

# BBVA

Creando Oportunidades

## BBVA Bancomer, S.A.

### Informe Financiero

enero – septiembre 2020



## Índice

Información Relevante.....	3
Análisis y Discusión de Resultados.....	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.....	15
Margen Financiero.....	16
Comisiones y Tarifas.....	16
Resultados por Intermediación .....	17
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación .....	17
Gastos de Administración y Promoción .....	18
Impuestos.....	19
Capital y Liquidez .....	20
Índice de Capitalización estimado de BBVA México .....	20
Indicadores Financieros.....	21
Calificaciones Agencias de Rating.....	23
Emisiones .....	24
Estados Financieros.....	25
Balance General.....	25
Activo .....	25
Pasivo y Capital .....	26
Cuentas de Orden.....	27
Estado de Resultados .....	28
Estado de Flujos de Efectivo .....	29
Estado de Variaciones en el Capital Contable .....	30
Pronunciamientos Normativos Contables Emitidos Recientemente .....	32

## Información Relevante

### Apoyo crédito COVID

Mediante Oficio No. P285/2020 de fecha 26 de marzo de 2020 y el Comunicado No.026/2020 de fecha 15 de abril de 2020, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) autorizó a las instituciones de crédito la aplicación de Criterios Contables Especiales (CCE) con el objeto de apoyar a sus clientes que se encuentren impactados por la pandemia generada por el virus SARS-CoV2 (COVID-19) y las medidas que se están tomando para evitar su propagación.

El programa de apoyo consistió 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 2 meses adicionales, existiendo la opción de extenderlo a un período de gracia total de hasta 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 de servicios que estén integrados a los citados sectores primarios.

Esto es aplicable a las instituciones de crédito respecto de los siguientes tipos de créditos 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, Tarjeta de Crédito (TDC) y microcréditos).
- ✓ Créditos comerciales para personas morales y personas físicas con actividad empresarial.
- ✓ Fideicomisos en carácter de deudor de la banca.

En todos los casos, el trámite de la reestructura/renovación no debe exceder de 120 días a partir del 28 de febrero y el plazo de vencimiento que en su caso se otorgue no podrá ser mayor a 6 meses, a partir de la fecha en que hubiere vencido.

Los CCE aplicables a BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer (BBVA México, el Banco o la Institución), por tipo de crédito, 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 las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito (CUB). Esto siempre y cuando los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 28 de febrero de 2020, 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, 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, acorde al párrafo 12 del B-6.

En BBVA México, en apego a los CCE descritos con anterioridad, los programas de apoyo por tipo de cartera consistieron en:

- ✓ Actividad comercial (Empresarial y PYME).- Período de gracia entre 4 y 6 meses de capital y/o intereses. Acorde a las negociaciones con cada acreditado, las mensualidades diferidas se exigirán al vencimiento del contrato, con ampliación del vencimiento del contrato o a la salida del período de diferimiento.
- ✓ Hipotecas.- Diferimiento de hasta 4 mensualidades que se harán exigibles al vencimiento del crédito.
- ✓ Consumo Nómina, Personal y Auto.- Se otorgan 4 meses (u 8 quincenas) de gracia de capital y/o intereses, con ampliación de plazo.
- ✓ TDC.- Consiste en diferir la exigibilidad de pagos por 4 meses.

En todos los casos, no aplicó el cobro de intereses moratorios o cargos por gastos de cobranza ni afectación al buró de crédito.

**Extensión de facilidades de apoyo a deudores-** Mediante Oficio No. P325/2020 de fecha 23 de junio de 2020, la CNBV comunicó la ampliación del plazo para concluir el proceso de reestructuración o renovación del Oficio de Programas de Apoyo COVID al 31 de julio y aplicable de manera general a clientes que se hayan visto afectados y que estuvieran contablemente como vigentes al 31 de marzo.

Como resultado de la adhesión de los acreditados a los programas de apoyo al 30 de septiembre y 30 junio, el saldo total de la cartera apoyada corresponde a 313,748 millones de pesos (mdp) y 324,306 mdp, respectivamente; de los cuales el número de casos y el monto diferido por tipo de crédito a dicha fecha se integra a continuación:

Cifras en mdp

Carteras	2T 2020			3T 2020		
	# Contratos Apoyados	Saldo Diferido	Saldo Total	# Contratos Apoyados	Saldo Diferido	Saldo Total
Actividad Comercial	9,098	8,035	83,097	14,134	12,321	76,866
PyME	37,697	5,808	51,904	39,319	8,871	50,441
Hipotecas	120,079	3,292	104,158	122,531	4,107	103,932
Auto	121,706	1,889	18,190	125,414	2,838	17,839
Nómina	281,017	2,391	22,240	287,404	3,592	21,489
Personal	139,053	1,449	12,461	142,733	2,040	12,012
TDC	783,763	5,198	32,256	830,454	6,592	31,170
<b>Total</b>	<b>1,492,413</b>	<b>28,063</b>	<b>324,306</b>	<b>1,561,989</b>	<b>40,361</b>	<b>313,748</b>

\*El monto diferido de la TDC y PyME al 30 de junio se corrige en este informe por las precisiones en la aplicación de los Oficios de CCE, que en su momento fueron estimados.

Considerando que los apoyos otorgados por BBVA México a partir de abril y la mayor parte de la cartera adherida se encontraba en estatus contable vigente a dicho mes, al 30 de septiembre y 30 de junio por el conteo real de los días de impago la cartera vencida corresponde a 5,501 mdp y 16.8 mdp, respectivamente, que representa un 1.75% y 0.01% sobre el total de la cartera apoyada. Al 30 de septiembre y 30 de junio, esto representa un impacto sobre el Índice de Cartera Vencida (ICV) de 43 puntos base (pb) y menor a 1 pb, respectivamente.

Los intereses devengados que se habrían reconocido en el Margen Financiero al 30 de septiembre y 30 de junio hubieran sido de 7,231 mdp y de 5,001 mdp, respectivamente, si no se hubieran aplicado los planes de apoyo.

Dada la aplicación retroactiva del plan de apoyo a ciertos créditos vigentes al 28 de febrero que presentaban incumplimientos al momento de solicitarlo, se hubiera generado una liberación en la estimación preventiva de riesgos de crédito (EPRC) por 1,066 mdp. Con el objeto de no distorsionar la información financiera y dada la naturaleza de la potencial liberación, se decidió mantenerlas como reservas adicionales a partir de la fecha en la que se incorporaron al apoyo.

Al 30 de septiembre, como parte del seguimiento y gestión de la cartera apoyada a partir de su salida del apoyo, se observa que de los acreditados por los que se mantuvieron las reservas adicionales han mostrado deterioro y presentan incumplimientos en sus pagos, elementos que son considerados como parte de los parámetros de los modelos de la calificación de la cartera; por lo que las reservas adicionales mencionadas en el párrafo anterior han sido liberadas y constituidas como parte de los requerimientos de reserva en el rubro de EPRC.

Acorde a la revelación en la información financiera del 1T 2020, al 31 de marzo de 2020, la Institución constituyó estimaciones preventivas adicionales 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 crediticias los posibles impactos económicos por la pandemia provocada por el virus COVID-19, por un monto que asciende a 6,544 mdp.

La creación de las estimaciones preventivas adicionales antes mencionadas, generaron una disminución en el resultado neto que fue compensado con la integración de las estimaciones adicionales a la parte complementaria del capital neto, lo que representó 38 pb, lo anterior con fundamento en el artículo 2 Bis 7, fracción III de la CUB.

Al 30 de septiembre y 30 de junio, el efecto en solvencia por aplicar los criterios contables especiales representó una disminución de 29 pb y 14 pb en el Índice de Capitalización (ICAP), respectivamente. Dicha disminución está explicada por efecto neto de la menor generación de margen financiero, así como por la contención de activos ponderados por riesgo de la cartera crediticia.

## **Decreto y Distribución de Dividendos**

Durante el tercer trimestre de 2020 no se realizó decreto ni pago alguno de los dividendos aprobados para distribución por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, correspondiente a las utilidades del ejercicio 2019.

Lo anterior de acuerdo a la recomendación de la CNBV de no realizar el pago de dividendos, así como abstenerse de ejecutar 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.

## **Emisión de Nota Senior y Vencimiento de Certificados Bursátiles Bancarios**

En el mes de septiembre de 2020, BBVA México, que es la mayor subsidiaria de Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. (Grupo Financiero BBVA México o GFBB o el Grupo) realizó la emisión de una Nota Senior por la cantidad de 500 millones de dólares con vencimiento en septiembre 2025.

