

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

Informe Financiero

enero-marzo 2020

Índice

Información Relevante	5
Análisis y Discusión de Resultados	8
Resumen Ejecutivo	8
Principales Magnitudes	9
Actividad	10
Cartera Vigente	10
Calidad de Activos	12
Cartera Vencida	12
Calificación de la Cartera Crediticia	13
Captación	14
Resultados	16
Margen Financiero	17
Comisiones y Tarifas	17
Resultados por Intermediación	18
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	19
Gastos de Administración y Promoción	20
Capital y Liquidez	21
Índice de Capitalización estimado de BBVA México	21
Indicadores Financieros	23
Administración de Riesgos	25
Estructura Organizacional	25
Riesgo de Crédito	30
Información metodológica	30
Riesgo de Tasa de Interés	32
Balance Estructural	32
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	33
Riesgo de Mercado	33
Carteras de Negociación	34

Riesgo de Liquidez	35
Información Cuantitativa	35
Información Cualitativa	37
Coefficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	40
Riesgo Operacional	44
Calificación Agencias de Rating	50
Compañías Subsidiarias del GFBB	51
BBVA México.....	51
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	51
Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	51
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.....	51
BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V.	51
BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V.	51
Estados Financieros	52
Balance General.....	53
Activo	53
Pasivo y Capital.....	54
Cuentas de Orden.....	55
Estado de Resultados	56
Estado de Flujos de Efectivo.....	57
Estado de Variaciones en el Capital Contable.....	58
Apéndices	59
Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente	59
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías	66
Movimientos de la Cartera Vencida	67
Captación y Tasas	68
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda	69
Impuestos Diferidos.....	69
Resultados.....	70
Análisis de Precio Volumen	70
Resultados por Segmentos.....	71



Creating Opportunities

Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	71
Operaciones e Instrumentos.....	73
Operaciones de Reportos.....	73
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados.....	73
Inversiones y Operaciones en Valores.....	75
Solvencia	76
Obligaciones Subordinadas	76
Capital Neto en BBVA México.....	76
Activos en Riesgo BBVA México.....	77
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V. (“Casa de Bolsa”)	78
Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	78
Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	78
Subsidiarias.....	79
Utilidad Neta por Subsidiaria	79
Negocios no Bancarios	79
Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria	80
Control Interno.....	81
Aviso Legal	82

Información Relevante

Decreto y Distribución de Dividendos

Durante el primer trimestre de 2020 se realizó el primer pago de dividendos aprobados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. (“GFBB”), correspondiente a las utilidades del ejercicio 2019, a razón de \$1.177060773353535 por cada acción en circulación. Dicho dividendo se pagó el 25 de marzo de 2020.

Por su parte, BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer (“BBVA México” o el “Banco”) realizó el primer pago parcial de dividendos aprobados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, correspondiente a las utilidades del ejercicio 2019, a razón de \$0.677299061172885 por cada acción en circulación. Dicho dividendo se pagó el 24 de marzo de 2020.

Con fecha 31 de marzo de 2020, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) emitió un comunicado de prensa identificado con el número 017/2020 por virtud del cual la CNBV recomienda a las instituciones bancarias que se abstengan de: (a) acordar el pago a los accionistas de dividendos provenientes de la institución de banca múltiple, así como cualquier mecanismo o acto que implique una transferencia de beneficios patrimoniales a éstos o asumir el compromiso irrevocable de pagarlos por lo que respecta a los ejercicios fiscales de 2019 y 2020, incluyendo la distribución de reservas. En caso de que la institución de banca múltiple de que se trate pertenezca a un grupo financiero, la medida incluirá a la sociedad controladora del grupo al que pertenezca, así como a las entidades financieras o sociedades que formen parte de dicho grupo, y (b) llevar a cabo recompras de acciones o cualquier otro mecanismo tendiente a recompensar a los accionistas.

GFBB en este sentido considera que es importante mantener el sano funcionamiento de las instituciones bancarias en un entorno complejo como el que se vive actualmente, por lo que ha acogido la recomendación de la CNBV antes mencionada.

Emisión de Certificados Bursátiles Bancarios

En el mes de febrero de 2020, BBVA México realizó la emisión de Certificados Bursátiles por un total de 15,000 millones de pesos (mdp) de la siguiente manera:

- BACOMER 20 por 7,123 mdp con plazo de 3 años y tasa cupón TIIE 28 + 5 puntos básicos (pbs).
- BACOMER 20-2 por 6,000 mdp con plazo de 5 años y tasa cupón de TIIE 28 + 15 pbs.
- BACOMER 20-D por 100 millones de dólares (USD) con plazo de 3 años y tasa cupón de Libor 3M + 49 pbs.

BBVA México anuncia programa de apoyo para todos sus clientes

Para BBVA México, la prioridad siempre será el bienestar de sus clientes, colaboradores y de la sociedad en general. Por esta razón, lanza un programa de apoyo donde ofrece a los clientes que lo soliciten, cuatro meses de gracia en capital e intereses para créditos de auto, préstamos hipotecarios, crédito de nómina, préstamos personales, tarjetas de crédito, crédito simple para PyMEs y tarjetas de crédito negocios.

Adicionalmente, apoyará los gastos en hospitales, sanatorios, clínicas y farmacias con seis meses sin intereses al pagar con las tarjetas de crédito. Asimismo, suspenderá el cobro de comisiones por baja facturación en Terminales Punto de Venta (TPVs), en apoyo a los comercios. Para obtener más detalles sobre este tema, consulte el punto II. dentro del capítulo de Pronunciamientos Normativos Contables Emitidos Recientemente al final del documento.

BBVA México comprometido con el país a unir esfuerzo para salvar vidas

BBVA México anunció el 31 de marzo de 2020 un Plan de Acciones de Responsabilidad Social para sumarse a las diversas iniciativas del gobierno y las organizaciones empresariales y civiles frente a la pandemia del COVID-19 con una aportación inicial de 470 millones de pesos, que se espera duplicar con las aportaciones voluntarias de la sociedad civil.

Estos recursos se utilizarán de inmediato en las siguientes acciones: i) Compra y donación de aproximadamente 1,000 equipos de auxilio al proceso de respiración para pacientes no graves y de 350 respiradores para pacientes graves con necesidad de cuidados de terapia intensiva en instituciones de salud del sector público. ii) Material y equipo de protección para médicos y otros trabajadores del sector salud, a través de alianzas con instituciones de salud para la donación y entrega de dicho equipamiento hospitalario. iii) Donación de dos hospitales campaña a la Cruz Roja y Médicos sin Frontera con valor superior a 20 mdp cada uno para acciones de prevención en la propagación del COVID-19 y equipamiento para sus paramédicos y brigadistas. iv) Entrega de despensas a disposición de la Secretaría de la Defensa Nacional (SEDENA) para apoyar a comunidades afectadas en cuanto se active el Plan DN-III.

BBVA México formaliza el primer crédito sostenible del 2020

El 23 de abril, BBVA México en calidad de agente sostenible único, formalizó el primer crédito sostenible del año por 2,200 mdp a un plazo de cinco años con la Cooperativa La Cruz Azul (empresa con más de 90 años en la producción de cemento), convirtiéndose en el primer crédito sostenible en la industria cementera en México y el primero en 2020.

El margen del crédito estará vinculado al uso anual de energía medido en KWh/tonelada de Clinker, producto principal del cemento común. Cruz Azul usará los recursos para modernizar sus plantas de producción en Hidalgo y Oaxaca, reduciendo el consumo de energía y de agua y haciendo más eficiente su producción, reforzando su compromiso con el medio ambiente.

El futuro de la Banca es **financiar el Futuro** en BBVA México lo hacemos:

CLIENTES

Ayudar a nuestros **clientes** en su vida y en su negocio, al ofrecer diversas soluciones digitales.

21.6 millones de clientes

clientes digitales crecen **36%**

50% (de penetración) Clientes digitales

58% (sobre total unidades) Ventas digitales

INVERSIONISTAS

Proporcionar a nuestros **inversionistas** sólidos resultados, con rentabilidad a la cabeza de la industria.

Resultado neto Rentabilidad

8,620 MDP ROE **14.6%**

EMPLEADOS

Contar con **empleados** comprometidos y con fuertes valores.

N° empleados
37,167

Vivimos nuestros valores



El cliente es lo primero



Pensamos en grande



Somos un solo equipo

SOCIEDAD

Promover una **sociedad** más sostenible e inclusiva.

19 años consecutivos reconocida como empresa socialmente responsable (ESR).

Aportación del **2% de las utilidades** a Fundación BBVA México.

315 mil becas otorgadas desde 2002, con una inversión de **6,000** MDP

Y asumimos esta responsabilidad con **nuestro Propósito**:

“Poner al alcance de todos **las oportunidades** de esta **nueva era**”

Análisis y Discusión de Resultados

Resumen Ejecutivo

- A pesar de un complejo entorno macroeconómico en el mundo, derivado de la pandemia Covid-19. En BBVA México refrendamos nuestro compromiso con el país y con nuestros clientes, fomentando la bancarización e inclusión financiera, al crecer la cartera de crédito 14.7% anual para superar los 1,314,032 mdp.
- Derivado de una prudente gestión de riesgos, se logran niveles favorables en el índice de morosidad, el cual se ubicó en 2.2% al cierre del primer trimestre del año.
- La evolución favorable en la captación bancaria (depósitos a la vista y a plazo del público en general) refleja el fomento al ahorro de nuestros clientes; así el primer trimestre del año cierra con un saldo de 1,256,057 mdp, cifra 18.0% superior a la del año anterior.
- La utilidad neta del primer trimestre del GFBB retrocede 39.6% resintiendo el complejo entorno macroeconómico actual lo que llevo al aumento en las provisiones crediticias para hacer frente a dicho acontecimiento.
- El índice de capitalización estimado de BBVA México se ubicó en 15.1% al cierre de marzo de 2020, que se compone con el 11.5% de capital básico y 3.6% de capital complementario. Con ello cubriendo el mínimo requerido en el índice de capitalización por las autoridades financieras de 12% para el banco.

