

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

Informe Trimestral

enero-diciembre 2020



Índice

Información Relevante	5
Desarrollo Digital	9
Banca Responsable	11
Análisis y Discusión de Resultados	13
Resumen Ejecutivo	13
Principales Magnitudes	14
Actividad	15
Cartera Vigente	15
Calidad de Activos	17
Cartera Vencida	17
Calificación de la Cartera Crediticia	18
Captación	19
Resultados	20
Margen Financiero	21
Comisiones y Tarifas	21
Resultados por Intermediación	22
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	22
Gastos de Administración y Promoción	23
Capital y Liquidez	24
Índice de Capitalización estimado de BBVA México	24
Indicadores Financieros	26
Administración de Riesgos	28
Estructura Organizacional	28
Riesgo de Crédito	33
Información metodológica	33
Riesgo de Tasa de Interés	35
Balance Estructural	35
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	37

Riesgo de Mercado.....	37
Carteras de Negociación	38
Riesgo de Liquidez	39
Información Cuantitativa.....	39
Información Cualitativa	41
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	43
Riesgo Operacional	47
Calificación Agencias de Rating	53
Compañías Subsidiarias del GFBB	54
BBVA Bancomer, S.A.....	54
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	54
Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	54
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.....	54
BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V.	54
BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V.	54
Estados Financieros	55
Balance General.....	56
Activo	56
Pasivo y Capital.....	57
Cuentas de Orden.....	58
Estado de Resultados	59
Estado de Flujos de Efectivo.....	60
Estado de Variaciones en el Capital Contable.....	61
Apéndices	62
Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente	62
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías	67
Movimientos de la Cartera Vencida	68
Captación y Tasas	69
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda.....	70
Impuestos Diferidos	70
Resultados.....	71
Análisis de Precio Volumen.....	71

Resultados por Segmentos	72
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	72
Operaciones e Instrumentos	74
Operaciones de Reportos	74
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados.....	74
Inversiones y Operaciones en Valores	76
Solvencia	77
Obligaciones Subordinadas	77
Capital Neto en BBVA México.....	77
Activos en Riesgo BBVA México.....	78
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	79
Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	79
Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	79
Subsidiarias.....	80
Utilidad Neta por Subsidiaria	80
Negocios no Bancarios	80
Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria	81
Control Interno	82
Aviso Legal	83

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 extenderlo 2 meses adicionales. Será de 18 meses tratándose de créditos otorgados a los sectores primarios agrícola, ganadero, forestal y pesquero, así como a los sectores industrial, comercial y de servicios que estén integrados a los citados sectores primarios.

Esto fue aplicable a las instituciones de crédito respecto a los siguientes tipos de créditos y para clientes que se encontraron clasificados contablemente como vigentes al 28 de febrero de 2020 y que se adhirieron al programa a solicitud de cada acreditado dentro de los 120 días posteriores:

- Créditos para la construcción de vivienda.
- Créditos 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 debió exceder de 120 días a partir del 28 de febrero y el plazo de vencimiento que en su caso se otorgó 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 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, Auto y Personal.- 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 y sin afectación al buró de crédito.

Extensión de facilidades de apoyo a deudores- Mediante Oficio No. P-325/2020 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 de 2020.

Como resultado de la adhesión de los acreditados a los programas de apoyo, el saldo total de la cartera apoyada corresponde a 278,483 millones de pesos (mdp) al 31 de diciembre; 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	4T		
	# Contratos	Saldo Diferido	Saldo Total Cartera Apoyada
Actividad Comercial	14,155	13,530	62,362
PyME	39,319	8,934	41,027
Hipotecas	122,531	4,111	100,536
Auto	125,414	2,844	16,072
Nómina	287,404	3,598	18,573
Personal	142,733	2,043	10,597
TDC	830,454	6,631	29,316
Total	1,562,010	41,691	278,483

Considerando que los apoyos en BBVA México fueron otorgados a partir de abril y la mayor parte de la cartera adherida se encontraba en estatus contable vigente a dicho mes, al 31 de diciembre por el conteo real de los días de impago la cartera vencida corresponde a 18,438 mdp, que representa un 6.62% sobre el total de la cartera apoyada. Lo anterior representa un impacto sobre el Índice de Cartera Vencida (ICV) de 148 puntos base (pb) al cierre del año.

Los intereses devengados que se habrían reconocido en el Margen Financiero al 31 de diciembre hubieran sido de 7,332 mdp, si no se hubieran aplicado los planes de apoyo.

Al 31 de diciembre el efecto en solvencia por aplicar los criterios contables especiales representó una disminución de 32 pb en el ICAP.

Decreto y Distribución de Dividendos

Durante el cuarto 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 a los accionistas de dividendos, así como abstenerse de ejecutar cualquier mecanismo o acto que implique una transferencia de beneficios.

Nuestra Banca PyME es reconocida por el Foro Global de Finanzas para PyMEs 2020 como una de las mejores del mundo

Estos galardones celebran los logros sobresalientes de las instituciones financieras y empresas de tecnología financiera en la entrega de productos y servicios con valor agregado que ayudan a crecer a sus clientes PyME. A su vez, reconocen y recompensan la innovación en préstamos para las pequeñas empresas permitiéndoles mejorar su financiamiento y ayudándoles a crecer y a generar empleos. Los Premios Globales de Finanzas para PyMEs son organizados por la IFC, miembro del Grupo del Banco Mundial, y el Foro Global de Finanzas para PyMEs. Además, son respaldados por la Alianza Global para la Inclusión Financiera (GPFI, por sus siglas en inglés) del G20.

Para BBVA México, el segmento PyME es muy importante ya que son los agentes económicos que más contribuyen a la generación de empleos, por lo que se han orientado todas las capacidades para ser el banco de las PyMEs en el país, a través de una oferta comercial diferenciada y competitiva, con productos y servicios diseñados para sus necesidades.

IMPULSO AL FINANCIAMIENTO VERDE

Crédito sustentable con Grupo Hotelero Valentin

BBVA México formalizó un crédito por \$51 millones de dólares con el Grupo Hotelero Valentin, cliente en el sector turístico que tiene presencia en la Riviera Maya. Este financiamiento contribuirá a forjar el camino hacia una economía más sostenible mitigando riesgos ambientales.

Mediante este crédito sustentable, el cliente se compromete a reducir consumo de energía eléctrica, gestionar adecuadamente el agua, reducir el uso de productos con tereftalato de polietileno (PET, por sus siglas en inglés); y cuidar y proteger a la tortuga marina en la Riviera Maya. Con esta operación, BBVA México logra impulsar tres Objetivos de Desarrollo Sustentable (ODS) promovidos por la ONU: el 7, Energía asequible y no contaminante; el 13, Acción por el clima; y el 14, Vida submarina.

Otorgamos crédito verde a Grupo Altex

Crédito verde que destinará como mínimo el 80% del recurso para financiar actividades sustentables. Grupo Altex, uno de los grupos agroindustriales más grandes de México, se ha comprometido a invertir en proyectos con sistemas de tratamiento y potabilización de agua, proyectos de energía donde se cambiarán los compresores y difusores por cortinas de aire en congelación. Por último, se implementará un secador para residuos orgánicos y calderas de biomasa, así como la instalación de ahorradores térmicos a calderas de vapor.

Con este financiamiento, BBVA México logra impulsar cuatro de los Objetivos de Desarrollo Sostenible de Naciones Unidas (ODS): el 6, Agua limpia y saneamiento; el 7, Energía asequible y no contaminante; el 9, Industria, innovación e infraestructura; y el 13, Acción por el clima.

BBVA México coloca bono verde de Fibra Prologis

Actuamos como Intermediario Colocador en la emisión del bono verde de Fibra Prologis, uno de los fideicomisos de inversión en bienes raíces líder en inversión y administración de inmuebles industriales clase A en México, por la cantidad de 375 millones de dólares. La transacción consistió en un bono, denominado en dólares, a 12 años a tasa fija (cupón fijo de 4.12%). La operación fue muy bien recibida por la comunidad inversora al participar importantes inversionistas institucionales, logrando una demanda total de 1.9 veces el monto objetivo de la transacción.

Intermediario colocador del primer bono social de género en México

BBVA México acompañó a Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA), a través del Fideicomiso Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios (FEFA), como intermediario colocador en la emisión del primer bono social de género en el país. El monto de la emisión fue de 3,000 millones de pesos a un plazo de tres años. El uso de recursos del bono es el financiamiento de cartera nueva o existente para créditos a grupos de productores que deberán estar conformados exclusivamente por mujeres.

Asociación con Saeko para impulsar la inclusión financiera

BBVA México se ha aliado con la plataforma educativa Saeko con el objetivo de bancarizar a cerca de 20 mil estudiantes, principalmente jóvenes que actualmente no tienen acceso a los servicios financieros y que requieren realizar pagos de colegiatura, cursos, inscripciones, entre otros. La alianza, permite crear, de manera individual, los planes o modelos de pago para mantener un control eficiente.

Desarrollo Digital

Nos hemos adaptado al cambiante entorno de forma rápida y ágil, apalancándonos en nuestra **oferta digital diferenciadora** en el mercado.

En el 2020 hicimos mejoras a nuestra aplicación móvil “App BBVA”, integrando servicios y productos en la misma, como: apagar y encender las tarjetas cuando los usuarios lo necesiten, levantar aclaraciones de algunos movimientos no reconocidos, compra-venta de fondos de inversión, pagar operaciones de la TDC con puntos o mandarla a plazos fijos, cálculo de intereses a pagar por operación, entre otros.

También lanzamos “App BBVA Empresas” dirigida a personas morales desde pequeñas y medianas empresas hasta grandes corporativos, la cual permite a los clientes gestionar y administrar su negocio desde su celular y el ofrecer una amplia variedad de servicios y ofertas digitales. Algunos servicios disponibles son: pago a proveedores, transferencias de dinero, descarga estados de cuenta, reporte de las ventas hechas por terminal punto de venta, resumen de las operaciones y comisiones cobradas y pagadas del negocio y recibir cobros Cobro Digital (CoDi). También se puede disponer de efectivo, contratar un crédito anticipo, y contactar a los asesores de BBVA México para recibir asesoría financiera.

Por otra parte, con el fin de mejorar la experiencia del cliente y fortalecer la oferta actual de asistentes virtuales de esta institución financiera, BBVA México se suma a las capacidades del asistente de Google integrando funcionalidades de su aplicación bancaria. Así, a través de esta incorporación y con un comando de voz, los usuarios podrán hacer transacciones de forma intuitiva, segura y fácil. Este servicio ya está disponible para los cerca de 10 millones de clientes de la aplicación BBVA México que utilizan plataforma Android.

App BBVA:

La referencia en **medios de pago y financiamiento**



+2.4 M clientes móviles (ene-dic 2020)

App BBVA Empresas:

Enfoque DIY y mejor servicio para Empresas y Pymes



+130 mil clientes digitales (jun-dic 2020)

En el contexto actual, el Propósito, los Valores y la Estrategia de BBVA México está más vigente que nunca



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

CCL*

190.49%

ICAP Total

17.51%



BBVA México vive sus valores y ayuda a la **sociedad** para proteger la salud y el bienestar



Impulsamos **el teletrabajo** en las unidades de apoyo y en las redes de atención a clientes

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.