La confianza de los inversionistas en el Banco se ha visto reflejada en la sobredemanda de aproximadamente 6 veces el libro inicial con una amplia diversificación de Inversionistas globales (Estados Unidos, Europa, Asia y Latinoamérica) reflejando la solidez, solvencia y liquidez de la Institución. Esta emisión es la segunda al amparo del Programa Global de Emisor (GMTN por sus siglas en inglés) del Banco, el cual tiene un valor de hasta por 10,000 millones de dólares. La emisión fue

calificada por Moody's Investor Services con un rating de Baa1 y por Fitch Ratings con un rating de BBB.

Asimismo, en el mes de agosto de 2020 se dieron dos vencimientos, uno derivado del Certificado Bursátil (CB Bancomer\_10) por un monto de 1,078 mdp, con fecha de emisión septiembre 2010, así como el Certificado Bursátil (CB Bancomer\_10U) por un monto de 1,092 millones de UDIS, con fecha de emisión septiembre 2010.

## **Segundo Informe Anual de seguimiento del bono verde BBVA México**

En el mes de octubre se publicó en la página web de la Institución el segundo informe anual de seguimiento del bono verde emitido por BBVA México en septiembre de 2018 por un monto de 3,500 mdp. El objetivo del informe es dar a conocer el uso de los recursos obtenidos de la emisión, para mayor información consultar el documento completo en la siguiente liga: <https://investors.bbva.mx/wp-content/uploads/2020/10/Segundo-Informe-de-Seguimiento-del-Bono-Verde-de-BBVA-M%C3%A9xico.pdf>

## **BBVA México, el banco con la mejor reputación en el país, por cuarto año consecutivo**

El Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (MERCOR) reconoció a BBVA México, por cuarta ocasión consecutiva, como el banco con la mejor reputación en el país. La entidad también obtuvo el sexto lugar en la clasificación general. Además, el Vicepresidente y Director General de BBVA México, Eduardo Osuna Osuna, fue reconocido en el sexto lugar dentro del listado de 'Los 100 directivos con mejor reputación de México', elaborado por la misma firma consultora.

Para BBVA México, la atención y cuidado de su reputación es uno de los ejes clave en el negocio, y no solo la reputación, sino la Responsabilidad Corporativa con información clara y transparente, haciendo frente e interiorizando el cuidado del Medioambiente, Social y la adecuada gestión del Gobierno corporativo (ESG, por sus siglas en inglés).

BBVA México está convencido de que su actuación diaria debe reforzarse para ser un negocio responsable con beneficios para la sociedad, los colaboradores, los clientes y los accionistas.

## **La App de banca móvil de BBVA México estrena funcionalidades**

En el mes de agosto se puso a disposición de clientes que manejan la aplicación móvil del banco nuevas funcionalidades. Dentro de la aplicación BBVA los clientes ya pueden visualizar sus tarjetas digitales y CVV dinámico para compras a través de internet sin necesidad de abrir otra aplicación.

Además, se ha integrado la posibilidad de realizar compra y venta de fondos de inversión ya contratados, así como contratar y realizar compras subsecuentes de Pagarás. El monto mínimo de operación es de tres títulos y opera para el anaquel completo con el que cuenta BBVA México. Algunas características de esta funcionalidad son la rapidez, claridad y sencillez para el cliente al momento de realizar alguna operación.

Y con BBVA, el cliente manda. Con las nuevas funcionalidades, la app BBVA se convierte también en un asesor financiero, permitiendo a los clientes manejar, de manera personalizada, sus finanzas, calculando el monto de intereses que más se adecúen a sus necesidades.

# Ante el COVID-19, BBVA México es parte de la solución:

BBVA México ha dado un paso al frente

Sociedad



BBVA México vive sus valores y ayuda a la **sociedad**

**Se ha lanzado un plan de acción enfocado en tres pilares:**



Proteger a nuestra gente



Apoyar a nuestros clientes



Ayudar a México: 470 mdp de capital semilla más aportaciones de aliados, consejeros y colaboradores.

Empleados



**Empleados** comprometidos y con fuertes valores

**Se ha impulsado el teletrabajo tanto en las unidades de apoyo como en las redes de atención a clientes.**

BBVA México es un banco fuerte y cuenta con el mejor equipo:



El cliente es lo primero



Pensamos en grande



Somos un solo equipo



**Se ha impulsado la inclusión** financiera a través de los canales digitales



Continúa enfrentando los retos de este entorno desde una **sólida posición de capital y liquidez**



Clientes Digitales



Ventas Digitales

**CCL**

185.24%

**ICAP Total**

16.81%

Clientes

Accionistas

“La **Salud** y el Bienestar de todos es lo **Primero**”

# Análisis y Discusión de Resultados

## Resumen Ejecutivo

- BBVA México reitera su compromiso de seguir contribuyendo al desarrollo económico del país, al mantener la continuidad del negocio aún en el complejo entorno operativo actual. Así, continúa ofreciendo a sus clientes servicios y productos destinados a satisfacer sus necesidades. **Lo anterior, se puede ver reflejado en el crecimiento de más de 70 mil millones de pesos en la cartera vigente** durante los últimos doce meses.
- Esta favorable evolución, aunada al mejor desempeño de la Institución frente al mercado, ha permitido a **BBVA México** consolidar su posición de liderazgo **con un incremento en su participación de mercado de 59 pb** para cerrar el mes de agosto con una participación de 23.2% de acuerdo a las cifras de la CNBV.
- El favorable dinamismo del portafolio crediticio continúa siendo explicado por un **mayor financiamiento a la actividad empresarial y al gobierno**, llevando a la cartera comercial a crecer un 8.8% respecto al cierre de septiembre de 2019.
- **BBVA México ha apoyado a sus clientes a afrontar la compleja situación que estamos viviendo**, al haber otorgado periodos de gracia con diferimiento de capital e intereses.
- Se continúa fomentando la inclusión financiera y el ahorro, lo que se refleja en un **incremento anual de 191,580 mdp en la captación bancaria** para cerrar los primeros nueve meses del año con un saldo de 1,306,081 mdp.
- Al igual que en la cartera, la **participación de mercado de la captación bancaria se ubicó en 23.7%** de acuerdo a cifras de la CNBV a agosto de 2020, mostrando un aumento anual de 4 pb.
- A pesar del débil entorno macroeconómico actual BBVA México logra generar, en los primeros nueve meses del año, una **utilidad neta de 28,580 mdp**.
- **La solvencia y liquidez se ubica por encima de los mínimos requeridos, lo que permite mantener un crecimiento constante**. El coeficiente de cobertura de liquidez (CCL) se ubicó en 185.24% y el índice de capital (ICAP) total en 16.81% al 3T20.

