

BBVA

Creando Oportunidades

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

Informe Financiero

enero-septiembre 2020



Índice

Información Relevante	5
Análisis y Discusión de Resultados	11
Resumen Ejecutivo	11
Principales Magnitudes	12
Actividad	13
Cartera Vigente	13
Calidad de Activos	15
Cartera Vencida	15
Calificación de la Cartera Crediticia	16
Captación	17
Resultados	18
Margen Financiero	19
Comisiones y Tarifas	19
Resultados por Intermediación	20
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	20
Gastos de Administración y Promoción	21
Impuestos	22
Capital y Liquidez	23
Índice de Capitalización estimado de BBVA México	23
Indicadores Financieros	25
Administración de Riesgos	27
Estructura Organizacional	27
Riesgo de Crédito	32
Información metodológica	32
Riesgo de Tasa de Interés	34
Balance Estructural	34
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	36
Riesgo de Mercado	36

Carteras de Negociación	36
Riesgo de Liquidez	37
Información Cuantitativa.....	37
Información Cualitativa	39
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	42
Riesgo Operacional	45
Calificación Agencias de Rating	51
Compañías Subsidiarias del GFBB	52
BBVA Bancomer, S.A.	52
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	52
Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	52
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	52
BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V.	52
BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V.	52
Estados Financieros	53
Balance General.....	54
Activo	54
Pasivo y Capital.....	55
Cuentas de Orden.....	56
Estado de Resultados	57
Estado de Flujos de Efectivo.....	58
Estado de Variaciones en el Capital Contable.....	59
Apéndices	60
Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente	60
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías	65
Movimientos de la Cartera Vencida	65
Captación y Tasas	66
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda.....	67
Impuestos Diferidos.....	67
Resultados.....	68
Análisis de Precio Volumen.....	68
Resultados por Segmentos.....	69

Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	69
Operaciones e Instrumentos.....	71
Operaciones de Reportos.....	71
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados.....	71
Inversiones y Operaciones en Valores.....	73
Solvencia	74
Obligaciones Subordinadas	74
Capital Neto en BBVA México.....	74
Activos en Riesgo BBVA México.....	75
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	76
Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	76
Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	76
Subsidiarias.....	77
Utilidad Neta por Subsidiaria	77
Negocios no Bancarios	77
Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria	78
Control Interno.....	79
Aviso Legal	80

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
Total	1,492,413	28,063	324,306	1,561,989	40,361	313,748

*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 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 Pagarés. 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



Ayudamos a nuestros clientes en sus vidas y negocios

51%

(a total de clientes)

Clientes Digitales

62%

(unidades)

Ventas Digitales

Clientes



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

CCL

185.24%

ICAP Total

16.81%

Accionistas

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

Resumen Ejecutivo

- Grupo Financiero 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 70,792 mdp 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 puntos básicos (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 190,056 mdp en la captación bancaria** para cerrar los primeros nueve meses del año con un saldo de 1,298,867 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 Grupo Financiero BBVA México logra generar en los primeros nueve meses del año una **utilidad neta de 34,061 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

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.									
Principales Magnitudes	3T	4T	1T	2T	3T	%	9M	9M	%
Millones de pesos	2019	2019	2020	2020	2020	Var Trim	2019	2020	Var Anual
Balance									
Activos	2,303,793	2,363,030	2,789,095	2,708,462	2,709,335	0.0	2,303,793	2,709,335	17.6
Cartera Vigente	1,182,489	1,218,088	1,314,032	1,281,447	1,253,281	(2.2)	1,182,489	1,253,281	6.0
Pasivos	2,069,383	2,124,678	2,555,540	2,460,162	2,446,550	(0.6)	2,069,383	2,446,550	18.2
Captación Bancaria (vista + plazo)*	1,108,811	1,153,902	1,256,057	1,261,565	1,298,867	3.0	1,108,811	1,298,867	17.1
Capital Contable	234,410	238,352	233,555	248,300	262,785	5.8	234,410	262,785	12.1
Resultados									
Margen Financiero	33,386	35,739	36,435	29,089	34,045	17.0	101,255	99,569	(1.7)
Ingresos Totales	44,779	46,583	45,577	38,544	44,056	14.3	131,980	128,177	(2.9)
Gastos	(16,242)	(16,982)	(16,683)	(16,237)	(16,317)	0.5	(47,857)	(49,237)	2.9
Resultados Antes de Impuestos	19,104	20,240	12,685	14,695	20,753	41.2	57,821	48,133	(16.8)
Resultado Neto	14,157	14,982	8,620	11,189	14,252	27.4	42,020	34,061	(18.9)
Indicadores en %									
	3T	4T	1T	2T	3T	Var	9M	9M	Var
	2019	2019	2020	2020	2020	Trim (pb)	2019	2020	Anual (pb)
Rentabilidad y Morosidad									
ROE	24.5	25.4	14.6	18.6	22.3	373	24.8	18.1	(670)
Eficiencia	36.3	36.5	36.6	42.1	37.0	(509)	36.3	38.4	215
Índice de Morosidad	2.2	2.2	2.2	1.9	2.0	11	2.2	2.0	(21)
Índice de Cobertura	131.1	129.3	148.4	167.6	160.2	(735)	131.1	160.2	2,913
Solvencia y Liquidez									
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	147
CCL	138.25	145.67	141.88	159.07	185.24	2,617	138.25	185.24	4,699
Coficiente de Apalancamiento	10.0	10.0	8.6	9.4	9.8	41	10.0	9.8	(14)
Cifras en unidades (#)									
	3T	4T	1T	2T	3T	Var	9M	9M	Var
	2019	2019	2020	2020	2020	Trim. (#)	2019	2020	Anual (#)
Infraestructura									
Empleados	36,784	36,771	37,167	36,683	36,302	(381)	36,784	36,302	(482)
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, Grupo Financiero 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 1,253,281 mdp.

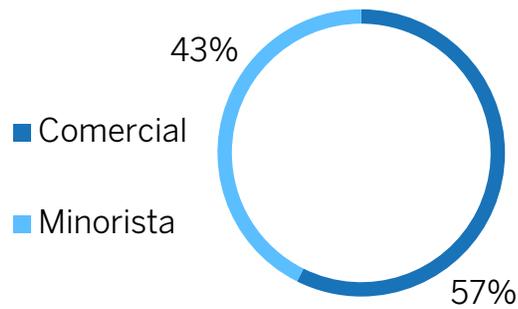
Esta evolución ha permitido a BBVA México consolidar la posición de liderazgo con una participación de mercado de 23.2% al mes de agosto de 2020, equivalente a un crecimiento anual de 59 pb de acuerdo a las cifras públicas de la CNBV.

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.

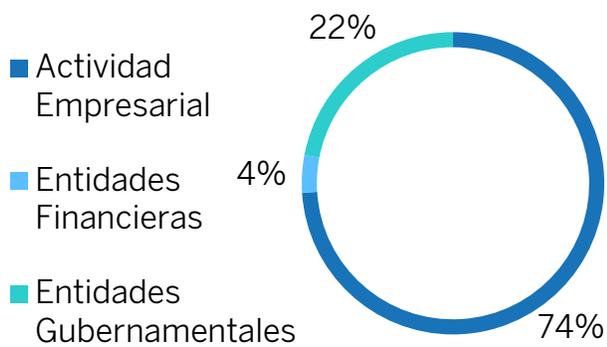
Por su parte, los créditos a los individuos, si bien han desacelerado la tendencia de crecimiento, registran un incremento anual de 2.5%. En el detalle, los más impactados por la pandemia han sido los préstamos de consumo y tarjeta de crédito (TDC) que, en conjunto, registran un retroceso de 1.9% en términos anuales. Mientras que el financiamiento a la vivienda ha logrado mantener tendencia de crecimiento positiva al registrar un saldo 8.3% superior al de septiembre de 2019.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Cartera de crédito vigente	9M	6M	9M	Var	Var
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Trim	Anual
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	296,500	289,983	290,740	0.3	(1.9)
Créditos a la Vivienda	226,178	242,366	244,900	1.0	8.3
Crédito Vigente Total	1,182,489	1,281,447	1,253,281	(2.2)	6.0

