



BB

BBVA

**Grupo Financiero
BBVA Bancomer**
S.A. de C.V.
**Resultados Financieros
y Logros**
enero-marzo 2021

Índice

Información Relevante	5
Desarrollo Digital	6
Banca Responsable	8
Análisis y Discusión de Resultados	10
Resumen Ejecutivo	10
Principales Magnitudes	12
Actividad	13
Cartera Vigente	13
Calidad de Activos	15
Cartera Vencida	15
Calificación de la Cartera Crediticia	16
Captación	17
Resultados	18
Margen Financiero	19
Comisiones y Tarifas	19
Resultados por Intermediación	20
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	20
Gastos de Administración y Promoción	21
Capital y Liquidez	22
Índice de Capitalización estimado de BBVA México	22
Indicadores Financieros	24
Administración de Riesgos	26
Estructura Organizacional	26
Riesgo de Crédito	31
Información metodológica	31
Riesgo de Tasa de Interés	33
Balance Estructural	33
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	35

Riesgo de Mercado.....	35
Carteras de Negociación	35
Riesgo de Liquidez	36
Información Cuantitativa.....	36
Información Cualitativa	38
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	41
Riesgo Operacional	44
Calificación Agencias de Rating	50
Compañías Subsidiarias del GFBB	51
BBVA Bancomer, S.A.....	51
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	51
Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	51
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.....	51
BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V.	51
BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V.	51
Estados Financieros	52
Balance General.....	53
Activo	53
Pasivo y Capital.....	54
Cuentas de Orden.....	55
Estado de Resultados	56
Estado de Flujos de Efectivo.....	57
Estado de Variaciones en el Capital Contable.....	58
Apéndices	59
Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente	59
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías	65
Movimientos de la Cartera Vencida	65
Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios	66
Captación y Tasas	67
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda	68
Impuestos Diferidos.....	68
Resultados.....	69

Análisis de Precio Volumen	69
Resultados por Segmentos	70
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	70
Operaciones e Instrumentos	72
Operaciones de Reportos	72
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	72
Inversiones y Operaciones en Valores	74
Solvencia	75
Obligaciones Subordinadas	75
Capital Neto en BBVA México	75
Activos en Riesgo BBVA México	76
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	77
Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	77
Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	77
Subsidiarias	78
Utilidad Neta por Subsidiaria	78
Negocios no Bancarios	78
Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria	79
Control Interno	80
Aviso Legal	81

Información Relevante

Decreto y Distribución de Dividendos

La Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), mediante oficio Núm. P286/2020 de fecha 30 de marzo de 2020, recomendó a las instituciones de crédito se abstengan del pago a los accionistas de dividendos, así como cualquier mecanismo o acto que implique una transferencia de beneficios patrimoniales, a éstos o asumir el compromiso irrevocable de pagarlos por lo que respecta a los ejercicios fiscales de 2019 y 2020, incluyendo la distribución de reservas.

El 16 de abril de 2021, la CNBV emitió, mediante oficio Núm. P083/2021, una recomendación acerca del pago de dividendos, recompra de acciones y cualquier otro mecanismo o acto que implique una transferencia de beneficios patrimoniales a los accionistas (o la asunción del compromiso irrevocable de pagarlos), dejando sin efectos aquella de fecha 30 de marzo de 2020, recomendando que, derivado de la contingencia sanitaria por la pandemia Covid-19 en México, las instituciones bancarias que así lo determinen puedan decretar el pago de dividendos a los accionistas provenientes de los ejercicios fiscales 2019 y 2020, hasta por el 25% del monto (neto, en su caso) de la suma de los resultados de dichos ejercicios, siempre que se cumpla con una serie de condicionantes.

En todo caso, durante el primer trimestre de 2021 no se realizó decreto ni pago alguno de los dividendos aprobados para distribución por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2021, correspondiente a las utilidades del ejercicio 2020.

Vencimiento de Nota subordinada

Durante el mes de marzo 2021 se efectuó la liquidación y vencimiento de la Nota subordinada TIER 2 2021 cuya fecha de emisión fue en el mes de marzo de 2011 por un monto de \$750 millones de dólares (USD).

Uso de la facilidad 8 anunciada por el Banco de México

Con el objetivo de impulsar el financiamiento en las instituciones de banca múltiple, el Banco de México decidió abrir temporalmente una facilidad de financiamiento garantizado con créditos a corporativos calificados (condicionado para canalizar los recursos a las micro, pequeñas y medianas empresas).

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer (BBVA México) participó en este programa recibiendo un crédito simple por 13,500 millones de pesos (mdp), monto garantizado con activos elegibles colocados en fideicomiso con Nacional Financiera, S.N.C. La operación comentada fue reconocida dentro del rubro de Préstamos interbancarios y de otros organismos. Al 31 de marzo de 2021, el importe de los créditos puestos en garantía asciende a 14,877 mdp y se consideran restringidos contablemente hasta la culminación del acuerdo con Banco de México.

BBVA México colocador de la oferta pública inicial de Fibra SOMA en BIVA

El monto total de la colocación fue por 6,768 mdp en la Bolsa Institucional de Valores (BIVA). Esta operación es la primera emisión bursátil en el mercado mexicano en el 2021 después de un largo tiempo sin emisiones de este tipo de fibras especializadas en centros comerciales premium en nuestro país.

Venta de Vitamédica

El 22 de enero de 2021 se realizó la venta de Vitamédica, asociada de BBVA Bancomer Seguros Salud S.A. de C.V. al no considerarse un negocio fundamental dentro del Grupo Financiero. La transacción de venta fue efectuada a Seguros BUPA, con un precio de venta de 212 mdp y generando una utilidad de 104 mdp en los resultados de Grupo Financiero BBVA México.

Desarrollo Digital

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

Seguimos haciendo mejoras a nuestra aplicación móvil “App BBVA”, integrando nuevas capacidades 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 tarjeta de crédito con puntos o mandarla a plazos fijos, cálculo de intereses a pagar por operación, sacar un turno en línea para atención en sucursal, entre otros.

La “App BBVA Empresas” dirigida a personas morales desde pequeñas y medianas empresas hasta grandes corporativos, 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, cotizar un tipo de cambio preferencial, ver el resumen de las operaciones y comisiones cobradas y pagadas del negocio, recibir cobros Cobro Digital (CoDi), contratar un crédito anticipo, y contactar a los asesores de BBVA México para recibir asesoría financiera, entre otros.

App BBVA:

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



+2.6 M clientes móviles (mar 2020-mar 2021)

App BBVA Empresas:

Enfoque DIY y mejor servicio para Empresas y Pymes



+170 mil clientes digitales (jun 2020-mar 2021)

Transacciones a través de nuestras Apps, las transacciones financieras realizadas por nuestros clientes en el primer trimestre del año totalizaron 230 millones, un aumento de 86% con respecto al mismo trimestre del año anterior.

La continua implementación de nuestra estrategia digital entre nuestros clientes nos ha llevado a que el 55% de nuestros clientes totales utilicen nuestras Apps. Lo anterior, se refleja en el porcentaje de las transacciones financieras que se llevan a cabo en las Apps, que pasó de 28% en el 1T20 a un 47% en el 1T21. Ello permite a nuestros clientes tener acceso a nuestros servicios y productos de forma más fácil y reducir el tiempo de espera.

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



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

CCL*

203.12%

ICAP Total

17.66%



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:



Proteger a nuestra gente



Apoyar a nuestros clientes

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 1T21. Información preliminar

“Las oportunidades las creamos todos”

Banca Responsable

IMPULSO A LA SOSTENIBILIDAD

BBVA México coloca el primer bono social del Banco Interamericano de Desarrollo (BID) Invest

BBVA México participó como intermediario colocador de BID Invest en la emisión de su primer Bono Social de Género, con el objeto de fomentar la igualdad de género en la Bolsa Institucional de Valores (BIVA). El monto de la emisión fue de 2,500 mdp a un plazo de tres años. El organismo multilateral escogió a México como el primer mercado local en el cual emitir este bono temático, siendo el segundo de esta naturaleza en el mercado mexicano. Los recursos del bono serán utilizados para financiar proyectos en favor de las mujeres bajo el marco de deuda sostenible de BID Invest.

BBVA México ha participado como intermediario colocador en el 46% de las emisiones ESG (*Environmental, Social and Governance*) ejecutadas en el mercado local. Con ello se posiciona como el banco líder en financiamiento bursátil en este segmento. El banco continuará ofreciendo a sus clientes corporativos una oferta de servicios diferenciados y sostenibles apoyados en las fortalezas globales del Grupo, para acompañarlos en el desarrollo y crecimiento de sus empresas e instituciones.

LA SOSTENIBILIDAD COMO PRIORIDAD ESTRATÉGICA

La sostenibilidad es uno de los pilares estratégicos del Grupo BBVA a escala global buscando ayudar a los clientes en la transición hacia un futuro sostenible, con foco en el cambio climático y en el desarrollo social inclusivo y sostenible. Por ello, BBVA México ha definido dos grandes líneas de acción apegadas a esta estrategia y a los estándares globales y locales para contribuir a la generación de productos y servicios verdes. Una de ellas es apoyar iniciativas en favor del medioambiente, y la segunda se refiere al crecimiento inclusivo a través de infraestructura, apoyo al emprendimiento e inclusión financiera que mejore el bienestar financiero de la población. Para ellos hemos establecido alianzas de cooperación y vinculación con los organismos más importantes en el ámbito de la sostenibilidad.

Una de ellas con la Corporación Financiera Internacional (IFC, por sus siglas en inglés), entidad del Grupo Banco Mundial, es la principal institución internacional de desarrollo dedicada exclusivamente al sector privado en los países emergentes y ha sido un aliado importante en diversos proyectos, destacando su importante participación en las ediciones 2019 y 2020 del Hackathon BBVA como aliado en el «reto verde» de dicha competencia. A través de IFC-GBAC (Green Banking Academy), iniciativa de conocimiento y capacitación para acelerar la transformación a una banca verde, IFC ha brindado talleres en diferentes áreas como riesgos, tesorería y negocio.