# Principales Magnitudes

## Información al cierre de septiembre de 2020

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer						%			%
Principales Magnitudes	3T	4T	1T	2T	3T	Var	9M	9M	Var
<i>Millones de pesos</i>	2019	2019	2020	2020	2020	Trim	2019	2020	Anual
<b>Balance</b>									
Activos	2,077,810	2,130,588	2,544,942	2,463,250	2,452,564	(0.4)	2,077,810	2,452,564	18.0
Cartera Vigente	1,180,467	1,216,024	1,311,920	1,279,245	1,250,968	(2.2)	1,180,467	1,250,968	6.0
Pasivos	1,868,778	1,915,722	2,336,475	2,242,454	2,218,878	(1.1)	1,868,778	2,218,878	18.7
Captación Bancaria (vista + plazo)*	1,114,501	1,159,454	1,268,075	1,271,825	1,306,081	2.7	1,114,501	1,306,081	17.2
Capital Contable	209,032	214,866	208,467	220,796	233,686	5.8	209,032	233,686	11.8
<b>Resultados</b>									
Margen Financiero	32,374	33,153	33,044	27,684	31,965	15.5	96,349	92,693	(3.8)
Ingresos Totales	41,965	42,734	42,368	35,615	41,376	16.2	122,943	119,359	(2.9)
Gastos	(16,023)	(16,257)	(16,581)	(15,849)	(15,969)	0.8	(46,993)	(48,399)	3.0
Resultados Antes de Impuestos	16,507	17,110	9,569	12,142	18,438	51.9	49,635	40,149	(19.1)
Resultado Neto	12,382	12,913	6,444	9,473	12,663	33.7	36,341	28,580	(21.4)
<b>Indicadores en %</b>									
	3T	4T	1T	2T	3T	Var	9M	9M	Var
	2019	2019	2020	2020	2020	Trim. (pb)	2019	2020	Anual (pb)
<b>Rentabilidad y Calidad de Activos</b>									
ROE	24.0	24.4	12.2	17.7	22.3	464	24.0	17.0	(704)
Eficiencia	38.2	38.0	39.1	44.5	38.6	(591)	38.2	40.5	233
Índice de Morosidad	2.2	2.2	2.2	1.9	2.0	11	2.2	2.0	(21)
Índice de Cobertura	130.8	129.0	148.2	167.3	159.8	(742)	130.8	159.8	2,904
<b>Solvencia y Liquidez</b>									
Índice de Capital Total	15.2	15.6	15.1	16.0	16.8	80	15.2	16.8	158
Índice de Capital Fundamental	12.0	12.5	11.5	12.4	13.5	105	12.0	13.5	144
CCL	138.25	145.67	141.88	159.07	185.24	2,617	138.25	185.24	4,699
Coefficiente de Apalancamiento	10.0	10.0	8.6	9.4	9.8	41	10.0	9.8	(14)
<b>Cifras en unidades (#)</b>									
	3T	4T	1T	2T	3T	Var	9M	9M	Var
	2019	2019	2020	2020	2020	Trim. (#)	2019	2020	Anual (#)
<b>Infraestructura</b>									
Empleados	33,741	33,705	34,118	33,707	33,347	(360)	33,741	33,347	(394)
Sucursales	1,848	1,860	1,864	1,866	1,814	(52)	1,848	1,814	(34)
Cajeros Automáticos	13,005	13,170	13,066	13,115	12,923	(192)	13,005	12,923	(82)

\* Plazo público en general.

## Actividad

### Cartera Vigente

El complejo entorno macroeconómico actual, ha generado una desaceleración en la actividad económica del país. El sector financiero es considerado como una actividad económica esencial y como tal, BBVA México reitera constantemente su compromiso con el país, al continuar brindando productos y servicios a nuestros clientes, lo cual se refleja en un crecimiento anual de 6.0% en la cartera vigente, para cerrar los primeros nueve meses del año con un saldo de 1,250,968 mdp.

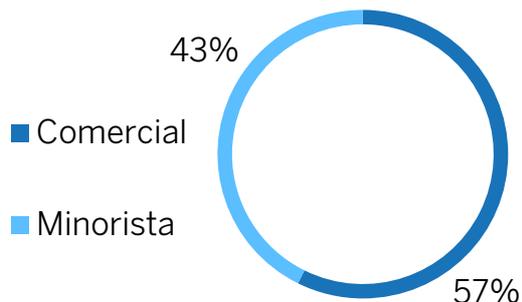
Esta evolución ha permitido a BBVA México consolidar la posición de liderazgo con una participación de mercado de 23.2% al mes de agosto de 2020, equivalente a un crecimiento anual de 59 pb de acuerdo a las cifras públicas de la CNBV.

Cabe mencionar, que el crecimiento de la cartera vigente continúa siendo impulsado por un mayor financiamiento a las actividades empresariales y al país (mediante créditos gubernamentales), llevando a la cartera comercial a crecer en 57,830 mdp, equivalente a un crecimiento de 8.8% respecto al año previo.

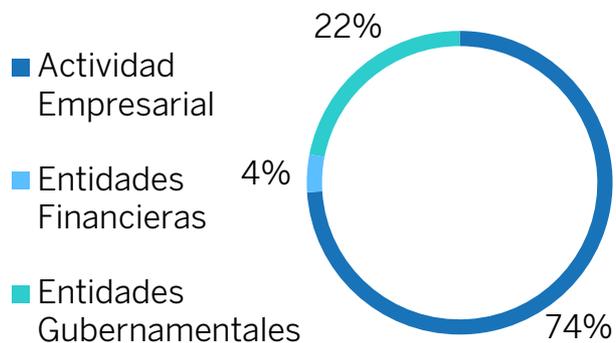
Por su parte, los créditos a los individuos, si bien han desacelerado la tendencia de crecimiento, registran un incremento anual de 2.4%. En el detalle, los más impactados por la pandemia han sido los préstamos de consumo y tarjeta de crédito que, en conjunto, registran un retroceso de 2.1% en términos anuales. Mientras que el financiamiento a la vivienda ha logrado mantener una tendencia de crecimiento positiva al registrar un saldo 8.3% superior al de septiembre de 2019.

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer				%	
Cartera de Crédito Vigente	9M 2019	6M 2020	9M 2020	Var Trim	Var Anual
<i>Millones de pesos</i>					
Actividad Empresarial	505,879	570,758	534,926	(6.3)	5.7
Entidades Financieras	26,452	28,600	26,762	(6.4)	1.2
Préstamos al Gobierno	80,459	93,771	100,179	6.8	24.5
Paraestatales	47,021	55,969	55,774	(0.3)	18.6
Entidades Gubernamentales	127,480	149,740	155,953	4.1	22.3
Créditos Comerciales	659,811	749,098	717,641	(4.2)	8.8
Créditos de Consumo	294,478	287,781	288,427	0.2	(2.1)
Créditos a la Vivienda	226,178	242,366	244,900	1.0	8.3
<b>Crédito Vigente Total</b>	<b>1,180,467</b>	<b>1,279,245</b>	<b>1,250,968</b>	<b>(2.2)</b>	<b>6.0</b>

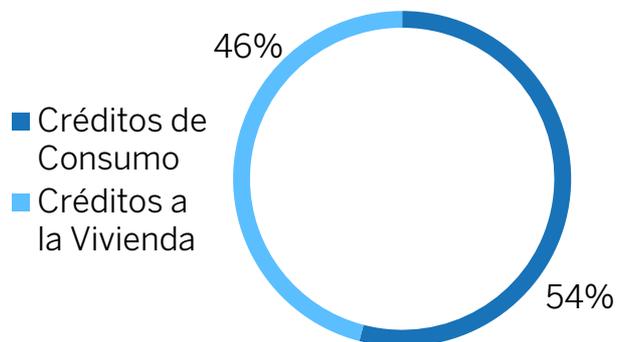
### Composición de Cartera Vigente (%)



### Composición de Cartera Comercial (%)



### Composición de Cartera Minorista (%)



## Calidad de Activos

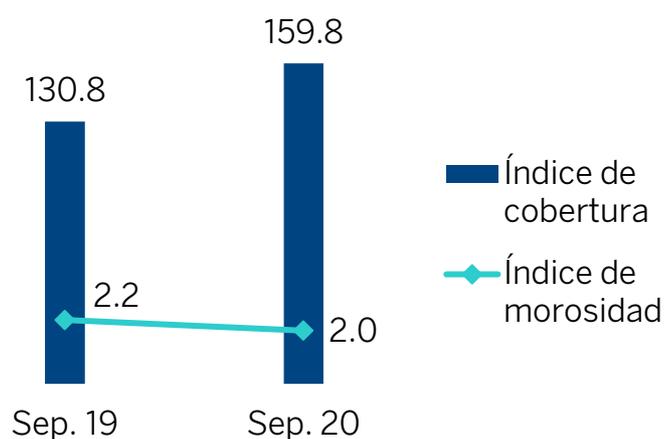
### Cartera Vencida

BBVA México ha logrado contener el deterioro de la cartera vencida a pesar del complicado entorno económico y operativo en el país. Se registra una disminución anual de 4.0% en la cartera vencida, lo cual se refleja en el índice de cartera vencida que se ha mantenido en niveles favorables de 2.0%.

Adicionalmente, se observa un aumento en la cobertura de la cartera vencida, principalmente explicada por el cambio en la mezcla de cartera y la creación anticipada de reservas prudenciales en los primeros meses del año.