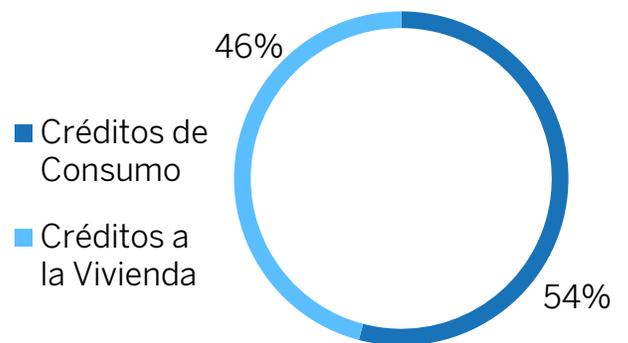
Composición de Cartera Vigente (%)



Composición de Cartera Comercial (%)



Composición de Cartera Minorista (%)



Calidad de Activos

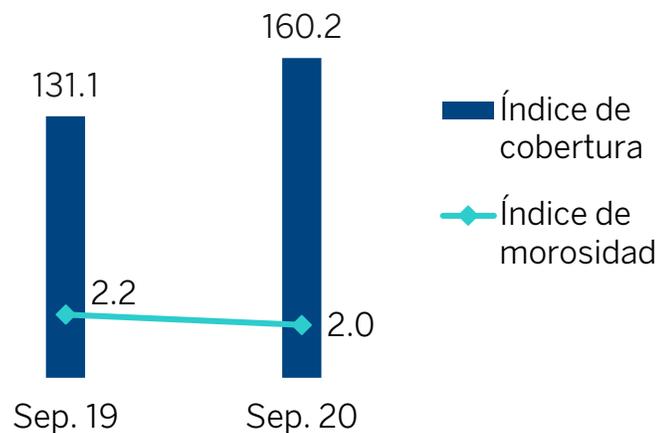
Cartera Vencida

Grupo Financiero 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.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Cartera de crédito vencida	9M	6M	9M	Var	Var
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Trim	Anual
Actividad Empresarial	9,629	10,243	9,932	(3.0)	3.1
Entidades Financieras	0	0	0	0	0
Entidades Gubernamentales	0	0	0	0	0
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
Crédito Vencido Total	27,031	25,017	25,940	3.7	(4.0)

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 Grupo Financiero BBVA México registre una adecuada calidad de activos de su portafolio.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.										
Calificación de la cartera de crédito Septiembre 2020										
Millones de pesos	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito		Total	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
Nivel de Riesgo										
A1	686,225	1,648	211,728	245	58,459	504	49,329	822	1,005,741	3,219
A2	46,396	464	2,525	16	13,904	350	14,727	578	77,552	1,408
B1	20,060	352	7,677	69	51,525	1,713	8,677	498	87,939	2,632
B2	12,689	264	7,110	92	31,904	1,458	6,989	505	58,692	2,319
B3	19,060	614	2,982	48	8,639	481	5,890	525	36,571	1,668
C1	5,755	348	8,859	271	7,956	579	8,078	982	30,648	2,180
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	7,575	4,748	1,214	1,078	22,627	13,146
Adicional										6,544
Total requerido	808,725	11,109	253,129	4,145	190,039	11,449	108,399	8,316	1,360,292	41,563

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito.

En vivienda sólo se considera las bursatilizaciones que consolida BACOMCB 09.

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Septiembre 2020					
Millones de pesos	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %	
Comercial	719,402	733,109	3.2	41.8	
Consumo	187,598	188,665	8.4	69.9	
Hipotecario	251,855	248,976	4.9	16.0	
Tdc	147,148	145,805	7.7	77.6	

Consumo e hipotecario no considera intereses vencidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Cartera Comercial					
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Septiembre 2020					
Millones de pesos	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %	
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	106,418	106,250	11.9	44.1	
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	387,245	407,093	1.5	39.0	
Entidades Federativas y Municipios	126,547	120,095	0.7	49.2	
Instituciones Financieras	26,785	27,583	0.8	55.9	
Proyectos	28,977	29,134	1.6	20.1	
Disponibles	12,524	11,576	1.6	45.0	
TDC	30,905	31,378	9.7	44.7	
Total	719,402	733,109	3.2	41.8	

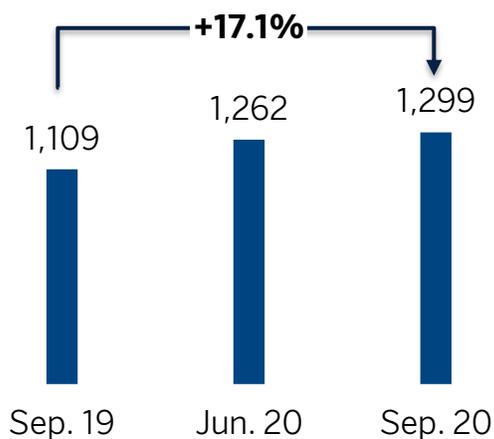
Captación

La continua estrategia de inclusión financiera y fomento al ahorro entre los clientes, se ve reflejada en el incremento de la captación bancaria de 17.1% en términos anuales. Destaca un aumento anual de 203,534 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 81% en depósitos a la vista.

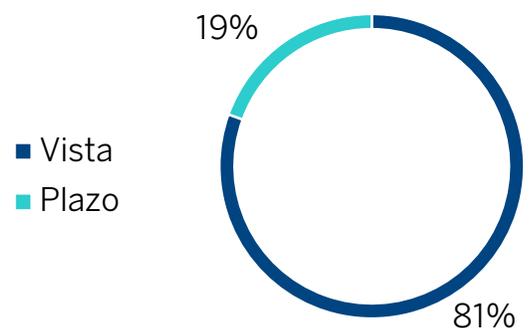
Lo anterior permite a BBVA México consolidar su posición de liderazgo al registrar una cuota de mercado en captación bancaria de 23.7%, de acuerdo a las cifras públicas de la CNBV al cierre del mes de agosto 2020.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Captación y recursos totales	9M 2019	6M 2020	9M 2020	Var Trim	Var Anual
<i>Millones de pesos</i>					
Vista	843,714	1,016,021	1,047,248	3.1	24.1
Plazo	276,897	273,665	272,245	(0.5)	(1.7)
Del Público en General	265,097	245,544	251,619	2.5	(5.1)
Mercado de Dinero	11,800	28,121	20,626	(26.7)	74.8
Titulos de crédito emitidos	93,389	89,927	89,006	(1.0)	(4.7)
Cuenta global de captación sin movimientos	3,726	4,781	4,929	3.1	32.3
Captación Tradicional	1,217,726	1,384,394	1,413,428	2.1	16.1
Fondos de inversión	457,614	503,742	514,629	2.2	12.5
Captación Global	1,675,340	1,888,136	1,928,057	2.1	15.1

Captación Bancaria (mmdp)



Composición de Captación Bancaria (%)

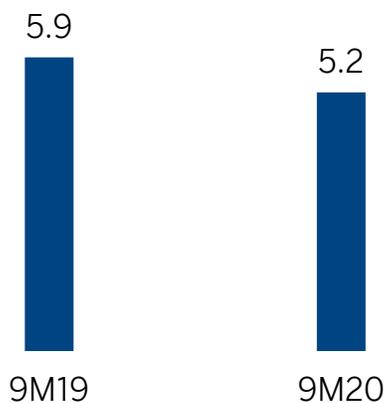


Resultados

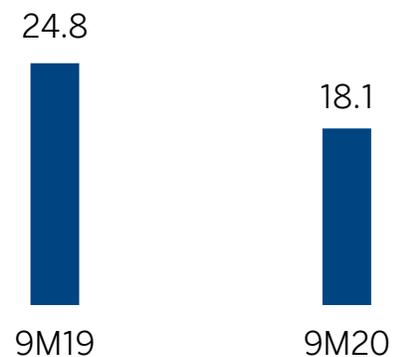
Durante los primeros nueve meses del año y a pesar del complejo entorno macroeconómico derivado de la pandemia, Grupo Financiero BBVA México logró generar una utilidad neta de 34,061 mdp, menor en 18.9% al resultado obtenido en el mismo periodo de 2019. Lo anterior es principalmente explicado por la 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 nuestros clientes.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Estado de resultados	3T	2T	3T	%		9M	9M	%
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Var	Var	2019	2020	Var
				Trim	Anual			Anual
Margen financiero	33,386	29,089	34,045	17.0	2.0	101,255	99,569	(1.7)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,443)	(7,613)	(7,008)	(7.9)	(25.8)	(26,351)	(30,858)	17.1
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	23,943	21,476	27,037	25.9	12.9	74,904	68,711	(8.3)
Comisiones y tarifas, neto	6,878	5,532	6,499	17.5	(5.5)	20,096	18,543	(7.7)
Resultado por intermediación	4,121	4,554	2,970	(34.8)	(27.9)	10,353	10,424	0.7
Otros ingresos (egresos) de la operación	398	(631)	542	n.a.	36.2	276	(359)	n.a.
Total de ingresos (egresos) de la operación	35,340	30,931	37,048	19.8	4.8	105,629	97,319	(7.9)
Gastos de administración y promoción	(16,246)	(16,237)	(16,317)	0.5	0.4	(47,857)	(49,237)	2.9
Resultado de la operación	19,094	14,694	20,731	41.1	8.6	57,772	48,082	(16.8)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	19,104	14,695	20,753	41.2	8.6	57,821	48,133	(16.8)
Resultado neto	14,157	11,189	14,252	27.4	0.7	42,019	34,061	(18.9)

MIN (total activos, %)¹



ROE (%)



¹ Margen de Interés Neto (MIN) en activos totales.