Otro de los aliados de BBVA México en este ámbito es la Cooperación Alemana al Desarrollo Sustentable (GIZ), una organización que trabaja por encargo del Ministerio Federal alemán para la Cooperación Económica y Desarrollo y se dedica a la cooperación técnica a nivel mundial, siempre coordinada con sus contrapartes de los sectores públicos, privados, académicos y la ciudadanía. En México, la GIZ promueve el incremento de las energías renovables y la eficiencia energética para mejorar las

condiciones marco y sus beneficios sociales, ambientales y económicos del país. También impulsa el desarrollo urbano sostenible, así como mejores servicios y espacios verdes para las ciudades.

BBVA México también ha establecido relaciones con el Centro Mario Molina, un referente en México y el mundo en temas sostenibles y que tiene como propósito encontrar soluciones prácticas, realistas y de fondo a los problemas relacionados con la protección del medioambiente, el uso de la energía y la prevención del cambio climático, a fin de fomentar el desarrollo sustentable.

FINANCIAMIENTO SOSTENIBLE

Productos de crédito

Particulares: financiamiento para adquisición de autos híbridos y eléctricos, financiamiento de paneles solares e hipotecas, entre otros. **De enero a marzo del 2021 se otorgaron créditos por 612 mdp**

Empresas: financiamiento verde para empresas, cartas de crédito, arrendamiento y bonos verdes, entre otros. **Durante los primeros tres meses del año, se otorgaron un monto total de créditos por 371 mdp***

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

**Cifra preliminar*

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.

Emisión de bonos sociales en el mercado mexicano durante el 1T21

Bono social de género de BID invest emitido en marzo de 2021 por 2,500 mdp

Análisis y Discusión de Resultados

Resumen Ejecutivo

- **BBVA México** consolida su posición de liderazgo en cartera vigente **con un aumento en participación de mercado de 22 puntos base (pb)** para cerrar el mes de marzo de 2021 con 23.5% de acuerdo a las cifras de la CNBV. 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 en el 1T21 con un saldo de 1,229,328 mdp** menor al año previo (-6.4%). Lo anterior se explica por el uso de las líneas de crédito en empresas y corporativos durante el 1T20 para hacer frente a la incertidumbre derivada de la pandemia Covid-19.
- **Las carteras con mayor dinamismo en el 1T21** son la cartera hipotecaria que registró un crecimiento anual de 7.9%, y los préstamos a entidades gubernamentales que incrementaron 13.9% respecto al 1T20.
- Cabe destacar, que **se observa una mejora secuencial con respecto al trimestre inmediato anterior en los créditos a individuos**, principalmente en nómina e hipotecas que aumentan 2.1% y 1.7%, respectivamente vs. el 4T20.
- Se continúa fomentando la inclusión financiera y el ahorro, lo que se reflejó en un **incremento anual de 72,197 mdp en la captación bancaria (vista + plazo total)** para cerrar el 1T21 con un saldo de 1,358,934 mdp.
- Al igual que en la cartera vigente, consolidamos nuestro liderazgo en la captación bancaria, la **participación de mercado se ubicó en 22.9%** de acuerdo a cifras de la CNBV a marzo de 2021, mostrando un aumento anual de 11 pb.
- La utilidad neta de Grupo Financiero BBVA México se ubicó en 11,087 mdp con un incremento anual de 28.62%. No obstante, al excluir la creación de 6,544 mdp en reservas adicionales durante el 1T20 para cubrir un posible deterioro de la cartera, la utilidad neta registraría una caída de 16.7%.
- **La solvencia y liquidez se ubican por encima de los mínimos requeridos, lo que permite que podamos continuar creciendo en este 2021.** El coeficiente de cobertura de liquidez (CCL) se ubicó en 203.12% y el índice de capital (ICAP) total en 17.66% al 1T21.

- **Al 31 de marzo de 2021 Grupo Financiero BBVA México dispuso de 13,500 mdp de la facilidad 8 establecida por Banco de México**, la cual incentiva el financiamiento a instituciones de banca múltiple garantizada con créditos a corporativos, para el otorgamiento de créditos a la micro, pequeña y mediana empresa.

Principales Magnitudes

Información al cierre de marzo de 2021

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.							
Principales Magnitudes	1T	2T	3T	4T	1T	%	%
Millones de pesos	2020	2020	2020	2020	2021	Var Trim	Var Anual
Balance							
Activos	2,789,095	2,708,462	2,709,335	2,704,552	2,688,394	(0.6)	(3.6)
Cartera Vigente	1,314,032	1,281,447	1,253,281	1,211,829	1,229,328	1.4	(6.4)
Pasivos	2,555,540	2,460,162	2,446,550	2,432,988	2,410,733	(0.9)	(5.7)
Captación Bancaria*	1,286,737	1,294,467	1,324,422	1,326,937	1,358,934	2.4	5.6
Capital Contable	233,555	248,300	262,785	271,564	277,661	2.2	18.9
Resultados							
Margen Financiero	36,435	29,089	34,045	35,914	34,759	(3.2)	(4.6)
Ingresos Totales	45,577	38,544	44,056	45,407	43,096	(5.1)	(5.4)
Gastos	(16,683)	(16,237)	(16,317)	(16,853)	(17,409)	3.3	4.4
Resultados Antes de Impuestos	12,685	14,695	20,753	12,302	15,370	24.9	21.2
Resultado Neto	8,620	11,189	14,252	8,799	11,087	26.0	28.6
Indicadores en %							
	1T	2T	3T	4T	1T	Var	Var
	2020	2020	2020	2020	2021	Trim (pb)	Anual (pb)
Rentabilidad y Morosidad							
ROE	14.6	18.6	22.3	13.2	16.1	298	154
Eficiencia	36.6	42.1	37.0	37.1	40.4	328	379
Índice de Morosidad	2.2	1.9	2.0	3.0	2.6	(39)	44
Índice de Cobertura	148.4	167.6	160.2	129.0	137.7	873	(1,073)
Solvencia y Liquidez							
Índice de Capital Total	15.1	16.0	16.8	17.5	17.7	14	257
Índice de Capital Fundamental	11.5	12.4	13.5	14.4	14.6	15	309
CCL**	141.88	159.07	185.24	190.49	203.12	1,263	6,124
Coefficiente de Apalancamiento	8.6	9.4	9.8	10.3	10.3	5	174
Cifras en unidades (#)							
	1T	2T	3T	4T	1T	Var	Var
	2020	2020	2020	2020	2021	Trim. (#)	Anual (#)
Infraestructura							
Empleados	37,167	36,683	36,302	36,111	36,668	557	(499)
Sucursales	1,864	1,866	1,814	1,746	1,728	(18)	(136)
Cajeros Automáticos	13,066	13,115	12,923	12,950	12,957	7	(109)

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

** CCL promedio trimestral. Información previa

Actividad

Cartera Vigente

BBVA México consolida su posición de liderazgo en cartera vigente con un incremento en participación de mercado de 22 pb para cerrar el mes de marzo con 23.5% de acuerdo a las cifras de la CNBV. Lo anterior a pesar de una disminución de -6.4% en la cartera de crédito vigente en el 1T21 que cierra con un saldo de 1,229,328 mdp, al tener un comparativo atípico en el 1T20, derivado del uso de líneas de crédito por parte de empresas medianas y corporativos, así como por el impacto del tipo de cambio. Reiteramos nuestro compromiso de seguir impulsando el crecimiento económico, para así contribuir a la recuperación económica del país, por lo tanto, mantenemos un continuo otorgamiento de crédito que se refleja en el crecimiento de 1.4% de la cartera vigente comparada con el 4T20.

La cartera comercial retrocedió 11.0% en 1T21 con respecto al 1T20, resintiendo tanto el efecto de prepagos de empresas y corporativos como la volatilidad del tipo de cambio. Cabe destacar un aumento de 13.9% en los préstamos a entidades gubernamentales, como estrategia de nuestras soluciones integrales.

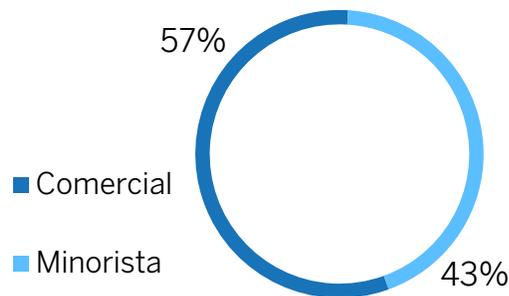
Los créditos a individuos aumentan marginalmente en 0.2% con respecto al primer trimestre de 2020, impulsados por un mayor financiamiento a la vivienda, la cual sigue mostrando un sólido desempeño con un saldo 7.9% superior al del 1T20. Los créditos al consumo siguen impactados por el adverso entorno macroeconómico, con un decremento anual de -6.8%. En el detalle, los más impactados por la pandemia han sido los préstamos de consumo y tarjeta de crédito que, en conjunto, registran un retroceso de -5.8% en términos anuales.

Cabe mencionar, que seguimos observando una mejora secuencial con respecto al trimestre inmediato anterior en los créditos a individuos, principalmente en nómina e hipotecas que aumentan 2.1% y 1.7%, respectivamente vs. el 4T20. Lo cual es un reflejo de la recuperación observada en la actividad económica.