Tenemos **empleados** comprometidos y con fuertes valores:



El cliente es lo primero



Pensamos en grande



Somos un solo equipo



Seguimos impulsado la inclusión

financiera a través de los canales digitales y apoyamos a nuestros clientes a gestionar sus finanzas



Apoyamos a nuestros **clientes** hacia la **transición** de un **futuro sostenible**



Otorgamos créditos verdes a empresas y los apoyamos en sus emisiones de deuda



Nuestros clientes obtienen beneficios en sus créditos relacionados con bienes renovables

*Nivel promedio del 4T20. Información preliminar

“Las oportunidades las creamos todos”

Banca Responsable

El Grupo BBVA ha definido e impulsado que todas las geografías en las que opera cuenten con una estrategia clara de sostenibilidad. Esto se ha demostrado desde el 2018, cuando se presentó el Compromiso 2025, que tiene por objetivo contribuir a la consecución de los ODS y a los retos derivados del Acuerdo de París sobre el clima. A nivel global, hemos interiorizado la estrategia de desarrollo sostenible que hoy forma parte de uno de los pilares estratégicos que nos representa: Ayudar a nuestros clientes hacia la transición de un futuro sostenible.

Por su parte, BBVA México es una empresa socialmente responsable y es de vital importancia en nuestra estrategia el foco en la sostenibilidad. Muestra de ello es nuestro Informe Anual Integrado que por décimo año consecutivo lo hemos realizado de forma integral con información Financiera y de Responsabilidad Corporativa usando para su elaboración los estándares y, en los últimos años, la certificación del *Global Reporting Initiative* (GRI, por sus siglas en inglés).

El modelo de Banca Responsable de BBVA México se aplica a todas las áreas de negocio con el objetivo de buscar una rentabilidad ajustada a principios, el estricto cumplimiento de la legalidad, las buenas prácticas y la creación de valor a largo plazo para todos los grupos de interés. El modelo cuenta con cuatro pilares estratégicos: i) Relaciones equilibradas con sus clientes, basadas en la transparencia, la claridad y la responsabilidad, ii) Finanzas sostenibles para combatir el cambio climático, respetar los derechos humanos y alcanzar los ODS, iii) Prácticas responsables con empleados, proveedores y otros grupos de interés, y iv) Inversión en la comunidad, para fomentar el cambio social y crear oportunidades para todos.

Durante el 2020, el Consejo de Administración de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. aprobó la Política de Sostenibilidad de BBVA, la cual define y establece los principios generales y objetivos de gestión que deben seguir todas las geografías del Grupo en materia de desarrollo sostenible. Asimismo, busca impulsar el desarrollo de soluciones sostenibles e identificar las oportunidades y ofrecer asesoramiento para clientes particulares y empresas.

Si bien aún nos falta camino por recorrer, en BBVA México hemos desarrollado productos de crédito que otorgan beneficios a nuestros clientes y que giran en torno a la sostenibilidad. A lo largo del año se han registrado importantes avances detallados a continuación:

Productos de crédito

Particulares: financiamiento para adquisición de autos híbridos y eléctricos, financiamiento de paneles solares e hipotecas verdes, entre otros. **Al cierre del 2020, esta cartera se ubicó en 1,433 mdp**

Empresas: financiamiento verde para empresas, cartas de crédito, arrendamiento y bonos verdes, entre otros. **Al cierre del 2020, esta cartera superó los 12,000 mdp**

Seguros: estamos iniciando la oferta de seguros verdes empezando con autos híbridos y eléctricos.

Dentro de la gama de productos de crédito, algunos de ellos cuentan con beneficios atractivos para los clientes tales como tasas preferenciales. Lo anterior con el objetivo de hacer más atractivos estos productos en el mercado.

Bonos sustentables por 18,300 mdp



3,000 mdp
primer bono social con
equidad de género



375 mdd
primer Bono Verde de una
Fibra en México



7,500 mdp
certificados bursátiles de
banca de desarrollo



10.6 mdd
Se trata de un crédito líquido en el
que al menos 80% será destinado
para financiar actividades
sustentables

Más allá de sólo impulsar la financiación sostenible, en BBVA México promovemos un nuevo modelo de banca sostenible. Por ello, hemos participado de forma activa en numerosas iniciativas y siempre en estrecha colaboración con todos los grupos de interés tales como la propia industria, los reguladores y supervisores, los inversores y las organizaciones de la sociedad civil para seguir avanzando en el tema e impulsando un mundo hacia el desarrollo sostenible.

Análisis y Discusión de Resultados

Resumen Ejecutivo

- El año 2020 ha sido impactado por un entorno macroeconómico adverso derivado de la pandemia COVID-19, lo cual implicó afrontar riesgos operativos nuevos, así como, grandes retos para mantener a nuestros clientes y empleados sanos. Al mismo tiempo seguimos brindando nuestro servicio al ser una actividad económica esencial. Considerando lo anterior y el impacto que tuvo la desaceleración en la actividad económica en la demanda de crédito, **la cartera de crédito vigente de Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. (Grupo Financiero BBVA México o GFBB o el Grupo) cerró con un saldo de 1,211,829 mdp** nivel similar al año previo con un retroceso marginal de -0.5%.
- En el 2020 en BBVA México consolidamos nuestra posición de liderazgo en cartera vigente **con un incremento en participación de mercado de 68 pb** para cerrar el mes de noviembre con una participación de 23.6% de acuerdo a las cifras de la CNBV.
- **Las carteras con mayor dinamismo en el año** han sido la cartera hipotecaria que registró un crecimiento anual de 7.7%, mientras que la de préstamos a gobierno creció 22.9% respecto al 2019.
- Como resultado de la culminación de la cartera que se encontraba en los programas de apoyo, **el ICV (índice de Cartera Vencida) se ubicó en 2020 en 3.0%**, explicado en parte, por las reestructuras que hemos ofrecido a los clientes para continuar apoyando su salud financiera.
- Se continúa fomentando la inclusión financiera y el ahorro, lo que se reflejó en un **incremento anual de 150,720 mdp en la captación bancaria (vista + plazo total)** para cerrar 2020 con un saldo de 1,326,937 mdp.
- Al igual que en la cartera, consolidamos nuestro liderazgo en la captación bancaria, la **participación de mercado se ubicó en 23.2%** de acuerdo a cifras de la CNBV a noviembre de 2020, mostrando un aumento anual de 88 pb.
- La utilidad neta de Grupo Financiero BBVA México al cierre del año 2020 fue de **42,860 mdp**.
- **La solvencia y liquidez se ubican por encima de los mínimos requeridos, lo que permite mantener un crecimiento constante.** El coeficiente de cobertura de liquidez (CCL) se ubicó en 190.49% y el índice de capital (ICAP) total en 17.51% al 4T20.

Principales Magnitudes

Información al cierre de diciembre de 2020

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.									
Principales Magnitudes	4T	1T	2T	3T	4T	%	12M	12M	%
Millones de pesos	2019	2020	2020	2020	2020	Var Trim	2019	2020	Var Anual
Balance									
Activos	2,363,030	2,789,095	2,708,462	2,709,335	2,704,552	(0.2)	2,363,030	2,704,552	14.5
Cartera Vigente	1,218,088	1,314,032	1,281,447	1,253,281	1,211,829	(3.3)	1,218,088	1,211,829	(0.5)
Pasivos	2,124,678	2,555,540	2,460,162	2,446,550	2,432,988	(0.6)	2,124,678	2,432,988	14.5
Captación Bancaria*	1,176,217	1,286,737	1,294,467	1,324,422	1,326,937	0.2	1,176,217	1,326,937	12.8
Capital Contable	238,352	233,555	248,300	262,785	271,564	3.3	238,352	271,564	13.9
Resultados									
Margen Financiero	35,739	36,435	29,089	34,045	35,914	5.5	136,994	135,483	(1.1)
Ingresos Totales	46,583	45,577	38,544	44,056	45,407	3.1	178,563	173,584	(2.8)
Gastos	(16,982)	(16,683)	(16,237)	(16,317)	(16,853)	3.3	(64,839)	(66,090)	1.9
Resultados Antes de Impuestos	20,240	12,685	14,695	20,753	12,302	(40.7)	78,061	60,435	(22.6)
Resultado Neto	14,982	8,620	11,189	14,252	8,799	(38.3)	57,002	42,860	(24.8)
Indicadores en %									
	4T	1T	2T	3T	4T	Var	12M	12M	Var
	2019	2020	2020	2020	2020	Trim (pb)	2019	2020	Anual (pb)
Rentabilidad y Morosidad									
ROE	25.4	14.6	18.6	22.3	13.2	(914)	25.0	16.8	(823)
Eficiencia	36.5	36.6	42.1	37.0	37.1	8	36.3	38.1	176
Índice de Morosidad	2.2	2.2	1.9	2.0	3.0	97	2.2	3.0	80
Índice de Cobertura	129.3	148.4	167.6	160.2	129.0	(3,124)	129.3	129.0	(27)
Solvencia y Liquidez									
Índice de Capital Total	15.6	15.1	16.0	16.8	17.5	71	15.6	17.5	191
Índice de Capital Fundamental	12.5	11.5	12.4	13.5	14.4	93	12.5	14.4	191
CCL**	145.67	141.88	159.07	185.24	190.49	525	145.67	190.49	4,482
Coefficiente de Apalancamiento	10.0	8.6	9.4	9.8	10.3	48	10.0	10.3	34
Cifras en unidades (#)									
	4T	1T	2T	3T	4T	Var	12M	12M	Var
	2019	2020	2020	2020	2020	Trim. (#)	2019	2020	Anual (#)
Infraestructura									
Empleados	36,771	37,167	36,683	36,302	36,111	(191)	36,771	36,111	(660)
Sucursales	1,860	1,864	1,866	1,814	1,746	(68)	1,860	1,746	(114)
Cajeros Automáticos	13,170	13,066	13,115	12,923	12,950	27	13,170	12,950	(220)

* Vista + plazo + depósitos cuenta global de captación sin movimientos.

** CCL promedio trimestral. Información previa

Actividad

Cartera Vigente

El año 2020 ha sido impactado por un entorno macroeconómico adverso derivado de la pandemia COVID-19, lo cual implicó afrontar riesgos operativos nuevos, así como, grandes retos para mantener a nuestros clientes y empleados sanos. Al mismo tiempo seguimos brindando nuestro servicio al ser una actividad económica esencial. Considerando lo anterior, la cartera de crédito vigente de Grupo Financiero BBVA México cerró con un saldo de 1,211,829 mdp, nivel similar al cierre del 2019 con un retroceso marginal de -0.5%.

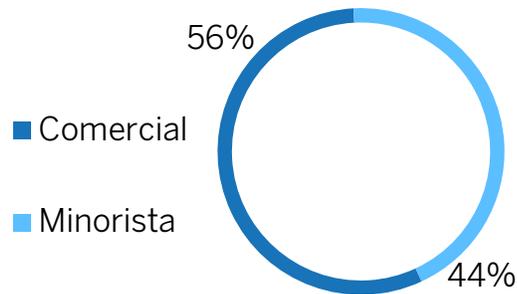
En el 2020, en BBVA México logramos consolidar nuestra posición de liderazgo en cartera vigente con un incremento en la participación de mercado de 68 pb para cerrar el mes de noviembre con una participación de 23.6% de acuerdo a las cifras de la CNBV.

La cartera comercial retrocedió -0.9% en 2020 con respecto al año anterior, impactada por prepagos de empresas y corporativos en el cuarto trimestre de 2020, dada la elevada liquidez que se observa en el mercado y revirtiendo con ello la disposición en líneas de crédito observada durante la primera mitad del año. Cabe destacar un aumento de 12.4% en los préstamos a gobierno, derivado de nuestra estrategia de participar activamente en las licitaciones con propuestas más rápidas y condiciones competitivas.