Principales Magnitudes

Información al cierre de marzo de 2020

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.						%			%
Principales Magnitudes	1T	2T	3T	4T	1T	Var	3M	3M	Var
<i>Cifras en millones de pesos (mdp)</i>	2019	2019	2019	2019	2020	Trim.	2019	2020	Anual
Balance									
Activos	2,225,319	2,323,573	2,303,793	2,363,030	2,789,095	18.0	2,225,319	2,789,095	25.3
Cartera Vigente	1,145,665	1,175,216	1,182,489	1,218,088	1,314,032	7.9	1,145,665	1,314,032	14.7
Pasivos	2,003,494	2,096,035	2,069,383	2,124,678	2,555,540	20.3	2,003,494	2,555,540	27.6
Captación Bancaria (vista + plazo)*	1,064,250	1,130,779	1,108,811	1,153,902	1,256,057	8.9	1,064,250	1,256,057	18.0
Capital Contable	221,825	227,538	234,410	238,352	233,555	(2.0)	221,825	233,555	5.3
Resultados									
Margen Financiero	33,655	34,214	33,386	35,739	36,435	1.9	33,655	36,435	8.3
Ingresos Totales	43,292	43,909	44,779	46,583	45,577	(2.2)	43,292	45,577	5.3
Gastos	(15,651)	(15,964)	(16,242)	(16,982)	(16,683)	(1.8)	(15,651)	(16,683)	6.6
Resultados Antes de Impuestos	19,991	18,726	19,104	20,240	12,685	(37.3)	19,991	12,685	(36.5)
Resultado Neto	14,282	13,580	14,157	14,982	8,620	(42.5)	14,282	8,620	(39.6)
Indicadores en %									
	1T	2T	3T	4T	1T	Var	3M	3M	Var
	2019	2019	2019	2019	2020	Trim. (pb)	2019	2020	Anual (pb)
Rentabilidad y Calidad de Activos									
ROE	26.0	24.2	24.5	25.4	14.6	(1,074)	26.0	14.6	(1,143)
Eficiencia	36.2	36.4	36.3	36.5	36.6	15	36.2	36.6	45
Índice de Morosidad	2.0	2.1	2.2	2.2	2.2	(4)	2.0	2.2	14
Índice de Cobertura	137.8	138.4	131.1	129.3	148.4	1,918	137.8	148.4	1,065
Solvencia y Liquidez									
Índice de Capital Total	14.6	14.2	15.2	15.6	15.1	(52)	14.6	15.1	45
Índice de Capital Fundamental	12.0	11.9	12.0	12.5	11.5	(99)	12.0	11.5	(45)
CCL	149.38	138.12	138.25	145.67	141.88	(379)	149.38	141.88	(750)
Coficiente de Apalancamiento	9.9	9.4	10.0	10.0	8.6	(137)	9.9	8.6	(132)
Cifras en unidades (#)									
	1T	2T	3T	4T	1T	Var	3M	3M	Var
	2019	2019	2019	2019	2020	Trim. (#)	2019	2020	Anual (#)
Infraestructura									
Empleados	35,957	36,616	36,784	36,771	37,167	396	35,957	37,167	1,210
Sucursales	1,836	1,821	1,848	1,860	1,864	4	1,836	1,864	28
Cajeros Automáticos	12,640	12,839	13,005	13,170	13,066	(104)	12,640	13,066	426

* Plazo público en general.

Actividad

Cartera Vigente

Durante el primer trimestre de 2020, se observó un complejo entorno macroeconómico global, dotado de una gran incertidumbre y volatilidad en los mercados financieros como consecuencia de la pandemia Covid-19. A pesar de lo anterior, en BBVA México refrendamos nuestro compromiso con el país y con nuestros clientes, fomentando la bancarización e inclusión financiera, al crecer la cartera de crédito 14.7% anual, una parte de este crecimiento también ha sido derivado de la depreciación del peso frente al dólar.

Destaca un crecimiento del 20.1% en el impulso al crédito comercial que alcanzó un saldo de 780,692 mdp. Lo anterior principalmente impulsado por un incremento del 19.5% en el crédito al sector productivo del país.

BBVA México mantiene un continuo foco en “crear oportunidades” para los clientes, a través de una amplia oferta de productos y servicios tradicionales y digitales. Con ello, se continúa impulsando el financiamiento al consumo, al crecer 6.6% en el año, destacando los aumentos observados en los préstamos de nómina y de auto con un 11.7% anual y 12.7% anual, respectivamente.

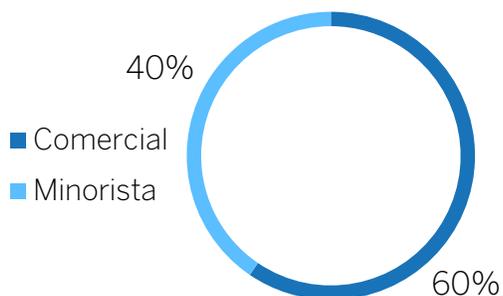
Por su parte, el saldo de tarjeta de crédito registró un crecimiento de 2.9% contra el año previo, debido a la amplia base de clientes que pagan la totalidad de su deuda al final de mes. No obstante, la facturación con este producto registró un 6.5% superior al año previo.

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.

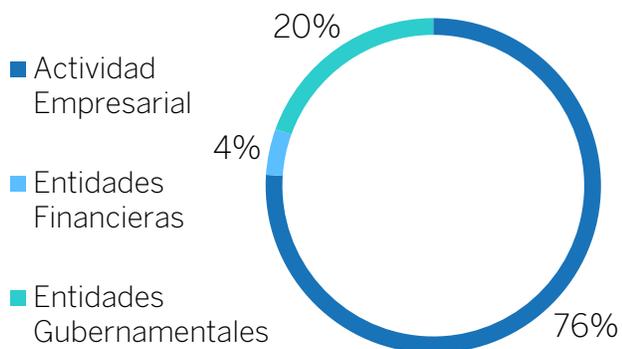
Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Cartera de crédito vigente	3M 2019	12M 2019	3M 2020	Var Trim	Var Anual
Actividad Empresarial	496,663	507,622	593,575	16.9	19.5
Entidades Financieras	25,475	33,162	34,830	5.0	36.7
Préstamos al Gobierno	76,904	90,866	93,207	2.6	21.2
Paraestatales	51,181	52,859	59,080	11.8	15.4
Entidades Gubernamentales	128,085	143,725	152,287	6.0	18.9
Créditos Comerciales	650,223	684,509	780,692	14.1	20.1
Créditos de Consumo	280,514	302,366	298,906	(1.1)	6.6
Créditos a la Vivienda	214,928	231,213	234,434	1.4	9.1
Crédito Vigente Total	1,145,665	1,218,088	1,314,032	7.9	14.7

¹ Fuente: información pública de bancos de la CNBV

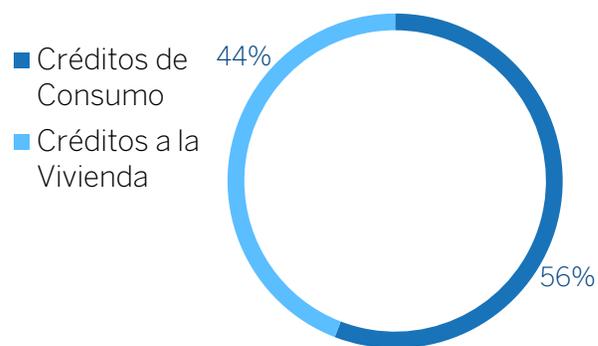
Composición de Cartera Vigente (%)



Composición de Cartera Comercial (%)



Composición de Cartera Minorista (%)



Calidad de Activos

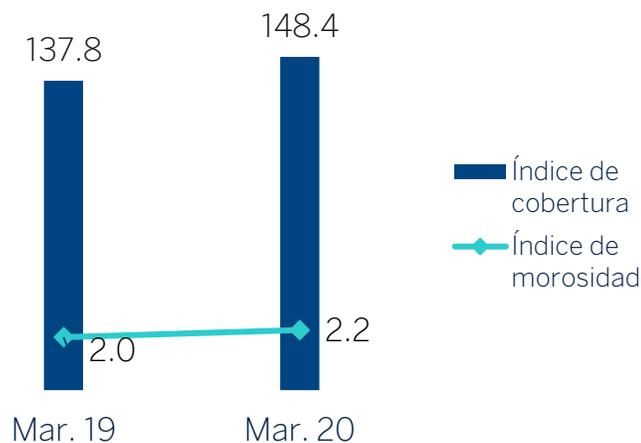
Cartera Vencida

En BBVA México contamos con una prudente política de gestión de riesgo, que a través de modelos avanzados; y tratando de prever el impacto de posibles escenarios macroeconómicos adversos permiten anticipar riesgos y aumentar el crédito manteniendo adecuados niveles de calidad de activos.

La cartera vencida registró un crecimiento de 25.1% con respecto a marzo 2019 derivado principalmente de un cambio de criterio en el cálculo de dicho rubro. Con ello el índice de morosidad registra sólo un aumento de 14 pbs con respecto al año previo.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. - BBVA México				%	
Cartera de crédito vencida	3M	12M	3M	Var	Var
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2019	2019	2020	Trim	Anual
Actividad Empresarial	8,765	9,518	10,082	5.9	15.0
Entidades Financieras	0	0	0	0	0
Entidades Gubernamentales	0	0	0	0	0
Créditos Comerciales	8,765	9,518	10,082	5.9	15.0
Créditos de Consumo	8,924	10,342	10,843	4.8	21.5
Créditos a la Vivienda	6,030	7,595	8,191	7.8	35.8
Crédito Vencido Total	23,719	27,455	29,116	6.0	22.8

Índice de Morosidad y 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. - BBVA México								
Calificación de la cartera de crédito								
Marzo 2020								
Millones de pesos								
Nivel de Riesgo	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
A1	752,411	1,604	194,628	230	59,604	490	48,553	816
A2	62,918	721	10,505	59	14,501	366	15,147	594
B1	15,054	226	1,519	13	55,127	1,832	9,311	535
B2	7,843	170	6,407	79	35,539	1,614	8,678	629
B3	18,402	504	4,130	68	8,238	458	7,627	680
C1	2,772	179	11,061	342	7,664	559	7,327	869
C2	833	100	6,060	433	5,295	531	10,831	2,614
D	7,364	2,256	4,882	1,306	2,922	677	1,887	933
E	7,261	4,231	3,553	1,852	9,332	6,273	2,153	1,833
Adicional		3,494		492		1,007		1551
Total requerido	874,858	13,485	242,745	4,874	198,222	13,807	111,514	11,054

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. - BBVA México				
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad				
Marzo 2020 Millones de pesos				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	782,151	699,381	2.7	41.9
Consumo	195,793	194,976	8.9	69.9
Hipotecario	239,839	237,907	5.5	15.5
Tarjeta de Crédito	152,574	156,258	8.5	77.7
Consumo e hipotecario no considera intereses vencidos				

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. - BBVA México				
Cartera Comercial				
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad				
Marzo 2020 Millones de pesos				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	185,525	130,523	6.3	41.7
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	372,276	360,700	1.3	39.7
Entidades Federativas y Municipios	120,435	109,560	0.6	50.8
Instituciones Financieras	29,473	28,034	0.7	54.8
Proyectos	30,663	25,648	1.5	20.3
Disponibles	11,908	12,920	1.4	45.0
TDC	31,871	31,996	10.6	44.5
Total	782,151	699,381	2.7	41.9

Captación

Sabemos la importancia de seguir fomentando la cultura del ahorro en el país, derivado de esto, la captación bancaria (vista + plazo del público en general) alcanzó un saldo de 1,256,057 mdp, cifra 18.0% superior a la del año anterior. Este resultado se explica por un crecimiento anual de 20.3% en el año en los depósitos a la vista, mientras que los depósitos a plazo del público en general registraron un saldo 9.7% mayor al del año previo. Con ello, BBVA México mantiene una rentable mezcla de fondeo con mayor peso relativo de los depósitos de bajo costo.