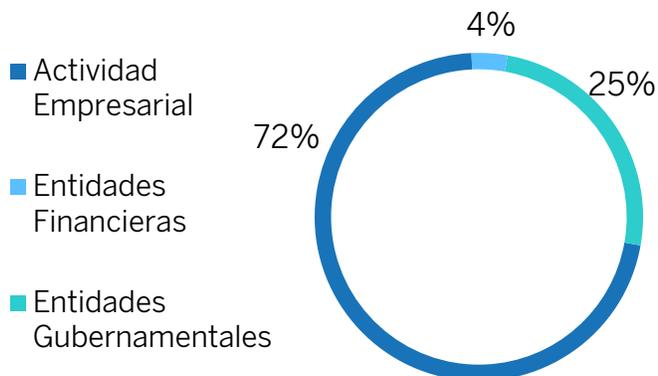
Al 31 de marzo de 2021, Grupo Financiero BBVA México dispuso de 13,500 mdp de la facilidad 8 establecida por Banco de México, que incentiva el financiamiento a instituciones de banca múltiple garantizada con créditos a corporativos, para el otorgamiento de crédito a la micro, pequeña y mediana empresa.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Cartera de crédito vigente	3M	12M	3M	Var	Var
<i>Millones de pesos</i>	2020	2020	2021	Trim	Anual
Actividad Empresarial	593,575	488,878	496,702	1.6	(16.3)
Restringidos	0	0	14,877	n.a.	n.a.
Sin restricción	593,575	488,878	496,702	n.a.	n.a.
Entidades Financieras	34,830	28,079	24,558	(12.5)	(29.5)
Entidades Gubernamentales	152,287	161,615	173,419	7.3	13.9
Prestamos al Gobierno	99,428	111,651	111,257	(0.4)	11.9
Paraestatales	59,080	49,964	62,162	24.4	5.2
Créditos Comerciales	780,692	678,572	694,679	2.4	(11.0)
Créditos de Consumo	298,906	284,348	281,630	(1.0)	(5.8)
Créditos a la Vivienda	234,434	248,909	253,019	1.7	7.9
Crédito Vigente Total	1,314,032	1,211,829	1,229,328	1.4	(6.4)

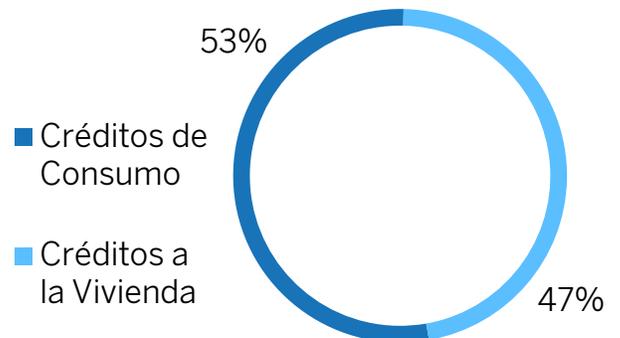
Composición de Cartera Vigente (%)



Composición de Cartera Comercial (%)



Composición de Cartera Minorista (%)



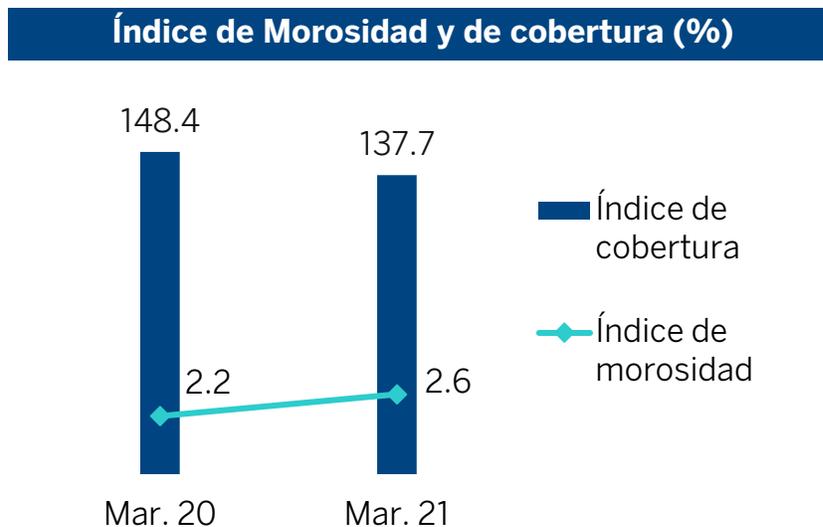
Calidad de Activos

Cartera Vencida

Se observa un aumento en la cartera vencida de 13.3% con respecto al año anterior. Esto es resultado principalmente del impacto en el flujo de pago de los clientes que solicitaron los programas de apoyo. En este sentido, se registra un incremento anual de 44 pb en el índice de cartera vencida con respecto al primer trimestre de 2020, ubicándose en niveles de 2.61%.

La cobertura de la cartera vencida se ubicó en el 1T21 en 137.71%.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Cartera de crédito vencida				3M	12M
<i>Millones de pesos</i>				2020	2020
	3M	12M	3M	Var	Var
	2020	2020	2021	Trim	Anual
Actividad Empresarial	10,082	11,983	12,131	1.2	20.3
Entidades Financieras	0	0	0	0	0
Entidades Gubernamentales	0	0	0	0	0
Créditos Comerciales	10,082	11,983	12,131	1.2	20.3
Créditos de Consumo	10,843	16,147	11,614	(28.1)	7.1
Créditos a la Vivienda	8,191	9,354	9,235	(1.3)	12.7
Crédito Vencido Total	29,116	37,484	32,980	(12.0)	13.3



Calificación de la Cartera Crediticia

Alrededor del 80% 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										
Marzo 2021	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	662,217	1,711	218,279	252	56,266	496	49,196	851	985,958	3,310
A2	59,727	699	1,832	12	12,592	319	13,716	537	87,867	1,567
B1	13,461	231	6,472	58	54,355	1,806	8,093	465	82,381	2,560
B2	10,175	223	11,400	136	31,004	1,408	7,263	527	59,842	2,294
B3	15,714	540	2,458	39	8,963	495	7,164	638	34,299	1,712
C1	4,732	325	8,174	253	6,507	475	7,746	925	27,159	1,978
C2	2,140	148	4,267	311	4,128	416	10,050	2,417	20,585	3,292
D	3,953	1,364	5,912	1,537	2,508	584	1,562	813	13,935	4,298
E	12,147	7,294	3,460	1,819	9,694	6,820	2,283	1,930	27,584	17,863
Adicional										6,544
Total requerido	784,266	12,535	262,254	4,417	186,017	12,819	107,073	9,103	1,339,610	45,418

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito.

En vivienda 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				
Marzo 2021				
<i>Millones de pesos</i>				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	701,134	699,426	3.6	42.1
Consumo	183,241	183,847	9.3	69.9
Hipotecario	261,088	259,068	5.3	15.9
Tdc	146,460	147,898	8.5	77.3

Consumo e hipotecario no considera intereses vencidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				
Cartera Comercial				
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad				
Marzo 2021				
<i>Millones de pesos</i>				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	106,031	102,263	10.2	43.2
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	352,391	361,265	2.7	39.8
Entidades Federativas y Municipios	145,236	136,368	0.6	47.7
Instituciones Financieras	24,903	25,963	0.7	56.2
Proyectos	28,544	28,372	1.6	20.5
Disponibles	16,187	16,984	1.6	45.0
TDC	27,842	28,211	11.0	44.5
Total	701,134	699,426	3.6	42.1

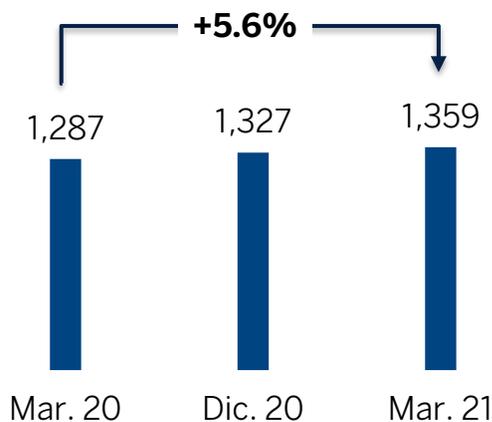
Captación

Se continúa fomentando la inclusión financiera y el ahorro entre nuestros clientes, lo que se reflejó en un incremento anual de 72,197 mdp en la captación bancaria¹ para cerrar el 1T21 con un saldo de 1,358,934 mdp.

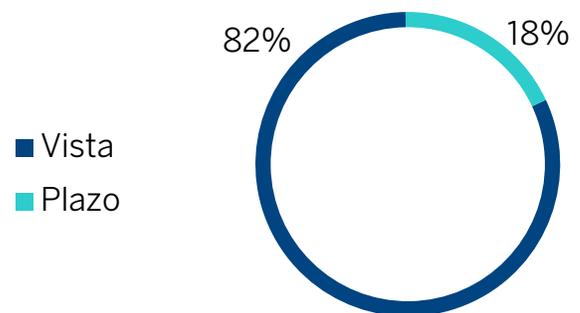
Al igual que en la cartera vigente, hemos consolidado nuestro liderazgo en la captación bancaria, la participación de mercado se ubicó en 22.9% de acuerdo a cifras de la CNBV a marzo de 2021, mostrando un aumento anual de 11 pb.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Captación y recursos totales	3M 2020	12M 2020	3M 2021	Var Trim	Var Anual
<i>Millones de pesos</i>					
Vista	1,009,526	1,083,733	1,115,493	2.9	10.5
Plazo	272,634	238,248	238,406	0.1	(12.6)
Del Público en General	246,531	224,386	232,356	3.6	(5.7)
Mercado de Dinero	26,103	13,862	6,050	(56.4)	(76.8)
Titulos de crédito emitidos	101,903	84,052	85,296	1.5	(16.3)
Cuenta global de captación sin movimientos	4,577	4,956	5,035	1.6	10.0
Captación Tradicional	1,388,640	1,410,989	1,444,230	2.4	4.0
Fondos de inversión	486,549	497,638	520,611	4.6	7.0
Captación Global	1,875,189	1,908,627	1,964,841	2.9	4.8

Captación Bancaria (mmdp)



Composición de Captación Bancaria (%)



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

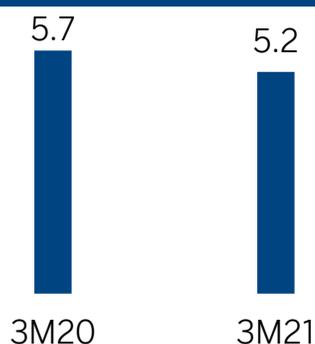
Resultados

Durante el trimestre generamos una utilidad neta de 11,087 millones de pesos, el comparativo anual se benefició de una disminución del -35.6% en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios. Cabe recordar, que en el primer trimestre de 2020 se crearon 6,544 mdp en reservas adicionales para hacer frente a un posible deterioro de la cartera de crédito derivado de la expectativa de un entorno adverso, lo que impactó negativamente la utilidad de dicho trimestre.

