



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

Índice

Información Relevante	5
Desarrollo Digital	6
Banca Responsable	8
Análisis y Discusión de Resultados	10
Resumen Ejecutivo	10
Principales Magnitudes	11
Actividad	12
Cartera Vigente	12
Calidad de Activos	14
Cartera Vencida	14
Calificación de la Cartera Crediticia	15
Captación	16
Resultados	17
Margen Financiero	18
Comisiones y Tarifas	19
Resultados por Intermediación	19
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	20
Gastos de Administración y Promoción	21
Capital y Liquidez	22
1.1. 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	64
Movimientos de la Cartera Vencida	64
Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios	65
Captación y Tasas	66
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda	67
Impuestos Diferidos	67
Resultados.....	68

Análisis de Precio Volumen	68
Resultados por Segmentos	69
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	69
Operaciones e Instrumentos	71
Operaciones de Reportos	71
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	71
Inversiones y Operaciones en Valores	73
Solvencia	74
Obligaciones Subordinadas	74
Capital Neto en BBVA México	74
Activos en Riesgo BBVA México	75
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	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

Durante el segundo trimestre de 2021, Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. (BBVA México o la Institución) realizó el decreto y pago de un dividendo en efectivo con cargo a la cuenta de resultado de ejercicios anteriores, a razón de \$ 1.19440224347152 por cada una de las acciones en circulación y que forma parte de los dividendos que fueron distribuidos mediante acuerdo de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 26 de febrero de 2021.

Lo anterior de acuerdo a la recomendación de la CNBV de fecha 16 de abril de 2021, mediante oficio Núm. P083/2021, sobre el 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), misma que dejó sin efectos aquélla de fecha 30 de marzo de 2020.

Vencimiento de Certificado Bursátil Bancario

En el mes de abril de 2021 se efectuó la liquidación y vencimiento del Certificado de Depósito BANCOMER 21145, cuya fecha de emisión fue en el mes de abril de 2011 por un monto de 1,000 millones de pesos (mdp).

Ley de Subcontratación Laboral

El 23 de abril de 2021, fue publicado en el Diario Oficial de la Federación el decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la Ley Federal del Trabajo, Ley del Seguro Social, Ley del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores, Código Fiscal de la Federación, Ley del Impuesto sobre la Renta y Ley del Impuesto al Valor Agregado, en materia de subcontratación laboral.

Para mayor detalle dirigirse al final del documento (página 63).

Desarrollo Digital

ESTRATEGIA DIGITAL

En los primeros seis meses del 2021, el **compromiso de Grupo Financiero BBVA México fue seguir acompañando a nuestros clientes de una manera aún más cercana para convertirnos en su asesor financiero** y apoyarlos tanto en su conocimiento sobre las finanzas personales, así como en la toma de decisiones que contribuyan al crecimiento de sus patrimonios. Hemos apalancado desde hace varios años la inversión continua en nuestra plataforma tecnológica para poner en manos de nuestros clientes una amplia variedad de soluciones digitales para dar respuesta a varias de sus necesidades de servicios bancarios.

Como resultado de lo anterior, **seguimos creciendo en el número de clientes digitales**, alcanzando un total de 13.3 millones al cierre de junio de 2021, equivalente al 55% del total de nuestra base de clientes. Destaca el número de clientes móviles que ha registrado un crecimiento anual de 28.9%.

Por su parte, el impulso en el uso de canales digitales se refleja sobre el porcentaje de ventas digitales (medido en unidades), que durante los primeros seis meses del año alcanzó un 67.8% sobre el total de ventas realizadas en Grupo Financiero BBVA México.

Clientes Móviles (millones)



Ventas Digitales (% ventas totales, unidades)



Las transacciones financieras realizadas por nuestros clientes en el primer semestre del año totalizaron 1,075 millones, un aumento de 31.8% con respecto al mismo semestre del año anterior. En este sentido, la implementación continua de nuestra estrategia digital, se refleja sobre el número de transacciones realizadas dentro de nuestras aplicaciones móviles, mismas que representan el 52% del total y registran un crecimiento de 70.4% en los últimos doce meses. Ello permite a nuestros clientes tener acceso a nuestros servicios y productos de forma más fácil con una reducción del tiempo de espera y de forma segura, cumpliendo con los estándares más robustos y sofisticados de la industria.

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



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

CCL

206.89%

ICAP Total

17.49%



Grupo Financiero 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

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

Plan de acción enfocado:



Proteger a nuestra gente



Apoyar a nuestros clientes



El cliente es lo primero



Pensamos en grande



Somos un solo equipo



Ayudamos a fortalecer la **salud financiera** de los clientes y seguimos impulsando la **inclusión financiera**.



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



Herramientas digitales: App BBVA y BBVA Empresas las primeras en su clase, continuamente integrando y desarrollando nuevas capacidades, productos y servicios.



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



Nuestros clientes obtienen beneficios en sus créditos relacionados con bienes renovables



Fomento Educación Financiera:

1,822 talleres y 2.6 millones de visitas a páginas web de BBVA México que abordan temas de interés en 6M20, impulsando así la educación financiera.

“ Las oportunidades las creamos todos ”

Banca Responsable

ESTRATEGIA SOSTENIBLE

Grupo BBVA consolida su compromiso en la transición a un futuro más sostenible, por ello ha anunciado en julio del 2021 que su objetivo se ha duplicado en 200.000 millones de euros en financiación verde, infraestructuras sostenibles, emprendimiento social e inclusión financiera. Grupo Financiero BBVA México es partícipe y protagonista de este compromiso con un mundo más responsable con el medio ambiente e inclusivo. En línea con el refrendo de la agenda mexicana por una recuperación sostenible, Grupo Financiero BBVA México trabajará en fortalecer su oferta verde e inclusiva para el país.

Además, Grupo BBVA dio un importante anuncio en el primer semestre del 2021, incorporándose a la alianza bancaria de cero emisiones netas (Net-Zero Banking Alliance: NZBA, por sus siglas en inglés). Compromiso que adquirieron todas sus filiales incluyendo Grupo Financiero BBVA México, lo que significa que todas sus carteras de crédito y de inversión serán neutras en emisiones de gases de efecto invernadero para el año 2050 como fecha límite, en concordancia con el Acuerdo de París. En el primer semestre de 2021, Grupo Financiero BBVA México logró ser neutro en sus emisiones directas de carbono, al compensar toda su huella ambiental con proyectos mitigadores de dióxido de carbono (CO₂), que además generan un impacto positivo en las comunidades locales donde se desarrollan. Estas acciones, entre otras, consolidan a BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer ("BBVA México") como uno de los bancos líderes en la región en el ámbito de sostenibilidad.

BBVA México lanza fondo con criterios ESG

El Fondo ESG de BBVA México está diseñado para invertir principalmente en instrumentos de renta variable internacional e incorpora criterios de inversión sostenible en la selección de activos. De esta manera se busca invertir en compañías con una elevada calificación ambiental, social y de gobierno corporativo (environmental, social, and governance: ESG por sus siglas en inglés), evitando la exposición a industrias implicadas en temas controvertidos y sectores que sean intrínsecamente dañinos para la sociedad y buscando reducir las emisiones de carbono.