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer				%	
Cartera de Crédito Vencida	9M 2019	6M 2020	9M 2020	Var Trim	Var Anual
<i>Millones de pesos</i>					
Actividad Empresarial	9,629	10,243	9,932	(3.0)	3.1
Entidades Financieras	0	0	0	n.a.	n.a.
Entidades Gubernamentales	0	0	0	n.a.	n.a.
Créditos Comerciales	9,629	10,243	9,932	(3.0)	3.1
Créditos de Consumo	9,959	8,317	7,778	(6.5)	(21.9)
Créditos a la Vivienda	7,443	6,457	8,230	27.5	10.6
<b>Crédito Vencido Total</b>	<b>27,031</b>	<b>25,017</b>	<b>25,940</b>	<b>3.7</b>	<b>(4.0)</b>

### 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 registre una adecuada calidad de activos de su portafolio.

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer										
Calificación de la Cartera de Crédito Septiembre 2020	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito		Total	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
<i>Millones de pesos</i>										
<b>Nivel de Riesgo</b>										
A1	686,225	1,648	211,728	245	58,276	504	49,329	822	1,005,558	3,219
A2	46,396	464	2,525	16	13,790	347	14,727	578	77,438	1,405
B1	20,060	352	7,677	69	50,682	1,684	8,677	498	87,096	2,603
B2	12,689	264	7,110	92	31,596	1,444	6,989	505	58,384	2,305
B3	19,060	614	2,982	48	8,203	457	5,890	525	36,135	1,644
C1	5,755	348	8,859	271	7,616	554	8,078	982	30,308	2,155
C2	3,056	217	3,891	283	5,654	579	12,006	2,647	24,607	3,726
D	5,414	1,823	4,589	1,180	4,423	1,037	1,489	681	15,915	4,721
E	10,070	5,379	3,768	1,941	7,569	4,743	1,214	1,078	22,621	13,141
Adicional										6,544
<b>Total requerido</b>	<b>808,725</b>	<b>11,109</b>	<b>253,129</b>	<b>4,145</b>	<b>187,809</b>	<b>11,349</b>	<b>108,399</b>	<b>8,316</b>	<b>1,358,062</b>	<b>41,463</b>

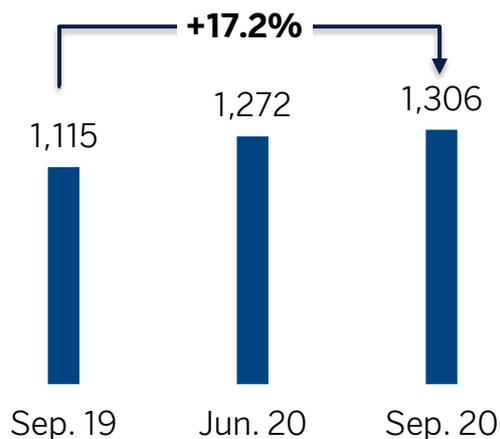
## Captación

La continua estrategia de inclusión financiera y fomento al ahorro entre los clientes, se ve reflejado en el incremento de la captación bancaria de 17.2% en términos anuales. Destaca un aumento anual de 203,915 mdp en la captación a la vista. Con ello, la mezcla de captación mantiene un mayor peso relativo en los recursos de bajo costo con el 80% en depósitos a la vista.

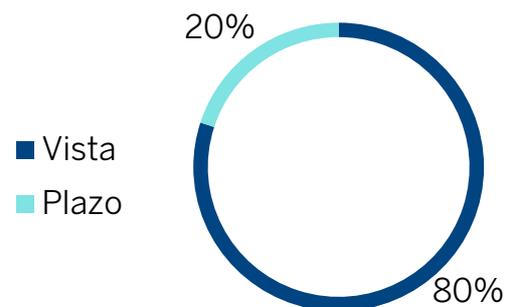
Lo anterior permite a BBVA México consolidar su posición de liderazgo al registrar una cuota de mercado en captación bancaria de 23.7%, de acuerdo a las cifras públicas de la CNBV al cierre del mes de agosto 2020.

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer				%	
Captación y Recursos Totales	9M 2019	6M 2020	9M 2020	Var Trim	Var Anual
<i>Millones de pesos</i>					
Vista	843,948	1,017,143	1,047,863	3.0	24.2
Plazo	282,353	282,803	278,844	(1.4)	(1.2)
Del Público en General	270,553	254,682	258,218	1.4	(4.6)
Mercado de Dinero	11,800	28,121	20,626	(26.7)	74.8
Títulos de crédito emitidos	93,437	89,927	89,006	(1.0)	(4.7)
Cuenta global de captación sin movimientos	3,725	4,781	4,929	3.1	32.3
<b>Captación Tradicional</b>	<b>1,223,463</b>	<b>1,394,654</b>	<b>1,420,642</b>	<b>1.9</b>	<b>16.1</b>

### Captación Bancaria (mdp)



### Composición de Captación Bancaria (%)

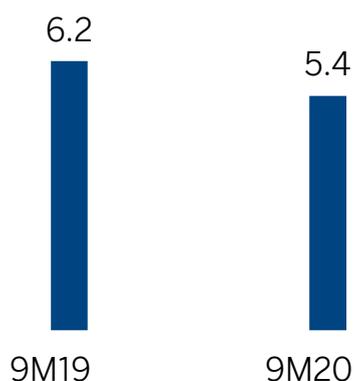


## Resultados

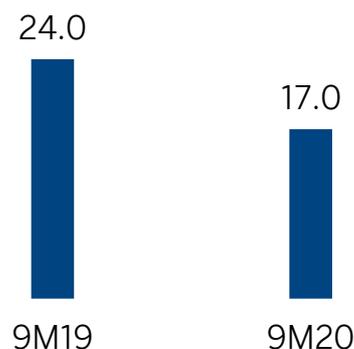
Durante los primeros nueve meses del año y a pesar del complejo entorno macroeconómico derivado de la pandemia, BBVA México logró generar una utilidad neta de 28,580 mdp, menor en 21.4% al resultado obtenido en el mismo periodo de 2019. Lo anterior es principalmente explicado por la creación de reservas prudenciales durante los primeros meses del año para hacer frente al posible deterioro de la cartera dada la aplicación de programas de apoyo a sus clientes.

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer									
Estado de Resultados	3T	2T	3T	Var	%	9M	9M	9M	9M
	2019	2020	2020	Trim	Anual	2019	2020	2019	2020
<i>Millones de pesos</i>									
Margen financiero	32,374	27,684	31,965	15.5	(1.3)	96,349	92,693	(3.8)	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,441)	(7,609)	(6,987)	(8.2)	(26.0)	(26,344)	(30,833)	17.0	
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	22,933	20,075	24,978	24.4	8.9	70,005	61,860	(11.6)	
Comisiones y tarifas, neto	7,352	5,879	6,906	17.5	(6.1)	21,305	19,713	(7.5)	
Resultado por intermediación	1,933	2,468	1,898	(23.1)	(1.8)	5,117	6,693	30.8	
Otros ingresos (egresos) de la operación	306	(416)	607	n.a.	98.4	172	260	51.2	
Total de ingresos (egresos) de la operación	32,524	28,006	34,389	22.8	5.7	96,599	88,526	(8.4)	
Gastos de administración y promoción	(16,023)	(15,849)	(15,969)	0.8	(0.3)	(46,993)	(48,399)	3.0	
Resultado de la operación	16,501	12,157	18,420	51.5	11.6	49,606	40,127	(19.1)	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	16,507	12,142	18,438	51.9	11.7	49,635	40,149	(19.1)	
<b>Resultado neto</b>	<b>12,382</b>	<b>9,473</b>	<b>12,663</b>	<b>33.7</b>	<b>2.3</b>	<b>36,341</b>	<b>28,580</b>	<b>(21.4)</b>	

### MIN (Total Activos, %)<sup>1</sup>



### ROE (%)



<sup>1</sup> Margen de Interés Neto (MIN) en activos totales.

## Margen Financiero

El margen financiero en los primeros nueve meses del año muestra una caída de 3.8% con respecto al año anterior, explicado por el cambio en la mezcla de la cartera con mayor peso hacia los segmentos mayoristas, la reducción de 300 pb en la tasa de referencia de Banco de México en los últimos doce meses y, por último, la aplicación del programa de apoyo a clientes aplicando el diferimiento en el pago en sus créditos, para ayudarlos a afrontar la compleja situación que actualmente vivimos.

Derivado de la creación de reservas prudenciales para hacer frente a la actual crisis, el margen financiero ajustado por provisiones muestra un retroceso de 11.6% con respecto a los primeros nueve meses de 2019.