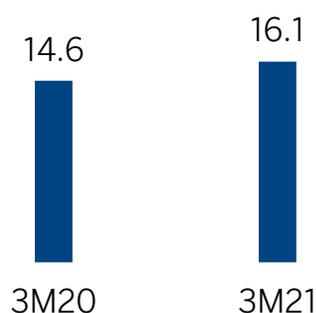
En cuanto a los ingresos, el margen financiero disminuyó por un menor volumen de crédito y una reducción en la tasa de interés de referencia. Por su parte, la volatilidad en los mercados financieros en el trimestre, redujo los ingresos por intermediación.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Estado de resultados	1T	4T	1T	Var	Var
<i>Millones de pesos</i>	2020	2020	2021	Trim	Anual
Margen financiero	36,435	35,914	34,759	(3.2)	(4.6)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,237)	(16,270)	(10,450)	(35.8)	(35.6)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	20,198	19,644	24,309	23.7	20.4
Comisiones y tarifas, neto	6,512	7,323	6,704	(8.5)	2.9
Resultado por intermediación	2,900	2,292	1,802	(21.4)	(37.9)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(270)	(122)	(169)	38.5	(37.4)
Total de ingresos (egresos) de la operación	29,340	29,137	32,646	12.0	11.3
Gastos de administración y promoción	(16,683)	(16,853)	(17,409)	3.3	4.4
Resultado de la operación	12,657	12,284	15,237	24.0	20.4
Resultado antes de impuestos a la utilidad	12,685	12,302	15,370	24.9	21.2
Resultado neto	8,620	8,799	11,087	26.0	28.6

MIN (total activos, %)²



ROE (%)



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

Margen Financiero

El margen financiero retrocede -4.6% con respecto al año anterior, explicado por una desaceleración en la demanda de crédito y la reducción en la tasa de referencia.

Derivado de la creación de reservas adicionales para hacer frente a la actual crisis en el 1T20, el margen financiero ajustado por provisiones muestra un incremento de 20.4% con respecto al 2020, impulsado por la menor creación de estimaciones preventivas en el 1T21.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Margen Financiero	1T	4T	1T	Var	Var
<i>Millones de pesos</i>	2020	2020	2021	Trim	Anual
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	40,535	40,646	41,353	1.7	2.0
Comisiones de margen, neto	523	526	539	2.5	3.1
Ingreso financiero por reportos, neto	(4,301)	(5,477)	(5,018)	(8.4)	16.7
Ingreso por primas y reservas, neto	(321)	219	(2,115)	(1,065.8)	558.9
Margen financiero	36,435	35,914	34,759	(3.2)	(4.6)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,237)	(16,270)	(10,450)	(35.8)	(35.6)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	20,198	19,644	24,309	23.7	20.4

Comisiones y Tarifas

Las comisiones y tarifas aumentaron 2.9% en términos anuales, principalmente por un aumento en el nivel de transacciones con tarjetas de crédito y débito. Adicionalmente, se observó un aumento en las comisiones de fondos de inversión.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Comisiones y Tarifas	1T	4T	1T	Var	Var
<i>Millones de pesos</i>	2020	2020	2021	Trim	Anual
Comisiones bancarias	1,724	1,951	1,600	(18.0)	(7.2)
Tarjeta de Crédito y débito	3,679	4,205	3,799	(9.7)	3.3
Fondos de inversión	1,224	1,291	1,279	(0.9)	4.5
Otros	(115)	(124)	26	(121.0)	(122.6)
Comisiones y tarifas neto	6,512	7,323	6,704	(8.5)	2.9

Resultados por Intermediación

Este rubro muestra un decremento de -37.9% en el trimestre con respecto al año anterior por la volatilidad observada en el trimestre en los mercados financieros ocasionando pérdidas en la valuación de las inversiones en valores y en la compra y venta de derivados.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Intermediación	1T	4T	1T	%	Var
<i>Millones de pesos</i>	2020	2020	2021	Trim	Anual
Renta variable	(76)	250	(36)	n.a.	(52.6)
Renta fija directo y en reporto	(2,881)	95	(1,578)	n.a.	(45.2)
Inversiones en valores	(2,957)	345	(1,614)	n.a.	(45.4)
Instrumentos financieros derivados	(14,466)	(580)	4,674	n.a.	n.a.
Resultado por valuación	(17,423)	(235)	3,060	n.a.	n.a.
Renta variable	(3,042)	4,662	1,009	(78.4)	n.a.
Renta fija directo y en reporto	4,314	(3,763)	2,048	n.a.	(52.5)
Inversiones en valores	1,272	899	3,057	240.0	140.3
Instrumentos financieros derivados	19,051	1,628	(4,315)	n.a.	n.a.
Resultado por compra-venta	20,323	2,527	(1,258)	n.a.	n.a.
Resultado por intermediación	2,900	2,292	1,802	(21.4)	(37.9)

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Este rubro registra una menor pérdida principalmente impulsada por menores quebrantos en el 1T21.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Otros Ingresos (Egresos)	1T	4T	1T	%	Var
<i>Millones de pesos</i>	2020	2020	2021	Trim	Anual
Bancos Corresponsales	25	31	51	64.5	102.4
Venta y recuperación de cartera	19	481	0	(100.0)	(100.0)
Intereses préstamos de empleados	204	207	207	0.0	1.5
Recuperación por pagos de garantías	100	36	14	(61.1)	(86.0)
Resultado operación adjudicados	184	514	171	(66.7)	(7.2)
Quebrantos	(164)	(193)	(20)	(89.6)	(87.8)
Donativos	(255)	(316)	(201)	(36.4)	(21.2)
Plan de reorganización	(208)	16	0	(100.0)	(100.0)
Otros	(176)	(898)	(391)	(56.5)	122.2
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	(270)	(122)	(169)	38.5	(37.4)

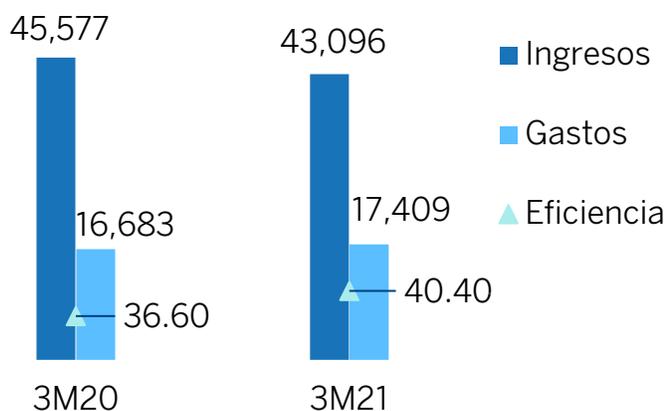
Gastos de Administración y Promoción

Continuamos enfocados en mantener un adecuado control de gastos, lo cual se refleja en el crecimiento anual de 4.4%. Se observa un impacto derivado de las mayores cuotas pagadas al IPAB explicado por el incremento anual observado en la captación bancaria. Así, el índice de eficiencia (medido como gastos entre ingresos) se ubicó en 40.4% al cierre de marzo de 2021, mayor en 379 pb con respecto al año anterior impactado por un menor crecimiento de los ingresos.

Mantenemos una sólida red de infraestructura física con 1,728 oficinas y 12,957 cajeros automáticos, además de la amplia gama de aplicaciones y servicios digitales para atender las necesidades actuales y futuras de la amplia base de clientes.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Gastos	1T	4T	1T	Var	Var
Millones de pesos	2020	2020	2021	Trim	Anual
Salarios y prestaciones	6,657	6,184	6,497	5.1	(2.4)
Gasto de administración y operación	4,231	4,554	4,571	0.4	8.0
Rentas	1,555	1,736	1,741	0.3	12.0
Depreciación y amortización	1,482	1,487	1,486	(0.1)	0.3
Impuestos	1,313	1,263	1,526	20.8	16.2
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,445	1,629	1,588	(2.5)	9.9
Gastos de administración y promoción	16,683	16,853	17,409	3.3	4.4

Ingresos, gastos e índice de eficiencia (%)



Capital y Liquidez

El índice de capitalización estimado de BBVA México se ubicó en 17.66% al cierre de marzo de 2021, compuesto con el 14.55% 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 257 pb respecto al 15.09% registrado en marzo de 2020.

BBVA México cubre cabalmente con los requerimientos mínimos de capital. Mantenemos la clasificación como una entidad doméstica sistémicamente importante (Grado IV), que implica un colchón adicional de 1.5% con un requerimiento mínimo de 12.0% para el índice de capital total.

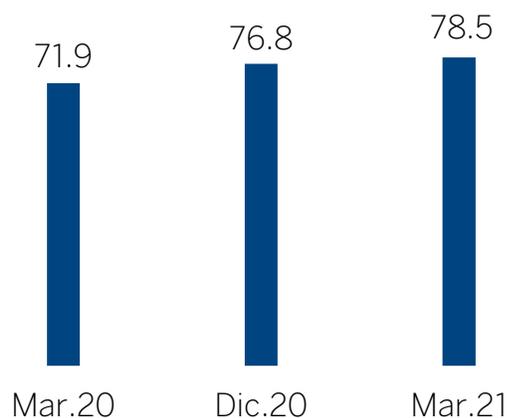
Índice de Capitalización estimado de BBVA México

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer						
Capitalización Estimada	Marzo 2020		Diciembre 2020		Marzo 2021*	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico		197,354		235,404		238,420
Capital Complementario		62,544		50,909		50,940
Capital Neto		259,898		286,313		289,360
	Riesgo Crédito					
		Mdo.y Opnal.		Mdo.y Opnal.		Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,184,457	1,721,841	1,085,281	1,634,681	1,070,751	1,638,636
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	16.7%	11.46%	21.69%	14.40%	22.27%	14.55%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	5.3%	3.63%	4.69%	3.11%	4.76%	3.11%
Índice de Capitalización Total Estimado	21.9%	15.09%	26.38%	17.51%	27.02%	17.66%

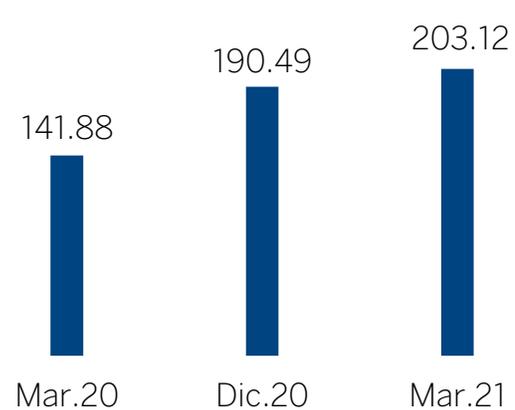
*Información previa. Las cifras se encuentran en revisión por la autoridad.