BBVA México primer banco en Latinoamérica en lanzar tarjeta sin datos, sustentables y con biometría

BBVA México se mantiene a la vanguardia en innovación financiera y lanza una nueva generación de tarjetas de crédito y débito, denominadas "Aqua", sin datos impresos, así como la tarjeta de crédito "Smart Key", que cuenta con la más avanzada tecnología biométrica. Ambos plásticos permitirán fortalecer el autoservicio y los estándares de seguridad para los clientes, además de ser elaboradas con hasta el 86% de material reciclado, cumpliendo de esta manera con uno de los objetivos sostenibles de BBVA a escala global, que es reducir el impacto medioambiental. BBVA México es el primer banco en Latinoamérica en poner en manos de los clientes una tarjeta de crédito con la última tecnología en identificación biométrica. Así, mediante la huella dactilar se tiene el acceso a una experiencia de pago más segura, personal y fácil de usar.

FINANCIAMIENTO SOSTENIBLE

Productos de crédito

La gama de productos de crédito que maneja BBVA México cuentan con beneficios significativos para los clientes tales como tasas preferenciales. Lo anterior con el objetivo de hacer más atractivos estos productos en el mercado.

Particulares: financiamiento para adquisición de autos híbridos y eléctricos, financiamiento de paneles solares e hipotecas, entre otros.

Empresas: financiamiento verde para empresas, cartas de crédito, arrendamiento y bonos verdes, entre otros.

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



*Cifra preliminar

Emisión de bonos verdes y sociales en el mercado mexicano durante el primer semestre de 2021

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

Intermediario Colocador	Bono social	
Bonos verdes emitidos de enero a junio de 2021 por	COVID BCIE (Banco Centroamericano de Integración Económica) emitido en junio de 2021 por	Bono social de género de BID Invest emitido en marzo de 2021 por
7,100 mdp	5,000 mdp	2,500 mdp
		

Resumen Ejecutivo

- **En Grupo Financiero BBVA México reiteramos el compromiso de continuar con el impulso a la actividad económica de México a través del constante otorgamiento de crédito**, ello se ve reflejado en el crecimiento de la cartera vigente de 2.0% en el primer semestre del año comparado con el cierre observado en diciembre de 2020.
- **El desempeño favorable de la cartera vigente, ha sido impulsada principalmente, por un crecimiento de 2.5% en los créditos a individuos con respecto a diciembre de 2020.** Durante los primeros meses del año se observó un repunte en la demanda de los segmentos dirigidos a individuos, lo que ligeramente se ha materializado en la primera mitad del año con un crecimiento de 3.9% en la cartera hipotecaria, mientras que los préstamos al consumo registran un saldo 1.3% superior al cierre del año pasado.
- Seguimos enfocados en fomentar la inclusión financiera y el ahorro entre nuestros clientes, lo que se reflejó en un **incremento de 2.5% en la captación bancaria (vista + plazo total)** durante los primeros seis meses, para cerrar el 2T21 con un saldo de 1,359,973 mdp.
- Hemos logrado consolidar nuestra posición de liderazgo a través de la continua oferta de valor hacia los clientes. Lo anterior, se ve reflejado en la **participación de mercado de cartera que se ubicó en 23.7% y de captación en 22.5%** de acuerdo a cifras de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) a mayo de 2021.
- **La utilidad neta de Grupo BBVA México totalizó 25,895 mdp** durante el primer semestre de 2021, lo que representó un aumento anual de 30.7%. Durante el primer semestre de 2020 los resultados fueron impactados por los efectos derivados de la pandemia y el otorgamiento de programas de apoyo a nuestros clientes.
- **La solvencia y liquidez se ubican por encima de los mínimos requeridos, lo que nos permitirá seguir creciendo de manera sana y consistente.** El coeficiente de cobertura de liquidez (CCL) se ubicó en 206.89% y el índice de capital (ICAP) total en 17.49% al 2T21.

Principales Magnitudes

Información al cierre de junio de 2021

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	2T 2020	3T 2020	4T 2020	1T 2021	2T 2021	6M 2020	6M 2021
Indicadores de Infraestructura (#)							
Sucursales	1,866	1,814	1,746	1,728	1,725	1,866	1,725
Cajeros automáticos	13,115	12,923	12,950	12,957	13,014	13,115	13,014
Empleados							
GFBB	36,683	36,302	36,111	36,668	36,248	36,683	36,248
BBVA México	33,707	33,347	33,313	33,759	33,525	33,707	33,525
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	3.4	4.3	3.1	3.9	4.5	3.6	4.2
b) Margen de interés neto (activo total)	4.2	5.0	5.3	5.2	5.0	5.2	5.0
c) Eficiencia operativa	2.4	2.4	2.5	2.6	2.6	2.6	2.6
d) Índice de eficiencia	42.1	37.0	37.1	40.4	38.8	39.1	39.6
e) Índice de productividad	34.1	39.8	43.5	38.5	39.5	36.6	39.0
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	18.6	22.3	13.2	16.1	21.1	16.3	18.7
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	1.6	2.1	1.3	1.6	2.2	1.6	1.9
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
h) Índice de morosidad	1.91	2.03	3.00	2.61	2.38	1.91	2.38
i) Índice de cobertura	167.6	160.2	129.0	137.7	141.9	167.6	141.88
Indicadores de Solvencia (%)							
j) Índice de capital fundamental	12.4	13.5	14.4	14.6	14.5	12.4	14.5
k) Índice de capital básico total	12.4	13.5	14.4	14.6	14.5	12.4	14.5
l) Índice de capital total	16.0	16.8	17.5	17.7	17.5	16.0	17.5
m) Coeficiente de Apalancamiento	9.4	9.8	10.3	10.3	9.6	9.4	9.6
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	71.1	78.4	76.8	78.5	84.3	71.1	84.3
o) Liquidez (Cartera / Captación)	99.0	94.6	91.3	90.5	90.9	99.0	90.9
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	159.07	185.24	190.49	203.12	206.89	159.07	206.89

Actividad

Cartera Vigente

BBVA México reitera su compromiso con el país y con el adecuado desarrollo de la actividad económica a través del otorgamiento de crédito, lo cual se ve reflejado en el crecimiento de la cartera vigente de 2.0% en el primer semestre del año comparado con el cierre de diciembre 2020. En el comparativo anual se observa un retroceso de 3.5%, este desempeño es explicado por una mayor disposición de líneas de crédito de los clientes en segmentos mayoristas durante el primer semestre de 2020 y, en menor medida, por la apreciación del peso frente al dólar.

