2019
Millones de pesos

	Capital Contribuido			Capital Ganado								Total capital contable
	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		
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				(36,846)							(36,846)	
Total	0	0	0	15,792	0	0	0	0	(52,638)	0	(36,846)	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL.-												
Resultado neto									57,001	2	57,003	
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					1,931						1,931	
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(7)					(7)	
Remediones por beneficios definidos a los empleados								(622)			(622)	
Efecto consolidación				(1)						(1)	(2)	
Total	0	0	0	(1)	1,931	(7)	0	(622)	57,001	1	58,303	
Saldo al 31 de Diciembre de 2019	9,799	79,333	204	99,568	82	(113)	440	(8,002)	57,001	40	238,352	

“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 CNBV, 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

Adolfo Arcos González

Director General Auditoría Interna

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director Contabilidad Corporativa

Apéndices

Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente

- I. Acorde a la Resolución Modificatoria de la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el Diario Oficial de la Federación (“DOF”) el día 4 de noviembre de 2019, la 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 2021.

Acorde a la Resolución Modificatoria de la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa, publicada en el DOF el día 4 de noviembre de 2019, la CNBV ha resuelto modificar la entrada en vigor de las Normas de Información Financiera a las que serán sujetas las casas de bolsa, que previamente habían sido publicadas en el DOF del 4 de enero de 2018 para entrar en vigor el 1 de enero de 2019, siendo su nueva entrada en vigor el 1 de enero de 2021.

Acorde a la Resolución Modificatoria de la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios, publicada en el DOF el día 4 de noviembre de 2019, la CNBV ha resuelto modificar la entrada en vigor de las Normas de Información Financiera a las que serán sujetos los fondos de inversión y las personas que les prestan servicios, que previamente habían sido publicadas en el DOF del 4 de enero de 2018 para entrar en vigor el 1 de enero de 2019, siendo su nueva entrada en vigor el 1 de enero de 2021.

Acorde a la Circular Modificatoria 15/19 de la Única de Seguros y Fianzas publicada en el DOF el día 4 de diciembre de 2019, 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 2021.

A continuación, se muestra una breve descripción de los principales cambios con aplicación a partir del 1 de enero de 2021:

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 BBVA México 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”- 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 financieros para 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 BBVA México 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 BBVA México 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.

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 2020

En diciembre de 2019 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2020”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras realizadas a las NIF no generan cambios contables en los estados financieros anuales.

La Administración del Grupo se encuentra en un proceso de determinar los efectos de adopción de las nuevas Normas de Información Financiera y las mejoras a las NIF en los estados financieros.

Balance / Actividad

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas, reflejan al mes de diciembre de 2019, comparado contra el mismo periodo de 2018, un decremento de 10,315 mdp traducido en un -23%. A diciembre de 2019, los créditos ascienden a 33,747 mdp (incluye 16,453 mdp de cartas de crédito) y en diciembre de 2018 se ubicaron en 44,061 mdp (incluyendo 19,471 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

BBVA México	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	6,225	9,034	23,274
Entradas:	9,657	8,141	34,850	52,648
Traspaso de vigente	8,779	8,090	33,586	50,455
Reestructurados	878	51	1,264	2,193
Salidas:	(8,154)	(6,771)	(33,542)	(48,467)
Trasposos a vigente	(971)	(3,175)	(3,716)	(7,862)
Liquidaciones en efectivo	(1,646)	(1,342)	(2,805)	(5,793)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(485)	(479)	(314)	(1,278)
Dación y/o adjudicación	(53)	(210)	-	(263)
Venta de cartera	(153)	-	-	(153)
Quitas	(555)	(361)	(1,537)	(2,453)
Castigos	(4,291)	(1,204)	(25,170)	(30,665)
Saldo Final (Diciembre 2019)	9,518	7,595	10,342	27,455

Captación y tasas

Captación y Tasas <i>Porcentajes (%)</i>	4T 2018	3T 2019	4T 2019	pb	
				Var Trim	Var Anual
Moneda nacional					
Captación	2.70	3.04	2.71	(33)	1
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.51	1.58	1.36	(22)	(15)
Depósitos a plazo	5.97	6.72	6.35	(37)	38
Préstamos interbancarios y de otros organismos	7.98	8.88	7.97	(91)	(1)
Call money	7.87	8	7.43	(57)	(44)
Préstamos de Banco de México	-	8.37	7.84	(53)	784
Financiamiento de los fondos de fomento	7.97	9.23	8.07	(116)	10
Financiamiento de otros organismos	11.33	5.86	9.27	341	(206)
Captación total moneda nacional	2.79	3.15	2.80	(35)	1
Moneda extranjera					
Captación	0.08	0.19	0.15	(4)	7
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.06	0.17	0.13	(4)	7
Depósitos a plazo	0.94	1.09	0.99	(10)	5
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1.21	1.27	0.06	(121)	(115)
Call money	2.29	0	0	-	(229)
Préstamos de bancos comerciales	1.50	1.5	1.5	-	0
Financiamiento de los fondos de fomento	1.13	1.26	0	(126)	(113)
Captación total moneda extranjera	0.09	0.20	0.15	(5)	6