A pesar del complejo entorno, BBVA México mantiene niveles favorables de liquidez para continuar creciendo. El índice de liquidez, definido como Activos Líquidos / Pasivos Líquidos, se ubicó en 78.5%. El CCL se situó en 203.12%.

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.	1T 2020	2T 2020	3T 2020	4T 2020	1T 2021
Indicadores de Infraestructura (#)					
Sucursales	1,864	1,866	1,814	1,746	1,728
Cajeros automáticos	13,066	13,115	12,923	12,950	12,957
Empleados					
GFBB	37,167	36,683	36,302	36,111	36,668
BBVA México	34,118	33,707	33,347	33,313	33,759
Indicadores de Rentabilidad (%)					
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	3.4	3.4	4.3	3.1	3.9
b) Margen de interés neto (activo total)	5.7	4.2	5.0	5.3	5.2
c) Eficiencia operativa	2.6	2.4	2.4	2.5	2.6
d) Índice de eficiencia	36.6	42.1	37.0	37.1	40.4
e) Índice de productividad	39.0	34.1	39.8	43.5	38.5
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	14.6	18.6	22.3	13.2	16.1
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	1.3	1.6	2.1	1.3	1.6
Indicadores de Calidad de Activos (%)					
h) Índice de morosidad	2.17	1.91	2.03	3.00	2.61
i) Índice de cobertura	148.4	167.6	160.2	129.0	137.7
Indicadores de Solvencia (%)					
j) Índice de capital fundamental	11.5	12.4	13.5	14.4	14.6
k) Índice de capital básico total	11.5	12.4	13.5	14.4	14.6
l) Índice de capital total	15.1	16.0	16.8	17.5	17.7
m) Coeficiente de Apalancamiento	8.6	9.4	9.8	10.3	10.3
Indicadores de Liquidez (%)					
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	71.9	71.1	78.4	76.8	78.5
o) Liquidez (Cartera / Captación)	102.1	99.0	94.6	91.3	90.5
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	141.88	159.07	185.24	190.49	203.12

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

CALIDAD DE ACTIVOS

- h) Índice de morosidad: Cartera vencida / Cartera total bruta.
- i) Índice de cobertura: Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida

SOLVENCIA (Información de BBVA México).

- j) Índice de Capital Fundamental: Capital Fundamental / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional (aplicado en México a partir de enero de 2013).
- k) Índice de capital básico total: Capital básico total / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.
- l) Índice de capital total: Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.
- m) Coeficiente de Apalancamiento: Medida del capital / Medida de la exposición.

LIQUIDEZ

- n) Índice de liquidez: Activo líquido / Pasivo líquido.
Activo líquido: Disponibilidades + títulos para negociar + títulos disponibles para la venta.
Pasivo líquido: Depósitos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.
- o) Liquidez: Cartera Vigente / Captación bancaria (vista + plazo).
- p) Coeficiente de cobertura de liquidez (CCL): Activos Líquidos Computables / Salidas Netas en estrés a 30 días (Información de BBVA México).

Administración de Riesgos

Estructura Organizacional

La Dirección General de Riesgos de BBVA México, reporta directamente a la Dirección General de la Institución, garantizando así su independencia de las Unidades de Negocio y permitiendo la autonomía necesaria para desarrollo de sus actividades.

De manera general y considerando las mejores prácticas nacionales e internacionales se han integrado tres equipos especializados en Riesgo de Crédito, el primero orientado al portafolio Mayorista, con las funciones de admisión, seguimiento y recuperación. El segundo equipo se enfoca en el sector PyME y el último al sector de Particulares, ambos cumpliendo funciones de admisión, y seguimiento. Los tres equipos anteriores se apoyan y complementan con un área dedicada a la gestión de los Activos No Financieros recuperados (ANF). Existe también para los sectores de PyME y Particulares un área específica que concentra las funciones de recuperación dadas las características en común y sinergias que implica realizar la función para estos sectores. Asimismo, la administración de los Riesgos de Mercado, Estructurales y de Liquidez se integran en una Unidad a la que se suma la gestión de riesgos de los negocios no bancarios y de la gestión de activos.

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

Se ha implementado, la unidad de *Portafolio Management, Data & Reporting* para la integración, seguimiento y generación de los reportes para la gestión de las áreas, así como para la medición del riesgo operacional y gestión de pérdidas. Además, ésta área tiene bajo su responsabilidad la revelación de información dentro del ámbito de Riesgos con apego estricto a la regulación nacional e internacional.

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

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

El modelo de gobierno del riesgo en BBVA México, se caracteriza por una implicación directa de sus órganos sociales, tanto en el establecimiento de la estrategia de riesgos, como en el seguimiento y supervisión continua de su implantación.

El Consejo de Administración de BBVA México aprueba, a propuesta del Comité de Riesgos, (i) los objetivos, lineamientos y políticas de la Administración Integral de Riesgos, así como las eventuales modificaciones, (ii) los límites globales de exposición al riesgo y, en su caso, los Límites Específicos de Exposición al Riesgos, considerando el Riesgo Consolidado, desglosados por unidad de negocio o factor de riesgo, así como, en su caso, los Niveles de Tolerancia al Riesgo, (iii) los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder tanto los Límites Globales de Exposición al Riesgo como los Límites Específicos de Exposición al Riesgo, (iv) la Evaluación de la Suficiencia de Capital incluyendo la estimación de capital y, en su caso, el plan de capitalización, y (v) el Plan de Contingencia y sus modificaciones.

El Comité de Riesgos Delegado del Consejo de BBVA México aprueba: (i) Los Límites Específicos de Exposición al Riesgo y los Niveles de Tolerancia al Riesgo, así como los indicadores sobre el riesgo de liquidez, (ii) Las metodologías y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesto BBVA México, así como sus eventuales modificaciones, (iii) Los modelos, parámetros, escenarios, supuestos, incluyendo los relativos a las pruebas de estrés, que son utilizados para realizar la Evaluación de la Suficiencia de Capital y que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la Unidad para la Administración Integral de Riesgos, los cuales deberán ser acordes con la tecnología de BBVA México, (iv) Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que BBVA México pretenda ofrecer al mercado, (v) los planes de corrección propuestos por el Director General, (vi) la evaluación de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos, y (vii) el nivel de efectividad que deberán tener los mecanismos de validación de los elementos de seguridad de las identificaciones presentadas por los posibles clientes, así como la tecnología para realizar los reconocimientos biométricos contemplados en la legislación.

Así como las demás actividades en apego a la normativa aplicable y aquellas que le sean delegadas por el Consejo de Administración de BBVA México.

Políticas y Procedimientos:

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

Se lleva a cabo un programa de capacitación en riesgos y divulgación de normatividad incluyendo la responsabilidad de terceros definida y delimitada.

Toma de decisiones tácticas:

El modelo de gestión de BBVA México garantiza la independencia de la Unidad para la Administración Integral de Riesgos. Establece procesos de monitoreo a través de reportes y alertas para detectar en forma oportuna deterioros y desviaciones de los objetivos de negocio y de la estructura de límites definida por tipo de riesgo.

En cuanto al apetito de riesgo, las diferentes unidades de riesgos participan en la elaboración del Apetito de Riesgo que BBVA México está dispuesto a asumir para alcanzar sus objetivos de negocio y que deberá ser sometido en términos generales y exposiciones particulares y sub límites por el Comité de Riesgos al Consejo de Administración, para, en su caso, aprobación.

Se realizan procesos adecuados de autorización para nuevos productos y/o servicios que impliquen riesgo para BBVA México que incluyen la ratificación del nuevo producto y/o servicio por parte del Comité de Riesgos.

Herramientas y analíticos:

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

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

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

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

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

Información:

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

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

Plataforma Tecnológica:

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

Auditoría:

Anualmente Auditoría Interna en cumplimiento a las obligaciones señaladas en la Circular Única de Bancos (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	
Marzo 2021	
<i>Millones de pesos</i>	PE
Comercial	0.7%
Consumo	4.4%
Hipotecario	0.4%

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.		
Parámetros de riesgos (cartera vigente)		
Marzo 2021		
<i>Millones de pesos</i>	PD	Severidad
Comercial	1.6%	34.9%
Consumo	5.8%	79.3%
Hipotecario	2.1%	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 marzo de 2021 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
Marzo 2021
millones de pesos

Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	7,885	(7,574)	(10,191)	
ME	(1,829)	4,115	(1,829)	
Total	6,056	(3,458)	(9,026)	75%

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

Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses
Balance Estructural
Marzo 2021
millones de pesos

Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	(3,332)	3,331	(4,368)	
ME	(518)	1,762	(522)	
Total	(3,850)	5,093	(4,609)	56%

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

Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas

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
1T21
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	77.3%	Total	54.5%

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 1 Día	VaR 10 Días
<i>Millones de pesos</i>		
1T 2021		
Renta fija	203	646
Renta variable	9	37
Cambios	21	75
Vega	23	73
Total	203	645

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Valor en riesgo de títulos para negociar	1T 2020	2T 2020	3T 2020	4T 2020	1T 2021
<i>Millones de pesos</i>					
VaR 1 día	121	175	148	159	203
VaR 10 días	381	549	482	501	645

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)
1T21

LtSCD	27%
FCP 12m	273,527 mill MXP
CB 30d	70%

- (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 marzo de 2021 por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez.