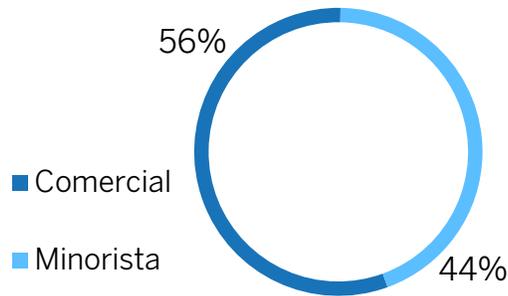
La recuperación de la actividad económica comienza a reflejarse en una mayor demanda por crédito, principalmente en los créditos a individuos, los cuales registran un crecimiento en el primer semestre del año de 2.5% comparado con el cierre de 2020. En el detalle, los préstamos de consumo y tarjeta de crédito registran un aumento de 1.3% contra el cierre del año; mientras que la cartera hipotecaria sigue mostrando un favorable desempeño al crecer 3.9% en dicho periodo. En el comparativo anual la cartera de Individuos crece 2.7% con respecto a junio de 2020, impulsada por un aumento del 6.7% en la cartera hipotecaria.

Por su parte, la cartera comercial crece 1.7% con respecto al cierre de 2020, derivado de un aumento en la demanda de créditos de nuestros clientes como reflejo del incremento observado en la inversión privada. En el comparativo anual se muestra un retroceso de 7.9%, resintiendo el efecto de prepagos de empresas y corporativos; así como la apreciación del peso frente al dólar. Cabe destacar, que el crédito a gobierno sigue mostrando un muy buen comportamiento al crecer 11.3% con respecto a junio de 2020 y 3.1% con respecto a diciembre de 2020, explicado por una estrategia basada en soluciones integrales.

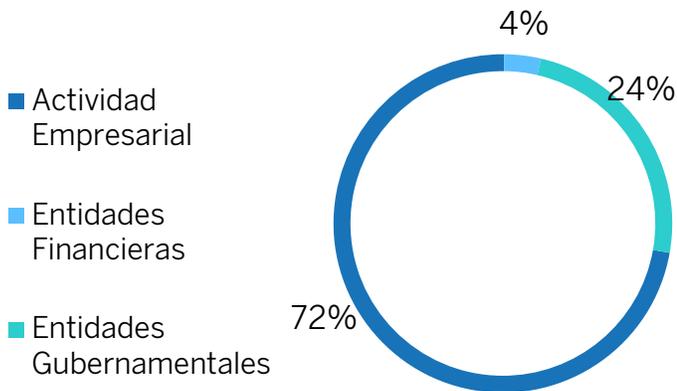
BBVA México refrenda su compromiso para crear oportunidades y acompañar a sus clientes, al otorgarles propuestas financieras de valor, lo que ha permitido consolidar la posición de liderazgo en un entorno de elevada incertidumbre al registrar una participación de mercado de 23.7%, una ganancia de 57 puntos básicos (pb) en los últimos doce meses (CNBV al cierre a mayo de 2021).

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Cartera de crédito vigente	6M	3M	6M	Var	Var
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Trim	Anual
Actividad Empresarial	570,758	496,702	499,068	0.5	(12.6)
Entidades Financieras	28,600	24,558	24,156	(1.6)	(15.5)
Préstamos al Gobierno	93,771	111,257	112,504	1.1	20.0
Paraestatales	55,969	62,162	54,089	(13.0)	(3.4)
Entidades Gubernamentales	149,740	173,419	166,593	(3.9)	11.3
Créditos Comerciales	749,098	694,679	689,817	(0.7)	(7.9)
Créditos de Consumo	289,983	281,630	287,938	2.2	(0.7)
Créditos a la Vivienda	242,366	253,019	258,596	2.2	6.7
Crédito Vigente Total	1,281,447	1,229,328	1,236,351	0.6	(3.5)

Composición de Cartera Vigente (%)



Composición de Cartera Comercial (%)



Composición de Cartera Minorista (%)



Calidad de Activos

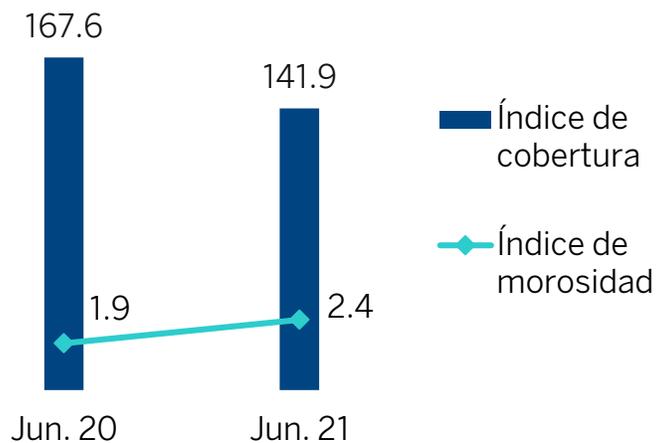
Cartera Vencida

Respecto al cierre del 2020, la cartera vencida registra una disminución de 19.7%. El incremento de 20.3% respecto al año anterior ha sido focalizado en la cartera empresarial en uno de los sectores más impactados por las crisis. Derivado de lo anterior, se registra un incremento anual de 46 pb en el índice de cartera vencida para cerrar en junio de 2021 en 2.38%.

La cobertura de la cartera vencida se ubicó en el 2T21 en 141.9%.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Cartera de crédito vencida				Var	Var
<i>Millones de pesos</i>				Trim	Anual
	6M 2020	3M 2021	6M 2021		
Actividad Empresarial	10,243	12,131	12,375	2.0	20.8
Entidades Gubernamentales	0	0	11	n.a.	n.a.
Créditos Comerciales	10,243	12,131	12,386	2.1	20.9
Créditos de Consumo	8,317	11,614	8,837	(23.9)	6.3
Créditos a la Vivienda	6,457	9,235	8,877	(3.9)	37.5
Crédito Vencido Total	25,017	32,980	30,100	(8.7)	20.3

Índice de Morosidad y de cobertura (%)



Calificación de la Cartera Crediticia

Alrededor del 80% de la cartera se ubica en un nivel mínimo de riesgo, lo que implica una adecuada calidad de activos.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.										
Calificación de la cartera de crédito										
Junio 2021										
Millones de pesos										
Nivel de Riesgo	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito		TOTAL	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
A1	635,798	1,605	220,165	241	56,038	501	51,878	908	963,879	3,255
A2	61,158	666	1,646	11	13,716	348	14,633	573	91,153	1,598
B1	11,269	186	6,862	61	56,138	1,863	8,422	484	82,691	2,594
B2	12,627	292	14,988	176	31,399	1,429	7,447	540	66,461	2,437
B3	26,739	941	2,638	42	8,701	484	7,661	682	45,739	2,149
C1	10,010	699	8,018	250	5,956	435	8,082	963	32,066	2,347
C2	3,129	281	4,141	302	3,982	395	9,474	2,273	20,726	3,251
D	4,116	1,194	5,824	1,641	2,258	523	1,451	730	13,649	4,088
E	10,760	7,001	3,189	1,687	7,589	5,217	1,853	1,600	23,391	15,505
Adicional										5,482
Total requerido	775,606	12,865	267,471	4,411	185,777	11,195	110,901	8,753	1,339,755	42,706

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 México				
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad				
Junio 2021 Millones de pesos				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	698,404	699,590	3.7	41.9
Consumo	183,066	182,649	8.3	69.8
Hipotecario	266,392	263,445	5.1	15.9
TDC	152,630	149,329	7.9	77.4