Margen Financiero

El margen financiero en los primeros nueve meses del año muestra una caída de 1.7% 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 8.3% con respecto a los primeros nueve meses de 2019.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Margen Financiero	3T	2T	3T	%		9M	9M	%
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Var	Var	2019	2020	Var
				Trim	Anual			Anual
Ingresos por intereses	53,367	43,045	47,151	9.5	(11.6)	155,036	143,975	(7.1)
Gastos por intereses	(19,525)	(15,153)	(11,991)	(20.9)	(38.6)	(54,584)	(44,690)	(18.1)
Comisiones de margen, neto	553	481	468	(2.7)	(15.4)	1,565	1,472	(5.9)
Ingreso por primas y reservas, neto	(1,009)	716	(1,583)	(321.1)	56.9	(762)	(1,188)	55.9
Margen financiero	33,386	29,089	34,045	17.0	2.0	101,255	99,569	(1.7)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,443)	(7,613)	(7,008)	(7.9)	(25.8)	(26,351)	(30,858)	17.1
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	23,943	21,476	27,037	25.9	12.9	74,904	68,711	(8.3)

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.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Comisiones y Tarifas	3T	2T	3T	%		9M	9M	%
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Var	Var	2019	2020	Var
				Trim	Anual			Anual
Comisiones bancarias	1,780	1,509	1,716	13.7	(3.6)	5,237	4,949	(5.5)
Tarjeta de Crédito y débito	3,810	2,804	3,483	24.2	(8.6)	11,414	9,966	(12.7)
Fondos de inversión	1,109	1,275	1,308	2.6	17.9	3,240	3,807	17.5
Otros	179	(56)	(8)	(85.7)	n.a.	205	(179)	n.a.
Comisiones y tarifas neto	6,878	5,532	6,499	17.5	(5.5)	20,096	18,543	(7.7)

Resultados por Intermediación

Se observa un ingreso por intermediación relativamente estable respecto al año anterior, manteniendo una positiva gestión del área de Mercados Globales, aunado a la constante colocación de operaciones con divisas por parte de las bancas.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Intermediación	3T	2T	3T	%	Var	9M	9M	%
Millones de pesos	2019	2020	2020	Var	Var	2019	2020	Var
				Trim	Anual			Anual
Renta variable	13	49	15	(69.4)	15.4	171	(12)	n.a.
Renta fija directo y en reporto	583	2,983	(1,353)	n.a.	n.a.	(1,229)	(1,251)	1.8
Inversiones en valores	596	3,032	(1,338)	n.a.	n.a.	(1,058)	(1,263)	19.4
Divisas	(2,186)	3	6,879	n.a.	n.a.	(1,041)	(2,140)	105.6
Instrumentos financieros derivados	420	8,859	(7,803)	n.a.	n.a.	(3,711)	(4,388)	18.2
Resultado por valuación	(1,170)	11,894	(2,262)	n.a.	93.3	(5,810)	(7,791)	34.1
Renta variable	(99)	964	333	(65.5)	n.a.	(105)	(1,745)	1,561.9
Renta fija directo y en reporto	2,856	408	2,812	589.2	(1.5)	8,253	7,534	(8.7)
Inversiones en valores	2,757	1,372	3,145	129.2	14.1	8,148	5,789	(29.0)
Divisas	1,371	1,597	1,507	(5.6)	9.9	4,159	4,561	9.7
Instrumentos financieros derivados	1,163	(10,309)	580	n.a.	(50.1)	3,856	7,865	104.0
Resultado por compra-venta	5,291	(7,340)	5,232	n.a.	(1.1)	16,163	18,215	12.7
Resultado por intermediación	4,121	4,554	2,970	(34.8)	(27.9)	10,353	10,424	0.7

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Este rubro registra un egreso en las cifras acumuladas, derivado principalmente por el plan de reorganización de sucursales, que no logra ser compensando por la mejora en el resultado de bienes adjudicados y por la venta y recuperación de cartera.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Otros Ingresos (Egresos)	3T	2T	3T	%	Var	9M	9M	%
Millones de pesos	2019	2020	2020	Var	Var	2019	2020	Var
				Trim	Anual			Anual
Bancos Corresponsales	33	32	38	17.6	13.9	33	95	187.1
Venta y recuperación de cartera	61	24	123	415.9	101.1	61	166	172.1
Intereses préstamos de empleados	193	203	207	1.6	7.0	568	614	8.1
Recuperación por pagos de garantías	395	45	56	25.7	(85.7)	539	201	(62.6)
Resultado operación adjudicados	218	171	475	177.6	117.8	513	830	61.8
Quebrantos	(263)	(122)	(52)	(57.2)	(80.1)	(851)	(339)	(60.2)
Contingencias legales y laborales	(119)	(57)	(113)	98.8	(4.7)	(348)	(307)	(11.7)
Plan indemnizaciones y jubilaciones	167	(15)	(3)	(76.6)	n.a.	167	(226)	n.a.
Donativos	(101)	(273)	(144)	(47.1)	42.8	(560)	(672)	20.0
Plan de reorganización de sucursales	0	0	(699)	n.a.	n.a.	0	(699)	n.a.
Dividendos cobrados de asociadas	0	137	(31)	n.a.	n.a.	109	106	(3.1)
Otros	(186)	(776)	688	n.a.	n.a.	45	(127)	n.a.
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	398	(631)	542	n.a.	36.3	276	(359)	n.a.

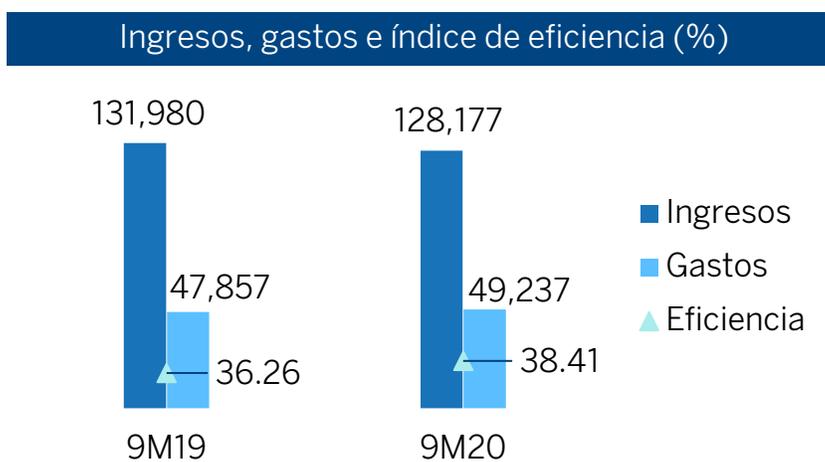
Gastos de Administración y Promoción

Para Grupo Financiero 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 38.4% al cierre de septiembre de 2020, mayor en 215 pb con respecto al año anterior derivado del impacto por el menor crecimiento de los ingresos.

Cabe destacar que Grupo Financiero 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.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Gastos	3T	2T	3T	%	Var	9M	9M	%
Millones de pesos	2019	2020	2020	Var Trim	Anual	2019	2020	Anual
Salarios y prestaciones	6,320	5,654	5,966	5.5	(5.6)	18,517	18,277	(1.3)
Gasto de administración y operación	4,279	4,264	4,404	3.3	2.9	12,312	12,899	4.8
Rentas	1,462	1,560	1,531	(1.9)	4.7	4,406	4,646	5.4
Depreciación y amortización	1,504	1,518	1,503	(1.0)	(0.1)	4,493	4,503	0.2
Impuestos	1,285	1,538	1,305	(15.1)	1.6	4,011	4,156	3.6
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,396	1,703	1,608	(5.6)	15.2	4,118	4,756	15.5
Gastos de administración y promoción	16,246	16,237	16,317	0.5	0.4	47,857	49,237	2.9



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 constante generación de capital orgánico permite a BBVA México incrementar el índice de capital en 158 pb respecto al 15.23% registrado en septiembre de 2019.