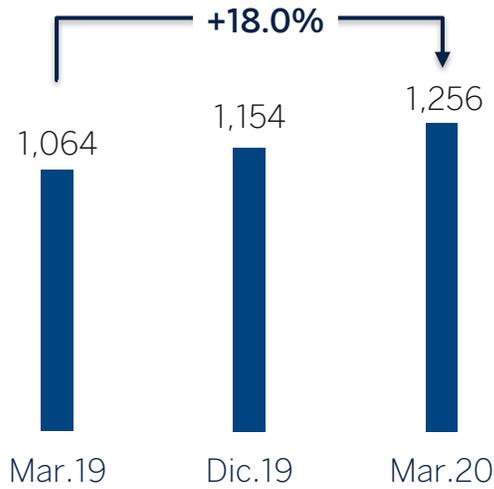
Al incluir el resto de recursos de clientes, la captación tradicional alcanzó los 1,388,640 mdp para registrar un crecimiento anual de 17.3%.

Los activos gestionados en fondos de inversión cierran marzo de 2020 en 486,549 mdp, un aumento anual de 14.3%. Con ello, la gestora de fondos del GFBB se mantiene como una de la más grandes con una participación de mercado de 21.3%, de acuerdo a la información de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB) a marzo de 2020.

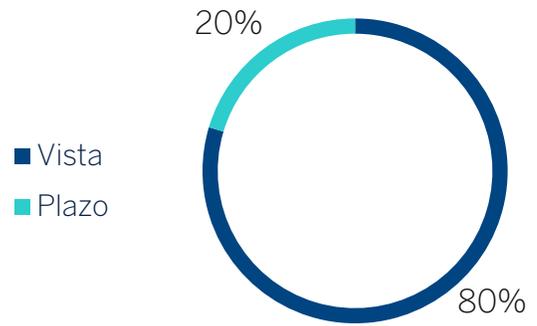
Así, la captación global alcanza 1.8 billones de pesos, equivalente a un crecimiento anual de 16.5%.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. - BBVA México				%	
Captación y recursos totales	3M	12M	03M	Var	Var
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2019	2019	2020	Trim	Anual
Vista	839,480	922,792	1,009,526	9.4	20.3
Plazo	247,285	248,918	272,634	9.5	10.3
Del Público en General	224,770	231,111	246,531	6.7	9.7
Mercado de Dinero	22,515	17,807	26,103	46.6	15.9
Títulos de crédito emitidos	93,244	85,806	101,903	18.8	9.3
Cuenta global de captación sin movimientos	3,566	4,507	4,577	1.6	28.4
Captación Tradicional	1,183,575	1,262,023	1,388,640	10.0	17.3
Fondos de inversión	425,518	466,673	486,549	4.3	14.3
Captación Global	1,609,093	1,728,696	1,875,189	8.5	16.5

Captación Bancaria (mdp)



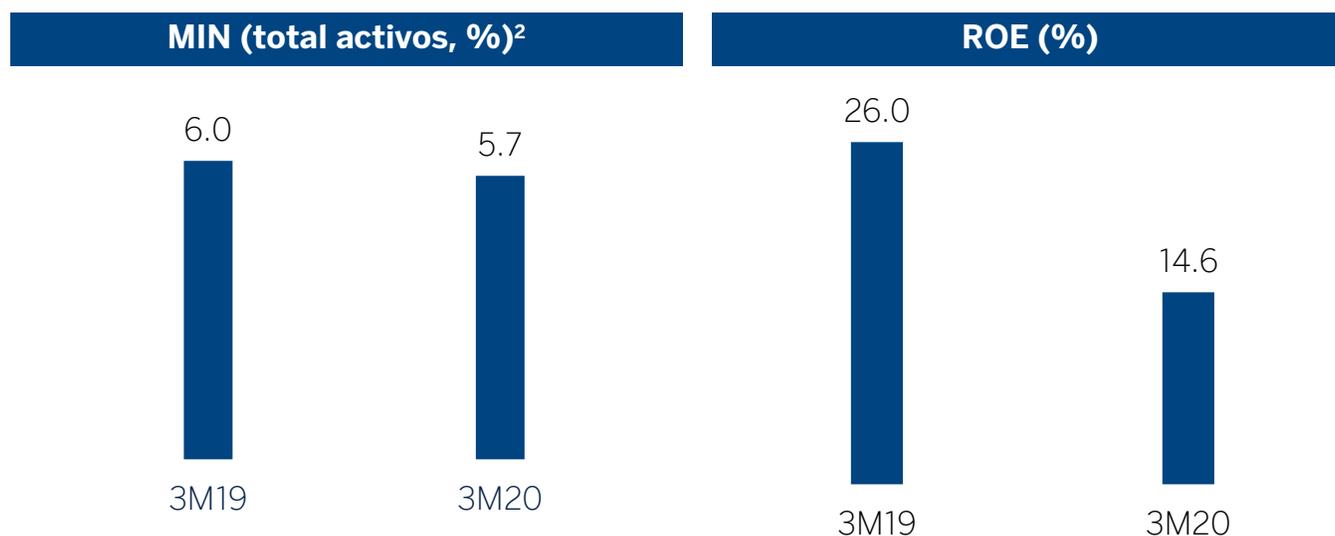
Composición de Captación Bancaria (%)



Resultados

En los primeros tres meses del 2020, GFBB registró una utilidad neta de 8,620 mdp, equivalente a un retroceso anual de 39.6%. Lo anterior debido a una constitución de reservas adicionales creadas en todas las carteras de manera prudencial derivado del contexto actual de contingencia sanitaria del covid-19.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%			
Estado de resultados	1T	4T	1T	Var	3M	3M	Var
<i>Millones de pesos</i>	2019	2019	2020	Trim	2019	2020	Anual
Margen financiero	33,655	35,739	36,435	1.9	33,655	36,435	8.3
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,659)	(9,365)	(16,237)	73.4	(7,659)	(16,237)	112.0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	25,996	26,374	20,198	(23.4)	25,996	20,198	(22.3)
Comisiones y tarifas, neto	6,448	7,220	6,512	(9.8)	6,448	6,512	1.0
Resultado por intermediación	3,250	2,757	2,900	5.2	3,250	2,900	(10.8)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(40)	867	(270)	(131.1)	(40)	(270)	575.0
Total de ingresos (egresos) de la operación	35,654	37,218	29,340	(21.2)	35,654	29,340	(17.7)
Gastos de administración y promoción	(15,672)	(16,982)	(16,683)	(1.8)	(15,672)	(16,683)	6.5
Resultado de la operación	19,982	20,236	12,657	(37.5)	19,982	12,657	(36.7)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	19,991	20,240	12,685	(37.3)	19,991	12,685	(36.5)
Resultado neto	14,282	14,982	8,620	(42.5)	14,282	8,620	(39.6)



² Margen de Interés Neto (NIM) en activos totales.

Margen Financiero

En la apertura del margen, el ingreso derivado de la operación bancaria registra un crecimiento anual de 11.7%, explicado principalmente por un mayor 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 8.3% anual.

Por su parte, el margen financiero ajustado por las estimaciones preventivas registró una caída de 22.3% en el año. Lo anterior, debido a que las estimaciones preventivas para riesgo crediticio fueron 112.0% superior al año previo por la creación de reservas adicionales antes mencionada.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%			
Margen Financiero	1T	4T	1T	Var	3M	3M	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2019	2019	2020	Trim	2019	2020	Anual
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	33,525	36,148	37,493	3.7	33,525	37,493	11.8
Comisiones de margen, neto	503	541	523	(3.3)	503	523	4.0
Margen financiero bancario	34,028	36,689	38,016	3.6	34,028	38,016	11.7
Ingreso financiero por reportos, neto	(80)	210	(1,259)	(699.5)	(80)	(1,259)	1,473.8
Ingreso por primas y reservas, neto	(293)	(1,160)	(322)	(72.2)	(293)	(322)	9.9
Margen financiero	33,655	35,739	36,435	1.9	33,655	36,435	8.3
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,659)	(9,365)	(16,237)	73.4	(7,659)	(16,237)	112.0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	25,996	26,374	20,198	(23.4)	25,996	20,198	(22.3)

Comisiones y Tarifas

En apoyo a los clientes, se ha fomentado el uso de productos y servicios con menores costos asociados, a través de nuestros canales digitales. Lo anterior se ha visto reflejado en el bajo crecimiento de las comisiones netas, que únicamente son 1.0% superiores al año previo.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%			
Comisiones y Tarifas	1T	4T	1T	Var	3M	3M	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2019	2019	2020	Trim	2019	2020	Anual
Comisiones bancarias	1,713	1,811	1,724	(4.8)	1,713	1,724	0.6
Tarjeta de Crédito y débito	3,782	4,036	3,679	(8.8)	3,782	3,679	(2.7)
Fondos de inversión	1,042	1,189	1,224	2.9	1,042	1,224	17.5
Otros	(89)	184	(115)	(162.5)	(89)	(115)	29.2
Comisiones y tarifas neto	6,448	7,220	6,512	(9.8)	6,448	6,512	1.0

Resultados por Intermediación

Se registra un decremento anual de 10.8% explicado por mayor pérdida en el resultado por valuación de instrumentos financieros derivados.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%			%
Intermediación	1T	4T	1T	Var	3M	3M	Var
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2019	2019	2020	Trim	2019	2020	Anual
Renta variable	230	57	(76)	n.a.	230	(76)	n.a.
Renta fija directo y en reporto	(3,134)	182	(2,881)	n.a.	(3,134)	(2,881)	n.a.
Inversiones en valores	(2,904)	239	(2,957)	n.a.	(2,904)	(2,957)	1.8
Divisas	(964)	10,113	(9,022)	n.a.	(964)	(9,022)	n.a.
Instrumentos financieros derivados	555	(10,245)	(5,444)	(46.9)	555	(5,444)	n.a.
Instrumentos financieros derivados	(409)	(132)	(14,466)	n.a.	(409)	(14,466)	n.a.
Resultado por valuación	(3,313)	107	(17,423)	n.a.	(3,313)	(17,423)	n.a.
Renta variable	64	(135)	(3,042)	n.a.	64	(3,042)	n.a.
Renta fija directo y en reporto	5,273	1,268	4,314	240.2	5,273	4,314	(18.2)
Inversiones en valores	5,337	1,133	1,272	12.3	5,337	1,272	(76.2)
Divisas	1,395	1,472	1,457	(1.0)	1,395	1,457	4.4
Instrumentos financieros derivados	(169)	45	17,594	n.a.	(169)	17,594	n.a.
Instrumentos financieros derivados	1,226	1,517	19,051	n.a.	1,226	19,051	n.a.
Resultado por compra-venta	6,563	2,650	20,323	n.a.	6,563	20,323	209.7
Resultado por intermediación	3,250	2,757	2,900	5.2	3,250	2,900	(10.8)