Consumo e hipotecario no considera intereses vencidos

Grupo Financiero BBVA México				
Cartera Comercial				
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad				
Junio 2021 Millones de pesos				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	121,770	110,037	9.0	42.6
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	342,713	350,657	2.9	39.7
Entidades Federativas y Municipios	139,002	142,413	0.7	47.8
Instituciones Financieras	23,640	24,423	0.8	55.9
Proyectos	26,740	28,130	1.6	20.0
Disponibles	17,061	16,283	1.5	45.0
TDC	27,478	27,648	10.9	44.9
Total	698,404	699,590	3.7	41.9

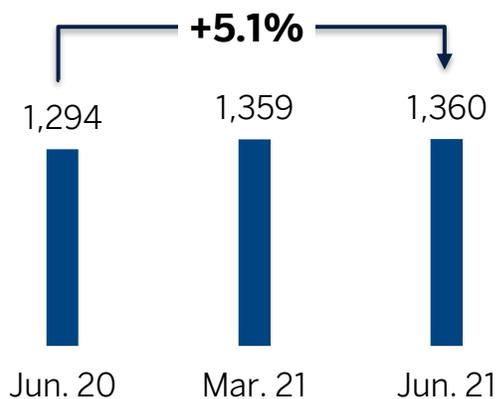
Captación

Con el objetivo de impulsar la inclusión financiera y continuar fomentando el ahorro entre nuestros clientes, continuamente desarrollamos productos y servicios que permitan acceso más ágil, seguro y sencillo a los productos financieros. Destaca que durante los primeros seis meses del año se han otorgado 1.8 millones de cuentas de ahorro y el 61% de las mismas son digitales. Con ello y el desarrollo de diversas iniciativas para seguir fomentando el ahorro, se ha logrado impulsar el nivel de captación bancaria¹ en la Institución, que cerró el 2T21 con un saldo de 1,359,973 mdp, siendo 2.5% superior al cierre del 2020 (+5.1% respecto a los últimos doce meses).

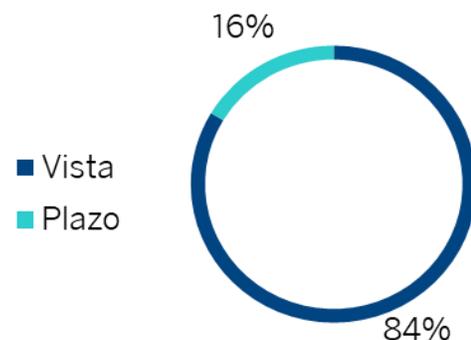
Al igual que en la cartera vigente, hemos consolidado nuestro liderazgo en captación bancaria con una participación de mercado de 22.5% de acuerdo con cifras de la CNBV a mayo de 2021.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Captación y recursos totales	6M 2020	3M 2021	6M 2021	Var Trim	Var Anual
<i>Millones de pesos</i>					
Vista	1,016,021	1,115,493	1,131,180	1.4	11.3
Plazo	273,665	238,406	223,515	(6.2)	(18.3)
Del Público en General	245,544	232,356	217,871	(6.2)	(11.3)
Mercado de Dinero	28,121	6,050	5,644	(6.7)	(79.9)
Titulos de crédito emitidos	89,927	85,296	87,743	2.9	(2.4)
Cuenta global de captación sin movimientos	4,781	5,035	5,278	4.8	10.4
Captación Tradicional	1,384,394	1,444,230	1,447,716	0.2	4.6
Fondos de inversión	503,742	520,611	527,329	1.3	4.7
Captación Global Total	1,888,136	1,964,841	1,975,045	0.5	4.6

Captación Bancaria (mmdp)



Composición de Captación Bancaria (%)



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

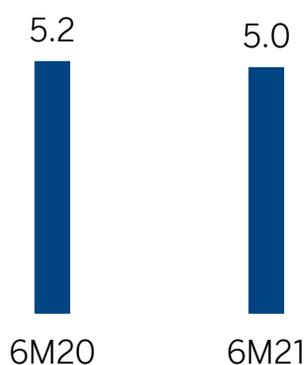
Resultados

La reapertura de las actividades económicas no esenciales durante el primer semestre de 2021, han sido factor clave para el dinamismo económico. Ello también se refleja en el impulso a la utilidad neta de Grupo BBVA México, que durante los primeros seis meses del año totaliza un monto de 25,895 millones de pesos, siendo 30.7% superior al 6M20. Importante recordar que, durante el 2020, los resultados fueron impactados por el cierre de actividades no esenciales en la economía y el otorgamiento de programas de apoyo a nuestros clientes.

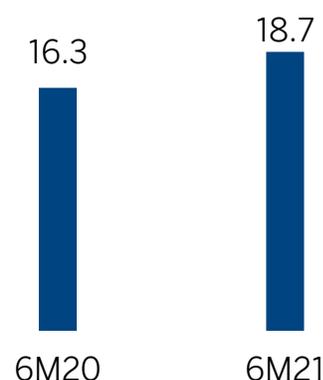
En cuanto a los ingresos, se observa una recuperación del margen financiero y de los ingresos por comisiones, como resultado de la apertura de actividades y de un mayor nivel de transacciones.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Estado de resultados	2T	1T	2T	%		6M	6M	%
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Var Trim	Var Anual	2020	2021	Var Anual
Margen financiero	29,089	34,759	34,409	(1.0)	18.3	65,524	69,168	5.6
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,613)	(10,450)	(6,479)	(38.0)	(14.9)	(23,850)	(16,929)	(29.0)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	21,476	24,309	27,930	14.9	30.1	41,674	52,239	25.4
Comisiones y tarifas, neto	5,532	6,704	7,040	5.0	27.3	12,044	13,744	14.1
Resultado por intermediación	4,554	1,802	3,455	91.7	(24.1)	7,454	5,257	(29.5)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(631)	(169)	1,070	(733.1)	(269.6)	(901)	901	(200.0)
Total de ingresos (egresos) de la operación	30,931	32,646	39,495	21.0	27.7	60,271	72,141	19.7
Gastos de administración y promoción	(16,237)	(17,409)	(17,845)	2.5	9.9	(32,920)	(35,254)	7.1
Resultado de la operación	14,694	15,237	21,650	42.1	47.3	27,351	36,887	34.9
Resultado antes de impuestos a la utilidad	14,695	15,370	21,675	41.0	47.5	27,380	37,045	35.3
Resultado neto	11,189	11,087	14,808	33.6	32.3	19,809	25,895	30.7

MIN (total activos, %)²



ROE (%)



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

Margen Financiero

El margen financiero, en el primer semestre del año, retoma tendencia creciente (+5.6% anual), explicada por la recuperación en la demanda de crédito de individuos y una constante optimización en la mezcla de fondeo. Adicionalmente, durante el 2020 el margen registró el impacto de un menor nivel de ingreso derivado de la aplicación de los programas de apoyo a clientes durante el 2T20. Lo anterior logra contrarrestar un menor resultado por parte de la aseguradora impactada por una mayor siniestralidad derivado de la pandemia.