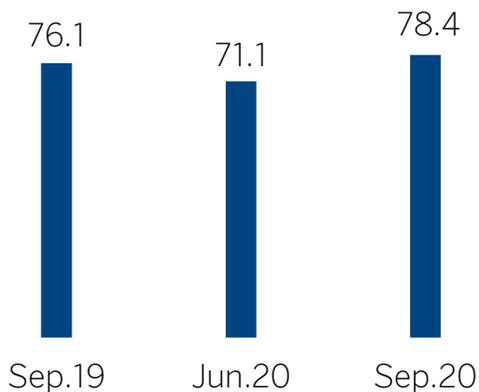
BBVA México cubre cabalmente con los requerimientos mínimos de capital. Derivado de la asignación adicional de capital, al ser clasificado como una entidad doméstica sistémicamente importante (Grado IV), es necesario cubrir con un colchón adicional de 1.5%, lo que implica mantener un requerimiento mínimo 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	
<i>Millones de pesos</i>						
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%
Índice de Capitalización Total	23.23%	15.23%	23.87%	16.01%	24.68%	16.81%

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 78.4%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 185.24%.

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.	3T 2019	4T 2019	1T 2020	2T 2020	3T 2020	9M 2019	9M 2020
Indicadores de Infraestructura (#)							
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							
GFBB	36,784	36,771	37,167	36,683	36,302	36,784	36,302
BBVA México	33,741	33,705	34,118	33,707	33,347	33,741	33,347
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.5	4.9	3.4	3.4	4.3	4.7	3.9
b) Margen de interés neto (activo total)	5.8	6.1	5.7	4.2	5.0	5.9	5.2
c) Eficiencia operativa	2.8	2.9	2.6	2.4	2.4	2.8	2.6
d) Índice de eficiencia	36.3	36.5	36.6	42.1	37.0	36.3	38.4
e) Índice de productividad	42.3	42.5	39.0	34.1	39.8	42.0	37.7
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	24.5	25.4	14.6	18.6	22.3	24.8	18.1
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.4	2.6	1.3	1.6	2.1	2.5	1.8
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
h) Índice de morosidad	2.23	2.20	2.17	1.91	2.03	2.23	2.03
i) Índice de cobertura	131.1	129.3	148.4	167.6	160.2	131.1	160.2
Indicadores de Solvencia (%)							
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
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	76.1	73.1	71.9	71.1	78.4	76.1	78.4
o) Liquidez (Cartera / Captación)	105.2	103.6	102.1	99.0	94.6	105.2	94.6
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	138.25	145.67	141.88	159.07	185.24	138.25	185.24

INFRAESTRUCTURA

Cajeros automáticos: Aquellos que tuvieron operación durante el trimestre.

RENTABILIDAD

- a) Margen de interés neto (MIN): Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio.
Activo productivo promedio: Disponibilidades + inversiones en valores + deudores por reporto + préstamos de valores + derivados + cartera de crédito vigente + Beneficio por recibir en operaciones de bursatilización + Ajuste valuación por cobertura de activos financieros.
- b) Margen de interés neto (MIN): Margen financiero (sin ajustar por riesgos crediticios, anualizado) / Activo total promedio.
- c) Eficiencia operativa: Gastos (anualizado) / Activo total promedio.
- d) Índice de eficiencia: Gastos de administración y promoción / Margen financiero + comisiones y tarifas, neto + resultado 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).

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, con las funciones de admisión, seguimiento y recuperación. El segundo equipo se enfoca en el sector PyME y el último al sector de Particulares, ambos cumpliendo funciones de admisión, y seguimiento. Los tres equipos anteriores se apoyan y complementan con un área dedicada a la gestión de los Activos No Financieros recuperados (ANF). Existe también para los sectores de PyME y Particulares un área específica que concentra las funciones de recuperación dadas las características en común y sinergias que implica realizar la función para estos sectores. Asimismo, 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.

Adicionalmente, existen las unidades de *Advanced Analytics*, *Risk Solutions* y *Risk Transformation*, como apoyo a las unidades mencionadas anteriormente. *Advanced Analytics* atiende las necesidades especializadas de metodologías y tecnologías de las áreas de Riesgos. *Risk Solutions* se asegura que las áreas cuenten con los recursos tecnológicos necesarios para realizar sus funciones y lidera el portafolio de proyectos en este rubro. *Risk Transformation* busca la eficiente ejecución y mejora continua de los procesos de las áreas de Riesgos.

Se ha implementado, la unidad de *Portafolio Management, Data & Reporting* 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. Además, ésta área 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 de BBVA México 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 de BBVA México 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 de BBVA México.

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

En los informes se les da seguimiento y se analizan los riesgos en que incurren las diferentes unidades de negocio de BBVA 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 la 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. - TDC, 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.	
Pérdida esperada vs cartera vigente	
Septiembre 2020	
<i>Millones de pesos</i>	PE
Comercial	0.6%
Consumo	5.3%
Hipotecario	0.4%

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.		
Parámetros de riesgos (cartera vigente)		
Septiembre 2020		
<i>Millones de pesos</i>	PD	Severidad
Comercial	1.5%	34.9%
Consumo	6.9%	78.6%
Hipotecario	2.2%	17.1%

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 (TDC, 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 TDC, 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 pb 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 TDC, se calibran saldos "*core*" o estables y saldos volátiles, y posteriormente se pronostica la evolución de los mismos en el tiempo.

Los supuestos detrás de la caracterización de los rubros del Balance estructural se modelan a partir de observaciones históricas, tanto de los mismos rubros del Balance Estructural como de la evolución de los factores de riesgo. Con frecuencia anual mínima, se realiza una revisión y validación de la adecuación de los modelos y sistemas que integran las métricas de riesgos del Balance Estructural.

Para dar seguimiento al riesgo del Balance Estructural de tasas de interés y tipo de cambio, el Comité de Activos y Pasivos es el órgano ejecutivo encargado de gestionarlo. Este comité no es un órgano delegado del Consejo de Administración. Adopta estrategias de inversión y cobertura dentro de las políticas y límites de riesgos aprobados por el Consejo de Administración y Comité de Riesgos delegado del Consejo.

Al cierre de junio de 2020 la sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero +/- 100 pb y agregada presentan las siguientes cifras:

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				
Sensibilidad Valor Económico Estimado				
Balance Estructural (millones de pesos)				
Septiembre 2020				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	(6,047)	5,835	7,844	
ME	1,719	(4,972)	1,719	
Total	(4,329)	863	6,690	67%

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

Valores positivos son pérdidas y negativos son ganancias

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				
Septiembre 2020				
Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses				
Balance Estructural (millones de pesos)				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	3,127	(3,138)	4,102	
ME	413	(1,722)	417	
Total	3,541	(4,860)	4,279	53%

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

Valores positivos son pérdidas y negativos son ganancias

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
Exposición de Riesgo de Balance Estructural:
3T20

Porcentaje de uso de Mgmt Limit, promedio cierres mensuales

Sensibilidad Valor Económico		Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Portafolio	Uso Mgmt Limit	Portafolio	Uso Mgmt Limit
Total	67.8%	Total	50.0%

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.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.		
Valor en riesgo de títulos para negociar	VaR	VaR
<i>Millones de pesos</i>	1 Día	10 Días
3T 2020		
Renta fija	165	537
Renta variable	23	75
Cambios	35	117
Vega	24	76
Total	148	482

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Valor en riesgo de títulos para negociar	3T	4T	1T	2T	3T
<i>Millones de pesos</i>	2019	2019	2020	2020	2020
VaR 1 día	108	119	121	175	148
VaR 10 días	334	379	381	549	482

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierres mensuales
 Margen absoluto en relación a su límite (positivo sin exceso, negativo con exceso)
 3T20

LtSCD	21%
FCP 12m	235,616 mill MXP
CB 30d	79%

- (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 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. 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 septiembre de 2020 por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez.