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

En marzo 2020 se registraron otros egresos por 271 mdp, que compara desfavorablemente contra el egreso de marzo 2019 por un incremento en el plan de jubilaciones y en donativos.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%			%
Otros Ingresos	1T	4T	1T	Var	3M	3M	Var
Cifras en millones de pesos	2019	2019	2020	Trim	2019	2020	Anual
Bancos Corresponsales	0	38	25	(34.2)	0	25	n.a.
Venta y recuperación de cartera	30	145	19	(86.9)	30	19	(36.7)
Intereses préstamos de empleados	186	203	204	0.5	186	204	9.7
Recuperación por pagos de garantías	0	0	100	n.a.	0	100	n.a.
Resultado operación adjudicados	168	372	184	(50.5)	168	184	9.5
Reserva baja de valor fideicomiso GEO	0	252	0	(100.0)	0	0	n.a.
Recuperación plan de pensiones	0	156	152	(2.6)	0	152	n.a.
Quebrantos	(299)	(94)	(164)	74.5	(299)	(164)	(45.2)
Contingencias legales y laborales	(100)	(3)	(137)	n.a.	(100)	(137)	37.0
Plan indemnizaciones y jubilaciones	0	(172)	(360)	109.3	0	(360)	n.a.
Donativos	(212)	(198)	(255)	28.8	(212)	(255)	20.3
Venta de Inmuebles y Mobiliario	0	3	2	(33.3)	0	2	n.a.
Cambio marca	0	(219)	0	(100.0)	0	0	n.a.
Otros	187	382	(41)	(110.7)	187	(41)	(121.9)
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	(40)	865	(271)	(131.3)	(40)	(271)	577.5

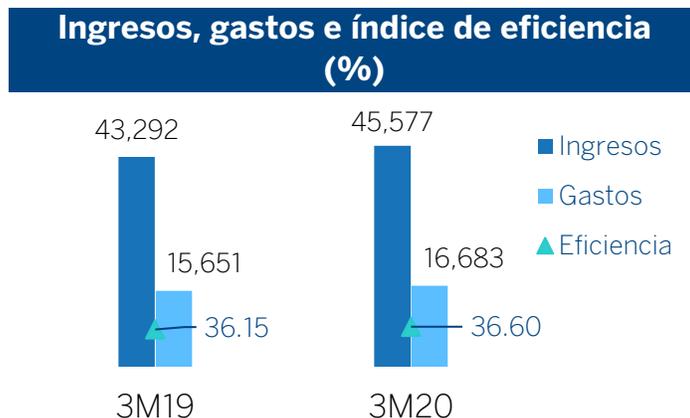
Gastos de Administración y Promoción

Para BBVA México, la prioridad siempre será el bienestar de nuestros clientes, colaboradores y de la sociedad en general. En ese sentido, durante los primeros tres meses de 2020 se compró una gran cantidad de gel antibacterial e insumos higiénicos debido a la contingencia sanitaria provocada por el Covid-19.

El incremento en los gastos de administración y promoción en el 1T20 se explica por un aumento en la plantilla. El índice de eficiencia (medido como gastos entre ingresos) se ubicó en 36.6% al cierre de marzo de 2020, mayor en 45 pbs con respecto al año anterior impactado por los menores ingresos.

Cabe destacar que BBVA México tenemos un claro foco en la mejora continua de la experiencia y servicio a nuestros clientes. En este sentido, al cierre de marzo de 2020, continúa robusteciendo la infraestructura bancaria física y digital al contar con 1,864 oficinas y 13,066 cajeros automáticos, además de la amplia gama de aplicaciones y servicios digitales para atender a todos nuestros clientes.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.							
Gastos	1T	4T	1T	%	3M	3M	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2019	2019	2020	Var Trim	2019	2020	Var Anual
Salarios y prestaciones	6,073	6,351	6,657	4.8	6,073	6,657	9.6
Gasto de administración y operación	3,941	4,890	4,231	(13.5)	3,941	4,231	7.4
Gasto gestionable	10,014	11,241	10,888	(3.1)	10,014	10,888	8.7
Rentas	1,442	1,437	1,555	8.2	1,442	1,555	7.8
Depreciación y amortización	1,480	1,478	1,482	0.3	1,480	1,482	0.1
Impuestos	1,369	1,426	1,313	(7.9)	1,369	1,313	(4.1)
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,367	1,400	1,445	3.2	1,367	1,445	5.7
Gasto no gestionable	5,658	5,741	5,795	0.9	5,658	5,795	2.4
Gasto de administración y promoción	15,672	16,982	16,683	(1.8)	15,672	16,683	6.5



Capital y Liquidez

El índice de capitalización estimado de BBVA México se ubicó en 15.1% al cierre de marzo de 2020, que se compone con el 11.5% de capital básico y 3.6% 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 45 pbs con respecto a 14.6% marzo de 2020.

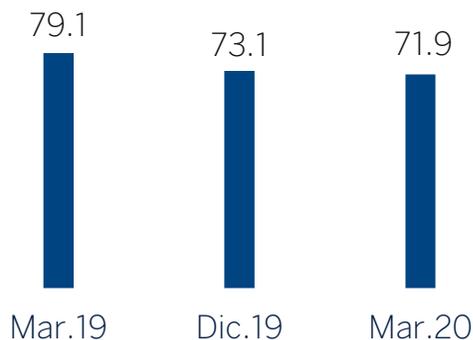
BBVA México cubre cabalmente con los requerimientos mínimos de capital. Para finales de 2020, derivado de la asignación adicional de capital, al ser clasificado como una entidad doméstica sistémicamente importante (Grado IV), que nos implica un requerimiento mínimo de 12.0% para el índice de capital total.

Índice de Capitalización estimado de BBVA México

BBVA México Capitalización Estimada	Marzo 2019		Diciembre 2019		Marzo 2020	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico		196,606		207,988		197,354
Capital Complementario		38,449		51,995		62,544
Capital Neto		235,055		259,983		259,898
	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,087,132	1,605,476	1,100,878	1,665,915	1,184,457	1,721,841
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	18.1%	12.2%	18.89%	12.48%	16.7%	11.5%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	3.5%	2.4%	4.72%	3.12%	5.3%	3.6%
Índice de Capitalización Total Estimado	21.6%	14.6%	23.6%	15.6%	21.9%	15.1%

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos Líquidos / Pasivos Líquidos, se ubicó en 71.9%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 141.88%. Lo anterior permite tener niveles holgados de liquidez para seguir creciendo.

Índice de Liquidez Regulatorio (%)



CCL (%)



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

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	1T 2019	2T 2019	3T 2019	4T 2019	1T 2020	3M 2019	3M 2020
Indicadores de Infraestructura (#)							
Sucursales	1,836	1,821	1,848	1,860	1,864	1,836	1,864
Cajeros automáticos	12,640	12,839	13,005	13,170	13,066	12,640	13,066
Empleados							
GFBB	35,957	36,616	36,784	36,771	37,167	35,957	37,167
BBVA México	32,929	33,462	33,741	33,705	34,118	32,929	34,118
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	5.0	4.7	4.5	4.9	3.4	5.0	3.4
b) Margen de interés neto (activo total)	6.0	6.0	5.8	6.1	5.7	6.0	5.7
c) Eficiencia operativa	2.8	2.8	2.8	2.9	2.6	2.8	2.6
d) Índice de eficiencia	36.2	36.4	36.3	36.5	36.6	36.2	36.6
e) Índice de productividad	41.2	42.4	42.3	42.5	39.0	41.2	39.0
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	26.0	24.2	24.5	25.4	14.6	26.0	14.6
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.5	2.4	2.4	2.6	1.3	2.5	1.3
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
h) Índice de morosidad	2.0	2.1	2.2	2.2	2.2	2.0	2.2
i) Índice de cobertura	137.8	138.4	131.1	129.3	148.4	137.8	148.4
Indicadores de Solvencia (%)							
j) Índice de capital fundamental	12.0	11.9	12.0	12.5	11.5	12.0	11.5
k) Índice de capital básico total	12.2	11.9	12.0	12.5	11.5	12.2	11.5
l) Índice de capital total	14.6	14.2	15.2	15.6	15.1	14.6	15.1
m) Coeficiente de Apalancamiento	9.9	9.4	10.0	10.0	8.6	9.9	8.6
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	79.1	80.5	76.1	73.1	71.9	79.1	71.9
o) Liquidez (Cartera / Captación)	105.1	101.8	105.2	103.6	102.1	105.1	102.1
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	149.38	138.12	138.25	145.67	141.88	149.4	141.9

RENTABILIDAD

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

CALIDAD DE ACTIVOS

h) Índice de morosidad: Cartera vencida / Cartera total bruta

i) Índice de cobertura: Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida

SOLVENCIA (Información de BBVA México)

j) Índice Fundamental: Capital Fundamental / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional (aplicado en México a partir de enero de 2013)

k) Índice de capital básico total: Capital básico total / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional

l) Índice de capital total: Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional

m) Coeficiente de Apalancamiento: Medida del capital / Medida de la exposición

LIQUIDEZ

n) Índice de liquidez: Activo líquido / Pasivo líquido

Activo líquido: Disponibilidades + títulos para negociar + títulos disponibles para la venta

Pasivo líquido: Depósitos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo

o) Liquidez: Cartera Vigente / Captación bancaria (vista + plazo)

p) Coeficiente de cobertura de liquidez (CCL): Activos Líquidos Computables / Salidas Netas en estrés a 30 días (Información de BBVA México)

Administración de Riesgos

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, así como para la medición del riesgo operacional y gestión de pérdidas, 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.

Conforme a los requerimientos normativos de la CNBV, relativos a la revelación de las políticas y procedimientos establecidos por las instituciones de crédito para la Administración Integral de Riesgos, a continuación, se presentan las medidas que para tal efecto ha implementado la administración 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.