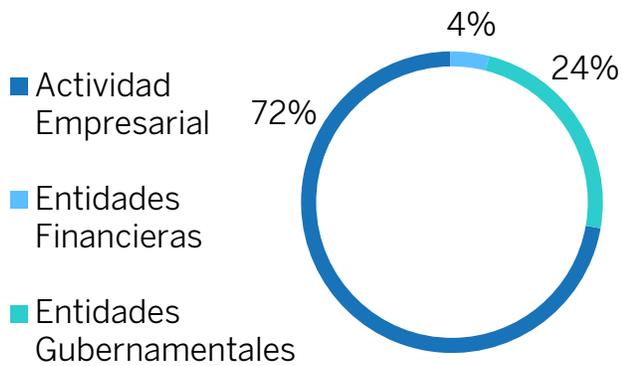
Los créditos a los individuos, continúan mostrando una desaceleración en la tendencia de crecimiento, impactados por el adverso entorno macroeconómico, registrando un decremento anual de -0.1%. En el detalle, los más impactados por la pandemia han sido los préstamos de consumo y TDC que, en conjunto, registran un retroceso de -6.0% en términos anuales. Destaca el financiamiento a la vivienda que sigue mostrando un sólido desempeño con un saldo 7.7% superior al de 2019.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Cartera de crédito vigente	12M	9M	12M	Var	Var
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Trim	Anual
Actividad Empresarial	507,622	534,926	488,878	(8.6)	(3.7)
Entidades Financieras	33,162	26,762	28,079	4.9	(15.3)
Préstamos al Gobierno	90,866	100,179	111,651	11.5	22.9
Paraestatales	52,859	55,774	49,964	(10.4)	(5.5)
Entidades Gubernamentales	143,725	155,953	161,615	3.6	12.4
Créditos Comerciales	684,509	717,641	678,572	(5.4)	(0.9)
Créditos de Consumo	302,366	290,740	284,348	(2.2)	(6.0)
Créditos a la Vivienda	231,213	244,900	248,909	1.6	7.7
Crédito Vigente Total	1,218,088	1,253,281	1,211,829	(3.3)	(0.5)

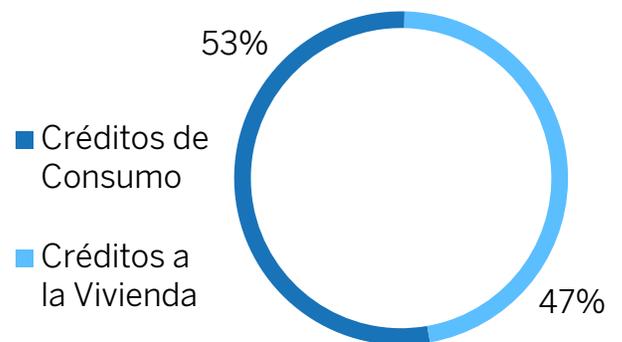
Composición de Cartera Vigente (%)



Composición de Cartera Comercial (%)



Composición de Cartera Minorista (%)



Calidad de Activos

Cartera Vencida

Se observa un aumento en la cartera vencida de 36.5% con respecto al año anterior. Esto es resultado principalmente de la culminación de los programas de apoyo ofreciendo, en algunos casos, reestructuras acorde a sus posibilidades financieras. En este sentido, se registra un incremento anual de 80 pb en el índice de cartera vencida con respecto a 2019, ubicándose en niveles de 3.0%.

La cobertura de la cartera vencida se mantuvo relativamente estable en la comparativa anual, cerrando el año en 129.0%.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Cartera de crédito vencida	12M	9M	12M	Var	Var
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Trim	Anual
Actividad Empresarial	9,518	9,932	11,983	20.7	25.9
Entidades Financieras	0	0	0	0	0
Entidades Gubernamentales	0	0	0	0	0
Créditos Comerciales	9,518	9,932	11,983	20.7	25.9
Créditos de Consumo	10,342	7,778	16,147	107.6	56.1
Créditos a la Vivienda	7,595	8,230	9,354	13.7	23.2
Crédito Vencido Total	27,455	25,940	37,484	44.5	36.5



Calificación de la Cartera Crediticia

Alrededor del 79% de la cartera se ubica en un nivel mínimo de riesgo, lo que implica una adecuada calidad de activos.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.										
Calificación de la cartera de crédito										
Diciembre 2020	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito		TOTAL	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
<i>Millones de pesos</i>										
Nivel de Riesgo										
A1	627,923	1,569	215,436	250	55,412	466	49,141	828	947,912	3,113
A2	74,349	738	2,229	14	12,654	319	13,985	548	103,217	1,619
B1	16,835	286	7,016	63	52,535	1,749	8,385	482	84,771	2,580
B2	5,528	120	10,270	125	31,176	1,427	7,777	564	54,751	2,236
B3	20,997	708	2,709	43	8,604	479	7,697	685	40,007	1,915
C1	6,015	401	7,096	218	6,968	511	8,340	995	28,419	2,125
C2	1,704	112	3,972	289	4,849	486	10,998	2,641	21,523	3,528
D	4,355	1,416	5,659	1,322	2,983	704	1,952	1,085	14,949	4,527
E	10,564	5,840	3,878	1,987	12,072	8,210	4,874	4,124	31,388	20,161
Adicional										6,544
Total requerido	768,270	11,190	258,265	4,311	187,253	14,351	113,149	11,952	1,326,937	48,348

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito.

En vivienda sólo se considera la bursatilización 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				
Diciembre 2020				
<i>Millones de pesos</i>				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	687,805	707,058	3.3	42.1
Consumo	184,359	185,742	10.4	69.9
Hipotecario	257,032	254,405	5.4	16.4
Tarjeta de Crédito	151,746	150,572	10.6	78.5

Consumo e hipotecario no considera intereses vencidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				
Cartera Comercial				
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad				
Diciembre 2020				
<i>Millones de pesos</i>				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	97,078	102,187	10.8	42.6
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	353,995	374,173	2.2	39.8
Entidades Federativas y Municipios	133,021	129,010	0.7	48.5
Instituciones Financieras	28,363	27,080	0.7	54.9
Proyectos	28,159	28,416	1.7	20.8
Disponibles	18,896	16,211	2.2	45.0
TDC	28,294	29,982	9.4	44.5
Total	687,805	707,058	3.3	42.1

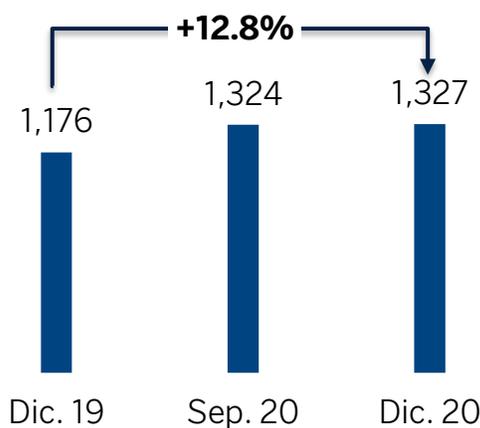
Captación

Nuestra continua estrategia de inclusión financiera y fomento al ahorro entre los clientes, se ve reflejado en el incremento de la captación bancaria¹ de 12.8% en términos anuales. Destaca un aumento anual de 160,941 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 82% en depósitos a la vista.

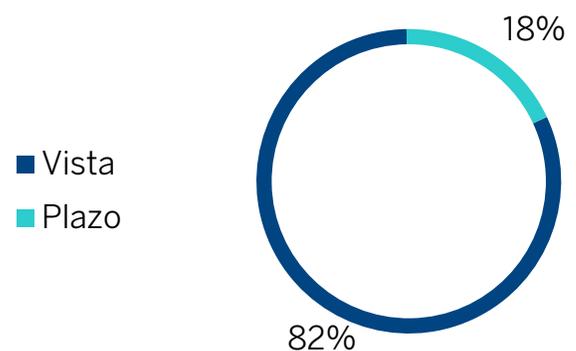
Lo anterior ha permitido que en BBVA México consolidemos nuestra posición de liderazgo al registrar una cuota de mercado en captación bancaria de 23.2%, de acuerdo a las cifras públicas de la CNBV al cierre del mes de noviembre de 2020.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Captación y recursos totales	12M	9M	12M	Var	Var
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Trim	Anual
Vista	922,792	1,047,248	1,083,733	3.5	17.4
Plazo	248,918	272,245	238,248	(12.5)	(4.3)
Del Público en General	231,111	251,619	224,386	(10.8)	(2.9)
Mercado de Dinero	17,807	20,626	13,862	(32.8)	(22.2)
Titulos de crédito emitidos	85,806	89,006	84,052	(5.6)	(2.0)
Cuenta global de captación sin movimientos	4,507	4,929	4,956	0.5	10.0
Captación Tradicional	1,262,023	1,413,428	1,410,989	(0.2)	11.8
Fondos de inversión	466,673	514,629	497,638	(3.3)	6.6
Captación Global	1,728,696	1,928,057	1,908,627	(1.0)	10.4

Captación Bancaria (mmdp)



Composición de Captación Bancaria (%)



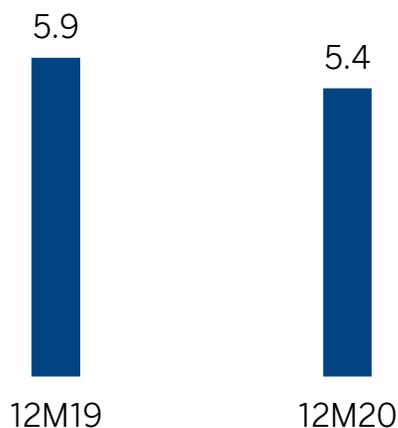
¹ Captación bancaria = Vista + Plazo total + cuenta global de captación sin movimientos.

Resultados

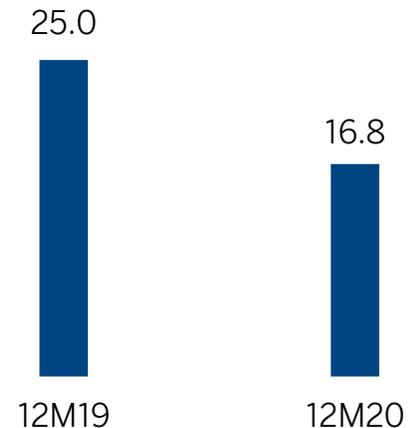
Al cierre del año hemos generado una utilidad neta de 42,860 mdp, equivalente a un decremento de 24.8% con respecto a 2019. Lo anterior es principalmente explicado por un menor ingreso relacionado con la aplicación de los programas de apoyo y a la creación de reservas adicionales para cubrir un posible deterioro de la cartera. Esto fue parcialmente compensado por nuestra estrategia de mantener un estricto control del gasto para mitigar el impacto de los menores ingresos.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Estado de resultados	4T	3T	4T	%		12M	12M	%
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Var	Var	2019	2020	Var
				Trim	Anual			Anual
Margen financiero	35,739	34,045	35,914	5.5	0.5	136,994	135,483	(1.1)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,365)	(7,008)	(16,270)	132.2	73.7	(35,716)	(47,128)	32.0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	26,374	27,037	19,644	(27.3)	(25.5)	101,278	88,355	(12.8)
Comisiones y tarifas, neto	7,220	6,499	7,323	12.7	1.4	27,316	25,866	(5.3)
Resultado por intermediación	2,757	2,970	2,292	(22.8)	(16.9)	13,110	12,716	(3.0)
Otros ingresos (egresos) de la operación	867	542	(122)	(122.5)	(114.1)	1,143	(481)	(142.1)
Total de ingresos (egresos) de la operación	37,218	37,048	29,137	(21.4)	(21.7)	142,847	126,456	(11.5)
Gastos de administración y promoción	(16,982)	(16,317)	(16,853)	3.3	(0.8)	(64,839)	(66,090)	1.9
Resultado de la operación	20,236	20,731	12,284	(40.7)	(39.3)	78,008	60,366	(22.6)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	20,240	20,753	12,302	(40.7)	(39.2)	78,061	60,435	(22.6)
Resultado neto	14,982	14,252	8,799	(38.3)	(41.3)	57,001	42,860	(24.8)

MIN (total activos, %)²



ROE (%)



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

Margen Financiero

El margen financiero en el año muestra una caída de -1.1% con respecto al año anterior, explicado por un cambio en la mezcla de la cartera con mayor peso hacia los segmentos mayoristas; la reducción de 300 pb en la tasa de referencia en los últimos doce meses y; por último, la aplicación del programa de apoyo a clientes.