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer						%		
Margen Financiero	3T	2T	3T	Var	Var	9M	9M	%
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Trim	Anual	2019	2020	Anual
Ingresos por intereses	51,202	42,463	43,559	2.6	(14.9)	149,416	136,172	(8.9)
Gastos por intereses	(19,381)	(15,260)	(12,071)	(20.9)	(37.7)	(54,632)	(44,960)	(17.7)
Comisiones de margen, neto	553	481	477	(0.8)	(13.7)	1,565	1,481	(5.4)
<b>Margen financiero</b>	<b>32,374</b>	<b>27,684</b>	<b>31,965</b>	<b>15.5</b>	<b>(1.3)</b>	<b>96,349</b>	<b>92,693</b>	<b>(3.8)</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,441)	(7,609)	(6,987)	(8.2)	(26.0)	(26,344)	(30,833)	17.0
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>22,933</b>	<b>20,075</b>	<b>24,978</b>	<b>24.4</b>	<b>8.9</b>	<b>70,005</b>	<b>61,860</b>	<b>(11.6)</b>

## Comisiones y Tarifas

Las comisiones y tarifas retroceden en los primeros nueve meses del año derivado de menores comisiones generadas por una disminución en el nivel de transacciones con tarjetas de crédito. Adicionalmente, se observa un aumento en las transacciones de canales digitales por parte de los clientes a los que no se les cobra comisión por el uso de estos servicios.

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer						%		
Comisiones y Tarifas	3T	2T	3T	Var	Var	9M	9M	%
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Trim	Anual	2019	2020	Anual
Comisiones bancarias	1,822	1,543	1,758	13.9	(3.5)	5,383	5,073	(5.8)
Tarjeta de Crédito y Débito	3,811	2,804	3,483	24.2	(8.6)	11,414	9,966	(12.7)
Fondos de inversión	986	1,131	1,161	2.7	17.7	2,869	3,381	17.8
Otros	733	401	504	25.7	(31.2)	1,639	1,293	(21.1)
<b>Comisiones y tarifas neto</b>	<b>7,352</b>	<b>5,879</b>	<b>6,906</b>	<b>17.5</b>	<b>(6.1)</b>	<b>21,305</b>	<b>19,713</b>	<b>(7.5)</b>

## Resultados por Intermediación

Se observa un positivo desempeño en los ingresos por intermediación derivado de la adecuada gestión del área de Mercados Globales, aunado a la constante colocación de operaciones con divisas por parte de las bancas.

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer	BBVA Bancomer			%		%		
Intermediación	3T	2T	3T	Var	Var	9M	9M	Var
Millones de pesos	2019	2020	2020	Trim	Anual	2019	2020	Anual
Renta variable	13	49	15	(69.4)	15.4	171	(12)	n.a.
Renta fija directo y en reporto	518	2,955	(1,439)	n.a.	n.a.	(1,429)	(1,426)	(0.2)
Inversiones en valores	531	3,004	(1,424)	n.a.	n.a.	(1,258)	(1,438)	14.3
Divisas	(2,185)	3	6,881	n.a.	n.a.	(1,040)	(2,138)	105.6
Instrumentos financieros derivados	421	8,859	(7,803)	n.a.	n.a.	(3,710)	(4,388)	18.3
<b>Resultado por valuación</b>	<b>(1,233)</b>	<b>11,866</b>	<b>(2,346)</b>	<b>(119.8)</b>	<b>90.3</b>	<b>(6,008)</b>	<b>(7,964)</b>	<b>32.6</b>
Renta variable	(94)	397	221	(44.3)	n.a.	(45)	(811)	1,702.2
Renta fija directo y en reporto	744	(1,060)	1,963	n.a.	163.8	3,235	3,151	(2.6)
Inversiones en valores	650	(663)	2,184	n.a.	236.0	3,190	2,340	(26.6)
Divisas	1,372	1,600	1,507	(5.8)	9.8	4,159	4,564	9.7
Instrumentos financieros derivados	1,144	(10,335)	553	n.a.	(51.7)	3,776	7,753	105.3
<b>Resultado por compra-venta</b>	<b>3,166</b>	<b>(9,398)</b>	<b>4,244</b>	<b>n.a.</b>	<b>34.0</b>	<b>11,125</b>	<b>14,657</b>	<b>31.7</b>
<b>Resultado por intermediación</b>	<b>1,933</b>	<b>2,468</b>	<b>1,898</b>	<b>(23.1)</b>	<b>(1.8)</b>	<b>5,117</b>	<b>6,693</b>	<b>30.8</b>

## Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Este rubro registra una evolución positiva debido al aumento derivado del resultado de bienes adjudicados y por la venta y recuperación de cartera.

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer	BBVA Bancomer			%		%		
Otros Ingresos	3T	2T	3T	Var	Var	9M	9M	Var
Millones de pesos	2019	2020	2020	Trim	Anual	2019	2020	Anual
Bancos Corresponsales	33	32	38	16.8	13.9	33	95	187.1
Venta y recuperación de cartera	61	24	123	405.5	101.1	61	166	172.1
Intereses prestamos empleados	193	203	207	1.6	7.0	568	614	8.1
Recuperación de pagos de garantías	395	45	56	25.3	(85.7)	539	201	(62.6)
Resultados operación adjudicados	218	171	475	177.2	117.8	513	830	61.8
Quebrantos	(252)	(120)	(42)	(65.2)	(83.5)	(785)	(325)	(58.5)
Contingencias legales	(88)	(42)	(99)	136.9	12.5	(317)	(238)	(25.0)
Donativos	(91)	(241)	(131)	(45.7)	43.7	(485)	(590)	21.7
Plan de reorganización de sucursales	0	0	(589)	n.a.	n.a.	0	(589)	n.a.
Dividendos cobrados de asociadas	0	137	(31)	n.a.	n.a.	109	106	(3.1)
Otros	(163)	(627)	601	n.a.	n.a.	(64)	(9)	(86.0)
<b>Otros Ingresos (egresos) de la Operación</b>	<b>306</b>	<b>(416)</b>	<b>607</b>	<b>n.a.</b>	<b>98.5</b>	<b>172</b>	<b>260</b>	<b>51.2</b>

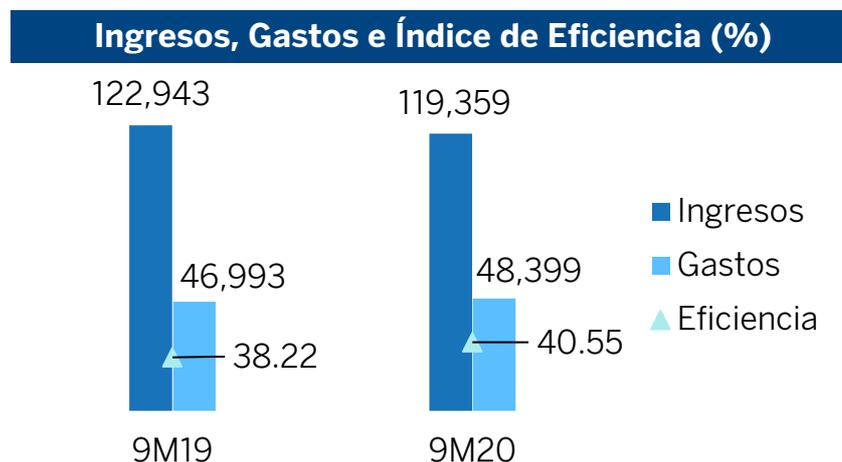
## Gastos de Administración y Promoción

Para BBVA México, la prioridad primordial continúa siendo el bienestar de sus clientes, colaboradores y de la sociedad en general. En ese sentido, en los primeros nueve meses de 2020 se han invertido importantes recursos en la compra de gel anti-bacterial e insumos higiénicos para mantener la seguridad y salud de los empleados y clientes, mientras continuamos brindando servicio.

A pesar de lo anterior, se observa un incremento contenido en los gastos de administración y promoción en los primeros nueve meses del año. El índice de eficiencia (medido como gastos entre ingresos) se ubicó en 40.55% al cierre de septiembre de 2020, mayor en 233 pb con respecto al año anterior impactado por el menor crecimiento de los ingresos.

Cabe destacar que BBVA México tiene un claro foco en la mejora continua de la experiencia y servicio a los clientes. Al cierre de septiembre el Grupo cuenta con una red de infraestructura física de 1,814 oficinas y 12,923 cajeros automáticos, además de la amplia gama de aplicaciones y servicios digitales para atender a las necesidades actuales y futuras de la amplia base de clientes.