Políticas y Procedimientos:

Se cuenta con manuales de riesgos que plasman la estrategia, organización, marco operativo, marco tecnológico, marco metodológico y procesos normativos según las necesidades de cada procedimiento o política de administración Integral de Riesgos de BBVA 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.

Riesgo de Crédito

Información metodológica

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

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

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. - BBVA México	
Pérdida esperada vs cartera vigente	
Marzo 2020	
<i>Millones de pesos</i>	
	PE
Comercial	0.5%
Consumo	4.7%
Hipotecario	0.5%

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. - BBVA México		
Parámetros de riesgos (cartera vigente)		
Marzo 2020		
<i>Millones de pesos</i>		
	PD	Severidad
Comercial	1.2%	35.7%
Consumo	6.0%	80.5%
Hipotecario	2.6%	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 marzo de 2020 la sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero +/- 100 pb y agregada presentan las siguientes cifras:

Marzo 2020				
Sensibilidad Valor Económico Estimado				
Balance Estructural (millones de pesos)				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	(5,876)	5,561	7,507	
ME	2,241	(3,823)	3,236	
Total	(3,635)	1,738	6,801	68%

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

Marzo 2020				
Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses				
Balance Estructural (millones de pesos)				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	2,701	(2,695)	3,535	
ME	837	(1,597)	848	
Total	3,537	(4,292)	3,967	41%

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:

1T20			
Exposición de Riesgo de Balance Estructural:			
<i>Porcentaje de uso de Mgmt Limit, promedio cierres mensuales</i>			
Sensibilidad Valor Económico	Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses		
Portafolio	Uso Mgmt Limit	Portafolio	Uso Mgmt Limit
Total	67.4%	Total	52.8%

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

Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional

Riesgo de Mercado

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

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

En resumen, el VaR se ha fijado bajo la visión de que no se perderá en un día de operación más del monto calculado en el 99% de las veces.

Riesgos de Mercado, Estructurales y No Bancarios (RMEyNB) tiene la responsabilidad de establecer y dar seguimiento a las directrices, metodologías y límites de riesgo de mercado, riesgo de contraparte, riesgo estructural y riesgo de liquidez de BBVA México, estableciendo los parámetros de medición de riesgo, y proporcionando informes, análisis y evaluaciones a la Alta Dirección, al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración.

La medición del riesgo de mercado cuantifica el cambio potencial en el valor de las posiciones asumidas como consecuencia de cambios en los factores de riesgo de mercado. Cuando se identifican riesgos significativos, se miden y se asignan límites con el fin de asegurar un adecuado control. La medición global del riesgo se hace a través de una combinación de la metodología aplicada sobre las Carteras de Negociación y sobre el Balance Estructural. Actualmente, la metodología oficial utilizada para el cálculo de VaR es Simulación Histórica sin alisado.

Carteras de Negociación

En el caso particular de BBVA México, el VaR se calcula por Simulación Histórica y bajo la visión de que no se perderá en el horizonte de un día más de dicho VaR en el 99% de las veces. Se utilizan dos metodologías con y sin "Alisado Exponencial", una que pondere muy fuerte los últimos datos del mercado y otra que le da el mismo peso a la información de todo un año de tendencias.

BBVA México		
Valor en riesgo de títulos para negociar	VaR	VaR
Millones de pesos	1 Día	10 Días
1T 2020		
Renta fija	115	357
Renta variable	25	85
Cambios	19	67
Vega	23	72
Total	121	381

BBVA México					
Valor en riesgo de títulos para negociar	1T	2T	3T	4T	1T
Millones de pesos	2019	2019	2019	2019	2020
VaR 1 día	80	81	108	119	121
VaR 10 días	255	258	334	379	381

Asimismo, se realizan simulaciones diarias de las pérdidas o ganancias de las carteras mediante reevaluaciones de las mismas bajo escenarios catastróficos (stress test). Estas estimaciones se generan aplicando a los factores de riesgo, cambios porcentuales observados en determinado período de la historia, el cual abarca turbulencias significativas del mercado. Con frecuencia mensual se realizan pruebas de “backtesting” para comparar las pérdidas y ganancias diarias que se hubieran observado si se hubiesen mantenido las mismas posiciones, considerando únicamente el cambio en valor debido a movimientos del mercado contra el cálculo de valor en riesgo y en consecuencia poder calibrar los modelos utilizados.

Riesgo de Liquidez

Información Cuantitativa

- (a) Límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento.

De manera adicional a los ratios regulatorios de liquidez y el esquema de control del riesgo de liquidez de BBVA México se basan en el establecimiento de límites en tres ejes fundamentales: a) autofinanciación a través del ratio LtSCD o *Loan to Stable Customer Deposits* (relación máxima de la financiación de la inversión crediticia neta con recursos estables de clientes); b) diversificación de la estructura de financiación a través de un importe máximo de Financiación a Corto Plazo (FCP); y c) capacidad de absorción de shocks de liquidez a través de la Capacidad Básica a 30 días (CB 30d – cociente de buffer de liquidez disponible y las salidas netas de liquidez previstas dentro del plazo por vencer correspondiente). También se tienen alertas para prevenir que los límites no sean vulnerados, incluyendo el seguimiento en otros plazos por vencer. Asimismo, se tienen métricas para identificar con carácter anticipatorio posibles amenazas para permitir la adopción, en su caso, de las acciones de gestión preventivas necesarias, incluidos indicadores de concentración del financiamiento, liquidez en divisas, diversificación de la financiación a largo plazo, liquidez intradía, entre otros.

Trimestral

1T-20		
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	185,073 mill MXP	
CB 30d		36%

- (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 marzo de 2020 por plazos de vencimiento y sus brechas de liquidez.

Marzo 2020							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
<i>Millones de pesos</i>							
Disponible	115,578	0	0	0	40,230	0	155,808
Cartera de Crédito	0	113,951	217,301	106,001	872,683	0	1,309,937
Cartera de Valores	0	0	19,633	117,912	374,484	0	512,029
ACTIVOS TOTALES	115,578	113,951	236,934	223,913	1,287,398	0	1,977,774
Captación	0	183,069	66,929	6,054	1761	1,017,128	1,274,941
Emissiones y Obligac. Sub.	0	22,621	30,114	57,323	135,124	0	245,183
Acreedores por Reportos	0	229,842	323	0	0	0	230,165
Neto resto de Balance	0	0	0	0	0	227,485	227,485
PASIVOS TOTALES	0	435,531	97,366	63,378	136,886	1,244,613	1,977,774
FUERA DE BALANCE	0	(1,045)	(19,848)	(9,615)	(41)	0	(30,550)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	115,578	(322,625)	119,720	150,921	1,150,471	(1,244,613)	(30,550)
BRECHAS ACUMULADAS	115,578	(207,048)	(87,328)	63,593	1,214,064	(30,550)	

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, 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 primer trimestre de 2020.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	1T 2020*	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<i>Millones de pesos</i>		
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	273,139
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	633,550	37,438
3 Financiamiento Estable	518,335	25,917
4 Financiamiento menos Estable	115,215	11,522
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	456,981	151,420
6 Depósitos Operacionales	264,653	63,696
7 Depósitos No Operacionales	186,032	81,428
8 Deuda No Garantizada	6,296	6,296
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	No Aplica	921
10 Requerimientos Adicionales	606,829	53,197
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	34,620	19,756
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	572,209	33,441
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	85,769	11,990
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	254,967
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	31,929	4
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizada:	93,981	56,069
19 Otras entradas de Efectivo	6,011	6,011
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	131,921	62,084
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	273,139
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	192,882
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	141.88%

1T20 Promedio de 91 días

* Información previa

Las cifras se encuentran en revisión por la autoridad.

- (a) Los días naturales que contempla el primer trimestre de 2020 son 91 días.
- (b) Las principales causas de los resultados del CCL y la evolución de sus principales componentes.

El CCL promedio trimestral del primer trimestre de 2020 registra una ligera variación a la baja de 3.79% mostrando estabilidad en los niveles de liquidez del Banco respecto al trimestre anterior, lo anterior se debe principalmente al incremento de las necesidades de fondeo de la Institución reflejadas en la disminución de los Activos Líquidos Computables como se observa a continuación:

Componente	4T19	1T20	Variación	
			\$	%
Activos Líquidos Computables	279,603	273,139	-6,464	-2.3%
Salidas	249,459	254,967	5,508	2.2%
Entradas	57,424	62,084	4,660	8.1%
Salidas Netas	192,036	192,882	846	0.4%
CCL	145.67%	141.88%	-3.79%	-2.6%

Millones de pesos. Cifras promedio.

Las Salidas registran un incremento de 5,508 mdp que se debe principalmente al incremento en el financiamiento mayorista que se compensa en buena medida con el incremento de entradas de 4,460 mdp con lo cual el flujo neto de salidas incrementa ligeramente 846 mdp.

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

Componente	enero 20	febrero 20	marzo 20
Activos Líquidos Computables	258,433	249,563	309,899
Salidas	244,341	239,997	279,596
Entradas	56,880	64,475	65,052
Salidas Netas	187,461	175,522	214,544
CCL	138%	142%	144%

Millones de pesos. Cifras promedio.

El principal cambio en los componentes del CCL al mes de marzo fue el incremento de las salidas en 39,599 mdp, motivado principalmente por el incremento de captación en depósitos mayoristas no operacionales.

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

En términos relativos la composición de los Activos Líquidos se mantuvo sin cambios de un trimestre a otro, sin embargo, existió una disminución de activos nivel 1 de 6,449 mdp que fueron empleados para el fondeo de la actividad bancaria.

Activos Líquidos Computables	4T19	1T20	Variación \$
N1 Efectivo y Bancos	133,273	130,468	(2,805)
N1 Títulos	134,310	130,667	(3,643)
N2 A	8,413	8,561	148
N2 B	3,606	3,443	(163)
Total	279,603	273,139	(6,464)

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 del BBVA México al cierre del primer trimestre:

Fuentes de Financiamiento (marzo 2020)	% Estructura
Captación clientes	73%
Financiación colateralizada	12%
Títulos de crédito	6%
Obligaciones subordinadas	7%
Mercado de dinero	2%
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	1T20
Salida contingente (Look 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) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez

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

Riesgo Operacional

1) Definición y valoración

BBVA México, consciente de la importancia de contemplar todos los aspectos vinculados al riesgo operacional, persigue una gestión integral del mismo, contemplando no sólo los aspectos cuantitativos del riesgo, sino también abordando la medición de otros elementos que exigen la introducción de mecanismos de evaluación cualitativos.

De acuerdo a la CUB 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, Regulación y Control Interno.