Información previa al cierre de marzo 2021 (cifras puntuales)							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
<i>Millones de pesos</i>							
Disponible	221,078	0	0	0	33,956	0	255,034
Cartera de Crédito	0	90,833	178,741	97,960	858,470	0	1,226,005
Cartera de Valores	0	1,128	50,538	54,665	472,638	0	578,970
ACTIVOS TOTALES	221,078	91,961	229,280	152,625	1,365,064	0	2,060,009
Captación	0	177,627	59,298	1,576	51	1,120,157	1,358,709
Emisiones y Obligac. Sub.	0	3,802	10,520	3,088	144,723	0	162,133
Acreedores por Reportos	0	248,787	1781	800	5937	0	257,305
Neto resto de Balance	0	0	0	0	0	281,862	281,862
PASIVOS TOTALES	0	430,216	71,599	5,464	150,711	1,402,019	2,060,009
FUERA DE BALANCE	0	(242)	(1,471)	(8,248)	5,003	0	(4,958)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	221,078	(338,497)	156,210	138,914	1,219,357	(1,402,019)	(4,958)
BRECHAS ACUMULADAS	221,078	(117,419)	38,791	177,704	1,397,061	(4,958)	

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 primer trimestre de 2021.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	1T 2021*	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<i>Millones de pesos</i>		
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	444,312
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	777,982	47,595
3 Financiamiento Estable	604,062	30,203
4 Financiamiento menos Estable	173,920	17,392
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	497,518	167,619
6 Depósitos Operacionales	272,823	65,792
7 Depósitos No Operacionales	214,302	91,434
8 Deuda No Garantizada	10,392	10,392
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	295,323	803
10 Requerimientos Adicionales	609,024	57,330
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	30,087	21,438
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	578,937	35,892
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	87,848	9,919
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	283,265
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	47,925	0
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	99,666	58,881
19 Otras entradas de Efectivo	5,308	5,308
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	152,899	64,189
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	444,312
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	219,076
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	203.12%

1T21 Promedio de 90 días

* Información previa

Las cifras se encuentran en revisión por la autoridad.

- (a) Los días naturales que contempla el primer trimestre de 2021 son 90 días.
- (b) Principales causas de los resultados del CCL y la evolución de sus principales componentes:

El CCL promedio trimestral aumenta explicado por menor requerimiento de flujos de salida debido a una variación de composición de captación, donde aumenta la captación minorista y disminuye la captación mayorista, además de una disminución en el saldo promedio de la cartera de créditos.

Componente	Importe Ponderado (Promedio)		Variación	
	4T20 *	1T21 *	\$	%
<i>Millones de pesos</i>				
Activos Líquidos Computables	439,512	444,312	4,800	1.10
Salidas	289,727	283,265	(6,462)	(2.20)
Entradas	58,896	64,189	5,293	9.00
Salidas Netas	230,831	219,076	(11,755)	(5.10)
CCL	190.49%	203.12%	12.63%	

* Información previa

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

Componente	Ene. 21	Feb. 21	Mar. 21
<i>Millones de pesos</i>			
Activos Líquidos Computables	442,778	442,769	447,239
Salidas	277,441	287,847	284,952
Entradas	62,745	63,188	66,538
Salidas Netas	214,696	224,659	218,414
CCL	206.39%	197.35%	205.06%

Saldos promedio ponderados.

Los activos líquidos registran un ligero incremento al final de primer trimestre de 2021 por el aumento de captación. Los flujos de salida incrementaron en promedio durante febrero y marzo por el reconocimiento del vencimiento en marzo de la nota de capital por USD 750 Mn, mientras que los flujos de entrada aumentaron al registrarse mayores flujos a 30 días de la cartera de créditos durante el trimestre.

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

Componente	Importe Ponderado (Promedio)		Variación \$
	4T20 *	1T21 *	
<i>Millones de pesos</i>			
N1 Efectivo y Bancos	209,587	216,936	7,349
N1 Títulos	222,161	221,355	(806)
N2 A	6,792	4,825	(1,967)
N2 B	972	1,195	223
Total	439,512	444,312	4,800

* Información previa

Los activos líquidos registraron un aumento en el saldo respecto al trimestre anterior, además de una mejora en la composición, al aumentar el saldo de activos líquidos nivel 1 y disminuyendo la posición de títulos nivel 2A.

(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 marzo de 2021:

Fuentes de Financiamiento	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	75.13%
Financiación colateralizada	14.19%
Títulos de crédito	4.72%
Obligaciones subordinadas	3.92%
Mercado de dinero	0.33%
Interbancario	1.71%
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	1T21
<i>Millones de pesos</i>	
Salida contingente (Look Back Approach)	18,650
Cifras Promedio	

(g) Descalce en divisas

El riesgo de liquidez asociado a las operaciones en moneda extranjera se encuentra cubierto de acuerdo a las disposiciones del Coeficiente de Liquidez en moneda extranjera (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 1T21, fue de \$43.87 mdp, principalmente por partidas operacionales relacionadas con juicios producto de reclamaciones de clientes y fraude interno por suplantación.

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 Dirección 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 1T21 registró una utilidad neta de 9,702 mdp, un incremento de 50.6% contra el 1T20.

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 871 mdp en el 1T21, un 47.6% menor al 1T20. Las primas emitidas se ubicaron en 16,793 mdp en marzo 2021, con un incremento del 3.6% contra marzo de 2020.

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 114 mdp en el 1T21, un decremento de 17.4% contra el 1T20.

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 329 mdp en el 1T21, un decremento del 6.3% contra el 1T20.

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 1T21 una utilidad neta de 44 mdp, un incremento de 7.3% contra el 1T20.

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

BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, reportó en el 1T20 una utilidad neta de 77 mdp, un incremento del 450% contra el 1T20.

Estados Financieros

Estado Financieros Consolidados de GFBB:

- Balance General
- Cuentas de Orden
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Variaciones en el Capital Contable

Balance General

Activo

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	Mar 2020	Jun 2020	Sep 2020	Dic 2020	Mar 2021
<i>Millones de pesos</i>					
DISPONIBILIDADES	157,212	181,837	218,704	223,687	256,252
Cuentas de margen	20,919	25,838	26,005	32,261	19,360
INVERSIONES EN VALORES	725,463	730,843	797,137	804,360	821,306
Títulos para negociar	381,213	362,401	398,852	386,578	376,565
Títulos disponibles para la venta	193,618	185,134	209,625	227,761	247,707
Títulos conservados a vencimiento	150,632	183,308	188,660	190,021	197,034
Deudores por reporto	19,038	13,885	10,655	23,314	5,143
Derivados	339,543	290,139	228,687	213,927	156,947
Con Fines de Negociación	314,102	266,614	208,343	197,606	143,297
Con Fines de Cobertura	25,441	23,525	20,344	16,321	13,650
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	1,194	2,401	2,129	2,488	1,097
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	1,314,032	1,281,447	1,253,281	1,211,829	1,229,328
Créditos comerciales	780,692	749,098	717,641	678,572	694,679
Actividad empresarial o comercial	593,575	570,758	534,926	488,878	496,702
Entidades financieras	34,830	28,600	26,762	28,079	24,558
Entidades gubernamentales	152,287	149,740	155,953	161,615	173,419
Créditos de consumo	298,906	289,983	290,740	284,348	281,630
Créditos a la vivienda	234,434	242,366	244,900	248,909	253,019
Media y residencial	225,554	233,339	237,505	241,968	246,255
De interés social	8,880	9,027	7,395	6,941	6,764
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	29,116	25,017	25,940	37,484	32,980
Créditos comerciales	10,082	10,243	9,932	11,983	12,131
Actividad empresarial o comercial	10,082	10,243	9,932	11,983	12,131
Créditos de consumo	10,843	8,317	7,778	16,147	11,614
Créditos a la vivienda	8,191	6,457	8,230	9,354	9,235
Media y residencial	7,611	5,992	7,729	8,824	8,747
De interés social	580	465	501	530	488
TOTAL CARTERA DE CREDITO	1,343,148	1,306,464	1,279,221	1,249,313	1,262,308
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(43,220)	(41,922)	(41,563)	(48,348)	(45,418)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	1,299,928	1,264,542	1,237,658	1,200,965	1,216,890
Deudores por primas (neto)	8,096	7,132	6,840	7,528	9,198
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	629	710	707	1,316	1,404
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	18	0	0	0	0
Otras cuentas por cobrar (neto)	132,491	106,563	96,805	107,286	119,224
Bienes adjudicados (neto)	1,378	1,334	1,415	1,317	1,241
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	37,634	36,908	36,272	36,386	35,642
Inversiones permanentes	1,165	1,139	1,446	1,333	1,357
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	107	0
Impuestos y PTU diferidos (neto)	25,591	21,293	22,828	24,223	25,799
Otros activos	18,796	23,898	22,047	24,054	17,534
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	18,796	23,898	22,047	24,054	17,534
TOTAL ACTIVO	2,789,095	2,708,462	2,709,335	2,704,552	2,688,394

Pasivo y Capital

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	Mar 2020	Jun 2020	Sep 2020	Dic 2020	Mar 2021
<i>Millones de pesos</i>					
CAPTACION TRADICIONAL	1,388,640	1,384,394	1,413,428	1,410,989	1,444,230
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,009,526	1,016,021	1,047,248	1,083,733	1,115,493
Depósitos a plazo	272,634	273,665	272,245	238,248	238,406
Del Público en General	246,531	245,544	251,619	224,386	232,356
Mercado de Dinero	26,103	28,121	20,626	13,862	6,050
Titulos de crédito emitidos	101,903	89,927	89,006	84,052	85,296
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	4,577	4,781	4,929	4,956	5,035
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	18,026	20,358	19,374	17,860	30,885
De exigibilidad inmediata	2,349	0	0	0	0
De corto plazo	6,374	9,604	7,757	6,985	6,070
De largo plazo	9,303	10,754	11,617	10,875	24,815
Reservas Técnicas	224,090	226,827	234,163	238,550	250,399
Acreedores por reporto	221,279	215,118	240,870	255,331	247,129
Prestamos de valores	1	2	1	5	3
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	55,304	55,877	49,932	63,841	64,426
Préstamo de Valores	55,304	55,877	49,932	63,841	44,463
DERIVADOS	370,224	302,932	244,304	223,841	162,609
Con fines de Negociación	353,793	285,789	229,061	210,971	155,273
Con fines de Cobertura	16,431	17,143	15,243	12,870	7,336
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	10,133	10,770	9,659	7,915	4,796
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	237	164	161	934	1,396
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	142,450	137,515	133,830	121,001	126,387
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	22	20	22	285	75
Acreedores por liquidación de operaciones	81,859	77,516	78,298	55,312	62,518
Acreedores por cuentas de margen	0	0	0	1,179	348
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	26,385	26,875	24,937	19,762	21,444
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	34,184	33,104	30,573	44,463	42,002
Obligaciones subordinadas en circulación	117,287	98,793	93,446	85,181	70,869
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,869	7,412	7,382	7,540	7,604
TOTAL PASIVO	2,555,540	2,460,162	2,446,550	2,432,988	2,410,733
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	144,385	159,129	173,613	182,393	188,490
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	145,650	145,650	145,650	145,650	188,510
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(2,859)	577	774	2,879	(2,122)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efect	292	389	283	(96)	(430)
Efecto acumulado por conversión	440	440	440	440	440
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(7,962)	(7,940)	(7,799)	(9,544)	(9,199)
Resultado neto	8,620	19,809	34,061	42,860	11,087
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	233,517	248,261	262,745	271,525	277,622
Participación no controladora	38	39	40	39	39
TOTAL CAPITAL CONTABLE	233,555	248,300	262,785	271,564	277,661
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,789,095	2,708,462	2,709,335	2,704,552	2,688,394