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer								
Gastos <i>Millones de pesos</i>	3T	2T	3T	%		9M	9M	%
	2019	2020	2020	Var Trim	Var Anual	2019	2020	Anual
Gasto de personal, administración y operación	10,635	9,852	10,310	4.6	(3.1)	30,849	31,322	1.5
Rentas	1,438	1,529	1,494	(2.3)	3.9	4,302	4,550	5.8
Depreciación y amortización	1,477	1,461	1,467	0.4	(0.7)	4,419	4,381	(0.9)
Impuestos	1,098	1,318	1,107	(16.0)	0.8	3,372	3,450	2.3
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,375	1,689	1,591	(5.8)	15.7	4,051	4,696	15.9
<b>Gasto de administración y promoción</b>	<b>16,023</b>	<b>15,849</b>	<b>15,969</b>	<b>0.8</b>	<b>(0.3)</b>	<b>46,993</b>	<b>48,399</b>	<b>3.0</b>



## **Impuestos**

BBVA México llegó a un acuerdo con el Servicio de Administración Tributaria (SAT), por medio del cual la Institución ha procedido al pago de 3,213 mdp (con dos pagos, uno por 2,278 mdp en marzo de 2020 y otro por 935 mdp en septiembre de 2020) y a la vez, durante el tercer trimestre del año, decidió finalizar los procedimientos, acuerdos y otros ajustes que había iniciado relativos a los diversos temas para el pago de impuesto sobre la renta.

Los recursos pagados se refieren a cantidades complementarias a las obligaciones correspondientes a los ejercicios fiscales de 2006 a 2008 y de 2012 a 2015, con el objetivo de cerrar y terminar las diferencias de criterio en materia del impuesto sobre la renta, buscando agilizar la recaudación de recursos tributarios por el SAT justo en momentos en que en el país requerimos recursos fiscales por la difícil situación económica por la que atravesamos.

BBVA México seguirá siendo un contribuyente responsable y transparente como lo ha sido hasta el momento.

## Capital y Liquidez

El índice de capitalización estimado de BBVA México se ubicó en 16.81% al cierre de septiembre de 2020, que se compone con el 13.47% de capital básico y 3.34% de capital complementario. La recurrencia de los ingresos se refleja en la constante generación de capital orgánico, lo que permite a BBVA México incrementar el índice en 158 pb respecto al 15.23% registrado en septiembre de 2019.

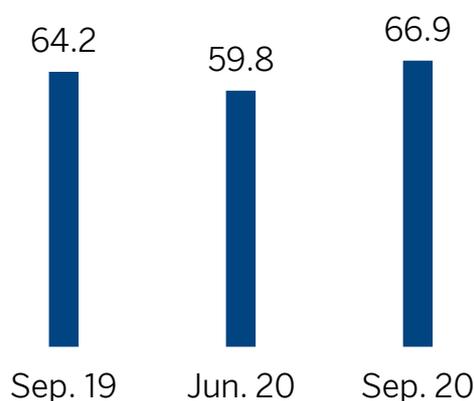
BBVA México cubre cabalmente con los requerimientos mínimos de capital. Derivado de la asignación adicional de capital, al ser clasificado como una entidad doméstica sistémicamente importante (Grado IV), es necesario cubrir con un colchón adicional de 1.5%, lo que implica mantener un requerimiento mínimo de 12.0% para el índice de capital total.

### Índice de Capitalización estimado de BBVA México

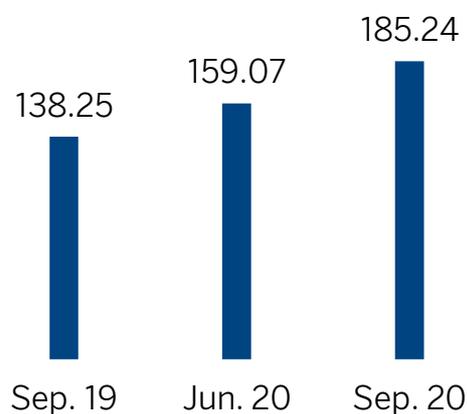
BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer						
Capitalización	Septiembre 2019		Junio 2020		Septiembre 2020	
Millones de pesos						
Capital Básico		201,553		212,394		225,935
Capital Complementario		53,688		61,477		56,086
Capital Neto		255,241		273,871		282,021
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,098,686	1,675,725	1,147,420	1,710,196	1,142,508	1,677,328
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	18.34%	12.03%	18.51%	12.42%	19.78%	13.47%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	4.89%	3.20%	5.36%	3.59%	4.91%	3.34%
<b>Índice de Capitalización Total</b>	<b>23.23%</b>	<b>15.23%</b>	<b>23.87%</b>	<b>16.01%</b>	<b>24.68%</b>	<b>16.81%</b>

A pesar del complejo entorno, BBVA México mantiene niveles favorables de liquidez para continuar creciendo. El índice de liquidez, definido como Activos Líquidos / Pasivos Líquidos, se ubicó en 66.9%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 185.24%.

#### Índice de Liquidez (%)



#### CCL (%)



## Indicadores Financieros

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer						9M	9M
	3T	4T	1T	2T	3T	2019	2020
	2019	2019	2020	2020	2020		
<b>Indicadores de Infraestructura (#)</b>							
Sucursales	1,848	1,860	1,864	1,866	1,814	1,848	1,814
Cajeros automáticos	13,005	13,170	13,066	13,115	12,923	13,005	12,923
Empleados	33,741	33,705	34,118	33,707	33,347	33,741	33,347
<b>Indicadores de Rentabilidad (%)</b>							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.8	4.9	3.1	3.5	4.4	4.9	3.9
b) Margen de interés neto (activo total)	6.2	6.3	5.7	4.4	5.2	6.2	5.4
c) Eficiencia operativa	3.1	3.1	2.8	2.5	2.6	3.0	2.8
d) Índice de eficiencia	38.2	38.0	39.1	44.5	38.6	38.2	40.5
e) Índice de productividad	45.9	46.6	41.8	37.1	43.2	45.3	40.7
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	24.0	24.4	12.2	17.7	22.3	24.0	17.0
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.4	2.5	1.1	1.5	2.1	2.3	1.7
<b>Indicadores de Calidad de Activos (%)</b>							
h) Índice de morosidad	2.2	2.2	2.2	1.9	2.0	2.2	2.0
i) Índice de cobertura	130.8	129.0	148.2	167.3	159.8	130.8	159.8
<b>Indicadores de Solvencia (%)</b>							
j) Índice de capital fundamental	12.0	12.5	11.5	12.4	13.5	12.0	13.5
k) Índice de capital básico total	12.0	12.5	11.5	12.4	13.5	12.0	13.5
l) Índice de capital total	15.2	15.6	15.1	16.0	16.8	15.2	16.8
m) Coeficiente de apalancamiento	10.0	10.0	8.6	9.4	9.8	10.0	9.8
<b>Indicadores de Liquidez (%)</b>							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	64.2	61.6	60.8	59.8	66.9	64.2	66.9
o) Liquidez (Cartera / Captación)	104.5	102.9	101.0	98.0	93.9	104.5	93.9
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	138.25	145.67	141.88	159.07	185.24	138.25	185.24

### INFRAESTRUCTURA

Cajeros automáticos: Aquéllos que tuvieron operación durante el trimestre.

### RENTABILIDAD

- a) Margen de interés neto ajustado (MIN): Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio.  
Activo productivo promedio: Disponibilidades + inversiones en valores + deudores por reporto + prestamos de valores + derivados + cartera de crédito vigente + Beneficio por recibir en operaciones de bursatilización + Ajuste valuación por cobertura de 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 por 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 de Capital 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).