El promedio mensual de las pérdidas derivadas del riesgo operacional registradas en el 1T20, fue de \$80.5 mdp, principalmente por fraude externo, procesos operativos y fallas tecnológicas.

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 BBVA México, 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 en BBVA México, 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 de BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer			
	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	Baa1	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Moneda Local	Baa1	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	Aaa.mx	MX-1	
Fortaleza Financiera	baa1		
Fitch			
Calificación Internacional - Moneda Extranjera	BBB+	F2	Watch Negative
Calificación Internacional - Moneda Local	BBB+	F2	Watch Negative
Calificación Nacional	AAA(mex)	F1 + (mex)	Estable
Viabilidad Financiera	bbb		

Calificaciones Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.		
	Escala Nacional	Perspectiva
Fitch	AAA(mex)	Estable

Compañías Subsidiarias del GFBB

BBVA México

BBVA México, es la principal subsidiaria de GFBB, en el 1T20 registró una utilidad neta de 6,444 mdp, un decremento de 48.3% contra 1T19.

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 1,661 mdp en el 1T20, un 18.7% mayor al 1T19. Las primas emitidas se ubicaron en 16,208 mdp en marzo 2020, con un incremento del 15.0% contra marzo de 2019.

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 138 mdp en el 1T20, mientras que en el acumulado a marzo 2019 la utilidad fue de 104 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 351 mdp en el 1T20, un aumento del 29.5% contra el 1T19.

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 1T20 una utilidad neta de 41 mdp, la misma que al 1T19.

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 1T20 una utilidad neta de 14 mdp, con un decremento de 26.3% contra el primer trimestre de 2019.

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

Balance General

Activo

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	Mar 2019	Jun 2019	Sep 2019	Dic 2019	Mar 2020
<i>Millones de pesos</i>					
DISPONIBILIDADES	205,482	225,948	164,036	150,711	157,212
Cuentas de margen	10,740	12,912	17,614	18,329	20,919
INVERSIONES EN VALORES	593,583	622,366	620,916	669,648	725,463
Títulos para negociar	323,208	365,690	360,174	373,166	381,213
Títulos disponibles para la venta	141,950	127,034	127,906	160,965	193,618
Títulos conservados a vencimiento	128,425	129,642	132,836	135,517	150,632
Deudores por reporte	7,951	5,067	5,818	11,263	19,038
Derivados	110,532	112,162	129,979	120,309	339,543
Con Fines de Negociación	96,345	97,222	117,018	109,377	314,102
Con Fines de Cobertura	14,187	14,940	12,961	10,932	25,441
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	102	699	1,384	1,310	1,194
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	1,145,665	1,175,216	1,182,489	1,218,088	1,314,032
Créditos comerciales	650,223	665,189	659,811	684,509	780,692
Actividad empresarial o comercial	496,663	509,557	505,879	507,622	593,575
Entidades financieras	25,475	25,275	26,452	33,162	34,830
Entidades gubernamentales	128,085	130,357	127,480	143,725	152,287
Créditos de consumo	280,514	288,667	296,500	302,366	298,906
Créditos a la vivienda	214,928	221,360	226,178	231,213	234,434
Media y residencial	204,276	211,171	216,540	222,023	225,554
De interés social	10,652	10,189	9,638	9,190	8,880
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	23,719	24,602	27,031	27,455	29,116
Créditos comerciales	8,765	8,926	9,629	9,518	10,082
Actividad empresarial o comercial	8,765	8,926	9,629	9,518	10,082
Créditos de consumo	8,924	9,385	9,959	10,342	10,843
Créditos a la vivienda	6,030	6,291	7,443	7,595	8,191
Media y residencial	5,455	5,734	6,829	7,033	7,611
De interés social	575	557	614	562	580
TOTAL CARTERA DE CREDITO	1,169,384	1,199,818	1,209,520	1,245,543	1,343,148
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(32,682)	(34,056)	(35,436)	(35,486)	(43,220)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	1,136,702	1,165,762	1,174,084	1,210,057	1,299,928
Deudores por primas (neto)	7,431	6,876	6,604	7,097	8,096
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	705	622	541	493	629
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	99	50	40	25	18
Otras cuentas por cobrar (neto)	74,735	93,166	106,099	93,903	132,491
Bienes adjudicados (neto)	1,600	1,489	1,417	1,438	1,378
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	39,504	39,067	38,126	38,538	37,634
Inversiones permanentes	846	882	894	1,150	1,165
Impuestos y PTU diferidos (neto)	17,538	19,389	19,216	22,530	25,591
Otros activos	17,769	17,116	17,025	16,229	18,796
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	17,769	17,116	17,025	16,229	18,796
TOTAL ACTIVO	2,225,319	2,323,573	2,303,793	2,363,030	2,789,095

Pasivo y Capital

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	Mar 2019	Jun 2019	Sep 2019	Dic 2019	Mar 2020
Millones de pesos					
CAPTACION TRADICIONAL	1,183,575	1,252,615	1,217,726	1,262,023	1,388,640
Depósitos de exigibilidad inmediata	839,480	885,109	843,714	922,792	1,009,526
Depósitos a plazo	247,285	265,313	276,897	248,918	272,634
Del Público en General	224,770	245,670	265,097	231,111	246,531
Mercado de Dinero	22,515	19,643	11,800	17,807	26,103
Titulos de crédito emitidos	93,244	98,579	93,389	85,806	101,903
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	3,566	3,614	3,726	4,507	4,577
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	16,883	16,034	19,685	22,018	18,026
De exigibilidad inmediata	0	0	5,930	7,414	2,349
De corto plazo	8,728	8,186	6,815	7,040	6,374
De largo plazo	8,155	7,848	6,940	7,564	9,303
Reservas Técnicas	191,549	198,176	204,941	211,148	224,090
Acreedores por reporto	231,031	208,640	233,595	223,805	221,279
Prestamos de valores	2	5	2	1	1
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	46,603	60,807	34,271	47,577	55,304
Reportos	0	0	0	0	0
Préstamo de Valores	46,603	60,807	34,271	47,577	55,304
DERIVADOS	110,498	113,921	137,865	136,301	370,224
Con fines de Negociación	102,481	106,001	129,505	127,913	353,793
Con fines de Cobertura	8,017	7,920	8,360	8,388	16,431
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	2,192	4,054	4,646	3,042	10,133
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	157	112	46	75	237
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	115,083	136,992	110,334	115,873	142,450
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	20	17	19	224	22
Acreedores por liquidación de operaciones	57,785	71,321	59,877	67,358	81,859
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	19,276	15,789	14,646	10,318	26,385
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	38,002	49,156	34,301	33,857	34,184
Obligaciones subordinadas en circulación	97,904	96,799	98,558	95,061	117,287
Créditos diferidos y cobros anticipados	8,017	7,880	7,714	7,754	7,869
TOTAL PASIVO	2,003,494	2,096,035	2,069,383	2,124,678	2,555,540
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	132,657	138,371	145,242	149,180	144,385
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	125,897	117,621	109,744	99,568	145,650
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(900)	(619)	(283)	82	(2,859)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efect	(121)	(157)	(63)	(113)	292
Efecto acumulado por conversión	440	440	440	440	440
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	(7,145)	(6,980)	(6,819)	(8,002)	(7,962)
Resultado neto	14,282	27,862	42,019	57,001	8,620
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	221,789	227,503	234,374	238,312	233,517
Participación no controladora	36	35	36	40	38
TOTAL CAPITAL CONTABLE	221,825	227,538	234,410	238,352	233,555
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,225,319	2,323,573	2,303,793	2,363,030	2,789,095

Cuentas de Orden

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

Marzo 2020, Millones de pesos

Cientes cuentas corrientes	13,046	Cuentas de riesgo propias	5,265,987
Bancos de clientes	231	Activos y Pasivos Contingentes	751
Liquidación de operaciones de clientes	12,815	Compromisos Crediticios	650,132
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	457,380
Valores de clientes	1,432,930	Mandatos	24,261
Valores y documentos recibidos en garantía	6	Fideicomisos	433,119
Valores de clientes recibidos en custodia	1,432,924	Bienes en custodia o en administración	199,635
Operaciones por cuenta de clientes	124	Colaterales recibidos por la entidad	87,963
Operaciones de reporto de clientes	59	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gía. por la entidad	63,323
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	65	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vda.	9,301
Operaciones de préstamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,797,502
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,375,714		
Totales por cuenta de terceros	2,821,814	Totales por cuenta propia	5,265,987

“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 valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Ordorica Amezcua

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							
	1T	2T	3T	4T	1T	3M	3M
<i>Millones de pesos</i>	2019	2019	2019	2019	2020	2019	2020
Ingresos por intereses	50,658	52,023	53,920	53,982	54,302	50,658	54,302
Ingresos por primas (neto)	5,981	5,498	5,085	6,492	7,155	5,981	7,155
Gastos por intereses	(16,709)	(18,350)	(19,525)	(17,083)	(17,546)	(16,709)	(17,546)
Incremento neto de reservas técnicas	(941)	119	1,269	(114)	238	(941)	238
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (net)	(5,334)	(5,076)	(7,363)	(7,538)	(7,714)	(5,334)	(7,714)
Margen financiero	33,655	34,214	33,386	35,739	36,435	33,655	36,435
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,659)	(9,249)	(9,443)	(9,365)	(16,237)	(7,659)	(16,237)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	25,996	24,965	23,943	26,374	20,198	25,996	20,198
Ingreso no financiero	9,698	9,752	10,999	9,977	9,412	9,698	9,412
Comisiones y tarifas cobradas	10,539	11,223	11,513	12,252	11,142	10,539	11,142
Comisiones y tarifas pagadas	(4,091)	(4,453)	(4,635)	(5,032)	(4,630)	(4,091)	(4,630)
Comisiones y tarifas, neto	6,448	6,770	6,878	7,220	6,512	6,448	6,512
Resultado por intermediación	3,250	2,982	4,121	2,757	2,900	3,250	2,900
Otros ingresos (egresos) de la operación	(40)	(57)	394	867	(270)	(40)	(270)
Total de ingresos (egresos) de la operación	35,654	34,660	35,336	37,218	29,340	35,654	29,340
Gastos de administración y promoción	(15,672)	(15,964)	(16,242)	(16,982)	(16,683)	(15,672)	(16,683)
Resultado de la operación	19,982	18,696	19,094	20,236	12,657	19,982	12,657
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	9	30	10	4	28	9	28
Resultado antes de impuestos a la utilidad	19,991	18,726	19,104	20,240	12,685	19,991	12,685
Impuestos a la utilidad causados	(5,580)	(7,197)	(4,937)	(8,216)	(6,282)	(5,580)	(6,282)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(131)	2,050	(9)	2,962	2,215	(131)	2,215
Impuestos netos	(5,711)	(5,147)	(4,946)	(5,254)	(4,067)	(5,711)	(4,067)
Resultado antes de participación no controladora	14,280	13,579	14,158	14,986	8,618	14,280	8,618
Participación no controladora	2	1	(1)	(4)	2	2	2
Resultado neto	14,282	13,580	14,157	14,982	8,620	14,282	8,620