Cuentas de Orden

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

Marzo 2021. Millones de pesos

Clientes cuentas corrientes	565	Cuentas de riesgo propias	5,141,082
Bancos de clientes	226	Activos y Pasivos Contingentes	904
Liquidación de operaciones de clientes	339	Compromisos Crediticios	626,480
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	426,571
Valores de clientes	1,562,913	Mandatos	227
Valores y documentos recibidos en garantía	60	Fideicomisos	426,344
Valores de clientes recibidos en custodia	1,562,853	Bienes en custodia o en administración	196,519
Operaciones por cuenta de clientes	1,332	Colaterales recibidos por la entidad	110,591
Operaciones de reporto de clientes	642	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gta. por la entidad	92,534
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	690	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vda.	3,312
Operaciones de préstamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,684,171
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,695,175		
Totales por cuenta de terceros	3,259,985	Totales por cuenta propia	5,141,082
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

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Estado de Resultados Consolidado					
	1T	2T	3T	4T	1T
Millones de pesos	2020	2020	2020	2020	2021
Ingresos por intereses	54,302	43,526	47,619	46,293	46,996
Ingresos por primas (neto)	7,155	5,043	5,987	6,532	9,395
Gastos por intereses	(17,546)	(15,153)	(11,991)	(10,599)	(10,123)
Incremento neto de reservas técnicas	238	1,859	(341)	1,011	(2,617)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(7,714)	(6,186)	(7,229)	(7,323)	(8,892)
Margen financiero	36,435	29,089	34,045	35,914	34,759
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,237)	(7,613)	(7,008)	(16,270)	(10,450)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	20,198	21,476	27,037	19,644	24,309
Ingreso no financiero	9,412	10,086	9,469	9,615	8,506
Comisiones y tarifas cobradas	11,142	9,116	10,572	12,102	11,175
Comisiones y tarifas pagadas	(4,630)	(3,584)	(4,073)	(4,779)	(4,471)
Comisiones y tarifas, neto	6,512	5,532	6,499	7,323	6,704
Resultado por intermediación	2,900	4,554	2,970	2,292	1,802
Otros ingresos (egresos) de la operación	(270)	(631)	542	(122)	(169)
Total de ingresos (egresos) de la operación	29,340	30,931	37,048	29,137	32,646
Gastos de administración y promoción	(16,683)	(16,237)	(16,317)	(16,853)	(17,409)
Resultado de la operación	12,657	14,694	20,731	12,284	15,237
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	28	1	22	18	133
Resultado antes de impuestos a la utilidad	12,685	14,695	20,753	12,302	15,370
Impuestos a la utilidad causados	(6,282)	(701)	(8,120)	(5,333)	(3,514)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	2,215	(2,803)	1,619	1,829	(769)
Impuestos netos	(4,067)	(3,504)	(6,501)	(3,504)	(4,283)
Resultado antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas	8,618	11,191	14,252	8,798	11,087
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	19	20	42	0	0
Resultado antes de participación no controladora	8,618	11,191	14,252	8,798	11,087
Participación no controladora	2	(2)	0	1	0
Resultado neto	8,620	11,189	14,252	8,799	11,087

"El presente Estado de Resultados consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 (SIC) de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente Estado de Resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica
Amezcuca

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Flujos de Efectivo

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	
Estado de flujos de efectivo	
Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2021	
Millones de pesos	
Resultado neto	11,087
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	596
Amortizaciones de gastos de instalación	451
Amortizaciones de activos intangibles	439
Reservas técnicas	2,617
Provisiones	380
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	4,283
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(29)
	<u>8,737</u>
	<u>19,824</u>
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	13,129
Cambio en inversiones en valores	(22,951)
Cambio en deudores por reporte	18,171
Cambio en derivados (activo)	54,309
Cambio en cartera de crédito (neto)	(11,795)
Cambio en deudores por primas (neto)	(1,670)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	(88)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	75
Cambio en otros activos operativos (neto)	(3,644)
Cambio en captación tradicional	27,254
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	12,938
Cambio en reservas técnicas	9,232
Cambio en acreedores por reporte	(8,200)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	(2)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	584
Cambio en derivados (pasivo)	(55,698)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	462
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(16,155)
Cambio en otros pasivos operativos	4,630
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(5,194)
Pagos de impuestos a la utilidad	(5,492)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>9,895</u>
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	19
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(321)
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	(192)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(386)</u>
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	0
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>0</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	29,333
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	3,232
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>223,687</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>256,252</u>

“El presente Estado de Flujos de efectivo consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 (SIC) de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo 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 Marzo de 2021

Millones de pesos

	Capital Contribuido				Capital Ganado						
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
Saldos al 31 de Diciembre de 2020	9,799	79,333	204	145,650	2,879	(96)	440	(9,544)	42,860	39	271,564
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS.-											
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				42,860					(42,860)		0
Total	0	0	0	42,860	0	0	0	0	(42,860)	0	0
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL.-											
Resultado neto									11,087		11,087
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					(5,001)						(5,001)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(334)					(334)
Remediones por beneficios definidos a los empleados								345			345
Total	0	0	0	0	(5,001)	(334)	0	345	11,087	0	6,097
Saldo al 31 de Marzo de 2021	9,799	79,333	204	188,510	(2,122)	(430)	440	(9,199)	11,087	39	277,661

“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 valuaron 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.

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.

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.

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.

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.

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.

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 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.

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.

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 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.

* * *

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 mdp al 31 de diciembre. 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 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.

Al cierre de marzo de 2021, dado que el total de los programas de apoyo ya habían concluido, no se registran impactos adicionales.

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas reflejan, al mes de marzo de 2021, comparado contra el mismo periodo de 2020, un decremento de 2,245 mdp traducido en un -5.2%. Al mes de marzo de 2021, los créditos ascienden a 41,078 mdp (incluyendo 18,001 mdp de cartas de crédito) y en marzo de 2020 se ubicaron en 43,323 mdp (incluyendo 19,779 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 94% 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 2020)	11,983	9,354	16,147	37,484
Entradas:	2,054	2,362	9,418	13,834
Traspaso de vigente y reestructurados	2,054	2,362	9,418	13,834
Salidas:	(1,906)	(2,481)	(13,951)	(18,338)
Traspasos a vigente	(312)	(1,729)	(1,218)	(3,259)
Liquidaciones en efectivo	(265)	(142)	(928)	(1,335)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(164)	(14)	(29)	(207)
Dación y/o adjudicación	(118)	(18)	0	(136)
Quitas	(349)	(48)	(744)	(1,141)
Castigos	(698)	(530)	(11,032)	(12,260)
Saldo Final (Marzo 2021)	12,131	9,235	11,614	32,980

Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total
Estimación preventiva para riesgos crediticios				
<i>Millones de pesos</i>				
Saldo Final (Diciembre 2020)	14,684	4,804	28,860	48,348
Aplicaciones:				
Quitas, castigos y fallidos	(998)	(612)	(12,194)	(13,804)
Efecto cambiario	25			25
Creaciones:				
Costo a Resultados por calificación	2,318	717	7,814	10,849
Saldo Final (Marzo 2021)	16,029	4,909	24,480	45,418
Costo a Resultados por calificación	2,318	717	7,814	10,849
Recuperaciones cartera castigada	(50)	(49)	(300)	(399)
Cargo a Resultados	2,268	668	7,514	10,450

Captación y Tasas

Captación y Tasas <i>Tasas de interés promedio en %</i>	1T	4T	1T	pbs Var	Var
	2020	2020	2021	Trim	Anual
Moneda nacional					
Captación	2.60	1.41	1.22	(19)	(138)
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.48	0.77	0.66	(11)	(82)
Depósitos a plazo	5.88	3.54	3.24	(30)	(264)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	7.63	5.62	5.18	(44)	(245)
Call money	6.87	4.18	3.95	(23)	(292)
Préstamos de Banco de México	7.38	5.51	4.07	(144)	(331)
Financiamiento de los fondos de fomento	7.88	5.70	5.39	(31)	(249)
Financiamiento de otros organismos	11.57	9.70	11.01	131	(56)
Captación total moneda nacional	2.69	1.46	1.28	(18)	(141)
Moneda extranjera					
Captación	0.12	0.03	0.02	(1)	(10)
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.10	0.02	0.02	0	(8)
Depósitos a plazo	0.95	0.17	0.07	(10)	(88)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1.84	0.38	0.42	4	(142)
Call money	0.94	0.00	0.00	0	(94)
Préstamos de bancos comerciales	3.62	0.86	0.86	0	(276)
Captación total moneda extranjera	0.15	0.03	0.03	0	(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 marzo de 2021, 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	16,751	07/07/2022			
423.9	10,656,993	1,387	01/07/2027	468,306	19	01/07/2027
431-2	964,363	115	04/08/2022	1,800	0	04/08/2022
Total		18,253			19	