## Calificaciones Agencias de Rating

Calificaciones de BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
<b>Standard and Poor's</b>			
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	bbb+		
<b>Moody's</b>			
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		
<b>Fitch</b>			
Calificación Internacional - Moneda Extranjera	BBB	F2	Estable
Calificación Internacional - Moneda Local	BBB	F2	Estable
Calificación Nacional	AAA(mex)	F1+ (mex)	Estable
Viabilidad Financiera	bbb		

## Emisiones

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer									
Emisiones									
Instrumentos Emitidos	Monto	Divisa Original	Fecha de Emisión	Fecha de Vto/Call	Plazo (años)	Tasa	Calificaciones		
							S&P	Moody's	Fitch
<b>Deuda Senior</b>									
CBs 3ra Emisión UDIS (2,240) - BACOMER 07U	2,240	UDIS	02-feb-07	09-jul-26	19.4	4.36%		Baa1/Aaa.mx	AAA(mex)
CEDES 2da Emisión - BACOMER 21145	1,000	MXN	15-abr-11	02-abr-21	10.0	TIIE28 + 80		Baa1/Aaa.mx	AAA(mex)
CEDES 4ta Emisión - BACOMER 22224	1,000	MXN	07-jun-12	26-may-22	10.0	TIIE28 + 85		Baa1/Aaa.mx	AAA(mex)
Notas senior Dólares 2024	750	USD	10-abr-14	10-abr-24	10.0	4.38%		Baa1	BBB
Notas senior Dólares 2025	500	USD	15-sep-20	18-sep-25	5.0	1.88%		Baa1	BBB
CBs 3a Emisión - BACOMER 17-2	1,858	MXN	26-may-17	26-may-22	5.0	TIIE28 + 35		Baa1/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 4a Emisión - BACOMER 18V	3,500	MXN	27-sep-18	23-sep-21	3.0	TIIE28 + 10		Baa1/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 5a Emisión - BACOMER 18	3,500	MXN	27-sep-18	21-sep-23	5.0	TIIE28 + 19		Baa1/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 6a Emisión - BACOMER 19	5,000	MXN	21-jun-19	17-jun-22	3.0	TIIE + 7		Baa1/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 7a Emisión - BACOMER 19-2	5,000	MXN	21-jun-19	11-jun-27	8.0	8.49%		Baa1/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 8a Emisión - BACOMER 20	7,123	MXN	10-feb-20	08-feb-23	3.0	TIIE28 + 5		Baa1/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 9a Emisión - BACOMER 20-2	6,000	MXN	10-feb-20	05-feb-25	5.0	TIIE28 + 15		Baa1/Aaa.mx	AAA(mex)
CBs 10a Emisión - BACOMER 20D	100	USD	10-feb-20	27-ene-23	3.0	Libor3M + 49		Baa1/Aaa.mx	AAA(mex)
<b>Deuda Subordinada</b>									
Obligaciones Subordinadas Tier 2 2021	750	USD	10-mar-11	10-mar-21	10.0	6.50%		Baa2	BB
Obligaciones Subordinadas Tier 2 2022	1,500	USD	19-jul-12	30-sep-22	10.2	6.75%		Baa2	BB
Obligaciones Subordinadas Tier 2 15NC10 2029	200	USD	06-nov-14	12-nov-29	15NC10	5.35%	BB	Baa3	BB
Obligaciones Subordinadas Tier 2 15NC10 2033	1,000	USD	17-ene-18	18-ene-33	15NC10	5.13%	BB		BB
Obligaciones Subordinadas Tier 2 15NC10 2034	750	USD	05-sep-19	13-sep-34	15NC10	5.88%		Baa3	BB
<b>Titulización Hipotecaria</b>									
5a Emisión Serie 3 - BACOMCB 09-3	3,616	MXN	07-ago-09	24-may-29	19.8	10.48%	mxAAA		AAA(mex)

# Estados Financieros

## Balance General

### Activo

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Activo	Sep 2019	Dic 2019	Mar 2020	Jun 2020	Sep 2020
<i>Millones de pesos</i>					
DISPONIBILIDADES	161,091	148,372	156,817	181,520	217,933
Cuentas de margen	17,614	18,329	20,919	25,838	26,005
INVERSIONES EN VALORES	422,785	463,467	509,820	513,803	569,595
Títulos para negociar	271,080	281,899	286,335	263,438	295,390
Títulos disponibles para la venta	117,973	147,741	178,663	169,268	192,538
Títulos conservados a vencimiento	33,732	33,827	44,822	81,097	81,667
Deudores por reportos	618	8,044	13,802	7,366	3,060
Derivados	129,979	120,309	339,543	290,139	228,687
Con Fines de Negociación	117,018	109,377	314,102	266,614	208,343
Con Fines de Cobertura	12,961	10,932	25,441	23,525	20,344
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	1,384	1,310	1,194	2,401	2,129
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE</b>	<b>1,180,467</b>	<b>1,216,024</b>	<b>1,311,920</b>	<b>1,279,245</b>	<b>1,250,968</b>
Créditos comerciales	659,811	684,509	780,692	749,098	717,641
Actividad empresarial o comercial	505,879	507,622	593,575	570,758	534,926
Entidades financieras	26,452	33,162	34,830	28,600	26,762
Entidades gubernamentales	127,480	143,725	152,287	149,740	155,953
Créditos de consumo	294,478	300,302	296,794	287,781	288,427
Créditos a la vivienda	226,178	231,213	234,434	242,366	244,900
Media y residencial	216,540	222,023	225,554	233,339	237,505
De interés social	9,638	9,190	8,880	9,027	7,395
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA</b>	<b>27,031</b>	<b>27,455</b>	<b>29,116</b>	<b>25,017</b>	<b>25,940</b>
Créditos comerciales	9,629	9,518	10,082	10,243	9,932
Actividad empresarial o comercial	9,629	9,518	10,082	10,243	9,932
Créditos de consumo	9,959	10,342	10,843	8,317	7,778
Créditos a la vivienda	7,443	7,595	8,191	6,457	8,230
Media y residencial	6,829	7,033	7,611	5,992	7,729
De interés social	614	562	580	465	501
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	<b>1,207,498</b>	<b>1,243,479</b>	<b>1,341,036</b>	<b>1,304,262</b>	<b>1,276,908</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(35,358)	(35,411)	(43,145)	(41,843)	(41,463)
<b>TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)</b>	<b>1,172,140</b>	<b>1,208,068</b>	<b>1,297,891</b>	<b>1,262,419</b>	<b>1,235,445</b>
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	40	25	18	0	0
Otras cuentas por cobrar (neto)	106,384	94,054	132,234	106,742	97,219
Bienes adjudicados (neto)	1,417	1,438	1,378	1,334	1,415
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	38,042	38,459	37,553	36,833	36,170
Inversiones permanentes	562	815	835	818	1,121
Impuestos y PTU diferidos (neto)	18,115	20,992	24,125	19,964	21,352
Otros activos	7,639	6,906	8,813	14,073	12,433
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	7,639	6,906	8,813	14,073	12,433
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,077,810</b>	<b>2,130,588</b>	<b>2,544,942</b>	<b>2,463,250</b>	<b>2,452,564</b>

## Pasivo y Capital

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Pasivo y Capital	Sep 2019	Dic 2019	Mar 2020	Jun 2020	Sep 2020
<i>Millones de pesos</i>					
Captación Tradicional	1,223,463	1,267,620	1,400,658	1,394,654	1,420,642
Depósitos de exigibilidad inmediata	843,948	923,191	1,014,683	1,017,143	1,047,863
Depósitos a plazo	282,353	254,070	279,495	282,803	278,844
Del Público en General	270,553	236,263	253,392	254,682	258,218
Mercado de Dinero	11,800	17,807	26,103	28,121	20,626
Títulos de crédito emitidos	93,437	85,852	101,903	89,927	89,006
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	3,725	4,507	4,577	4,781	4,929
Prestamos interbancarios y de otros organismos	19,685	22,018	18,026	20,358	19,374
De exigibilidad inmediata	5,930	7,414	2,349	0	0
De corto plazo	6,815	7,040	6,374	9,604	7,757
De largo plazo	6,940	7,564	9,303	10,754	11,617
Acreedores por reporto	237,372	226,861	221,662	220,121	246,458
Prestamos de valores	2	1	1	2	1
Colaterales vendidos o dados en garantía	34,271	47,577	55,304	55,877	49,932
Préstamo de Valores	34,271	47,577	55,304	55,877	49,932
Derivados	137,865	136,301	370,224	302,932	244,304
Con fines de Negociación	129,505	127,913	353,793	285,789	229,061
Con fines de Cobertura	8,360	8,388	16,431	17,143	15,243
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	4,646	3,042	10,133	10,770	9,659
Otras cuentas por pagar	105,202	109,489	135,311	131,535	127,689
Impuestos a la utilidad por pagar	1,364	3,765	0	0	0
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	2	2	2	2	2
Acreedores por liquidación de operaciones	59,877	67,358	81,859	77,516	78,298
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	14,646	10,318	26,385	26,875	24,937
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	29,313	28,044	27,065	27,142	24,452
Obligaciones subordinadas en circulación	98,558	95,061	117,287	98,793	93,446
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,714	7,754	7,869	7,412	7,373
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>1,868,778</b>	<b>1,915,722</b>	<b>2,336,475</b>	<b>2,242,454</b>	<b>2,218,878</b>
CAPITAL CONTRIBUIDO	40,003	40,003	40,003	40,003	40,003
Capital social	24,143	24,143	24,143	24,143	24,143
Prima en venta de acciones	15,860	15,860	15,860	15,860	15,860
CAPITAL GANADO	168,994	174,825	168,428	180,756	193,645
Reservas de capital	6,901	6,901	6,901	6,901	6,901
Resultado de ejercicios anteriores	128,904	121,029	160,008	160,008	160,008
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(464)	(84)	(3,055)	457	707
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivc	(63)	(113)	291	389	283
Efecto acumulado por conversión	440	440	440	440	440
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	(3,065)	(2,602)	(2,601)	(3,356)	(3,274)
Resultado neto	36,341	49,254	6,444	15,917	28,580
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	208,997	214,828	208,431	220,759	233,648
Participación no controladora	35	38	36	37	38
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>209,032</b>	<b>214,866</b>	<b>208,467</b>	<b>220,796</b>	<b>233,686</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,077,810</b>	<b>2,130,588</b>	<b>2,544,942</b>	<b>2,463,250</b>	<b>2,452,564</b>