En el 1T20 se crearon reservas adicionales por 6,544 mdp para hacer frente a la crisis causada por la pandemia, de las cuales 1,548 mdp fueron liberadas durante el 2T21. En este trimestre, también se constituyeron 486 mdp en reservas adicionales para los préstamos de auto, relacionado con una variable de pago atrasado. Con ello, el rubro de estimaciones preventivas registra una caída de -29.0% en el primer semestre de 2021 en comparación con el mismo periodo de 2020. El margen financiero ajustado por provisiones se ubicó en 52,239 mdp al cierre del primer semestre del año, siendo 25.4% superior al año previo.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Margen Financiero	2T	1T	2T	% Var		6M	6M	% Var
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Trim	Anual	2020	2021	Anual
Ingresos por intereses	43,045	46,458	45,107	(2.9)	4.8	96,824	91,565	(5.4)
Gastos por intereses	(15,153)	(10,123)	(9,842)	(2.8)	(35.0)	(32,699)	(19,965)	(38.9)
Comisiones de margen, neto	481	539	468	(13.2)	(2.7)	1,004	1,007	0.3
Ingreso por primas y reservas, neto	716	(2,115)	(1,324)	(37.4)	(284.9)	395	(3,439)	(970.6)
Margen financiero	29,089	34,759	34,409	(1.0)	18.3	65,524	69,168	5.6
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,613)	(10,450)	(6,479)	(38.0)	(14.9)	(23,850)	(16,929)	(29.0)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	21,476	24,309	27,930	14.9	30.1	41,674	52,239	25.4

Comisiones y Tarifas

Las comisiones y tarifas aumentaron 14.1% en términos anuales. La reactivación económica se ha visto reflejada en un aumento en el nivel de transacciones. Destaca la evolución de las transacciones en terminales punto de venta (TPVs) que registra un aumento de 18.1% anual, mientras que la facturación con tarjetas de crédito fue 30.8% superior al año previo. También se observó un aumento en las comisiones en fondos de inversión por un mayor volumen de ahorro de nuestros clientes con este tipo de productos.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Comisiones y Tarifas	2T	1T	2T	%	Var	6M	6M	%
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Var	Var	2020	2021	Var
				Trim	Anual			Anual
Comisiones bancarias	1,509	1,600	1,755	9.7	16.3	3,233	3,355	3.8
Tarjeta de Crédito y débito	2,804	3,799	4,216	11.0	50.4	6,483	8,015	23.6
Fondos de inversión	1,275	1,279	1,331	4.1	4.4	2,499	2,610	4.4
Otros	(56)	26	(262)	(1,107.7)	367.9	(171)	(236)	38.0
Comisiones y tarifas neto	5,532	6,704	7,040	5.0	27.3	12,044	13,744	14.1

Resultados por Intermediación

Este rubro muestra un decremento de 29.5% en el primer semestre con respecto al año anterior por la volatilidad observada en los mercados financieros, principalmente ocasionada por el sorpresivo e inesperado incremento en las tasas de referencia del país. Lo anterior se reflejó en un aumento en las pérdidas por valuación de instrumentos de renta fija.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Intermediación	2T	1T	2T	%	Var	6M	6M	%
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Var	Var	2020	2021	Var
				Trim	Anual			Anual
Renta variable	49	(36)	(1)	(97.2)	(102.0)	(27)	(37)	37.0
Renta fija directo y en reporto	2,983	(1,578)	(84)	(94.7)	(102.8)	102	(1,662)	(1,729.4)
Inversiones en valores	3,032	(1,614)	(85)	(94.7)	(102.8)	75	(1,699)	(2,365.3)
Instrumentos financieros derivados	8,862	4,674	(10,373)	(321.9)	(217.1)	(5,604)	(5,699)	1.7
Resultado por valuación	11,894	3,060	(10,458)	(441.8)	(187.9)	(5,529)	(7,398)	33.8
Renta variable	964	1,009	1,039	3.0	7.8	(2,078)	2,048	(198.6)
Renta fija directo y en reporto	408	2,048	(344)	(116.8)	(184.3)	4,722	1,704	(63.9)
Inversiones en valores	1,372	3,057	695	(77.3)	(49.3)	2,644	3,752	41.9
Instrumentos financieros derivados	(8,712)	(4,315)	13,218	(406.3)	(251.7)	10,339	8,903	(13.9)
Resultado por compra-venta	(7,340)	(1,258)	13,913	(1,206.0)	(289.6)	12,983	12,655	(2.5)
Resultado por intermediación	4,554	1,802	3,455	91.7	(24.1)	7,454	5,257	(29.5)

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

El fuerte incremento de este rubro se debe principalmente a los ingresos extraordinarios relacionados por el efecto acumulado de una coinversión correspondientes a la venta de empresas afiliadas y, principalmente a la constante búsqueda de eficiencias en los procesos internos del banco para seguir generando ahorros y eficiencias.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Otros Ingresos (Egresos)	2T	1T	2T	% Var		6M	6M	% Var
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Trim	Anual	2020	2021	Anual
Bancos Corresponsales	32	51	45	(11.8)	40.6	57	96	68.4
Venta y recuperación de cartera	24	0	44	NA	83.3	43	44	2.3
Intereses préstamos de empleados	203	207	215	3.9	5.9	407	422	3.7
Recuperación por pagos de garantías	45	14	43	207.1	(4.4)	145	57	(60.7)
Resultado operación adjudicados	171	171	297	73.7	73.7	355	468	31.8
Quebrantos	(122)	(20)	(133)	565.0	9.0	(286)	(153)	(46.5)
Donativos	(273)	(201)	(183)	(9.0)	(33.0)	(528)	(384)	(27.3)
Plan de reorganización	(15)	0	(111)	n.a.	640.0	(223)	(111)	(50.2)
Otros	(696)	(391)	853	n.a.	n.a.	(871)	462	n.a.
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	(631)	(169)	1,070	n.a.	n.a.	(901)	901	n.a.

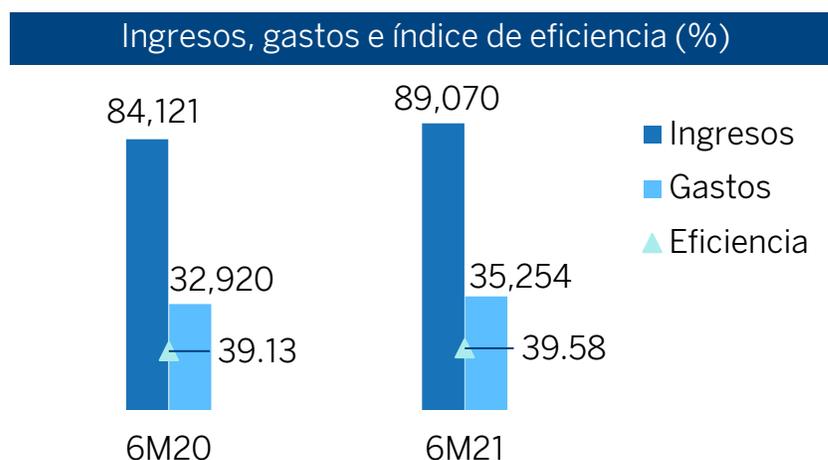
Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración crecieron 7.1%, como resultado de mayores gastos de personal, administración y operación, gastos que no fueron realizados en el 2020 que se han retomado este año y una mayor contribución al Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB) por el aumento en los depósitos.