Impuestos Diferidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.						
Impuestos Diferidos						
<i>Millones de pesos</i>						
	3M 2020	12M 2020	3M 2021	Var Trim	% Var Anual	
ISR Y PTU						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	16,635	17,899	18,455	3.1%	10.9%	
Otros	8,956	6,324	7,344	16.1%	(18.0%)	
Total Impuestos diferidos	25,591	24,223	25,799	6.5%	0.8%	

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>					
	1T 2020	4T 2020	1T 2021	% Var Trim	Var Anual
Saldo medio trimestral	1,239,869	1,222,228	1,210,683	(0.9%)	(2.4%)
Intereses cobrados	39,088	34,426	33,413	(2.9%)	(14.5%)
Tasa	12.50%	11.08%	11.04%	(0.4%)	(11.7%)
			1T21 vs 1T20		
Volumen			(1,058)		
Tasa			(4,275)		
Días			(343)		
TOTAL			(5,676)		
			1T21 vs 4T20		
Volumen			(297)		
Tasa			(144)		
Días			(572)		
TOTAL			(1,013)		

Resultados por Segmentos

Grupo Financiero BBVA Bancomer S.A. de C.V.	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
Ingresos totales de la operación						
Marzo 2021						
Millones de pesos						
Ingresos y gastos por intereses, neto	34,759	24,303	7,360	749	2,167	180
Margen financiero	34,759	24,303	7,360	749	2,167	180
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(10,450)	(8,808)	(1,637)	0	(5)	0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	24,309	15,495	5,723	749	2,162	180
Comisiones y tarifas, neto	6,704	5,048	2,168	267	(745)	(34)
Resultado por intermediación	1,802	808	243	-197	923	25
Otros ingresos (egresos) de la operación	(169)	(67)	30	14	(368)	222
Total de ingresos (egresos) de la operación	32,646	21,284	8,164	833	1,972	393
Gastos de administración y promoción	(17,409)					
Resultado de la operación	15,237					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	133					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	15,370					
Impuestos a la utilidad causados	(3,514)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(769)					
Resultados antes de participación no controladora	11,087					
Operaciones discontinuadas	0					
Participación no controladora	0					
Resultado Neto	11,087					

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

Conciliación Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado				
		3M	3M	Var. Anual
		2020	2021	(%)
millones de pesos				
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer S.A. de C.V.	Criterios CNBV	8,620	11,087	28.6
Incorporación de resultados de subsidiarias		159	207	
Reservas crediticias		(299)	(249)	
Obligaciones con el personal		14	(2)	
Reservas de seguros		394	409	
CVA / DVA		(146)	289	
Arrendamiento		(6)	(9)	
Otras		(505)	357	
Utilidad Grupo Financiero BBVA México	Normas Internacionales	8,231	12,089	46.9

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

a) Incorporación de resultados de subsidiarias

Bajo los criterios de normas internacionales y en la visión de los negocios de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. consolidan los resultados de las subsidiarias BBVA Leasing México, S.A. de C.V. y Grupo Anida.

b) Reservas crediticias

Bajo los criterios de normas internacionales, la cartera de crédito debe ser analizada para determinar el riesgo de crédito al que está expuesta la entidad, estimando la necesidad de cobertura por deterioro de su valor. Para efectos de este análisis, se requieren utilizar criterios corporativos para la calificación de riesgos en la cartera comercial, estos criterios difieren de los establecidos por la CNBV para la determinación de las reservas crediticias.

c) Obligaciones con el personal

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

d) 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		
Marzo 2021		
<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Total
Acreeedores por reporto	(247,129)	(247,129)
Deudores por reporto	5,143	5,143

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*		
Subyacente	Compra	Venta
USD	37,212	276
MXN	4	0
Indice	0	308
Bono M10	465	0

Contratos Adelantados		
Subyacente	Compra	Venta
USD*	564,138	520,408
Otras divisas	90,680	52,914
Indice Extranjero	21,793	34,912
Ipc	3,776	48

Opciones **				
Subyacente	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
Divisa OTC	54,743	41,198	20,379	31,916
Acciones OTC	135	10,137	212	570
Indices OTC	97	3,073	764	1,096
Divisa ORG	0	46	42	199
Acciones ORG	1	24	14	4
Indices ORG	544	13,720	14,509	1
Warrant	10,996	0	0	0
CAPS	81,730	29,870	4,445	10,850
Swaption	0	3,700	1,309	7,015

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	135,725	138,425
USD	184,295	156,329
UDI	58,343	59,415
JPY	0	152
Euro	40,866	65,749
COP	2,094	0
GBP	1,410	1,410
CLP	3,376	0

Swaps de Tasa de Interés **	Por Recibir
MXN	4,565,739
USD	1,410,764
EUR	134,421
COP	678

Swaps de Acciones	Por Recibir
Acciones USD/Eur	1,130
Acciones MXN	3,617

Swaps de Crédito		
SUBYACENTE	Por recibir	A entregar
México	102	204

CCS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	30,829	14,141
USD	22,559	19,573
EURO	0	13,890
UDI	0	421
GBP	0	1,331

IRS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	56,868	0
USD	74,765	0

Forwards de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
USD	3,358	0
EUR	360	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 Marzo 2021

<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	366,790	1,776	7,556	443	376,565
Títulos disponibles para la venta	242,610	2,726	1,655	716	247,707
Títulos conservados a vencimiento	81,754	115,280	0	0	197,034
Total	691,154	119,782	9,211	1,159	821,306

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

Obligaciones Subordinadas				
<i>Millones de pesos</i>				
	Saldo	Fecha	Fecha	Tasa
	mar-21	Emisión	Vencimiento	
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	30,660	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	4,088	12-nov-14	12-nov-29	5.35
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	20,440	17-ene-18	18-ene-33	5.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	15,330	13-sep-19	13-sep-34	5.87
Intereses devengados no pagados	351			
Total	70,869			

Saldos valorizados al tipo de cambio de 20.44 MXN/USD.

Capital Neto en BBVA México

BBVA México	
Capital Neto	
Marzo 2021	
<i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	238,420
Capital contable	246,401
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(129)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(691)
Gastos de organización y otros intangibles	(6,572)
Pérdidas Fiscales	(589)
Capital Complementario	51,123
Obligaciones e instrumentos de capitalización	5,029
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S	39,858
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	2,671
Reservas preventivas por riesgos Met Interna	3,565
Capital Neto	289,543

*Información previa. Las cifras se encuentran en revisión por la autoridad.

Activos en Riesgo BBVA México

BBVA México

Activos en Riesgo

Marzo 2021

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	1,071,512	85,721
Ponderados al 10%	2,984	239
Ponderados al 11.5%	2,042	163
Ponderados al 20%	15,105	1,208
Ponderados al 50%	3,654	292
Ponderados al 100%	342,768	27,421
Ponderados al 115%	7,489	599
Ponderados al 120%	1,004	80
Ponderados al 150%	586	47
Ponderados al 1250%	959	77
Metodología Interna	594,114	47,529
Por FFCC	53,601	4,288
-C V A (RC06 B)	18,426	1,474
-E C C (RC 06 C)	28	2
-Contraparte derivados	14,031	1,122
-Relacionados	13,801	1,104
-Contraparte reportos y spot	920	74
Activos en Riesgo Mercado	451,335	36,107
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	377,598	30,208
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	12,696	1,016
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	5,318	425
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	37,539	3,003
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	53	4
Operaciones referidas al SMG	268	21
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	2,972	238
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	4,380	350
Sobretasa	5,736	459
Gamma	4,295	344
Vega	480	38
Activos en riesgo operativo	121,049	9,684
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,643,896	131,512

*Información previa. Las cifras se encuentran en revisión por la autoridad.

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	Marzo 2020		Diciembre 2020		Marzo 2021	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico		617		948		1,061
Capital Neto		617		948		1,061
	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo
	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.
Activos en Riesgo	88	196	85	230	100	260
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	701.1%	314.8%	1115.3%	412.2%	1061.0%	408.1%
Índice de Capitalización Total Estimado	701.1%	314.8%	1115.3%	412.2%	1061.0%	408.1%

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	
Marzo 2021	
<i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	1,061
Capital contable	1,062
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	1,061

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	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Marzo 2021		
<i>Millones de pesos</i>		
Activos en Riesgo Crédito	100	8
Grupo II (ponderados al 20%)	37	3
Grupo III (ponderados al 100%)	63	5
Activos en Riesgo Mercado	160	13
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	14	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	146	12
Total con Riesgo Crédito y Mercado	260	21

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	%				
Utilidad Neta	1T	4T	1T	Var	Var Anual
<i>Millones de pesos</i>	2020	2020	2021	Trim	
GFBB					
Resultado de la controladora	0	25	39	56.0	100.0
Negocio Bancario*	6,589	7,669	9,788	27.6	48.6
Sector Seguros	2,026	1,106	1,277	15.5	(37.0)
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	138	144	114	(20.8)	(17.4)
BBVA Bancomer Gestión	41	55	44	(20.0)	7.3
Participación no controladora y otros	(174)	(200)	(175)	(12.5)	0.6
Total Utilidad neta	8,620	8,799	11,087	26.0	28.6

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

Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios	3M	6M	9M	12M	3M
<i>Millones de pesos</i>	2020	2020	2020	2020	2021
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Total de activo	130,555	133,100	138,919	140,889	146,608
Total de capital	8,447	9,732	10,742	9,095	9,782
Total de primas emitidas (nominales)	16,208	23,364	33,974	46,288	16,793
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Total de activo	114,313	114,868	118,632	119,405	124,708
Total de capital	5,553	5,739	6,445	6,856	7,186
Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Total de activo	735	826	900	1,113	1,205
Total de capital	618	693	806	950	1,062
BBVA Bancomer Gestión S.A. de C.V.					
Total de activo	764	830	879	936	1,002
Total de capital	305	361	415	469	513

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	3M 2020	12M 2020	3M 2021
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 trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera.

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Información a que se refieren las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la supervisión de la CNBV al 31 de marzo de 2021.

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.

A tall, modern skyscraper with a blue facade and a grid-like pattern of windows. The BBVA logo is visible at the top. The building is set against a backdrop of a cityscape and mountains under a cloudy sky.

Grupo Financiero BBVA Bancomer

S.A. de C.V.

Resultados Financieros y Logros

enero-marzo 2021

Contacto
Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

investorrelations.mx@bbva.com

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