## Cuentas de Orden

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Cuentas de Orden	Sep 2019	Dic 2019	Mar 2020	Jun 2020	Sep 2020
<i>Millones de pesos</i>					
Activos y pasivos contingentes	645	730	751	758	771
Compromisos crediticios	627,754	632,810	650,132	644,124	642,252
Fideicomisos	419,128	426,149	433,119	439,274	434,569
Mandato	24,267	24,269	24,261	211	212
Bienes en fideicomiso o mandato	443,395	450,418	457,380	439,485	434,781
Bienes en custodia o en administración	233,486	208,960	199,635	196,164	212,083
Colaterales recibidos por la entidad	81,521	67,642	87,963	124,208	79,341
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	75,249	54,283	63,323	105,378	67,135
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,425,940	1,380,485	1,375,714	1,495,033	1,528,642
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	7,974	8,432	9,301	7,935	3,344
Otras cuentas de registro	3,326,863	3,243,969	3,546,720	3,510,908	3,436,271

“El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2020 es de 4,248 millones de pesos.

“El presente balance general consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer	Estado de Resultados					9M	9M
	3T	4T	1T	2T	3T	2019	2020
Millones de pesos	2019	2019	2020	2020	2020		
Ingresos por intereses	51,755	50,577	50,673	42,944	44,036	150,981	137,653
Gastos por intereses	(19,381)	(17,424)	(17,629)	(15,260)	(12,071)	(54,632)	(44,960)
<b>Margen financiero</b>	<b>32,374</b>	<b>33,153</b>	<b>33,044</b>	<b>27,684</b>	<b>31,965</b>	<b>96,349</b>	<b>92,693</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,441)	(9,369)	(16,237)	(7,609)	(6,987)	(26,344)	(30,833)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>22,933</b>	<b>23,784</b>	<b>16,807</b>	<b>20,075</b>	<b>24,978</b>	<b>70,005</b>	<b>61,860</b>
Comisiones y tarifas cobradas	11,824	12,581	11,488	9,328	10,847	34,182	31,663
Comisiones y tarifas pagadas	(4,472)	(4,998)	(4,560)	(3,449)	(3,941)	(12,877)	(11,950)
Comisiones y tarifas, neto	7,352	7,583	6,928	5,879	6,906	21,305	19,713
Resultado por intermediación	1,933	1,286	2,327	2,468	1,898	5,117	6,693
Otros ingresos (egresos) de la operación	306	712	69	(416)	607	172	260
<b>Total de ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>32,524</b>	<b>33,365</b>	<b>26,131</b>	<b>28,006</b>	<b>34,389</b>	<b>96,599</b>	<b>88,526</b>
Gastos de administración y promoción	(16,023)	(16,257)	(16,581)	(15,849)	(15,969)	(46,993)	(48,399)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>16,501</b>	<b>17,108</b>	<b>9,550</b>	<b>12,157</b>	<b>18,420</b>	<b>49,606</b>	<b>40,127</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociada	6	2	19	(15)	18	29	22
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>16,507</b>	<b>17,110</b>	<b>9,569</b>	<b>12,142</b>	<b>18,438</b>	<b>49,635</b>	<b>40,149</b>
Impuestos a la utilidad causados	(4,151)	(7,294)	(5,220)	82	(7,255)	(15,485)	(12,393)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	26	3,100	2,093	(2,750)	1,481	2,188	824
Impuestos netos	(4,125)	(4,194)	(3,127)	(2,668)	(5,774)	(13,297)	(11,569)
<b>Resultado antes de participación no controladora</b>	<b>12,382</b>	<b>12,916</b>	<b>6,442</b>	<b>9,474</b>	<b>12,664</b>	<b>36,338</b>	<b>28,580</b>
Participación no controladora	0	(3)	2	(1)	(1)	3	0
<b>RESULTADO NETO</b>	<b>12,382</b>	<b>12,913</b>	<b>6,444</b>	<b>9,473</b>	<b>12,663</b>	<b>36,341</b>	<b>28,580</b>

“El presente estado de resultados consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer	
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2020	
Millones de pesos	
Resultado neto	28,580
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	189
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,764
Amortizaciones de gastos de instalación	1,368
Amortizaciones de activos intangibles	1,249
Provisiones	(790)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	11,569
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(22)
	<u>15,327</u>
	43,907
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	(6,132)
Cambio en inversiones en valores	(99,420)
Cambio en deudores por reporto	4,983
Cambio en derivados (activo)	(98,965)
Cambio en cartera de crédito (neto)	1,632
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	25
Cambio en bienes adjudicados	23
Cambio en otros activos operativos (neto)	(2,046)
Cambio en captación tradicional	123,189
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(2,892)
Cambio en acreedores por reporto	19,597
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	2,355
Cambio en derivados (pasivo)	101,148
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(15,455)
Cambio en otros pasivos operativos	20,030
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	3,119
Pagos de impuestos a la utilidad	(21,549)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>29,642</u>
<b>Actividades de inversión</b>	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	14
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,058)
Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	(262)
Cobros por dividendos en efectivo	1
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1,179)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(2,484)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Pago de dividendos en efectivo	(10,275)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(10,275)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	60,790
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	8,771
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>148,372</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>217,933</u>

“El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer	Capital Contribuido		Capital Ganado				Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado Neto	Capital contable mayoritario	Participación no controladora	Total Capital Contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						
<i>Millones de pesos</i>												
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2019</b>	24,143	15,860	6,901	121,029	(84)	(113)	440	(2,602)	49,254	214,828	38	214,866
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>												
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				49,254					(49,254)	0		0
Decreto de dividendos en efectivo				(10,275)						(10,275)		(10,275)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>38,979</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(49,254)</b>	<b>(10,275)</b>	<b>0</b>	<b>(10,275)</b>
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>												
Resultado neto									28,580	28,580	0	28,580
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					791					791		791
Resultado por val. de instr. de cobertura de flujos de efectivo							396			396		396
Remediones por beneficios definidos a los empleados								(672)		(672)		(672)
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>791</b>	<b>396</b>	<b>0</b>	<b>(672)</b>	<b>28,580</b>	<b>29,095</b>	<b>0</b>	<b>29,095</b>
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>24,143</b>	<b>15,860</b>	<b>6,901</b>	<b>160,008</b>	<b>707</b>	<b>283</b>	<b>440</b>	<b>(3,274)</b>	<b>28,580</b>	<b>233,648</b>	<b>38</b>	<b>233,686</b>

“El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, 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 Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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

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

## Pronunciamientos Normativos Contables Emitidos Recientemente

### I. Adopción del Estándar Internacional

- a. Acorde al comunicado de prensa No 022/2020 de fecha 8 de abril de 2020, la CNBV dio a conocer que “La entrada en vigor de la Resolución publicada en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el 13 de marzo de 2020, referente a la implementación del estándar internacional conocido como IFRS9 y la recalibración de la cartera crediticia comercial, será el 1 de enero de 2022, la cual originalmente 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 Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el DOF el día 13 de marzo 2020, 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 e 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 de BBVA México 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 (NIF) 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.

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

podrían 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 valorar 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 de BBVA México 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.

\* \* \*

# BBVA

Creando Oportunidades

## BBVA Bancomer, S.A.

### Informe Financiero

enero – septiembre 2020

### Contacto Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

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

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