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer
Información previa al cierre de septiembre 2020 (cifras puntuales)

Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
<i>Millones de pesos</i>							
Disponibilidades	186,634	0	0	0	31,299	0	217,933
Cartera de Crédito	0	102,485	183,927	93,487	871,069	0	1,250,968
Cartera de Valores	0	100	44,343	83,296	441,857	0	569,595
ACTIVOS TOTALES	186,634	102,585	228,270	176,783	1,344,224	0	2,038,496
Captación	0	189,375	66,359	3,118	56	1,047,200	1,306,109
Emissiones y Obligac. Sub.	0	5,134	35,588	11,002	151,354	0	203,078
Acreedores por Reportos	0	242,286	92	204	3875	0	246,458
Neto resto de Balance	0	0	0	0	0	282,852	282,852
PASIVOS TOTALES	0	436,795	102,038	14,325	155,286	1,330,052	2,038,496
FUERA DE BALANCE	0	2,161	(13,410)	(5,570)	1,202	0	(15,617)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	186,634	(332,049)	112,821	156,887	1,190,141	(1,330,052)	(15,617)
BRECHAS ACUMULADAS	186,634	(145,415)	(32,594)	124,294	1,314,435	(15,617)	

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 a sus necesidades de liquidez a 30 días ante un escenario de estrés, a partir de sus activos líquidos que tenga disponibles.

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 tercer trimestre de 2020.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	3T 2020*	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
Millones de pesos		
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	401,532
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	719,045	43,375
3 Financiamiento Estable	570,583	28,529
4 Financiamiento menos Estable	148,462	14,846
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	517,816	175,014
6 Depósitos Operacionales	272,601	65,824
7 Depósitos No Operacionales	235,460	99,434
8 Deuda No Garantizada	9,756	9,756
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	No Aplica	1,239
10 Requerimientos Adicionales	612,832	54,956
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	33,468	20,256
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	579,364	34,700
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	88,703	9,349
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	283,933
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	57,872	0
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	109,682	63,656
19 Otras entradas de Efectivo	3,352	3,352
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	170,905	67,008
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	401,532
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	216,926
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	185.24%

3T20 Promedio de 92 días

* Información previa

Las cifras se encuentran en revisión por la autoridad.

- (a) Los días naturales que contempla el tercer trimestre de 2020 son 92 días. Importante destacar que en este trimestre (3T) y el anterior (2T), el efecto de la pandemia de Covid-19 cubrió los periodos completos a diferencia del primer trimestre de 2020, donde sólo ocurrió en las últimas dos semanas.
- (b) Principales causas de los resultados del CCL y la evolución de sus principales componentes:

El CCL promedio del tercer trimestre de 2020 incrementa +26.2% respecto al segundo trimestre de 2020, consecuencia principalmente de la disminución en el gap promedio dada por ralentización en la actividad crediticia; y cambio en la composición de los depósitos. Lo anterior se ve reflejado en la evolución incremental de los activos líquidos elegibles, que durante el trimestre incrementan en promedio +MXN 35,817 Mn y un menor requerimiento de salidas -MXN 11,792 Mn, de los cuales, por captación disminuyen -MXN 12,658 Mn.

Componente	2T20	3T20 *	Variación	
			\$	%
Activos Líquidos Computables	365,715	401,532	35,817	9.8%
Salidas	295,725	283,933	-11,792	-4.0%
Entradas	65,365	67,008	1,643	2.5%
Salidas Netas	230,361	216,926	-13,435	-5.8%
CCL	159.07%	185.24%	26.17%	16.45%

Millones de pesos. Cifras promedio.

* Información previa

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

Componente	jul-20	ago-20	sep-20
Activos Líquidos Computables	393,927	398,569	411,586
Salidas	283,390	283,897	284,493
Entradas	62,695	67,301	70,919
Salidas Netas	220,695	216,596	213,574
CCL	178%	184%	193%

Millones de pesos. Saldos promedio ponderados.

El principal cambio en los componentes del CCL entre julio y septiembre fue el incremento de activos líquidos elegibles promedio ponderados en +MXN 17,658 Mn, motivado principalmente por la disminución del Gap promedio derivado de menor dinamismo en la cartera crediticia.

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

Activos Líquidos Computables	2T20 *	3T20 *	Variación \$
N1 Efectivo y Bancos	194,275	178,294	(15,981)
N1 Títulos	160,318	213,224	52,906
N2 A	9,297	8,475	(822)
N2 B	1,825	1,539	(286)
Total	365,715	401,532	35,817

Millones de pesos. Cifras Promedio.

* Información previa

Como consecuencia de la disminución del Gap promedio trimestral se tuvo un incremento en activos líquidos de Nivel 1 por +MXN 36,925 Mn.

(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 de septiembre 2020:

Fuentes de Financiamiento (septiembre 2020)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	74%
Financiación colateralizada	14%
Títulos de crédito	5%
Obligaciones subordinadas	5%
Mercado de dinero	1%
Interbancario	1%
Total	100%

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

La exposición, de acuerdo a los lineamientos vigentes en derivados para el CCL, corresponde a la salida contingente por operaciones con instrumentos financieros derivados, también conocida como Look Back Approach (LBA).

Componente	3T20
Salida contingente (Look Back Approach)	16,914

Millones de pesos. Cifras Promedio

Señalar que durante el tercer trimestre de 2020 BBVA México continuó manteniendo la opción de utilizar los beneficios que las excepciones a las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de liquidez para las instituciones de Banca Múltiple (Disposiciones de Liquidez) establecen. Éstas fueron emitidas el 8 de abril de 2020 de manera conjunta por la CNBV y el Banco de México. Particularmente, en el apartado del LBA se otorga la opción a las instituciones de excluir el mes de marzo de 2020 del cálculo y por un periodo de 6 meses contados a partir del 28 de febrero de 2020, periodo que fue ampliado por 6 meses más, hasta el 1 de marzo de 2021.

(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 (ACLME), 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 incluidos dentro del cálculo de 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 3T20, fue de 195 mdp, principalmente por gastos por pandemia (covid-19) y pago de partidas operacionales relacionadas con contingencia fiscal (actualizaciones, recargos y multas).

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 Dirección de Riesgos No Financieros, responsable de la función de Contraloría Interna, los cuales son autorizados por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Auditoría delegado del Consejo.
- Función de Contraloría Interna

La Dirección de Riesgos No Financieros, a través de la Dirección de Control Interno, se ocupa de diseñar, mantener y actualizar el marco del riesgo operacional y control interno en 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 Dirección de Riesgos No Financieros, en armonía con los criterios corporativos del Grupo BBVA (en España).

Las áreas de negocio o de soporte tienen, a su vez, Responsables de Control Interno (RCA's) que dependen funcionalmente de la Dirección de Riesgos No Financieros, y que son los encargados de implantar el modelo en el día a día de las áreas de negocio. De esta forma, BBVA México dispone de una visión a pie de proceso, que es donde se identifican y priorizan los riesgos operacionales y toman las decisiones de mitigación.

Para llevar a cabo esta tarea, BBVA México dispone de herramientas que cubren los aspectos cualitativos y cuantitativos del riesgo operacional:

- Herramienta de gestión de Riesgo Operacional: En la herramienta corporativa STORM se documenta la identificación y gestión de los riesgos más relevantes que constituyen la referencia para poner foco en los Comités de Supervisión de Control Interno de las unidades de negocio y soporte, así como en las sesiones del Comité de 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 Dirección de Riesgos No Financieros, con el cual se propicia que el máximo nivel de BBVA México esté permanentemente involucrado en la gestión de los riesgos operacionales y el funcionamiento del sistema de control interno.

5) Capitalización por riesgo operacional

- 6) A partir de los cambios a la CUB publicados el 31 de diciembre de 2014 por la CNBV, en los cuales se definen los criterios metodológicos para determinar el requerimiento de capital por riesgo operacional mediante los enfoques Básico, Estándar y Estándar Alternativo, BBVA México solicitó y obtuvo autorización por parte de la CNBV, para utilizar el método Estándar Alternativo en el cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional.
- 7) El Método Estándar Alternativo, consiste en la suma simple de los ingresos netos para cada una de las ocho líneas de negocio multiplicados por los factores correspondientes a cada línea, salvo cuando se trate del cálculo de los requerimientos de capital por Riesgo Operacional de las líneas de negocio de banca minorista y banca comercial, para las cuales el requerimiento de capital se calculará sustituyendo el ingreso neto mensual de cada una de estas líneas de negocio, por la cantidad ejercida de préstamos y anticipos mensuales correspondiente a cada línea de negocio, multiplicado por un factor fijo “m” el cual será de 0.035.