Derivado de la creación de reservas prudenciales para hacer frente a la actual crisis, el margen financiero ajustado por provisiones muestra un retroceso de -16.4% con respecto al 2019.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Margen Financiero	4T	3T	4T	%	Var	12M	12M	%
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Var	Var	2019	2020	Var
				Trim	Anual			Anual
Ingresos por intereses	53,441	47,151	45,768	(2.9)	(14.4)	208,477	189,743	(9.0)
Gastos por intereses	(17,083)	(11,991)	(10,599)	(11.6)	(38.0)	(71,667)	(55,289)	(22.9)
Comisiones de margen, neto	541	468	526	12.4	(2.8)	2,106	1,998	(5.1)
Ingreso por primas y reservas, neto	(1,160)	(1,583)	219	(113.8)	(118.9)	(1,922)	(969)	(49.6)
Margen financiero	35,739	34,045	35,914	5.5	0.5	136,994	135,483	(1.1)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,365)	(7,008)	(16,270)	132.2	73.7	(35,716)	(47,128)	32.0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	26,374	27,037	19,644	(27.3)	(25.5)	101,278	88,355	(12.8)

Comisiones y Tarifas

Las comisiones y tarifas retrocedieron en el año -5.3% derivado principalmente de menores comisiones generadas por una disminución en el nivel de transacciones con tarjetas de crédito. Adicionalmente, se observó un aumento en las operaciones a través del canal móvil que no genera comisión a los clientes por el uso de este servicio.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Comisiones y Tarifas	4T	3T	4T	%	Var	12M	12M	%
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Var	Var	2019	2020	Var
				Trim	Anual			Anual
Comisiones bancarias	1,811	1,716	1,951	13.7	7.7	7,048	6,900	(2.1)
Tarjeta de Crédito y débito	4,036	3,483	4,205	20.7	4.2	15,450	14,171	(8.3)
Fondos de inversión	1,189	1,308	1,291	(1.3)	8.6	4,429	5,098	15.1
Otros	184	(8)	(124)	1,450.0	(167.4)	389	(303)	(177.9)
Comisiones y tarifas neto	7,220	6,499	7,323	12.7	1.4	27,316	25,866	(5.3)

Resultados por Intermediación

Este rubro muestra un retroceso de -3.0% con respecto al año anterior explicado principalmente por el resultado de valuación de los instrumentos financieros derivados y la bajada recurrente de tasas de las curvas de fondeo de Banco de México que impactan en los instrumentos financieros de renta fija.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Intermediación	4T	3T	4T	%	Var	12M	12M	%
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Trim	Anual	2019	2020	Anual
Renta variable	57	15	250	1,566.7	338.6	228	238	4.4
Renta fija directo y en reporto	182	(1,353)	95	(107.0)	(47.8)	(1,047)	(1,156)	10.4
Inversiones en valores	239	(1,338)	345	(125.8)	44.4	(819)	(918)	12.1
Instrumentos financieros derivados	(132)	(924)	(580)	(37.2)	339.4	(4,884)	(7,108)	45.5
Resultado por valuación	107	(2,262)	(235)	(89.6)	(319.6)	(5,703)	(8,026)	40.7
Renta variable	(135)	333	4,662	1,300.0	(3,553.3)	(240)	2,917	(1,315.4)
Renta fija directo y en reporto	1,268	2,812	(3,763)	(233.8)	(396.8)	9,521	3,771	(60.4)
Inversiones en valores	1,133	3,145	899	(71.4)	(20.7)	9,281	6,688	(27.9)
Instrumentos financieros derivados	1,517	2,087	1,628	(22.0)	7.3	9,532	14,054	47.4
Resultado por compra-venta	2,650	5,232	2,527	(51.7)	(4.6)	18,813	20,742	10.3
Resultado por intermediación	2,757	2,970	2,292	(22.8)	(16.9)	13,110	12,716	(3.0)

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Este rubro registra una evolución negativa impactado principalmente por la reserva que hemos tenido que generar para cubrir el seguro frente a la pandemia y por el plan de reorganización de sucursales.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Otros Ingresos (Egresos)	4T	3T	4T	%	Var	12M	12M	%
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Trim	Anual	2019	2020	Anual
Bancos Corresponsales	38	38	31	(18.4)	(18.4)	71	125	76.3
Venta y recuperación de cartera	314	123	481	291.1	53.2	375	647	72.6
Intereses préstamos de empleados	203	207	207	0.0	2.0	771	821	6.5
Recuperación por pagos de garantías	(168)	56	36	(35.7)	n.a.	371	237	(36.1)
Resultado operación adjudicados	372	475	514	8.2	38.2	885	1,344	51.9
Quebrantos	(94)	(52)	(164)	215.4	74.5	(945)	(503)	(46.8)
Donativos	(198)	(144)	(316)	119.4	59.6	(758)	(988)	30.3
Plan de reorganización	156	(702)	15	n.a.	n.a.	323	(910)	n.a.
Dividendos cobrados de asociadas	(1)	(31)	0	n.a.	n.a.	108	106	(1.9)
Otros	245	572	(926)	n.a.	n.a.	(58)	(1,362)	n.a.
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	867	542	(122)	n.a.	(114.1)	1,143	(481)	n.a.

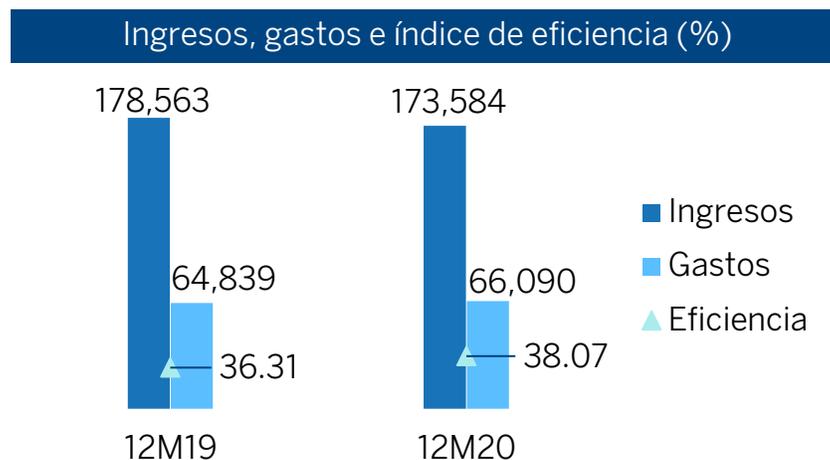
Gastos de Administración y Promoción

Para Grupo Financiero BBVA México, la prioridad primordial continúa siendo el bienestar de nuestros clientes, colaboradores y de la sociedad en general. En ese sentido, en el 2020 invertimos importantes recursos en la compra de gel antibacterial e insumos higiénicos para mantener la seguridad y salud de los empleados y clientes, mientras continuamos brindando servicio.

A pesar de lo anterior, seguimos enfocados en mantener un estricto control de gastos durante el año, mostrando un crecimiento de 1.9%, el cual resulta ser por debajo de la inflación. Así, el índice de eficiencia (medido como gastos entre ingresos) se ubicó en 38.07% al cierre de diciembre de 2020, mayor en 176 pb con respecto al año anterior impactado por el menor crecimiento de los ingresos.

Mantenemos una sólida red de infraestructura física con 1,746 oficinas y 12,950 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				%				
	4T 2019	3T 2020	4T 2020	Var Trim	Var Anual	12M 2019	12M 2020	Var Anual
Salarios y prestaciones	6,351	5,966	6,184	3.7	(2.6)	24,868	24,461	(1.6)
Gasto de administración y operación	4,890	4,404	4,554	3.4	(6.9)	17,202	17,453	1.5
Rentas	1,437	1,531	1,736	13.4	20.8	5,843	6,382	9.2
Depreciación y amortización	1,478	1,503	1,487	(1.1)	0.6	5,971	5,990	0.3
Impuestos	1,426	1,305	1,263	(3.2)	(11.4)	5,437	5,419	(0.3)
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,400	1,608	1,629	1.3	16.4	5,518	6,385	15.7
Gastos de administración y promoción	16,982	16,317	16,853	3.3	(0.8)	64,839	66,090	1.9



Capital y Liquidez

El índice de capitalización estimado de BBVA México se ubicó en 17.51% al cierre de diciembre de 2020, compuesto con el 14.40% de capital básico y 3.11% de capital complementario. La recurrencia de los ingresos se reflejó en la constante generación de capital orgánico, lo que permitió a BBVA México incrementar el índice de capital total en 191 pb respecto al 15.60% registrado en diciembre de 2019.

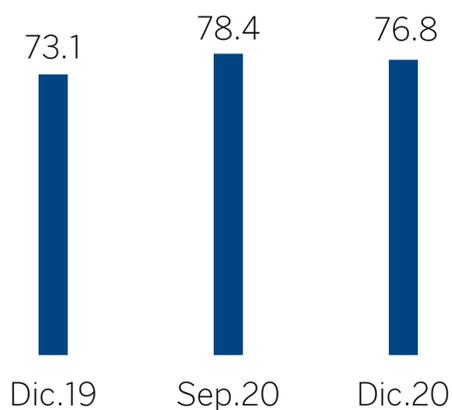
BBVA México cubre cabalmente con los requerimientos mínimos de capital. Derivado de la asignación adicional de capital, al ser clasificado como una entidad doméstica sistémicamente importante (Grado IV), es necesario cubrir con un colchón adicional de 1.5%, lo que implica mantener un requerimiento mínimo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

Índice de Capitalización estimado de BBVA México

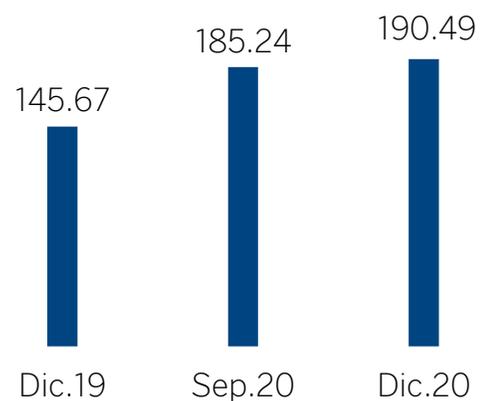
BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer						
Capitalización Estimada	Diciembre 2019		Septiembre 2020		Diciembre 2020	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico	207,988		225,935		235,404	
Capital Complementario	51,995		56,086		50,909	
Capital Neto	259,983		282,021		286,313	
	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,100,878	1,665,915	1,142,508	1,677,328	1,081,916	1,634,683
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	18.89%	12.48%	19.78%	13.47%	21.76%	14.40%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	4.72%	3.12%	4.91%	3.34%	4.71%	3.11%
Índice de Capitalización Total Estimado	23.61%	15.60%	24.69%	16.81%	26.47%	17.51%

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 76.8%. El CCL se situó en 190.49%.