El índice de eficiencia (medido como gastos entre ingresos) se ubicó en 39.6% al cierre de junio de 2021, similar al 39.1% registrado en junio de 2020.

Mantenemos una sólida red de infraestructura física con 1,725 oficinas y 13,014 cajeros automáticos, además de la amplia gama de aplicaciones y servicios digitales para atender las necesidades actuales y futuras de nuestra amplia base de clientes.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Gastos	2T	1T	2T	%		6M	6M	%
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Var Trim	Var Anual	2020	2021	Var Anual
Salarios y prestaciones	5,654	6,497	6,728	3.6	19.0	12,311	13,225	7.4
Gasto de administración y operación	4,264	4,571	4,795	4.9	12.5	8,495	9,366	10.3
Rentas	1,560	1,741	1,720	(1.2)	10.3	3,115	3,461	11.1
Depreciación y amortización	1,518	1,486	1,513	1.8	(0.3)	3,000	2,999	(0.0)
Impuestos	1,538	1,526	1,506	(1.3)	(2.1)	2,851	3,032	6.3
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,703	1,588	1,583	(0.3)	(7.0)	3,148	3,171	0.7
Gastos de administración y promoción	16,237	17,409	17,845	2.5	9.9	32,920	35,254	7.1



Capital y Liquidez

El índice de capitalización estimado de BBVA México se ubicó en 17.49% al cierre de junio de 2021, compuesto con el 14.52% de capital básico y 2.97% de capital complementario. Con ello, aunado a la constante generación de capital orgánico, hemos logrado incrementar el índice de capital total en 148 pb respecto al 16.01% registrado en junio de 2020.

BBVA México cubre cabalmente con los requerimientos mínimos de capital. Mantenemos la clasificación como una entidad doméstica de importancia sistémica local (Grado IV), que implica un colchón adicional de 1.5% sobre el requerimiento mínimo local de 10.5%, para ubicarnos en un mínimo de 12.0% para el índice de capital total.

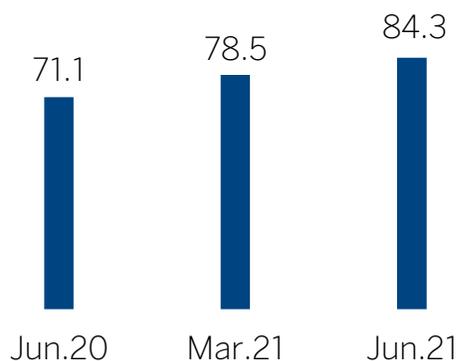
Índice de Capitalización estimado de BBVA México

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer						
Capitalización Estimada	Junio 2020		Marzo 2021		Junio 2021	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico		212,394		238,420		240,847
Capital Complementario		61,425		50,940		49,328
Capital Neto		279,819		289,360		290,175
	Riesgo Crédito	Riesgo Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,147,290	1,710,145	1,070,751	1,638,636	1,096,289	1,658,890
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	18.51%	12.42%	22.27%	14.55%	21.97%	14.52%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	5.35%	3.59%	4.76%	3.11%	4.50%	2.97%
Índice de Capitalización Total Estimado	23.86%	16.01%	27.02%	17.66%	26.47%	17.49%

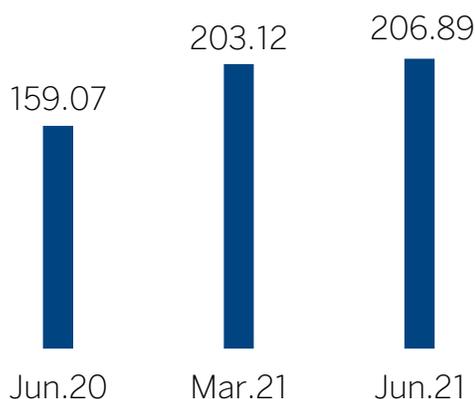
*Información previa. Las cifras se encuentran en revisión por la autoridad.

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 84.3%. El CCL se situó en 206.89%.

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.	2T 2020	3T 2020	4T 2020	1T 2021	2T 2021	6M 2020	6M 2021
Indicadores de Infraestructura (#)							
Sucursales	1,866	1,814	1,746	1,728	1,725	1,866	1,725
Cajeros automáticos	13,115	12,923	12,950	12,957	13,014	13,115	13,014
Empleados							
GFBB	36,683	36,302	36,111	36,668	36,248	36,683	36,248
BBVA México	33,707	33,347	33,313	33,759	33,525	33,707	33,525
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	3.4	4.3	3.1	3.9	4.5	3.6	4.2
b) Margen de interés neto (activo total)	4.2	5.0	5.3	5.2	5.0	5.2	5.0
c) Eficiencia operativa	2.4	2.4	2.5	2.6	2.6	2.6	2.6
d) Índice de eficiencia	42.1	37.0	37.1	40.4	38.8	39.1	39.6
e) Índice de productividad	34.1	39.8	43.5	38.5	39.5	36.6	39.0
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	18.6	22.3	13.2	16.1	21.1	16.3	18.7
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	1.6	2.1	1.3	1.6	2.2	1.6	1.9
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
h) Índice de morosidad	1.91	2.03	3.00	2.61	2.38	1.91	2.38
i) Índice de cobertura	167.6	160.2	129.0	137.7	141.9	167.6	141.88
Indicadores de Solvencia (%)							
j) Índice de capital fundamental	12.4	13.5	14.4	14.6	14.5	12.4	14.5
k) Índice de capital básico total	12.4	13.5	14.4	14.6	14.5	12.4	14.5
l) Índice de capital total	16.0	16.8	17.5	17.7	17.5	16.0	17.5
m) Coeficiente de Apalancamiento	9.4	9.8	10.3	10.3	9.6	9.4	9.6
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	71.1	78.4	76.8	78.5	84.3	71.1	84.3
o) Liquidez (Cartera / Captación)	99.0	94.6	91.3	90.5	90.9	99.0	90.9
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	159.07	185.24	190.49	203.12	206.89	159.07	206.89

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: $\text{Gastos de administración y promoción} / \text{Margen financiero} + \text{comisiones y tarifas, neto} + \text{resultado por intermediación} + \text{otros ingresos (egresos) de la operación}$.
- e) Índice de productividad: $\text{Comisiones y tarifas, neto} / \text{Gastos de administración y promoción}$.
- f) Rendimiento sobre capital (ROE): $\text{Utilidad neta (anualizada)} / \text{Capital contable promedio}$.
- g) Rendimiento sobre activo (ROA): $\text{Utilidad neta (anualizada)} / \text{Activo total promedio}$.