Los factores a utilizar por línea de negocio son los siguientes:

Líneas de Negocio	% Aplicable a cada línea de negocio
Finanzas corporativas	18
Negociación y ventas	18
Banca minorista	12
Banca comercial	15
Pagos y liquidación	18
Servicios de agencia	15
Administración de activos	12
Intermediación minorista	12

Para el cálculo de los ingresos netos y la cantidad ejercida de préstamos y anticipos se deberán considerar los importes correspondientes a los 36 meses anteriores al mes para el cual se está calculando el requerimiento de capital, y se deberán agrupar en tres periodos de doce meses para determinar los ingresos netos anuales.

Calificación Agencias de Rating

Calificaciones 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	bbb+		
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	Estable
Calificación Internacional - Moneda Local	BBB	F2	Estable
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 Bancomer, S.A.

BBVA Bancomer S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, es la principal subsidiaria de Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A de C.V., en el 3T20 registró una utilidad neta de 12,663 mdp. En forma acumulada al cierre de septiembre 2020, la utilidad fue de 28,580 mdp, un decremento de 21.4%.

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 1,063 mdp en el 3T20, un 14.4% menor al 3T19. En forma acumulada a septiembre 2020 la utilidad fue 4,084 mdp decreciendo 3.0% contra septiembre 2019. Las primas emitidas se ubicaron en 33,974 mdp en septiembre 2020, con un decremento del 4.3% contra septiembre 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 113 mdp en el 3T20, mientras que en el acumulado a septiembre 2020 la utilidad neta fue de 325 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 706 mdp en el 3T20, un incremento del 11.9% contra el 3T19. Al cierre de septiembre 2020 reportó un resultado neto de 1,243 mdp, un 3.9% mayor a 9M19.

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 3T20 una utilidad neta de 54 mdp. Para los primeros nueve meses de 2020 la utilidad fue de 151 mdp, 24.8% mayor a 9M19.

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 3T20 una pérdida neta de 12 mdp. En forma acumulada a septiembre 2020 la utilidad neta fue de 37 mdp.

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.	Sep 2019	Dic 2019	Mar 2020	Jun 2020	Sep 2020
<i>Millones de pesos</i>					
DISPONIBILIDADES	164,036	150,711	157,212	181,837	218,704
Cuentas de margen	17,614	18,329	20,919	25,838	26,005
INVERSIONES EN VALORES	620,916	669,648	725,463	730,843	797,137
Títulos para negociar	360,174	373,166	381,213	362,401	398,852
Títulos disponibles para la venta	127,906	160,965	193,618	185,134	209,625
Títulos conservados a vencimiento	132,836	135,517	150,632	183,308	188,660
Deudores por reporto	5,818	11,263	19,038	13,885	10,655
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
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	1,182,489	1,218,088	1,314,032	1,281,447	1,253,281
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	296,500	302,366	298,906	289,983	290,740
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
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	27,031	27,455	29,116	25,017	25,940
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
TOTAL CARTERA DE CREDITO	1,209,520	1,245,543	1,343,148	1,306,464	1,279,221
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(35,436)	(35,486)	(43,220)	(41,922)	(41,563)
CARTERA DE CREDITO (NETO)	1,174,084	1,210,057	1,299,928	1,264,542	1,237,658
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	1,174,084	1,210,057	1,299,928	1,264,542	1,237,658
Deudores por primas (neto)	6,604	7,097	8,096	7,132	6,840
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	541	493	629	710	707
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	40	25	18	0	0
Otras cuentas por cobrar (neto)	106,099	93,903	132,491	106,563	96,805
Bienes adjudicados (neto)	1,417	1,438	1,378	1,334	1,415
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	38,126	38,538	37,634	36,908	36,272
Inversiones permanentes	894	1,150	1,165	1,139	1,446
Impuestos y PTU diferidos (neto)	19,216	22,530	25,591	21,293	22,828
Otros activos	17,025	16,229	18,796	23,898	22,047
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	17,025	16,229	18,796	23,898	22,047
TOTAL ACTIVO	2,303,793	2,363,030	2,789,095	2,708,462	2,709,335

Pasivo y Capital

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	Sep 2019	Dic 2019	Mar 2020	Jun 2020	Sep 2020
<i>Millones de pesos</i>					
CAPTACION TRADICIONAL	1,217,726	1,262,023	1,388,640	1,384,394	1,413,428
Depósitos de exigibilidad inmediata	843,714	922,792	1,009,526	1,016,021	1,047,248
Depósitos a plazo	276,897	248,918	272,634	273,665	272,245
Del Público en General	265,097	231,111	246,531	245,544	251,619
Mercado de Dinero	11,800	17,807	26,103	28,121	20,626
Títulos de crédito emitidos	93,389	85,806	101,903	89,927	89,006
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	3,726	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
Reservas Técnicas	204,941	211,148	224,090	226,827	234,163
Acreedores por reporto	233,595	223,805	221,279	215,118	240,870
Prestamos de valores	2	1	1	2	1
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	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
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	46	75	237	164	161
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	110,334	115,873	142,450	137,515	133,830
Impuestos a la utilidad por pagar	1,491	4,116	0	0	0
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	19	224	22	20	22
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	34,301	33,857	34,184	33,104	30,573
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	7,382
TOTAL PASIVO	2,069,383	2,124,678	2,555,540	2,460,162	2,446,550
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	145,242	149,180	144,385	159,129	173,613
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	109,744	99,568	145,650	145,650	145,650
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(283)	82	(2,859)	577	774
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efect	(63)	(113)	292	389	283
Efecto acumulado por conversión	440	440	440	440	440
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	(6,819)	(8,002)	(7,962)	(7,940)	(7,799)
Resultado neto	42,019	57,001	8,620	19,809	34,061
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	234,374	238,312	233,517	248,261	262,745
Participación no controladora	36	40	38	39	40
TOTAL CAPITAL CONTABLE	234,410	238,352	233,555	248,300	262,785
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,303,793	2,363,030	2,789,095	2,708,462	2,709,335

Cuentas de Orden

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

Septiembre 2020, Millones de pesos

Clientes cuentas corrientes	477	Cuentas de riesgo propias	5,127,364
Bancos de clientes	37	Activos y Pasivos Contingentes	771
Liquidación de operaciones de clientes	440	Compromisos Crediticios	642,252
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	434,781
Valores de clientes	1,519,350	Mandatos	212
Valores y documentos recibidos en garantía	0	Fideicomisos	434,569
Valores de clientes recibidos en custodia	1,519,350	Bienes en custodia o en administración	212,083
Operaciones por cuenta de clientes	166	Colaterales recibidos por la entidad	79,341
Operaciones de reporto de clientes	83	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gta. por la entidad	67,135
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	83	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vda.	3,344
Operaciones de préstamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,687,657
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,528,642		
Totales por cuenta de terceros	3,048,635	Totales por cuenta propia	5,127,364
Capital social histórico	1,020	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,854,682,820

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

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

Estado de Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.							
Estado de Resultados Consolidado							
	3T	4T	1T	2T	3T	9M	9M
<i>Millones de pesos</i>	2019	2019	2020	2020	2020	2019	2020
Ingresos por intereses	53,920	53,982	54,302	43,526	47,619	156,601	145,447
Ingresos por primas (neto)	5,085	6,492	7,155	5,043	5,987	16,564	18,185
Gastos por intereses	(19,525)	(17,083)	(17,546)	(15,153)	(11,991)	(54,584)	(44,690)
Incremento neto de reservas técnicas	1,269	(114)	238	1,859	(341)	447	1,756
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(7,363)	(7,538)	(7,714)	(6,186)	(7,229)	(17,773)	(21,129)
Margen financiero	33,386	35,739	36,435	29,089	34,045	101,255	99,569
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,443)	(9,365)	(16,237)	(7,613)	(7,008)	(26,351)	(30,858)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	23,943	26,374	20,198	21,476	27,037	74,904	68,711
Ingreso no financiero	10,999	9,977	9,412	10,086	9,469	30,449	28,967
Comisiones y tarifas cobradas	11,513	12,252	11,142	9,116	10,572	33,275	30,830
Comisiones y tarifas pagadas	(4,635)	(5,032)	(4,630)	(3,584)	(4,073)	(13,179)	(12,287)
Comisiones y tarifas, neto	6,878	7,220	6,512	5,532	6,499	20,096	18,543
Resultado por intermediación	4,121	2,757	2,900	4,554	2,970	10,353	10,424
Otros ingresos (egresos) de la operación	398	867	(270)	(631)	542	276	(359)
Total de ingresos (egresos) de la operación	35,340	37,218	29,340	30,931	37,048	105,629	97,319
Gastos de administración y promoción	(16,246)	(16,982)	(16,683)	(16,237)	(16,317)	(47,857)	(49,237)
Resultado de la operación	19,094	20,236	12,657	14,694	20,731	57,772	48,082
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	10	4	28	1	22	49	51
Resultado antes de impuestos a la utilidad	19,104	20,240	12,685	14,695	20,753	57,821	48,133
Impuestos a la utilidad causados	(4,937)	(8,216)	(6,282)	(701)	(8,120)	(17,714)	(15,103)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(9)	2,962	2,215	(2,803)	1,619	1,910	1,031
Impuestos netos	(4,946)	(5,254)	(4,067)	(3,504)	(6,501)	(15,804)	(14,072)
Resultado antes de participación no controladora	14,158	14,986	8,618	11,191	14,252	42,017	34,061
Participación no controladora	(1)	(4)	2	(2)	0	2	0
Resultado neto	14,157	14,982	8,620	11,189	14,252	42,019	34,061