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 31 de diciembre de 2019, el saldo remanente de los Cetes especiales y Cetes especiales "C", se integró 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	15,587	07/07/2022			
423.9	10,656,993	1,291	01/07/2027	468,306	18	01/07/2027
431-2	964,363	107	04/08/2022	1,800		04/08/2022
Total		16,985			18	

Impuestos Diferidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Impuestos Diferidos					
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
	12M	09M	12M	%	
	2018	2019	2019	Var Trim	Var Anual
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	10.443	13.511	14.377	6,4%	37,7%
Otros	7.602	5.705	8.153	42,9%	7,2%
Total Impuestos diferidos	18.045	19.216	22.53	17,2%	24,9%

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			
	12M 2018	12M 2019	Var. Anual (%)
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. Criterios CNBV - Resultado Local	52,638	57,001	8.3
Incorporación resultados (FaciLeasing, Bursas 1-4, Anida)	592	447	
Reserva de cartera de crédito IFRS9	(841)	313	
Reserva líneas comprometidas	(170)	(244)	
Reserva catastrófica y matemática	689	369	
Obligaciones con el personal	441	721	
CVA / DVA	418	(431)	
Venta inmuebles propios	138	34	
Resto	(157)	(43)	
BBVA México (Criterios Normas Internacionales - Resultado Consolidado)	53,748	58,167	8.2

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 Holding consolidan los resultados de las subsidiarias BBVA Leasing México, S.A. de C.V. y Grupo 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 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 BBVA México. Localmente, la norma específica de la CNBV no contempla el reconocimiento de estos riesgos.

f) Arrendamiento

La regla local difiere de la internacional, ya que ésta solicita el registro de un activo dse y un pasivo por pagar

Operaciones e Instrumentos

Operaciones con Reportos

Operaciones de reportos Diciembre 2019			
<i>Millones de pesos</i>			
	Gubernamental	Bancario	Total
Acreeedores por reporto	(223,595)	(210)	(223,805)
Deudores por reporto	11,263	0	11,263

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*		
Subyacente	Compra	Venta
USD	48,079	40,660
MXN	1,091	462
Indice	0	6,471

Contratos Adelantados

Subyacente	Compra	Venta
USD *	788,549	803,357
Otras divisas	96,462	45,107
Indice Extranjero	13,480	13,878
Ipc	1,224	83

Opciones **

Subyacente	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
Divisa OTC	39,403	41,505	45,923	41,707
Acciones OTC	94	634	390	0
Indices OTC	2,153	5,635	3,109	1,762
Divisa ORG	173	0	0	0
Acciones ORG	1	1	3	11
Indices ORG	1,653	519	3,077	2,169
Warrant	8,765	0	0	0
CAPS	112,734	55,436	7,638	19,906
Swaption	0	4,000	2,490	6,355

Swaps de Divisas *

Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	171,479	176,945
USD	248,566	194,664
UDI	58,624	62,567
JPY	0	127
Euro	45,576	87,715
Cop	2,191	0
CHF	0	3,900
GBP	1,249	1,249
CLP	2,981	0

Swaps de Tasa de Interés ** Por Recibir

MXN	3,944,282
USD	1,599,354
EUR	156,123
GBP	500
COP	700

Swaps de Acciones Por Recibir

Acciones USD/Eur	138
Acciones MXN	1,208

Swaps de Crédito

SUBYACENTE	Por recibir	A entregar
México	94	189

CCS de cobertura

Divisa	Compra	Venta
MXN	20,441	24,108
USD	38,159	8,853
EURO	0	22,051
UDI	0	492
GBP	0	1,179

IRS de cobertura

Divisa	Compra	Venta
MXN	36,734	0
USD	78,576	0

Forwards de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
USD	2,523	0
EUR	173	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 Diciembre 2019

Millones de pesos	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	358,298	447	6,967	7,454	373,166
Títulos disponibles para la venta	155,136	1,613	3,498	718	160,965
Títulos conservados a vencimiento	33,827	101,690	0	0	135,517
Total	547,261	103,750	10,465	8,172	669,648

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

Obligaciones Subordinadas	Saldo dic-19	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas de Capital no Preferentes (USD)	14,150	22-abr-10	22-abr-20	7.25
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	14,150	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	28,296	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	3,773	12-nov-14	12-nov-29	5.35
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	18,864	17-ene-18	18-ene-33	5.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	14,148	13-sep-19	13-sep-34	5.87
Intereses devengados no pagados	1,680			
Total	95,061			