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, Grupo Financiero 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 de Grupo Financiero BBVA México y 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.	4T 2019	1T 2020	2T 2020	3T 2020	4T 2020	12M 2019	12M 2020
Indicadores de Infraestructura (#)							
Sucursales	1,860	1,864	1,866	1,814	1,746	1,860	1,746
Cajeros automáticos	13,170	13,066	13,115	12,923	12,950	13,170	12,950
Empleados							
GFBB	36,771	37,167	36,683	36,302	36,111	36,771	36,111
BBVA México	33,705	34,118	33,707	33,347	33,313	33,705	33,313
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.9	3.4	3.4	4.3	3.1	4.7	3.8
b) Margen de interés neto (activo total)	6.1	5.7	4.2	5.0	5.3	5.9	5.3
c) Eficiencia operativa	2.9	2.6	2.4	2.4	2.5	2.8	2.6
d) Índice de eficiencia	36.5	36.6	42.1	37.0	37.1	36.3	38.1
e) Índice de productividad	42.5	39.0	34.1	39.8	43.5	42.1	39.1
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	25.4	14.6	18.6	22.3	13.2	25.0	16.8
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.6	1.3	1.6	2.1	1.3	2.5	1.7
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
h) Índice de morosidad	2.20	2.17	1.91	2.03	3.00	2.20	3.00
i) Índice de cobertura	129.3	148.4	167.6	160.2	129.0	129.3	129.0
Indicadores de Solvencia (%)							
j) Índice de capital fundamental	12.5	11.5	12.4	13.5	14.4	12.5	14.4
k) Índice de capital básico total	12.5	11.5	12.4	13.5	14.4	12.5	14.4
l) Índice de capital total	15.6	15.1	16.0	16.8	17.5	15.6	17.5
m) Coeficiente de Apalancamiento	10.0	8.6	9.4	9.8	10.3	10.0	10.3
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	73.1	71.9	71.1	78.4	76.8	73.1	76.8
o) Liquidez (Cartera / Captación)	103.6	102.1	99.0	94.6	91.3	103.6	91.3
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	145.67	141.88	159.07	185.24	190.49	145.67	190.49

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

En los informes se les da seguimiento y se analizan los riesgos en que incurren las diferentes unidades de negocio de BBVA México, en dicho seguimiento se consideran las Métricas de Riesgo, el Apetito de Riesgo, Principales Concentraciones, Cumplimiento de Límites Regulatorios, el Análisis de Estrés de Crédito, el Cálculo de Requerimiento del Capital Regulatorio, Riesgos estructurales, Riesgos de Mercado, Riesgo de liquidez, Riesgo Operacional y Riesgo Legal.

Las metodologías y parámetros utilizados para medir los riesgos se calibran periódicamente y se presentan para su aprobación a las instancias facultadas.

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

Igualmente se realiza el establecimiento de metodologías para el monitoreo y control de riesgos operacionales y legales de acuerdo a estándares internacionales.

Información:

La información es un pilar esencial en la gestión del riesgo y es utilizada para realizar una gestión anticipada a través de la definición y establecimiento de indicadores y métricas de alerta temprana que permitan prever movimientos – positivos y negativos – en el perfil de riesgo (clientes, carteras, productos, *asset classes*), evitar el deterioro y señalar desviaciones y potenciales amenazas, en todos los riesgos, por todos los ejes definidos, en todas sus fases (vigentes, deteriorados y en recuperación), a todos los niveles organizativos de la función de riesgos (unidades de riesgo en las áreas de negocio, área corporativa y áreas especialistas) y a los órganos sociales, asegurando el cumplimiento y coherencia con los requerimientos regulatorios en esta materia.

Se asegura que los datos utilizados en la elaboración de los reportes, procedan de fuentes unificadas por tipo de riesgo, conciliadas, sean trazables, automatizados en mayor medida (o si son manuales, que cuenten con controles), con definición única, garantizando la frecuencia, distribución y confidencialidad del “*reporting*” entre otros aspectos.

Plataforma Tecnológica:

Periódicamente se revisan los sistemas fuente y de cálculo para las mediciones de riesgo y se realiza un proceso de mejora continua con el fin de garantizar la calidad y suficiencia de datos y teniendo como objetivo, en la medida de lo posible la automatización de procesos.

Auditoría:

Anualmente Auditoría Interna en cumplimiento a las obligaciones señaladas en 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.

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. Pérdida esperada vs cartera vigente Diciembre 2020

<i>Millones de pesos</i>	PE
Comercial	0.6%
Consumo	4.8%
Hipotecario	0.4%

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. Parámetros de riesgos (cartera vigente) Diciembre 2020

<i>Millones de pesos</i>	PD	Severidad
Comercial	1.4%	34.6%
Consumo	6.4%	78.8%
Hipotecario	2.0%	20.7%

Los parámetros son ponderados, sobre la cartera vigente de cada uno de los portafolios y se calculan bajo modelos internos de BBVA México, para las carteras para las cuales han sido aprobados estos modelos (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 diciembre 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				
Diciembre 2020				
<i>millones de pesos</i>				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	(7,143)	6,857	9,177	
ME	1,629	(4,464)	1,629	
Total	(5,514)	2,393	8,002	80%

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.				
Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses				
Balance Estructural				
Diciembre 2020				
<i>millones de pesos</i>				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	3,497	(3,500)	4,580	
ME	399	(1,525)	401	
Total	3,895	(5,025)	4,749	59%

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
4T20

Porcentaje de uso de Mgmt Limit, promedio cierres mensuales

Portafolio	Uso Mgmt Limit	Portafolio	Uso Mgmt Limit
Total	75.9%	Total	56.9%

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

En términos de consumos de Alerta anuales muestran la siguiente exposición:

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
Exposición de Riesgo de Balance Estructural
2020

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	69.8%	Total	53.1%

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
4T 2020		
Renta fija	171	546
Renta variable	15	46
Cambios	37	123
Vega	31	98
Total	159	501

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Valor en riesgo de títulos para negociar	4T	1T	2T	3T	4T
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	2020	2020
VaR 1 día	119	121	175	148	159
VaR 10 días	379	381	549	482	501

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)	
4T20	
LtSCD	27%
FCP 12m	261,408 millones MXP
CB 30d	86%

Anual

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)	
2020	
LtSCD	18%
FCP 12m	223,727 mill MXP
CB 30d	66%

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

La exposición al riesgo de liquidez de BBVA México y sus necesidades de financiamiento parten del principio de una gestión descentralizada e independiente de la liquidez (incluido 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 diciembre de 2020 por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez.

Información previa al cierre de diciembre 2020 (cifras puntuales)							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
<i>Millones de pesos</i>							
Disponible	188,524	0	0	0	33,936	0	222,460
Cartera de Crédito	0	81,420	189,267	100,757	837,044	0	1,208,488
Cartera de Valores	0	4,490	58,206	77,746	435,298	0	575,740
ACTIVOS TOTALES	188,524	85,910	247,473	178,503	1,306,277	0	2,006,687
Captación	0	171,896	57,579	1,285	52	1,081,424	1,312,236
Emisiones y Obligac. Sub.	0	6,226	27,898	7,584	141,299	0	183,007
Acreedores por Reportos	0	255,727	1823	3493	3244	0	264,287
Neto resto de Balance	0	0	0	0	0	247,158	247,158
PASIVOS TOTALES	0	433,848	87,300	12,363	144,595	1,328,582	2,006,687
FUERA DE BALANCE	0	(3,237)	(1,923)	(6,684)	2,332	0	(9,512)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	188,524	(351,176)	158,250	159,456	1,164,015	(1,328,582)	(9,512)
BRECHAS ACUMULADAS	188,524	(162,651)	(4,401)	155,055	1,319,070	(9,512)	

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 cuarto trimestre de 2020.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	4T 2020*	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<i>Millones de pesos</i>		
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	439,512
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	741,352	44,913
3 Financiamiento Estable	584,447	29,222
4 Financiamiento menos Estable	156,905	15,690
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	523,539	174,687
6 Depósitos Operacionales	272,601	65,673
7 Depósitos No Operacionales	245,653	103,729
8 Deuda No Garantizada	5,284	5,284
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	No Aplica	958
10 Requerimientos Adicionales	616,825	59,975
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	36,214	24,278
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	580,611	35,697
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	88,373	9,195
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	289,727
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	70,253	0
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	94,998	54,526
19 Otras entradas de Efectivo	4,371	4,371
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	169,621	58,896
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	439,512
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	230,830
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	190.49%

4T20 Promedio de 92 días

* Información previa

Las cifras se encuentran en revisión por la autoridad.

(a) Los días naturales que contempla el cuarto trimestre de 2020 son 92 días.

(b) Principales causas de los resultados del CCL y la evolución de sus principales componentes:

El CCL promedio del cuarto trimestre de 2020 incrementa +5.3 puntos porcentuales respecto al tercer trimestre de 2020, consecuencia principalmente del aumento de captación.

Componente	Importe Ponderado (Promedio)		Variación	
	3T20 *	4T20 *	\$	%
Activos Líquidos Computables	401,532	439,512	37,980	9.5%
Salidas	283,933	289,727	5,794	2.0%
Entradas	67,008	58,896	(8,112)	-12.1%
Salidas Netas	216,926	230,831	13,905	6.4%
CCL	185.24%	190.49%	5.25%	2.83%

Millones de pesos.

* Información previa

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

Componente	oct-20	nov-20	dic-20
Activos Líquidos Computables	421,228	433,704	463,416
Salidas	284,803	294,825	289,717
Entradas	60,568	58,772	57,346
Salidas Netas	224,235	236,053	232,371
CCL	187.85%	183.73%	199.43%

Millones de pesos. Saldos promedio ponderados.

El principal cambio en los componentes del CCL entre octubre y diciembre fue el incremento de activos líquidos elegibles promedio ponderados en +MXN 42 Mn, motivado principalmente por la disminución del Gap promedio derivado de un incremento en la captación.

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

Componente	Importe Ponderado (Promedio)		Variación \$
	3T20 *	4T20 *	
N1 Efectivo y Bancos	178,294	209,587	31,293
N1 Títulos	213,224	222,161	8,937
N2 A	8,475	6,792	(1,683)
N2 B	1,539	972	(567)
Total	401,532	439,512	37,980

Millones de pesos.

* Información previa

Como consecuencia del aumento de la captación se tuvo un incremento en activos líquidos de Nivel 1 por +MXN 31 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 diciembre 2020:

Fuentes de Financiamiento (diciembre 2020)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	73.9%
Financiación colateralizada	14.8%
Títulos de crédito	4.7%
Obligaciones subordinadas	4.8%
Mercado de dinero	0.8%
Interbancario	1.0%
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	4T20
Salida contingente (Look Back Approach)	18,556

Millones de pesos. Cifras Promedio

Señalar que durante el cuarto trimestre de 2020 BBVA México finalizó con la opción de utilizar el beneficio relacionado al cálculo del Look Back Approach que las excepciones a las Disposiciones de carácter general sobre los requerimientos de Liquidez para las instituciones de Banca Múltiple (Disposiciones de Liquidez) establecen, las cuales fueron emitidas el 8 de abril de 2020 de manera conjunta por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y el Banco de México. Particularmente, en el apartado del Look Back Approach 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 4T20, fue de \$263.85 mdp, principalmente por partidas operacionales relacionadas con pagos fiscales (actualizaciones, recargos y multas) y gastos por pandemia (covid-19).