“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 30 de Septiembre de 2020	
Millones de pesos	
Resultado neto	34,061
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	189
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,793
Amortizaciones de gastos de instalación	1,368
Amortizaciones de activos intangibles	1,342
Reservas técnicas	(1,756)
Provisiones	(363)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	14,072
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(51)
Participación no controladora	0
	<u>16,594</u>
	<u>50,655</u>
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(6,132)
Cambio en inversiones en valores	(120,881)
Cambio en deudores por reporte	608
Cambio en derivados (activo)	(98,965)
Cambio en cartera de crédito (neto)	1,409
Cambio en deudores por primas (neto)	257
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	(214)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	25
Cambio en bienes adjudicados (neto)	23
Cambio en otros activos operativos (neto)	(1,865)
Cambio en captación tradicional	121,572
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(2,892)
Cambio en reservas técnicas	24,771
Cambio en acreedores por reporte	17,065
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	2,355
Cambio en derivados (pasivo)	101,148
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	86
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(15,455)
Cambio en otros pasivos operativos	20,003
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	3,119
Pagos de impuestos a la utilidad	(23,963)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>22,074</u>
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	14
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,082)
Pagos por adquisición de subsidiarias	(262)
Cobros de dividendos en efectivo	1
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1,259)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(2,588)</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	59,222
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	8,771
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	150,711
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>218,704</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.
Estado de variaciones en el capital contable
1 de Enero al 30 de Septiembre de 2020
Millones de pesos

	Capital Contribuido			Capital Ganado							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	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto			
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:-												
Traspasso 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									34,061		34,061	
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					692						692	
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						396					396	
Remediones por beneficios definidos a los empleados								203			203	
Efecto consolidación										0	0	
Total	0	0	0	0	692	396	0	203	34,061	0	35,352	
Saldo al 30 de Septiembre de 2020	9,799	79,333	204	145,650	774	283	440	(7,799)	34,061	40	262,785	

“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. 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 del Grupo se encuentra en un proceso de determinar los efectos de 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.

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 (CNSF) ha resuelto que la entrada en vigor de las Normas de Información Financiera a las que serán sujetas las instituciones de seguros y fianzas, referidas en el párrafo 2 del Criterio A-2 “Aplicación de normas particulares” del Anexo 22.1.2, entrarán en vigor el 1° de enero de 2021.

A continuación, se muestra una breve descripción de los principales cambios con aplicación 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 Grupo se encuentra en un proceso de determinar los efectos de adopción de las nuevas Normas de Información Financiera y las mejoras a las NIF en los estados financieros.

* * *

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas reflejan al mes de septiembre de 2020, comparado contra el mismo periodo de 2019, un incremento de 5,102 mdp traducido en un 14%. Al mes de septiembre de 2020, los créditos ascienden a 42,478 mdp (incluyendo 17,023 mdp de cartas de crédito) y en septiembre de 2019 se ubicaron en 37,377 mdp (incluyendo 16,904 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 Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total
Movimientos de la Cartera Vencida				
<i>Millones de pesos</i>				
Saldo Final (Diciembre 2019)	9,518	7,597	10,340	27,455
Entradas:	5,583	6,345	23,280	35,208
Traspaso de vigente y reestructurados	5,583	6,345	23,280	35,208
Salidas:	(5,169)	(5,712)	(25,842)	(36,723)
Traspasos a vigente	(438)	(2,587)	(2,486)	(5,511)
Liquidaciones en efectivo	(1,236)	(1,061)	(2,795)	(5,092)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(126)	(343)	(266)	(735)
Dación y/o adjudicación	(77)	(96)	(3)	(176)
Quitas	(581)	(199)	(1,174)	(1,954)
Castigos	(2,711)	(1,426)	(19,118)	(23,255)
Saldo Final (Septiembre 2020)	9,932	8,230	7,778	25,940

Captación y Tasas

Captación y Tasas <i>Tasas de interés promedio en %</i>	3T	3T	pbs
	2019	2020	Var
			Annual
Moneda nacional			
Captación	3.05	1.75	(130)
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.60	0.90	(70)
Depósitos a plazo	6.72	4.25	(247)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	8.88	6.54	(234)
Call money	8.00	4.60	(340)
Préstamos de Banco de México	8.37	5.52	(285)
Financiamiento de los fondos de fomento	9.23	6.74	(249)
Financiamiento de otros organismos	5.86	11.19	533
Captación total moneda nacional	3.16	1.82	(134)
Moneda extranjera			
Captación	0.19	0.08	(11)
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.17	0.07	(10)
Depósitos a plazo	1.09	0.38	(71)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1.27	0.51	(76)
Call money	0.00	0.00	0
Préstamos de bancos comerciales	1.50	1.28	(22)
Financiamiento de los fondos de fomento	1.26	0.00	(126)
Captación total moneda extranjera	0.20	0.09	(11)

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

Al 30 de septiembre 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 títulos	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento	No. de títulos	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento
422-9	128,738,261	16,404	07/07/2022			
423.9	10,656,993	1,358	01/07/2027	468,306	18	01/07/2027
431-2	964,363	113	04/08/2022	1,800		04/08/2022
Total		17,875			18	

Impuestos Diferidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.						
Impuestos Diferidos						
<i>Millones de pesos</i>						
	9M	6M	9M	% Var		
	2019	2020	2020	Trim	Anual	
ISR Y PTU						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	13,511	14,931	16,603	11.2%	22.9%	
Otros	5,705	6,362	6,225	(2.2%)	9.1%	
Total Impuestos diferidos	19,216	21,293	22,828	7.2%	18.8%	

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						
Septiembre 2020						
Millones de pesos						
Ingresos y gastos por intereses, neto	99,569	69,434	23,021	625	6,647	(158)
Margen financiero	99,569	69,434	23,021	625	6,647	(158)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(30,858)	(24,646)	(6,186)	0	(26)	0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	68,711	44,788	16,835	625	6,621	(158)
Comisiones y tarifas, neto	18,543	13,227	6,284	811	(1,782)	3
Resultado por intermediación	10,424	1,855	663	3,801	3,626	479
Otros ingresos (egresos) de la operación	(359)	(448)	228	(12)	(263)	136
Total de ingresos (egresos) de la operación	97,319	59,422	24,010	5,225	8,202	460
Gastos de administración y promoción	(49,237)					
Resultado de la operación	48,082					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	51					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	48,133					
Impuestos a la utilidad causados	(15,103)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	1,031					
Resultados antes de participación no controladora	34,061					
Operaciones discontinuadas	0					
Participación no controladora	0					
Resultado Neto	34,061					

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				
		9M 2019	9M 2020	Var. Anual (%)
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer S.A. de C.V.	Criterios CNBV	42,019	34,061	(18.9)
Efectos inflacionarios		19	15	
Reservas de crédito		366	(3,262)	
Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal		453	554	
Reserva Catastrófica		76	141	
CVA / DVA		(752)	(167)	
Arrendamiento		(75)	67	
Otras		398	(1,863)	
Utilidad Grupo Financiero BBVA México	Normas Internacionales	42,504	29,546	(30.5)

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 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. 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) Obligaciones con el personal