CALIDAD DE ACTIVOS

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

SOLVENCIA (Información de BBVA México).

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

LIQUIDEZ

- n) Índice de liquidez: $\text{Activo líquido} / \text{Pasivo líquido}$.
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: $\text{Cartera Vigente} / \text{Captación bancaria (vista + plazo)}$.
- p) Coeficiente de cobertura de liquidez (CCL): $\text{Activos Líquidos Computables} / \text{Salidas Netas en estrés a 30 días (Información de BBVA México)}$.

Administración de Riesgos

Estructura Organizacional

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

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

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

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

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

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

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

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

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

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

Políticas y Procedimientos:

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

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

Toma de decisiones tácticas:

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

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

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

Herramientas y analíticos:

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

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

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

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

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

Información:

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

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

Plataforma Tecnológica:

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

Auditoría:

Anualmente Auditoría Interna en cumplimiento a las obligaciones señaladas en la 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.

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

Grupo Financiero BBVA México	
Pérdida esperada vs cartera vigente	
Junio 2021	
<i>Millones de pesos</i>	PE
Comercial	0.7%
Consumo	4.9%
Hipotecario	0.4%

Grupo Financiero BBVA México		
Parámetros de riesgos (cartera vigente)		
Junio 2021		
<i>Millones de pesos</i>	PD	Severidad
Comercial	1.7%	34.9%
Consumo	5.8%	85.3%
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 junio de 2021 la sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero +/- 100 pb y agregada presentan las siguientes cifras:

Junio 2021				
Sensibilidad Valor Económico Estimado				
Balance Estructural (millones de pesos)				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	7,231	(6,974)	(9,379)	
ME	(1,813)	3,977	(1,813)	
Total	5,418	(2,997)	(8,310)	69%

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

Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas

Junio 2021				
Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses				
Balance Estructural (millones de pesos)				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	(3,686)	3,676	(4,827)	
ME	(492)	1,775	(497)	
Total	(4,178)	5,451	(5,040)	59%

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:

1T21 Exposición de Riesgo de Balance Estructural:

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	72.5%	Total	57.7%

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

Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional

Riesgo de Mercado

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

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

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

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

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

Carteras de Negociación

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

BBVA México Valor en riesgo de títulos Millones de pesos 2T 2021	VaR 1 Día	VaR 10 Días
Renta fija	204	632
Renta variable	4	14
Cambios	40	134
Vega	21	65
Total	209	648

BBVA México Valor en riesgo de títulos Millones de pesos	2T 2020	3T 2020	4T 2020	1T 2021	2T 2021
VaR 1 día	175	148	159	203	209
VaR 10 días	549	482	501	645	648

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 (*Loan to Stable Customer Deposits*) que mide la 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)

2T21

LtSCD	26%
FCP 12m	267,380 mill MXP
CB 30d	54%

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

Información previa al cierre de junio 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	275,005	-	-	-	33,986	-	308,991
Cartera de Crédito	-	83,981	174,970	85,869	888,206	-	1,233,026
Cartera de Valores	-	388	40,553	62,379	484,538	-	587,858
ACTIVOS TOTALES	275,005	84,369	215,523	148,248	1,406,730	-	2,129,874
Captación	-	168,015	53,698	3,044	50	1,136,541	1,361,346
Emisiones y Obligac. Sub.	-	6,779	8,849	13,175	134,451	-	163,254
Acreedores por Reportos	-	299,395	1166	25	9627	-	310,213
Neto resto de Balance	-	-	-	-	-	295,061	295,061
PASIVOS TOTALES	-	474,189	63,712	16,244	144,127	1,431,601	2,129,874
FUERA DE BALANCE	-	(595)	(3,555)	(7,613)	5,274	-	(6,489)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	275,005	(390,416)	148,256	124,391	1,267,876	(1,431,601)	(6,489)
BRECHAS ACUMULADAS	275,005	(115,411)	32,845	157,236	1,425,112	(6,489)	

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 de BBVA México 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	2T 2021*	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<i>Millones de pesos</i>		
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	433,973
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	786,248	48,508
3 Financiamiento Estable	602,338	30,117
4 Financiamiento menos Estable	183,910	18,391
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	479,208	152,221
6 Depósitos Operacionales	292,636	70,673
7 Depósitos No Operacionales	182,376	77,351
8 Deuda No Garantizada	4,196	4,196
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	361,547	637
10 Requerimientos Adicionales	621,198	57,648
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	28,541	21,523
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	592,657	36,125
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	84,392	10,630
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	269,643
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	52,631	0
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	97,220	56,083
19 Otras entradas de Efectivo	3,695	3,695
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	153,547	59,779
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	433,973
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	209,865
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	206.89%

2T21 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	
	1T21 *	2T21 *	\$	%
Activos Líquidos Computables	444,312	433,973	(10,339)	(2.3)
Salidas	283,265	269,643	(13,622)	(4.8)
Entradas	64,189	59,779	(4,410)	(6.9)
Salidas Netas	219,076	209,864	(9,212)	(4.2)
CCL	203.12%	206.89%	3.77%	

Millones de pesos.

* Información previa

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

Componente	abr-21	may-21	jun-21
Activos Líquidos Computables	417,227	432,209	452,542
Salidas	264,126	266,585	278,322
Entradas	58,635	60,024	60,669
Salidas Netas	205,491	206,561	217,653
CCL	203.14%	209.31%	208.14%

Millones de pesos. 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 millones, 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 \$
	1T21 *	2T21 *	
N1 Efectivo y Bancos	216,936	261,889	44,953
N1 Títulos	221,355	165,985	-55,370
N2 A	4,825	5,190	365
N2 B	1,195	909	-286
Total	444,312	433,973	(10,339)

Millones de pesos.

* 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 junio de 2021:

Fuentes de Financiamiento (junio 2021)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	73.01%
Financiación colateralizada	16.60%
Títulos de crédito	4.71%
Obligaciones subordinadas	3.75%
Mercado de dinero	0.30%
Interbancario	1.63%
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	2T21
Salida contingente (Look Back Approach)	18,650

Millones de pesos. Cifras Promedio

(g) Descalce en divisas

El riesgo de liquidez asociado a las operaciones en moneda extranjera se encuentra cubierto de acuerdo a las disposiciones del Coeficiente de Liquidez en moneda extranjera (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 2T21, fue de \$211.46 mdp, principalmente por partidas operacionales relacionadas con eventos fiscales (actualizaciones, recargos y multas) y juicios producto de reclamaciones de clientes.

2) Modelo general del riesgo operacional

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

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

Cuantificación. - Se determina el costo que puede generar un factor de riesgo. Puede realizarse con datos históricos (base de datos de pérdidas operacionales) o de forma estimada si se trata de riesgos que no se han manifestado en forma de eventos en el pasado. La cuantificación se realiza con base en dos componentes: frecuencia de ocurrencia e impacto monetario en caso de ocurrencia.

Mitigación. - Habiendo identificado y cuantificado los factores de riesgo operacional, si éste excede los niveles deseados se emprende un proceso de mitigación que consiste en reducir

el nivel de riesgo mediante la transferencia del mismo, o mediante la implantación de medidas de control que disminuyan la frecuencia o el impacto de un evento.