2) Modelo general del riesgo operacional

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

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

Cuantificación. - Se determina el costo que puede generar un factor de riesgo. Puede realizarse con datos históricos (base de datos de pérdidas operacionales) o de forma estimada si se trata de riesgos que no se han manifestado en forma de eventos en el

pasado. La cuantificación se realiza con base en dos componentes: frecuencia de ocurrencia e impacto monetario en caso de ocurrencia.

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

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

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

Para el caso de los primeros, además de la metodología general de riesgos operacionales, la Dirección Information Security & CISO evalúa que los riesgos identificados y los planes de mitigación en proceso sean uniformes en BBVA México y cumplan con los estándares de seguridad lógica.

Por lo que respecta a los procesos judiciales, además del circuito de gestión de riesgo operacional de los procesos legales, se calcula la probabilidad de resolución adversa sobre el inventario de procesos administrativos y demandas judiciales en los que BBVA México es parte actora o demandada. Con base en lo anterior, BBVA México considera que los principales factores que influyen en el riesgo legal son: grado de incumplimiento con la regulación; tipos de proceso judicial en los que se involucra; monto demandado y probabilidad de resolución desfavorable.

Existe, en BBVA México, una metodología integrada de control interno y riesgo operacional. Esta metodología permite identificar los riesgos en las áreas organizativas, generar análisis en los que se priorizan los riesgos de acuerdo con su residual estimado (después de incorporar el efecto de los controles), vincular los riesgos a los procesos y establecer para cada riesgo un nivel objetivo que, por comparación con el riesgo residual, identifica debilidades que requieran ser gestionadas.

3) Modelo general del riesgo operacional

El marco de gestión del riesgo operacional definido para BBVA México incluye una estructura basada en el modelo de tres líneas de defensa con delimitación clara de las

responsabilidades, políticas y procedimientos comunes a todo BBVA México. Para su funcionamiento cuenta con sistemas para identificar, medir, monitorear, controlar y mitigar los riesgos y pérdidas operacionales, así como herramientas y metodologías para la cuantificación del riesgo operacional en términos de capital.

1ª Línea de Defensa - Unidades de negocio

- Los dueños de los procesos y los controles, gestionan el riesgo operacional de sus respectivas áreas.
- Los responsables de Control Interno en las Unidades de Negocio (RCA's) y áreas de apoyo coordinan la gestión del riesgo operacional; están encargados de identificar riesgos, proponer medidas de mitigación cuando se requieren y mantener el seguimiento de los indicadores en los riesgos críticos.

2ª Línea de Defensa - Especialistas de Control Interno (RCS's)

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

La Dir. de Riesgos No Financieros, a través de la Dir. de Control Interno, se ocupa de diseñar, mantener y actualizar el marco del riesgo operacional y control interno en BBVA México, y verificar su correcta aplicación en los ámbitos de las áreas de negocio y soporte.

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

3ª Línea de defensa - Auditoría Interna

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

La gestión del riesgo operacional en BBVA México se diseña y coordina desde la Dir. de Riesgos No Financieros, en armonía con los criterios corporativos del Grupo BBVA (en España). Las áreas de negocio o de soporte tienen, a su vez, Responsables de Control Interno (RCA's) que dependen funcionalmente de la Dir. de Riesgos No Financieros, y que son los encargados de implantar el modelo en el día a día de las áreas de negocio. De esta forma, BBVA México dispone de una visión a pie de proceso, que es donde se identifican y priorizan los riesgos operacionales y toman las decisiones de mitigación.

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

- Herramienta de gestión de Riesgo Operacional: En la herramienta corporativa STORM se documenta la identificación y gestión de los riesgos más relevantes que constituyen la referencia para poner foco en los Comités de Supervisión de Control Interno de las unidades de negocio y soporte, así como en las sesiones del Comité de Riesgo delegado del Consejo celebradas durante el año. Esta herramienta incluye módulos de indicadores y escenarios.
- Indicadores anclados en los principales riesgos operacionales y sus controles: Se está desarrollando una estructura de indicadores que permitan medir la evolución de los riesgos y sus controles en el tiempo, generar señales de alerta y medir la efectividad de los controles de una manera continua. Estos indicadores son definidos y seguidos por los RCA's.
- Herramienta SIRO: Los eventos de riesgo operacional casi siempre tienen un impacto negativo en las cuentas de BBVA México. Para tener un control exhaustivo de los mismos, éstos se registran en una base de datos llamada SIRO (Sistema Integrado de Riesgo Operacional). Para que ésta sea confiable, se alimenta directamente desde la contabilidad mediante interfaces automáticas en el 95% de sus entradas.

4) Modelo de Gobierno

Las decisiones sobre la mitigación se llevan a cabo en el seno de un Comité de Supervisión de Control Interno, constituido en cada unidad de negocio/apoyo, en el cual participa su cuadro directivo, asegurando así la intervención efectiva en la toma de decisiones.

Los aspectos relevantes en materia de gestión de riesgos operacionales derivados de los Comités de Supervisión de Control Interno, son informados a la Alta Dirección, así como al Comité de Riesgos Delegado del Consejo, al Comité de Auditoría delegado del Consejo y al Consejo de Administración, mediante un esquema de reporte coordinado por la Dir. de Riesgos No Financieros, con el cual se propicia que el máximo nivel de BBVA México esté

permanentemente involucrado en la gestión de los riesgos operacionales y el funcionamiento del sistema de control interno.

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

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

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

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

Calificación Agencias de Rating

Calificaciones de BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer			
	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
Standard and Poor's			
Calificación de Emisor - Moneda Extranjera	BBB	A-2	Negativa
Calificación de Emisor - Moneda Local	BBB	A-2	Negativa
Escala Nacional	MxAAA	MxA-1+	Estable
Fortaleza del Perfil Crediticio	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 4T20 registró una utilidad neta de 7,587 mdp. En forma acumulada al cierre de diciembre 2020, la utilidad fue de 36,167 mdp, un decremento de 26.6%.

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 717 mdp en el 4T20, un 56.6% menor al 4T19. En forma acumulada a diciembre 2020 la utilidad fue 4,801 mdp decreciendo 18.1% contra diciembre 2019. Las primas emitidas se ubicaron en 46,288 mdp en diciembre 2020, con un decremento del 1.6% contra diciembre 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 144 mdp en el 4T20, mientras que en el acumulado a diciembre 2020 la utilidad neta fue de 469 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 413 mdp en el 4T20, un decremento del 11.2% contra el 4T19. Al cierre de diciembre 2020 reportó un resultado neto de 1,656 mdp, un 0.3% menor a 2019.

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 4T20 una utilidad neta de 55 mdp. Para el 2020 la utilidad fue de 206 mdp, 24.1% mayor a 2019.

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 4T20 una pérdida neta de 24 mdp. En forma acumulada a diciembre 2020 la utilidad neta fue de 13 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.	Dic 2019	Mar 2020	Jun 2020	Sep 2020	Dic 2020
<i>Millones de pesos</i>					
DISPONIBILIDADES	150,711	157,212	181,837	218,704	223,687
Cuentas de margen	18,329	20,919	25,838	26,005	32,261
INVERSIONES EN VALORES	669,648	725,463	730,843	797,137	804,360
Títulos para negociar	373,166	381,213	362,401	398,852	386,578
Títulos disponibles para la venta	160,965	193,618	185,134	209,625	227,761
Títulos conservados a vencimiento	135,517	150,632	183,308	188,660	190,021
Deudores por reporto	11,263	19,038	13,885	10,655	23,314
Derivados	120,309	339,543	290,139	228,687	213,927
Con Fines de Negociación	109,377	314,102	266,614	208,343	197,606
Con Fines de Cobertura	10,932	25,441	23,525	20,344	16,321
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	1,310	1,194	2,401	2,129	2,488
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	1,218,088	1,314,032	1,281,447	1,253,281	1,211,829
Créditos comerciales	684,509	780,692	749,098	717,641	678,572
Actividad empresarial o comercial	507,622	593,575	570,758	534,926	488,878
Entidades financieras	33,162	34,830	28,600	26,762	28,079
Entidades gubernamentales	143,725	152,287	149,740	155,953	161,615
Créditos de consumo	302,366	298,906	289,983	290,740	284,348
Créditos a la vivienda	231,213	234,434	242,366	244,900	248,909
Media y residencial	222,023	225,554	233,339	237,505	241,968
De interés social	9,190	8,880	9,027	7,395	6,941
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	27,455	29,116	25,017	25,940	37,484
Créditos comerciales	9,518	10,082	10,243	9,932	11,983
Actividad empresarial o comercial	9,518	10,082	10,243	9,932	11,983
Créditos de consumo	10,342	10,843	8,317	7,778	16,147
Créditos a la vivienda	7,595	8,191	6,457	8,230	9,354
Media y residencial	7,033	7,611	5,992	7,729	8,824
De interés social	562	580	465	501	530
TOTAL CARTERA DE CREDITO	1,245,543	1,343,148	1,306,464	1,279,221	1,249,313
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(35,486)	(43,220)	(41,922)	(41,563)	(48,348)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	1,210,057	1,299,928	1,264,542	1,237,658	1,200,965
Deudores por primas (neto)	7,097	8,096	7,132	6,840	7,528
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	493	629	710	707	1,316
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	25	18	0	0	0
Otras cuentas por cobrar (neto)	93,903	132,491	106,563	96,805	107,286
Bienes adjudicados (neto)	1,438	1,378	1,334	1,415	1,317
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	38,538	37,634	36,908	36,272	36,386
Inversiones permanentes	1,150	1,165	1,139	1,446	1,333
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0	107
Impuestos y PTU diferidos (neto)	22,530	25,591	21,293	22,828	24,223
Otros activos	16,229	18,796	23,898	22,047	24,054
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	16,229	18,796	23,898	22,047	24,054
TOTAL ACTIVO	2,363,030	2,789,095	2,708,462	2,709,335	2,704,552

Pasivo y Capital

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	Dic 2019	Mar 2020	Jun 2020	Sep 2020	Dic 2020
<i>Millones de pesos</i>					
CAPTACION TRADICIONAL	1,262,023	1,388,640	1,384,394	1,413,428	1,410,989
Depósitos de exigibilidad inmediata	922,792	1,009,526	1,016,021	1,047,248	1,083,733
Depósitos a plazo	248,918	272,634	273,665	272,245	238,248
Del Público en General	231,111	246,531	245,544	251,619	224,386
Mercado de Dinero	17,807	26,103	28,121	20,626	13,862
Titulos de crédito emitidos	85,806	101,903	89,927	89,006	84,052
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	4,507	4,577	4,781	4,929	4,956
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	22,018	18,026	20,358	19,374	17,861
De exigibilidad inmediata	7,414	2,349	0	0	0
De corto plazo	7,040	6,374	9,604	7,757	6,985
De largo plazo	7,564	9,303	10,754	11,617	10,876
Reservas Técnicas	211,148	224,090	226,827	234,163	238,550
Acreeedores por reporto	223,805	221,279	215,118	240,870	255,330
Prestamos de valores	1	1	2	1	5
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	47,577	55,304	55,877	49,932	63,841
Préstamo de Valores	47,577	55,304	55,877	49,932	63,841
DERIVADOS	136,301	370,224	302,932	244,304	223,841
Con fines de Negociación	127,913	353,793	285,789	229,061	210,971
Con fines de Cobertura	8,388	16,431	17,143	15,243	12,870
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	3,042	10,133	10,770	9,659	7,915
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	75	237	164	161	934
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	115,873	142,450	137,515	133,830	121,001
Impuestos a la utilidad por pagar	4,116	0	0	0	0
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	224	22	20	22	285
Acreeedores por liquidación de operaciones	67,358	81,859	77,516	78,298	55,312
Acreeedores por cuentas de margen	0	0	0	0	1,179
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	10,318	26,385	26,875	24,937	19,762
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	33,857	34,184	33,104	30,573	44,463
Obligaciones subordinadas en circulación	95,061	117,287	98,793	93,446	85,181
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	0	0	0	0	0
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,754	7,869	7,412	7,382	7,540
TOTAL PASIVO	2,124,678	2,555,540	2,460,162	2,446,550	2,432,988
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	149,180	144,385	159,129	173,613	182,393
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	99,568	145,650	145,650	145,650	145,650
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	82	(2,859)	577	774	2,879
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efect	(113)	292	389	283	(96)
Efecto acumulado por conversión	440	440	440	440	440
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	(8,002)	(7,962)	(7,940)	(7,799)	(9,544)
Resultado neto	57,001	8,620	19,809	34,061	42,860
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	238,312	233,517	248,261	262,745	271,525
Participación no controladora	40	38	39	40	39
TOTAL CAPITAL CONTABLE	238,352	233,555	248,300	262,785	271,564
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,363,030	2,789,095	2,708,462	2,709,335	2,704,552