A partir de 2016, bajo los criterios de normas internacionales y locales, las remediones que generen incrementos o disminuciones en el valor actual de las obligaciones o por las variaciones en el valor razonable de los activos, se reconocen en el Otro Resultado Integral. Asimismo, la norma local establece que dichas partidas se reciclen al resultado del ejercicio y la norma Internacional no lo permite.

d) Reserva catastrófica

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

e) CVA / DVA

De acuerdo con las normas internacionales, es necesario ajustar el riesgo de crédito en el valor razonable de los derivados, Debit Valuation Adjustment (DVA) y Credit Valuation Adjustment (CVA), para reflejar el riesgo de crédito de la contraparte y de 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

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. Operaciones de reportos Septiembre 2020		
<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Total
Acreedores por reporto	(240,870)	(240,870)
Deudores por reporto	10,655	10,655

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*		
Subyacente	Compra	Venta
USD	10,829	11,417
MXN	2,058	138
Indice	0	54
Bono M10	392	0

Contratos Adelantados		
Subyacente	Compra	Venta
USD *	656,683	611,592
Otras divisas	113,787	57,512
Indice Extranjero	25,413	29,675
lpc	3,552	53

Subyacente	Opciones **			
	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
Divisa OTC	36,153	32,013	18,329	23,742
Acciones OTC	155	937	510	32
Indices OTC	362	938	289	115
Divisa ORG	19.5	89	0	126
Acciones ORG	0	0	2	15
Indices ORG	1,550	2,619	5,273	158
Warrant	10,690	0	0	0
CAPS	90,048	37,553	9,224	14,380
Swaption	0	3,700	2,152	6,653

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	127,853	139,413
USD	227,128	160,865
UDI	59,291	65,479
JPY	0	185
Euro	47,851	97,439
COP	2,161	0
CHF	0	4,820
GBP	1,432	1,432
CLP	3,342	0

Swaps de Tasa de Interés **	Por Recibir
MXN	4,422,902
USD	1,721,556
EUR	162,495
GBP	573
COP	700

Swaps de Acciones	Por Recibir
Acciones USD/Eur	117
Acciones MXN	3,410

Swaps de Crédito		
SUBYACENTE	Por recibir	A entregar
México	111	221

CCS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	24,876	14,141
USD	33,722	17,285
EURO	0	24,940
UDI	0	504
GBP	0	1,351

IRS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	46,512	0
USD	86,601	0

Forwards de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
USD	5,337	277
EUR	390	0

* Monto contratado en millones de pesos

** Monto de referencia en millones de pesos

Inversiones y Operaciones en Valores

Grup Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. Composición de inversiones y operaciones con valores Septiembre 2020

Millones de pesos	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	385,262	3,595	6,870	3,125	398,852
Títulos disponibles para la venta	204,363	2,603	1,789	870	209,625
Títulos conservados a vencimiento	81,667	106,993	0	0	188,660
Total	671,292	113,191	8,659	3,995	797,137

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer				
Obligaciones Subordinadas	Saldo sep-20	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
<i>Millones de pesos</i>				
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	16,610	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	33,216	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	4,429	12-nov-14	12-nov-29	5.35
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	22,144	17-ene-18	18-ene-33	5.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	16,608	13-sep-19	13-sep-34	5.87
Intereses devengados no pagados	439			
Total	93,446			

Capital Neto en BBVA México

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer	
Capital Neto	
Septiembre 2020	
<i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	225,935
Capital contable	233,208
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(143)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(706)
Gastos de organización y otros intangibles	(5,828)
Pérdidas Fiscales	(595)
Capital Complementario	56,086
Obligaciones e instrumentos de capitalización	6,643
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S	43,180
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	2,601
Reservas preventivas por riesgos Met Interna	3,661
Capital Neto	282,021

Activos en Riesgo BBVA México

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer

Activos en Riesgo

Septiembre 2020

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	1,142,508	91,401
Ponderados al 10%	2,055	164
Ponderados al 11.5%	1,832	147
Ponderados al 20%	16,461	1,317
Ponderados al 23%	5	0
Ponderados al 50%	1,359	109
Ponderados al 100%	419,005	33,520
Ponderados al 115%	6,273	502
Ponderados al 120%	1,272	102
Ponderados al 150%	328	26
Ponderados al 1250%	858	69
Metodología Interna	635,898	50,872
-C V A (RC06 B)	27,905	2,232
-E C C (RC 06 C)	37	3
-Contraparte	18,833	1,507
-Relacionados	10,327	826
-Reportos y Spot	60	5
Activos en Riesgo Mercado	418,580	33,486
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	317,046	25,364
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	19,302	1,544
Tasa de Rendimineto referida al salario minimo general (SMG)	5,349	428
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	40,609	3,249
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	12	1
Operaciones referidas al SMG	376	30
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	17,291	1,383
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	11,036	883
Sobretasa	6,557	525
Gamma	669	54
Vega	333	27
Activos en riesgo operativo	116,241	9,299
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,677,328	134,186

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

Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V. Capitalización estimada	Septiembre 2019		Junio 2020		Septiembre 2020	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico		863		691		804
Capital Neto		863		691		804
	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo
	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.
Activos en Riesgo	101	234	68	196	73	190
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	854.5%	368.8%	1016.2%	352.6%	1101.4%	423.2%
Índice de Capitalización Total Estimado	854.5%	368.8%	1016.2%	352.6%	1101.4%	423.2%

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

Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V. Capital Neto Septiembre 2020	
<i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	804
Capital contable	805
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	804

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

Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V. Activos en Riesgo Septiembre 2020	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
<i>Millones de pesos</i>		
Activos en Riesgo Crédito	73	6
Grupo II (ponderados al 20%)	25	2
Grupo III (ponderados al 100%)	48	4
Activos en Riesgo Mercado	117	9
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	3	0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	114	9
Total con Riesgo Crédito y Mercado	190	15

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Utilidad Neta	3T	2T	3T	%	Var	9M	9M	%
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Var	Var	2019	2020	Var
				Trim	Anual			Anual
Resultado de la controladora	(2)	24	20	(16.7)	n.a.	(1)	44	n.a.
Negocio Bancario*	12,472	9,552	12,651	32.4	1.4	36,738	28,792	(21.6)
Sector Seguros	1,869	1,581	1,757	11.1	(6.0)	5,418	5,364	(1.0)
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	83	74	113	52.7	36.1	330	325	(1.5)
BBVA Bancomer Gestión	42	56	54	(3.6)	28.6	121	151	24.8
Participación no controladora y otros	(307)	(98)	(343)	250.0	11.7	(587)	(615)	4.8
Total Utilidad neta	14,157	11,189	14,252	27.4	0.7	42,019	34,061	(18.9)

* Incluye BBVA Bancomer, S.A., BBVA Bancomer Operadora y BBVA Bancomer Servicios Administrativos

Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios	9M	12M	3M	6M	9M
<i>Millones de pesos</i>	2019	2019	2020	2020	2020
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Total de activo	116,461	119,927	130,555	133,100	138,919
Total de capital	7,136	8,774	8,447	9,732	10,742
Total de primas emitidas (nominales)	35,498	46,784	16,208	23,364	33,974
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Total de activo	108,853	111,704	114,313	114,868	118,632
Total de capital	4,743	5,201	5,553	5,739	6,445
Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Total de activo	1,007	1,128	735	826	900
Total de capital	864	980	618	693	806
BBVA Bancomer Gestión S.A. de C.V.					
Total de activo	760	851	764	830	879
Total de capital	353	398	305	361	415

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	9M 2019	6M 2020	9M 2020
BBVA Bancomer, S.A.	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.**	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

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, Grupo Financiero BBVA México 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 contable.

Adicionalmente, siguiendo criterios corporativos acordes a estándares internacionales, la institución 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 Control Interno que reporta al máximo nivel de la institución, encargada, entre diversas funciones adicionales, de coordinar y asegurar el adecuado 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 30 de octubre 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 GFFB, han sido preparados en forma consolidada. Las subsidiarias consolidadas incluyen: BBVA México, Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V., Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V., BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V., BBVA Bancomer Operadora, S.A. de C.V. y BBVA Bancomer Servicios Administrativos, S.A. de C.V. La información financiera contenida en este reporte está basada en estados financieros no auditados de GFBB y ha sido preparada de acuerdo con las reglas y principios contables establecidos por las autoridades regulatorias mexicanas.

BBVA

Creando Oportunidades

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

Informe Financiero

enero-septiembre 2020

Contacto

Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

investorrelations.mx@bbva.com

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