Capital Neto en BBVA México

BBVA México
Capital Neto
Diciembre 2019

Millones de pesos

Capital Básico	207,988
Capital contable	214,386
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	0
Provenientes de pérdidas fiscales c/Limite de computabilidad transitorio 4%	0
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	-310
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	-421
Gastos de organización y otros intangibles	-5,394
Pérdidas Fiscales	-273
Capital Complementario	51,995
Obligaciones e instrumentos de capitalización	15,087
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S	36,785
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	123
Capital Neto	259,983

Activos en Riesgo BBVA México

BBVA México
Activos en Riesgo
Diciembre 2019

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	1,100,878	88,070
Ponderados al 0%	0	0
Ponderados al 10%	1,989	159
Ponderados al 11.5%	1,725	138
Ponderados al 20%	21,450	1,716
Ponderados al 23%	9	1
Ponderados al 50%	5,659	453
Ponderados al 57.5%	463	37
Ponderados al 75%	0	0
Ponderados al 100%	415,548	33,244
Ponderados al 115%	3,505	280
Ponderados al 150%	1,055	84
Ponderados al 1250%	887	71
Metodología Interna	600,491	48,039
-C V A (RC06 B)	20,399	1,632
-E C C (RC 06 C)	141	11
-Contraparte	12,618	1,009
-Relacionados	14,921	1,194
-Reportos y Spot	20	2
Activos en Riesgo Mercado	472,494	37,800
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	323,581	25,886
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	19,967	1,597
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	6,180	494
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	33,398	2,672
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	53	4
Operaciones referidas al SMG	328	26
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	17,962	1,437
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	17,615	1,409
Sobretasa	5,718	458
Gamma	47,623	3,810
Vega	69	6
Activos en riesgo operativo	92,544	7,404
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,665,915	133,273

Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V. (“Casa de Bolsa”)

Casa de Bolsa Capitalización estimada <i>Millones de pesos</i>	Diciembre 2018		Septiembre 2019		Diciembre 2019	
Capital Básico	1,084		863		979	
Capital Complementario	0		0		0	
Capital Neto	1,084		863		979	
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Activos en Riesgo	55	186	101	234	68	203
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	1970.9%	582.8%	854.5%	368.8%	1439.7%	482.3%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Índice de Capitalización Total Estimado	1970.9%	582.8%	854.5%	368.8%	1439.7%	482.3%

Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V. (“Casa de Bolsa”)

Casa de Bolsa Capital Neto Diciembre 2019 <i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	979
Capital contable	980
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	979

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

Casa de Bolsa Activos en Riesgo Diciembre 2019	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
<i>Millones de pesos</i>		
Activos en Riesgo Crédito	68	6
Grupo II (ponderados al 20%)	23	2
Grupo III (ponderados al 100%)	45	4
Activos en Riesgo Mercado	135	10
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	5	0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	130	10
Total con Riesgo Crédito y Mercado	203	16

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

Utilidad Neta	4T	3T	4T	%		12M	12M	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2018	2019	2019	Var Trim	Var Anual	2018	2019	Var Anual
GFBB								
Resultado de la controladora	(2)	(2)	(1)	(50.0)	(50.0)	17	(2)	(111.8)
Negocio Bancario	11,752	12,472	12,958	3.9	10.3	46,528	49,696	6.8
Sector Seguros	1,605	1,869	2,088	11.7	30.1	5,804	7,506	29.3
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	132	83	116	39.8	(12.1)	608	446	(26.6)
BBVA Bancomer Gestión	32	42	45	7.1	40.6	120	166	38.3
Participación no controladora y otros	(110)	(307)	(224)	(27.0)	103.6	(444)	(811)	82.7
Total Utilidad neta	13,414	14,157	14,982	5.8	11.7	52,638	57,001	8.3

Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios <i>Millones de pesos</i>	9M 2018	06M 2019	09M 2019	12M 2019
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				
Total de activo	88,876	109,147	116,461	119,927
Total de capital	7,477	8,108	7,136	8,774
Total de primas emitidas (nominales)	28,742	24,571	35,498	46,784
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				
Total de activo	101,866	106,880	108,853	111,704
Total de capital	4,226	4,416	4,743	5,201
Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				
Total de activo	1,107	1,004	1,007	1,128
Total de capital	953	781	864	980
BBVA Bancomer Gestión S.A. de C.V.				
Total de activo	690	715	760	851
Total de capital	290	311	353	398

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	12M 2018	9M 2019	12M 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 del sistema 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 anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera.

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director 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 CNBV al 31 de diciembre 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 CNBV 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 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 CNBV, 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.. 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-diciembre
2019

Contacto

Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

investorrelations.mx@bbva.com

<https://investors.bbva.mx/>