Cuentas de Orden

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

Diciembre 2020, Millones de pesos

Clientes cuentas corrientes	62	Cuentas de riesgo propias	5,107,809
Bancos de clientes	41	Activos y Pasivos Contingentes	805
Liquidación de operaciones de clientes	21	Compromisos Crediticios	638,851
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	430,106
Valores de clientes	1,512,317	Mandatos	223
Valores y documentos recibidos en garantía	0	Fideicomisos	429,883
Valores de clientes recibidos en custodia	1,512,317	Bienes en custodia o en administración	203,467
Operaciones por cuenta de clientes	130	Colaterales recibidos por la entidad	131,586
Operaciones de reporto de clientes	65	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gta. por la entidad	106,972
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	65	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vda.	3,524
Operaciones de préstamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,592,498
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,604,841		
Totales por cuenta de terceros	3,117,350	Totales por cuenta propia	5,107,809
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 Miriam Ordorica Amezcua

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.							
Estado de Resultados Consolidado							
	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	2020	2020	2019	2020
Ingresos por intereses	53,982	54,302	43,526	47,619	46,293	210,583	191,740
Ingresos por primas (neto)	6,492	7,155	5,043	5,987	6,532	23,056	24,717
Gastos por intereses	(17,083)	(17,546)	(15,153)	(11,991)	(10,599)	(71,667)	(55,289)
Incremento neto de reservas técnicas	(114)	238	1,859	(341)	1,011	333	2,767
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(7,538)	(7,714)	(6,186)	(7,229)	(7,323)	(25,311)	(28,452)
Margen financiero	35,739	36,435	29,089	34,045	35,914	136,994	135,483
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,365)	(16,237)	(7,613)	(7,008)	(16,270)	(35,716)	(47,128)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	26,374	20,198	21,476	27,037	19,644	101,278	88,355
Ingreso no financiero	9,977	9,412	10,086	9,469	9,615	40,426	38,582
Comisiones y tarifas cobradas	12,252	11,142	9,116	10,572	12,102	45,527	42,932
Comisiones y tarifas pagadas	(5,032)	(4,630)	(3,584)	(4,073)	(4,779)	(18,211)	(17,066)
Comisiones y tarifas, neto	7,220	6,512	5,532	6,499	7,323	27,316	25,866
Resultado por intermediación	2,757	2,900	4,554	2,970	2,292	13,110	12,716
Otros ingresos (egresos) de la operación	867	(270)	(631)	542	(122)	1,143	(481)
Total de ingresos (egresos) de la operación	37,218	29,340	30,931	37,048	29,137	142,847	126,456
Gastos de administración y promoción	(16,982)	(16,683)	(16,237)	(16,317)	(16,853)	(64,839)	(66,090)
Resultado de la operación	20,236	12,657	14,694	20,731	12,284	78,008	60,366
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	4	28	1	22	18	53	69
Resultado antes de impuestos a la utilidad	20,240	12,685	14,695	20,753	12,302	78,061	60,435
Impuestos a la utilidad causados	(8,216)	(6,282)	(701)	(8,120)	(5,333)	(25,930)	(20,436)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	2,962	2,215	(2,803)	1,619	1,829	4,872	2,860
Impuestos netos	(5,254)	(4,067)	(3,504)	(6,501)	(3,504)	(21,058)	(17,576)
Resultado antes de participación no controladora	14,986	8,618	11,191	14,252	8,798	57,003	42,859
Participación no controladora	(4)	2	(2)	0	1	(2)	1
Resultado neto	14,982	8,620	11,189	14,252	8,799	57,001	42,860

"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

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Adolfo Arcos González

Director General Auditoría Interna

Ana Luisa Miriam Ordorica
Amezcuca

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Flujos de Efectivo

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	
Estado de flujos de efectivo	
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2020	
Millones de pesos	
Resultado neto	42,860
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	351
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	2,381
Amortizaciones de gastos de instalación	1,817
Amortizaciones de activos intangibles	1,792
Reservas técnicas	(2,767)
Provisiones	(1,860)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	17,576
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(69)
Participación no controladora	(1)
	19,220
	62,080
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	(13,441)
Cambio en inversiones en valores	(128,895)
Cambio en deudores por reporto	(12,051)
Cambio en derivados (activo)	(88,229)
Cambio en cartera de crédito (neto)	17,216
Cambio en deudores por primas (neto)	(431)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	(823)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	25
Cambio en bienes adjudicados (neto)	122
Cambio en otros activos operativos (neto)	(12,400)
Cambio en captación tradicional	139,465
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(4,236)
Cambio en reservas técnicas	30,169
Cambio en acreedores por reporto	31,526
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	4
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	16,264
Cambio en derivados (pasivo)	83,058
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	858
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(14,349)
Cambio en otros pasivos operativos	7,929
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	2,606
Pagos de impuestos a la utilidad	(32,176)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	22,211
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	27
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(2,385)
Cobros por disposición de subsidiarias	3
Pagos por adquisición de subsidiarias	(262)
Cobros de dividendos en efectivo	1
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	(107)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1,731)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(4,454)
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	(10,919)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(10,919)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	68,918
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	4,058
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	150,711
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	223,687

“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 Miriam Ordorica
Amezcuca

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Variaciones en el Capital Contable

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

Estado de variaciones en el capital contable

1 de Enero al 31 de Diciembre de 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.-												
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				57,001					(57,001)		0	
Decreto de dividendos				(10,919)							(10,919)	
Total	0	0	0	46,082	0	0	0	0	(57,001)	0	(10,919)	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL.-												
Resultado neto									42,860		42,860	
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					2,797						2,797	
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						17					17	
Remediones por beneficios definidos a los empleados								(1,542)			(1,542)	
Efecto consolidación										(1)	(1)	
Total	0	0	0	0	2,797	17	0	(1,542)	42,860	(1)	44,131	
Saldo al 31 de Diciembre de 2020	9,799	79,333	204	145,650	2,879	(96)	440	(9,544)	42,860	39	271,564	

“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 Miriam Ordorica Amezcua

Director Contabilidad Corporativa

Apéndices

Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente

I. Adopción del estándar internacional

- a. Acorde a la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el día 4 de diciembre de 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 2022.

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.

- b. Acorde a la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el DOF el día 4 de diciembre de 2020, 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 2022.

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 9 de noviembre de 2020, la CNBV ha resuelto modificar la entrada en vigor de las NIF 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 2022.

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 9 de noviembre de 2020, 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 2022.

Acorde a la Circular Modificatoria 8/20 de la Única de Seguros y Fianzas publicada en el DOF el día 23 de octubre de 2020, la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF) ha resuelto que la entrada en vigor de las NIF a las que serán sujetas las instituciones de seguros y fianzas, referidas en el párrafo 2 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 22.1.2, entrarán en vigor el 1º de enero de 2022.

A continuación, se muestra una breve descripción de los principales cambios con aplicación el 1 de enero de 2022:

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, el Grupo 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 valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

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

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

Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

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

La fecha de aplicación inicial es el comienzo del periodo en que el Grupo 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 el Grupo 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 2022. 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.

c. Nuevas Normas de Información emitidas por el CINIF

En diciembre de 2020 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2021”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”- Para converger con la NIC 8 de las Normas Internacionales de Información Financiera, se incorpora la aplicación prospectiva cuando es impráctico determinar los efectos acumulados de un cambio contable o de la corrección de un error. En esos casos, la entidad debe reconocer los efectos del cambio de la corrección del error en el periodo contable actual.

La modificación a esta NIF entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2021; permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2020. Los cambios contables que surjan deben reconocerse mediante aplicación prospectiva.

NIF B-3 “Estado de resultado integral” – Incorpora que las ganancias o pérdidas por baja de pasivos y los efectos de renegociación de un instrumento financiero para cobrar principal e intereses, deben presentarse como parte de los resultados de la operación.

La modificación a esta NIF entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2021; permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2020. Los cambios contables que surjan deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1.

NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros” – Incorpora la precisión de que deben desglosarse en un rubro por separado en el estado de resultado integral o en una nota relativa, el efecto de la renegociación de un IFCV, en la utilidad o pérdida neta, dentro de los resultados relativos a las actividades de operación.

La modificación a esta NIF entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2021; permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2020. Los cambios contables que surjan deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” – Establece que ahora las ganancias por condonaciones recibidas u otorgadas deben presentarse dentro de los resultados relativos a las actividades de operación, en vez de presentarse en el resultado integral.

La modificación a esta NIF entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2021; permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2020. Los cambios contables que surjan deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés” – Establece que ahora los efectos de la renegociación de un IFCPI deben presentarse dentro de los resultados relativos a las actividades de operación, en lugar de presentarse en el resultado integral.

La modificación a esta NIF entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2021; permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2020. Los cambios contables que surjan deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1.

NIF D-5 “Arrendamientos”- 1) establece que las revelaciones obligatorias del gasto relacionado con arrendamientos a corto plazo y de bajo valor por los cuales no se ha reconocido el activo por derecho de uso, de forma separada. 2) Incorpora el método para determinar la proporción que corresponde a los derechos de uso conservados por el vendedor-arrendatario, así como su reconocimiento contable

La modificación a esta NIF entra en vigor para los ejercicios que inicien el 1 de enero de 2021; permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2020. Los cambios contables que surjan deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1.