“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 Marzo de 2020	
Millones de pesos	
Resultado neto	8,620
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	781
Amortizaciones de activos intangibles	701
Reservas Técnicas	(238)
Provisiones	(1,655)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	4,067
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(28)
Participación no controladora	(2)
	<u>3,626</u>
	<u>12,246</u>
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(562)
Cambio en inversiones en valores	(52,170)
Cambio en deudores por reporto	(7,775)
Cambio en derivados (activo)	(204,725)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(49,000)
Cambio en deudores por primas (neto)	(998)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	(136)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	7
Cambio en bienes adjudicados (neto)	60
Cambio en otros activos operativos (neto)	(36,874)
Cambio en captación tradicional	84,848
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(4,340)
Cambio en reservas técnicas	13,180
Cambio en acreedores por reporto	(2,526)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	7,728
Cambio en derivados (pasivo)	225,880
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	162
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(850)
Cambio en otros pasivos operativos	27,099
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	370
Pagos de impuestos a la utilidad	(9,678)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(10,300)</u>
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	123
Pagos por adquisición de activos intangibles	(673)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(550)</u>
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	(10,919)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(10,919)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(9,523)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	16,024
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	150,711
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>157,212</u>

"El presente Estado de Flujos de efectivo consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la 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. <i>Millones de pesos</i>	Capital Contribuido				Capital Ganado						
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles Para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	9,799	79,333	204	99,568	82	(113)	440	(8,002)	57,001	40	238,352
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS.-											
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				57,001					(57,001)		0
Decreto de dividendos				(10,919)							(10,919)
Total	0	0	0	46,082	0	0	0	0	(57,001)	0	(10,919)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL.-											
Resultado neto									8,620	(2)	8,618
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					(2,941)						(2,941)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						405					405
Remediones por beneficios definidos a los empleados								40			40
Total	0	0	0	0	(2,941)	405	0	40	8,620	(2)	6,122
Saldo al 31 de Marzo de 2020	9,799	79,333	204	145,650	(2,859)	292	440	(7,962)	8,620	38	233,555

“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. Adopción del estándar internacional

- a. El 13 de marzo de 2020 se publicó en el Diario Oficial de la Federación (DOF), la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito la cual hace referencia a la implementación del estándar internacional conocido como IFRS9 y la recalibración de la cartera crediticia comercial, cuya aplicación obligatoria será a partir del 1 de enero de 2022, y que anteriormente estaba prevista para el 1 de enero de 2021, acorde a lo que se indica en el inciso b y c de este apartado.
- b. Acorde a la mencionada resolución, la CNBV ha resuelto adoptar el estándar internacional IFRS 9, para lo cual resulta necesario actualizar los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito, para hacerlos consistentes con las normas de información financiera internacionales, contenidos en esta resolución, lo que permitirá contar con información financiera transparente y comparable con otros países, siendo su entrada en vigor el 1 de enero de 2021.

La Administración del GFBB se encuentra en un proceso de determinar los efectos de la adopción de estas modificaciones a los criterios contables aplicables a instituciones de crédito.

- c. Acorde a la Resolución Modificatoria de la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, 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 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 1º de enero de 2021.

A continuación, se muestra una breve descripción de los principales cambios con aplicación el 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 la Institución deberá atender a las disposiciones normativas de cada NIF en particular que corresponda en forma prospectiva.

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

- Deja sin efecto al Boletín C-3 "Cuentas por cobrar".
- 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.
- 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.
- 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 una 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 valuar los pasivos financieros y el 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 la Institución aplique por primera vez esta norma.

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

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

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

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- El reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5, y sólo se adicionan algunos requerimientos de revelación.

d. 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 GFBB 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.

II. Apoyo por contingencia derivada de COVID 19

Mediante Oficio No. P-285/2020 de fecha 26 de marzo de 2020, la CNBV autorizó a las Instituciones de crédito la aplicación de criterios contables especiales con el objeto de apoyar a sus clientes que se encuentren impactados por la pandemia generada por el virus COVID-19 y las medidas que se están tomando para evitar su propagación. Dado que inminente que se presentarán dificultades para las empresas y persona en cumplir sus compromisos crediticios.

El programa de apoyo consiste en otorgar a los acreditados un diferimiento parcial o total de pagos de capital y/o intereses hasta por 4 meses y con posibilidad de extenderlo a 2 meses adicionales, existiendo la posibilidad de extenderlo en un período de gracia total hasta de 6 meses. Será de 18 meses tratándose de créditos otorgados a los sectores primarios agrícola, ganadero, forestal y pesquero y a los sectores industrial, comercial y servicios que estén integrados los citados sectores primarios.

Esto será aplicable a las instituciones de crédito respecto a los siguientes tipos de crédito y para clientes que se encuentren clasificados contablemente como vigentes al 28 de febrero de 2020 y que deberán ser adheridos al programa a solicitud de cada acreditado dentro de los 120 días posteriores:

- ✓ Créditos para la construcción de vivienda
- ✓ Individuales con garantía hipotecaria
- ✓ Créditos revolventes y no revolventes, dirigidos a personas físicas (automotriz, personales, nómina, TDC y microcréditos)
- ✓ Créditos comerciales para personas morales y personas físicas con actividad empresarial.
- ✓ Fideicomisos en carácter de deudor de la banca.

Tratándose de microcréditos individuales o grupales, los podrán aplicar en aquellos casos estén clasificadas contablemente como vigentes al 31 de marzo de 2020.

Los criterios contables especiales para que las instituciones de crédito no marquen estas modificaciones como reestructuras/renovaciones y que sean consideradas como cartera vigente son los siguientes:

1. Créditos con "pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento", que sean reestructurados o renovados, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el Párrafo 79 del B-6 Cartera de Crédito contenido en el Anexo 33 de la Circular única de Bancos (CUB). Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 28 de febrero

de 2020⁽²⁾, acorde al párrafo 12 del B-6.

2. Para créditos con “pagos periódicos de principal e intereses”, que se reestructuren o renueven, podrán considerarse como vigentes al momento en que se lleve a cabo dicho acto, sin que sea aplicable lo que establecen los Párrafos 82 y 84 del B-6. Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 28 de febrero de 2020⁽²⁾, acorde al párrafo 12 del B-6.
3. Los créditos que desde su inicio se estipule su carácter revolvente, que se reestructuren o renueven, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el Párrafo 80 y 81 del B-6. Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 28 de febrero de 2020⁽²⁾, acorde al párrafo 12 del B-6.
4. En relación a los créditos citados en los numerales anteriores, estos no se considerarán como reestructurados conforme lo que establece el Párrafo 40 del Criterio B-6.
5. En caso de incluir quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sobre el saldo del crédito para apoyar a los acreditados, las Instituciones podrán diferir la constitución de EPRC. Cuando el importe de quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sea mayor que la EPRC se constituirá una reserva por la diferencia en un período que no exceda el ejercicio de 2020.

En todos los casos, plazo de vencimiento que en su caso se otorgue no podrá ser mayor a 6 meses o 18 meses para los acreditados del sector primario, a partir de la fecha en que hubiere vencido.

La Administración del GFBB se encuentra en un proceso de determinar la aplicación de los efectos de estos criterios contables especiales, mismos que serán registrados, reportados y revelados a partir del siguiente informe trimestral y en las notas a los estados financieros anuales.

III. Reservas adicionales

Al 31 de marzo de 2020, la Institución ha constituido estimaciones adicionales preventivas para riesgos crediticios, para cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías establecidas o autorizadas por la CNBV, con el fin de reconocer en las pérdidas

⁽²⁾ tratándose de microcréditos individuales o grupales, que sean vigentes al 31 de marzo.

crediticias los posibles impactos económicos por la pandemia provocada por el virus COVID-19, por un monto que asciende a 6,544 millones de pesos.

* * *

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas, reflejan al mes de marzo de 2020, comparado contra el mismo periodo de 2019, un incremento de 3,722 mdp traducido en un 9.0%. A marzo de 2020, los créditos ascienden a 43,323 mdp (incluyendo 19,779 mdp de cartas de crédito) y en marzo de 2019 se ubicaron en 39,602 mdp (incluyendo 18,052 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 Final (Diciembre 2019)	9,518	7,596	10,342	27,456
Entradas:	2,204	2,465	9,416	14,085
Traspaso de vigente	2,100	2,465	9,031	13,596
Reestructurados	104	0	385	489
Salidas:	(1,640)	(1,870)	(8,915)	(12,425)
Traspasos a vigente	(100)	(392)	(409)	(901)
Liquidaciones en efectivo	(505)	(622)	(1,003)	(2,130)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(113)	(254)	(187)	(554)
Dación y/o adjudicación	(13)	(42)	0	(55)
Venta de cartera	0	0	0	0
Quitas	(166)	(93)	(452)	(711)
Castigos	(743)	(467)	(6,864)	(8,074)
Saldo Final (Marzo 2020)	10,082	8,191	10,843	29,116

Captación y Tasas

Captación y Tasas <i>Tasas de interés promedio en %</i>	1T	4T	1T	pbs	
	2019	2019	2020	Var	Var
				Trim	Anual
Moneda nacional					
Captación	2.83	2.71	2.55	(16)	(28)
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.60	1.36	1.40	4	(20)
Depósitos a plazo	6.21	6.35	5.88	(47)	(33)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	8.54	7.97	7.63	(34)	(91)
Call money	8.31	7.43	6.87	(56)	(144)
Préstamos de Banco de México	8.56	7.84	7.38	(46)	(118)
Financiamiento de los fondos de fomento	8.60	8.07	7.88	(19)	(72)
Financiamiento de otros organismos	10.77	9.27	11.57	230	80
Captación total moneda nacional	2.96	2.80	2.63	(17)	(33)
Moneda extranjera					
Captación	0.11	0.15	0.12	(3)	1
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.08	0.13	0.10	(3)	2
Depósitos a plazo	1.28	0.99	0.95	(4)	(33)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.27	0.06	1.84	178	157
Call money	0.00	0.00	0.94	94	94
Préstamos de bancos comerciales	1.50	1.50	3.62	212	212
Financiamiento de los fondos de fomento	0.19	0.00	0.00	0.00	(19)
Captación total moneda extranjera	0.11	0.15	0.15	0.00	4

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 marzo de 2020, el saldo remanente de los Cetes especiales y Cetes especiales "C", se integró como sigue:

Fideicomiso origen	Cetes especiales			Cetes especiales "C"		
	No. de	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento	No. de	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento
422-9	128,738,261	16,145	07/07/2022			
423.9	10,656,993	1,337	01/07/2027	468,306	18	01/07/2027
431-2	964,363	111	04/08/2022	1,800		04/08/2022
Total		17,593			18	

Impuestos Diferidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Impuestos Diferidos					
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
	3M	12M	3M	%	
	2019	2019	2020	Var	Var
				Trim	Anual
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	11,113	14,377	16,635	15.7%	49.7%
Otros	6,425	8,153	8,956	9.8%	39.4%
Total Impuestos diferidos	17,538	22,530	25,591	13.6%	45.9%

Resultados

Análisis de Precio Volumen

Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Análisis de precio volumen cartera de crédito					
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
	1T	4T	1T	%	%
	2019	2019	2020	Var	Var
				Trim	Anual
Saldo medio trimestral	1,132,775	1,191,571	1,239,869	4.1%	9.5%
Intereses cobrados	37,400	39,404	39,088	(0.8%)	4.5%
Tasa	13.21%	13.00%	12.50%	(3.8%)	(5.4%)
			1T20 vs 1T19		
Volumen			2969		
Tasa			(1,614)		
Días			333		
TOTAL			1,688		
			1T20 vs 4T19		
Volumen			817		
Tasa			(793)		
Días			(340)		
TOTAL			(316)		

Resultados por Segmentos

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
Ingresos totales de la operación						
Marzo 2020						
Miliones de pesos						
Ingresos y gastos por intereses, neto	36,435	24,076	7,698	325	3,314	1,022
Margen financiero	36,435	24,076	7,698	325	3,314	1,022
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,237)	(15,154)	(1,083)	-	-	-
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	20,198	8,922	6,615	325	3,314	1,022
Comisiones y tarifas, neto	6,512	4,437	2,392	288	(634)	29
Resultado por intermediación	2,900	608	188	1,655	518	(69)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(270)	(76)	39	(10)	(113)	(110)
Total de ingresos (egresos) de la operación	29,340	13,891	9,234	2,258	3,085	872
Gastos de administración y promoción	(16,683)					
Resultado de la operación	12,657					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	28					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	12,685					
Impuestos a la utilidad causados	(6,282)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	2,215					
Resultados antes de participación no controladora	8,618					
Operaciones discontinuadas	-					
Participación no controladora	2					
Resultado Neto	8,620					

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	3M 2019	3M 2020	Var. Anual (%)
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. Criterios CNBV - Resultado Local	14,282	8,620	(39.6)
Incorporación resultados (FaciLeasing, Bursas 1-4, Anida)	67	159	
Reserva de cartera de crédito IFRS9	(346)	(258)	
Reserva líneas comprometidas	(31)	(32)	
Reserva catastrófica y matemática	(23)	394	
Obligaciones con el personal	127	215	
CVA / DVA	(202)	(146)	
Resto	(199)	(727)	
BBVA México (Criterios Normas Internacionales - Resultado Consolidado)	13,675	8,225	(39.9)

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 de Reportos

Operaciones de Reportos Marzo 2020			
<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Bancario	Total
Acreedores por reporto	(221,279)	0	(221,279)
Deudores por reporto	19,038	0	19,038

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*		
Subyacente	Compra	Venta
USD	80,063	12,388
MXN	999	98
Indice	0	113
Bono M10	555	0

Contratos Adelantados		
Subyacente	Compra	Venta
USD *	1,033,785	981,462
Otras divisas	123,129	67,952
Indice Extranjero	21,203	21,653
Ipc	3,572	1

Subyacente	Opciones **			
	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
Divisa OTC	43,748	35,646	32,905	33,734
Acciones OTC	76	873	377	0
Indices OTC	508	4,761	3,321	2,486
Divisa ORG	998	893	0	186
Acciones ORG	0	10	1	1
Indices ORG	0	180	1,265	1,312
Warrant	10,231	0	0	0
CAPS	104,988	48,600	8,872	21,109
Swaption	750	4,000	3,420	6,884

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	215,786	185,374
USD	315,370	289,784
UDI	57,878	66,438
JPY	0	159
Euro	51,536	102,272
COP	2,178	0
CHF	0	4,859
GBP	1,457	1,457
CLP	3,265	0

Swaps de Tasa de Interés **	
	Por Recibir
MXN	4,099,195
USD	2,269,385
EUR	174,135
GBP	583
COP	706

Swaps de Acciones	
	Por Recibir
Acciones USD/Eur	171
Acciones MXN	3,460

Swaps de Crédito		
SUBYACENTE	Por recibir	A entregar
México	117	235

CCS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	28,527	24,108
USD	47,506	22,764
EURO	0	24,746
UDI	0	500
GBP	0	1,374

IRS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	44,596	0
USD	97,787	0

Forwards de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
USD	3,625	1,186
EUR	115	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					
Marzo 2020					
Millones de pesos	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	369,805	3,465	6,497	1,446	381,213
Títulos disponibles para la venta	189,124	1,916	1,949	629	193,618
Títulos conservados a vencimiento	44,822	105,810	0	0	150,632
Total	603,751	111,191	8,446	2,075	725,463

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

Obligaciones Subordinadas				
<i>Millones de pesos</i>	Saldo mar-20	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas de Capital no Preferentes (USD)	17,616	22-abr-10	22-abr-20	7.25
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	17,615	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	35,227	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	4,697	12-nov-14	12-nov-29	5.35
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	23,485	17-ene-18	18-ene-33	5.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	17,613	13-sep-19	13-sep-34	5.87
Intereses devengados no pagados	1,034			
Total	117,287			

Capital Neto en BBVA México

BBVA México
Capital Neto
Marzo 2020

Millones de pesos

Capital Básico	197,354
Capital contable	207,992
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	0
Provenientes de pérdidas fiscales c/Limite de computabilidad transitori	0
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(282)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(460)
Gastos de organización y otros intangibles	(5,852)
Pérdidas Fiscales	(643)
ISR y PTU diferidos activos computables	(3,402)
Capital Complementario	62,544
Obligaciones e instrumentos de capitalización	10,058
Emissiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1	45,795
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	2,911
Reservas preventivas por riesgos Met Interna	3,780
Capital Neto	259,898

Activos en Riesgo BBVA México

BBVA México
Activos en Riesgo
Marzo 2020

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	1,184,457	94,757
Ponderados al 0%	-	-
Ponderados al 10%	2,572	206
Ponderados al 11.5%	2,068	165
Ponderados al 20%	30,580	2,446
Ponderados al 23%	12	1
Ponderados al 50%	6,266	501
Ponderados al 57.5%	-	-
Ponderados al 75%	-	-
Ponderados al 100%	432,272	34,582
Ponderados al 115%	5,953	476
Ponderados al 150%	996	80
Ponderados al 1250%	875	70
Metodología Interna	636,444	50,916
-C V A (RC06 B)	31,325	2,506
-E C C (RC 06 C)	416	33
-Contraparte	17,622	1,410
-Relacionados	16,503	1,320
-Reportos y Spot	553	44
Activos en Riesgo Mercado	433,300	34,664
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	308,793	24,703
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	20,996	1,680
Tasa de Rendimineto referida al salario minimo general (SMG)	5,933	475
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	56,892	4,551
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	18	1
Operaciones referidas al SMG	394	32
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	9,604	768
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	20,317	1,625
Sobretasa	5,753	460
Gamma	4,427	354
Vega	174	14
Activos en riesgo operativo	104,084	8,327
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,721,841	137,747

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

Casa de Bolsa Capitalización estimada	Marzo 2019		Diciembre 2019		Marzo 2020	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico		638		979		617
Capital Complementario		0		0		0
Capital Neto		638		979		617
	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo
	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.
Activos en Riesgo	113	246	68	203	88	196
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	564.6%	259.3%	1439.7%	482.3%	701.1%	314.8%
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	564.6%	259.3%	1439.7%	482.3%	701.1%	314.8%

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

Casa de Bolsa Capital Neto Marzo 2020	
<i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	617
Capital contable	618
Deducción de inversiones en acciones no financiera:	(1)
Capital Neto	617

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

Casa de Bolsa Activos en Riesgo Marzo 2020	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
<i>Millones de pesos</i>		
Activos en Riesgo Crédito	88	7
Grupo II (ponderados al 20%)	21	2
Grupo III (ponderados al 100%)	67	5
Activos en Riesgo Mercado	108	9
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	7	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	101	8
Total con Riesgo Crédito y Mercado	196	16

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

Utilidad Neta <i>Cifras en millones de pesos</i>	1T	4T	1T	% Var		3M	3M	% Var
	2019	2019	2020	Trim	Anual	2019	2020	Anual
GFBB								
Resultado de la controladora	(2)	(1)	0	(100.0)	(100.0)	(2)	0	(100.0)
Negocio Bancario	12,586	12,958	6,589	(49.2)	(47.6)	12,586	6,589	(47.6)
Sector Seguros	1,689	2,088	2,026	(3.0)	20.0	1,689	2,026	20.0
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	104	116	138	19.0	32.7	104	138	32.7
BBVA Bancomer Gestión	41	45	41	(8.9)	0.0	41	41	0.0
Participación no controladora y otros	(136)	(224)	(174)	(22.3)	27.9	(136)	(174)	27.9
Total Utilidad neta	14,282	14,982	8,620	(42.5)	(39.6)	14,282	8,620	(39.6)

Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios <i>Millones de pesos</i>	3M	6M	9M	12M	3M
	2019	2019	2019	2019	2020
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Total de activo	103,986	109,147	116,461	119,927	130,555
Total de capital	6,838	8,108	7,136	8,774	8,447
Total de primas emitidas (nominales)	14,094	24,571	35,498	46,784	16,208
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Total de activo	106,019	106,880	108,853	111,704	114,313
Total de capital	4,423	4,416	4,743	5,201	5,553
Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Total de activo	768	1,004	1,007	1,128	735
Total de capital	639	781	864	980	618
BBVA Bancomer Gestión S.A. de C.V.					
Total de activo	673	715	760	851	764
Total de capital	273	311	353	398	305

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	3M 2019	12M 2019	3M 2020
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.

Asimismo, 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 en su mayoría por Consejeros Independientes) que apoya al Consejo de Administración en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Control Interno. El Comité sesiona cuando menos trimestralmente y su funcionamiento se rige por un Estatuto aprobado por el Consejo de Administración.

Aviso Legal

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

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 marzo de 2020.

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 valoraron 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 GFBB, 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-marzo 2020

Contacto
Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

investorrelations.mx@bbva.com<https://investors.bbva.mx/>