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 diciembre de 2020, comparado contra el mismo periodo de 2019, un incremento de 7,813 mdp traducido en un 23%. Al mes de diciembre de 2020, los créditos ascienden a 41,559 mdp (incluyendo 17,427 mdp de cartas de crédito) y en diciembre de 2019 se ubicaron en 33,747 mdp (incluyendo 16,453 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:	12,321	10,318	38,946	61,585
Traspaso de vigente y reestructurados	12,321	10,318	38,946	61,585
Salidas:	(9,856)	(8,561)	(33,139)	(51,556)
Traspasos a vigente	(484)	(4,488)	(3,733)	(8,705)
Liquidaciones en efectivo	(1,998)	(1,300)	(3,505)	(6,803)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(148)	(356)	(282)	(786)
Dación y/o adjudicación	(94)	(133)	(3)	(230)
Quitas	(797)	(270)	(1,665)	(2,732)
Castigos	(6,335)	(2,014)	(23,951)	(32,300)
Saldo Final (Diciembre 2020)	11,983	9,354	16,147	37,484

Captación y Tasas

Captación y Tasas <i>Tasas de interés promedio en %</i>	4T	3T	4T	pbs	
	2019	2020	2020	Var	Var
				Trim	Anual
Moneda nacional					
Captación	2.71	1.75	1.41	(34)	(130)
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.36	0.90	0.77	(13)	(59)
Depósitos a plazo	6.35	4.25	3.54	(71)	(281)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	7.97	6.54	5.62	(92)	(235)
Call money	7.43	4.60	4.18	(42)	(325)
Préstamos de Banco de México	7.84	5.52	5.51	(1)	(233)
Financiamiento de los fondos de fomento	8.07	6.74	5.70	(104)	(237)
Financiamiento de otros organismos	9.27	11.19	9.70	(149)	43
Captación total moneda nacional	2.80	1.82	1.46	(36)	(134)
Moneda extranjera					
Captación	0.15	0.08	0.03	(5)	(12)
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.13	0.07	0.02	(5)	(11)
Depósitos a plazo	0.99	0.38	0.17	(21)	(82)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.06	0.51	0.38	(13)	32
Call money	0.00	0.00	0.00	0	0
Préstamos de bancos comerciales	1.50	1.28	0.86	(42)	(64)
Financiamiento de los fondos de fomento	0.00	0.00	0.00	0	0
Captación total moneda extranjera	0.15	0.09	0.03	(6)	(12)

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 31 de diciembre 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	16,580	07/07/2022			
423.9	10,656,993	1,373	01/07/2027	468,306	19	01/07/2027
431-2	964,363	113	04/08/2022	1,800	0	04/08/2022
Total		18,066			19	

Impuestos Diferidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.						
Impuestos Diferidos						
<i>Millones de pesos</i>						
	12M 2019	9M 2020	12M 2020	Var Trim	% Var Anual	
ISR Y PTU						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	14,377	16,603	17,899	7.8%	24.5%	
Otros	8,153	6,225	6,324	1.6%	(22.4%)	
Total Impuestos diferidos	22,530	22,828	24,223	6.1%	7.5%	

Resultados

Análisis de Precio Volumen

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Análisis de precio volumen cartera de crédito					
<i>Millones de pesos</i>					
	4T 2019	3T 2020	4T 2020	% Var Trim	Var Anual
Saldo medio trimestral	1,191,571	1,255,857	1,222,228	(2.7%)	2.6%
Intereses cobrados	39,404	34,976	34,426	(1.6%)	(12.6%)
Tasa	13.00%	10.95%	11.08%	1.2%	(14.8%)
			4T20 vs 4T19		
Volumen			(160)		
Tasa			(4,818)		
Días			0		
TOTAL			(4,978)		
			4T20 vs 3T20		
Volumen			(567)		
Tasa			17		
Días			0		
TOTAL			(550)		

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						
Diciembre 2020						
Millones de pesos						
Ingresos y gastos por intereses, neto	135,483	92,141	30,991	982	9,635	1,734
Margen financiero	135,483	92,141	30,991	982	9,635	1,734
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(47,128)	(38,685)	(8,405)	0	(38)	0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	88,355	53,456	22,586	982	9,597	1,734
Comisiones y tarifas, neto	25,866	18,514	8,608	1,236	(2,506)	14
Resultado por intermediación	12,716	2,636	927	4,572	4,143	438
Otros ingresos (egresos) de la operación	(481)	(242)	245	(9)	(1,134)	659
Total de ingresos (egresos) de la operación	126,456	74,364	32,366	6,781	10,100	2,845
Gastos de administración y promoción	(66,090)					
Resultado de la operación	60,366					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	69					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	60,435					
Impuestos a la utilidad causados	(20,436)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	2,860					
Resultados antes de participación no controladora	42,859					
Operaciones discontinuadas	0					
Participación no controladora	1					
Resultado Neto	42,860					

Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado

Conciliación Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado				
		12M	12M	Var. Anual
		2019	2020	(%)
millones de pesos				
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer S.A. de C.V.	Criterios CNBV	57,002	42,860	(24.8)
Incorporación de resultados de subsidiarias		530	323	
Reservas crediticias		310	1,170	
Obligaciones con el personal		(105)	(15)	
Reservas de seguros		370	97	
CVA / DVA		(431)	(101)	
Arrendamiento		(190)	85	
Otras		681	(1,279)	
Utilidad Grupo Financiero BBVA México	Normas Internacionales	58,167	43,140	(25.8)

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

- 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 remediciones que generen incrementos o disminuciones en el valor actual de las obligaciones o por las variaciones en el valor razonable de los activos, se reconocen en el Otro Resultado Integral. Asimismo, la norma local establece que dichas partidas se reciclen al resultado del ejercicio y la norma Internacional no lo permite.

d) Reservas de seguros

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 y de un pasivo por pagar.

Operaciones e Instrumentos

Operaciones de Reportos

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. Operaciones de reportos Diciembre 2020		
<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Total
Acreedores por reporto	(255,330)	(255,330)
Deudores por reporto	23,314	23,314

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*		
Subyacente	Compra	Venta
USD	39,988	1,522
MXN	169	896
Indice	0	273
Bono M10	397	0

Contratos Adelantados		
Subyacente	Compra	Venta
USD*	537,077	490,694
Otras divisas	90,450	48,255
Indice Extranjero	14,868	26,865
lpc	3,671	72

Opciones **				
Subyacente	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
Divisa OTC	40,771	32,128	20,331	26,951
Acciones OTC	83	4,688	478	51
Indices OTC	95	3,259	464	464
Divisa ORG	19.5	0	0	0
Acciones ORG	1	13	16	6
Indices ORG	1,238	13,387	16,092	102
Warrant	10,391	0	0	0
CAPS	87,491	31,738	8,859	9,735
Swaption	0	3,700	1,291	6,658

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	134,799	128,877
USD	168,662	149,149
UDI	58,097	61,672
JPY	0	159
Euro	40,113	64,847
COP	2,185	0
GBP	1,360	1,360
CLP	3,336	0

Swaps de Tasa de Interés **		Por Recibir
MXN		4,137,165
USD		1,462,904
EUR		144,507
GBP		0
COP		708

Swaps de Acciones		Por Recibir
Acciones USD/Eur		1,101
Acciones MXN		3,518

Swaps de Crédito		
SUBYACENTE	Por recibir	A entregar
México	100	199

CCS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	27,790	14,141
USD	21,972	18,268
EURO	0	14,964
UDI	0	508
GBP	0	1,283

IRS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	49,709	0
USD	77,829	0

Forwards de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
USD	36,421	0
EUR	365	0

* Monto contratado en millones de pesos

** Monto de referencia en millones de pesos

Inversiones y Operaciones en Valores

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

<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	373,838	2,349	8,485	1,906	386,578
Títulos disponibles para la venta	222,059	3,220	1,663	819	227,761
Títulos conservados a vencimiento	81,231	108,790	0	0	190,021
Total	677,128	114,359	10,148	2,725	804,360

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer				
Obligaciones Subordinadas				
<i>Millones de pesos</i>	Saldo dic-20	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	14,933	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	29,861	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	3,982	12-nov-14	12-nov-29	5.35
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	19,909	17-ene-18	18-ene-33	5.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	14,932	13-sep-19	13-sep-34	5.87
Intereses devengados no pagados	1,564			
Total	85,181			

Saldos valorizados al tipo de cambio de 19.9087 MXN/USD.

Capital Neto en BBVA México

BBVA México	
Capital Neto	
Diciembre 2020	
<i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	235,404
Capital contable	241,757
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(137)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(539)
Gastos de organización y otros intangibles	(5,086)
Pérdidas Fiscales	(590)
Capital Complementario	51,057
Obligaciones e instrumentos de capitalización	5,973
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1	38,822
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	2,601
Reservas preventivas por riesgos Met Interna	3,661
Capital Neto	286,461

Activos en Riesgo BBVA México

BBVA México

Activos en Riesgo

Diciembre 2020

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	1,081,916	86,553
Ponderados al 10%	1,838	147
Ponderados al 11.5%	1,886	151
Ponderados al 20%	22,083	1,767
Ponderados al 25%	382	31
Ponderados al 30%	1,880	150
Ponderados al 40%	2,580	206
Ponderados al 50%	4,314	345
Ponderados al 75%	20,379	1,630
Ponderados al 90%	4,208	337
Ponderados al 100%	363,276	29,062
Ponderados al 115%	7,703	616
Ponderados al 120%	1,184	95
Ponderados al 150%	522	42
Ponderados al 1250%	909	73
Metodología Interna	593,328	47,466
-C V A (RC06 B)	24,991	1,999
-E C C (RC 06 C)	24	2
-Contraparte	19,238	1,539
-Relacionados	11,018	881
-Reportos y Spot	175	14
Activos en Riesgo Mercado	438,808	35,105
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	345,599	27,648
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	12,497	1,000
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	5,462	437
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	39,721	3,178
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	43	3
Operaciones referidas al SMG	359	29
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	9,733	779
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	15,772	1,262
Sobretasa	5,838	467
Gamma	3,497	280
Vega	285	23
Activos en riesgo operativo	113,960	91,168
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,634,683	212,826

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	Diciembre 2019		Septiembre 2020		Diciembre 2020	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico		979		804		948
Capital Neto		979		804		948
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Activos en Riesgo	68	203	73	190	85	230
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	1439.7%	482.3%	1101.4%	423.2%	1115.3%	412.2%
Índice de Capitalización Total Estimado	1439.7%	482.3%	1101.4%	423.2%	1115.3%	412.2%

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 Diciembre 2020	
<i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	948
Capital contable	949
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	948

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 Diciembre 2020	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
<i>Millones de pesos</i>		
Activos en Riesgo Crédito	85	7
Grupo II (ponderados al 20%)	29	2
Grupo III (ponderados al 100%)	56	5
Activos en Riesgo Mercado	145	11
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	8	0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	137	11
Total con Riesgo Crédito y Mercado	230	18

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				% Var		% Var		
Utilidad Neta	4T	3T	4T	Var	Var	12M	12M	Var
Millones de pesos	2019	2020	2020	Trim	Anual	2019	2020	Anual
GFBB								
Resultado de la controladora	(1)	20	25	25.0	(2,600.0)	(2)	69	(3,550.0)
Negocio Bancario*	12,958	12,651	7,669	(39.4)	(40.8)	49,696	36,461	(26.6)
Sector Seguros	2,088	1,757	1,106	(37.1)	(47.0)	7,506	6,470	(13.8)
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	116	113	144	27.4	24.1	446	469	5.2
BBVA Bancomer Gestión	45	54	55	1.9	22.2	166	206	24.1
Participación no controladora y otros	(224)	(343)	(200)	(41.7)	(10.7)	(811)	(815)	0.5
Total Utilidad neta	14,982	14,252	8,799	(38.3)	(41.3)	57,001	42,860	(24.8)

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

Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios	12M	3M	6M	9M	12M
Millones de pesos	2019	2020	2020	2020	2020
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Total de activo	119,927	130,555	133,100	138,919	140,889
Total de capital	8,774	8,447	9,732	10,742	9,095
Total de primas emitidas (nominales)	47,054	16,208	23,364	33,974	46,288
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Total de activo	111,704	114,313	114,868	118,632	119,405
Total de capital	5,201	5,553	5,739	6,445	6,856
Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Total de activo	1,128	735	826	900	1,113
Total de capital	980	618	693	806	950
BBVA Bancomer Gestión S.A. de C.V.					
Total de activo	851	764	830	879	936
Total de capital	398	305	361	415	469

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	12M 2019	9M 2020	12M 2020
BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer	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 anual, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera.

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Información a que se refieren las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la supervisión de la CNBV al 31 de diciembre de 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.

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

Informe Trimestral

enero-diciembre 2020

Contacto Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

investorrelations.mx@bbva.com

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