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

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

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

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

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

3) Modelo general del riesgo operacional

El marco de gestión del riesgo operacional definido para BBVA México incluye una estructura basada en el modelo de tres líneas de defensa con delimitación clara de las responsabilidades, políticas y procedimientos comunes a todo BBVA México. Para su funcionamiento cuenta con sistemas para identificar, medir, monitorear, controlar y mitigar los riesgos y pérdidas operacionales, así como herramientas y metodologías para la cuantificación del riesgo operacional en términos de capital.

1ª Línea de Defensa - Unidades de negocio

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

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

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

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

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

3ª Línea de defensa - Auditoría Interna

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

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

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

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

4) Modelo de Gobierno

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

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

5) Capitalización por riesgo operacional

- 6) A partir de los cambios a la CUB publicados el 31 de diciembre de 2014 por la CNBV, en los cuales se definen los criterios metodológicos para determinar el requerimiento de capital por riesgo operacional mediante los enfoques Básico, Estándar y Estándar Alternativo, BBVA

México solicitó y obtuvo autorización por parte de la CNBV, para utilizar el método Estándar Alternativo en el cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional.

- 7) El Método Estándar Alternativo, consiste en la suma simple de los ingresos netos para cada una de las ocho líneas de negocio multiplicados por los factores correspondientes a cada línea, salvo cuando se trate del cálculo de los requerimientos de capital por Riesgo Operacional de las líneas de negocio de banca minorista y banca comercial, para las cuales el requerimiento de capital se calculará sustituyendo el ingreso neto mensual de cada una de estas líneas de negocio, por la cantidad ejercida de préstamos y anticipos mensuales correspondiente a cada línea de negocio, multiplicado por un factor fijo “m” el cual será de 0.035.

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

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

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

Calificación Agencias de Rating

Calificaciones de BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer			
	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
Standard and Poor's			
Calificación de Emisor - Moneda Extranjera	BBB	A-2	Negativa
Calificación de Emisor - Moneda Local	BBB	A-2	Negativa
Escala Nacional	MxAAA	MxA-1+	Estable
Fortaleza del Perfil Crediticio	bbb+		
Moody's			
Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	Baa1	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Moneda Local	Baa1	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	Aaa.mx	MX-1	
Fortaleza Financiera	baa1		
Fitch			
Calificación Internacional - Moneda Extranjera	BBB	F2	Estable
Calificación Internacional - Moneda Local	BBB	F2	Estable
Calificación Nacional	AAA(mex)	F1 + (mex)	Estable
Viabilidad Financiera	bbb		

Calificaciones BBVA Seguros 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 2T21 registró una utilidad neta de 13,349 mdp, un incremento de 40.9% contra el 2T20. En forma acumulada al cierre de junio 2021, la utilidad fue de 23,051 mdp, un aumento de 37.6%.

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

Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, registró una utilidad neta de 988 mdp en el 2T21, 27.4% menor al 2T20. En forma acumulada a junio 2021 la utilidad fue de 1,859 mdp decreciendo 38.5% contra junio 2020. Las primas emitidas se ubicaron en 27,478 mdp en junio 2021, con un incremento del 17.6% contra junio 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 136 mdp en el 2T21, un incremento de 83.8% contra el 2T20, mientras que en el acumulado a junio 2021 la utilidad fue de 250 mdp un crecimiento del 17.9% con respecto al mismo periodo del año previo.

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 444 mdp en el 2T21, un aumento del 138.7% contra el 2T20. Al cierre de junio 2020 reportó un resultado neto de 773 mdp, un incremento de 43.9% comparado a 6M20.

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 2T21 una utilidad neta de 42 mdp, un decremento de -25% contra el 2T20. Para los primeros 6 meses de 2021 la utilidad fue de 86 mdp, un -11.3% por debajo a la registrada en 6M20.

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 2T21 una utilidad pérdida neta de -56 mdp, comparado con una utilidad neta de 35 mdp en el 2T20. En forma acumulada a junio 2021 la utilidad fue de 21 mdp comparado con 49 mdp del primer semestre de 2020.

Estados Financieros

Estado Financieros Consolidados de Grupo Financiero BBVA Bancomer:

- 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.	Jun 2020	Sep 2020	Dic 2020	Mar 2021	Jun 2021
<i>Millones de pesos</i>					
DISPONIBILIDADES	181,837	218,704	223,687	256,252	308,121
Cuentas de margen	25,838	26,005	32,261	19,360	15,282
INVERSIONES EN VALORES	730,843	797,137	804,360	821,306	838,798
Títulos para negociar	362,401	398,852	386,578	376,565	403,571
Títulos disponibles para la venta	185,134	209,625	227,761	247,707	247,419
Títulos conservados a vencimiento	183,308	188,660	190,021	197,034	187,808
Deudores por reporto	13,885	10,655	23,314	5,143	7,154
Derivados	290,139	228,687	213,927	156,947	145,882
Con Fines de Negociación	266,614	208,343	197,606	143,297	132,680
Con Fines de Cobertura	23,525	20,344	16,321	13,650	13,202
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	2,401	2,129	2,488	1,097	1,102
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	1,281,447	1,253,281	1,211,829	1,229,328	1,236,351
Créditos comerciales	749,098	717,641	678,572	694,679	689,817
Actividad empresarial o comercial	570,758	534,926	488,878	496,702	499,068
Entidades financieras	28,600	26,762	28,079	24,558	24,156
Entidades gubernamentales	149,740	155,953	161,615	173,419	166,593
Créditos de consumo	289,983	290,740	284,348	281,630	287,938
Créditos a la vivienda	242,366	244,900	248,909	253,019	258,596
Media y residencial	233,339	237,505	241,968	246,255	252,158
De interés social	9,027	7,395	6,941	6,764	6,438
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	25,017	25,940	37,484	32,980	30,100
Créditos comerciales	10,243	9,932	11,983	12,131	12,386
Actividad empresarial o comercial	10,243	9,932	11,983	12,131	12,375
Entidades gubernamentales	0	0	0	0	11
Créditos de consumo	8,317	7,778	16,147	11,614	8,837
Créditos a la vivienda	6,457	8,230	9,354	9,235	8,877
Media y residencial	5,992	7,729	8,824	8,747	8,448
De interés social	465	501	530	488	429
TOTAL CARTERA DE CREDITO	1,306,464	1,279,221	1,249,313	1,262,308	1,266,451
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(41,922)	(41,563)	(48,348)	(45,418)	(42,706)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	1,264,542	1,237,658	1,200,965	1,216,890	1,223,745
Deudores por primas (neto)	7,132	6,840	7,528	9,198	9,062
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	710	707	1,316	1,404	3,680
Otras cuentas por cobrar (neto)	106,563	96,805	107,286	119,224	147,477
Bienes adjudicados (neto)	1,334	1,415	1,317	1,241	1,188
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	36,908	36,272	36,386	35,642	35,233
Inversiones permanentes	1,139	1,446	1,333	1,357	1,293
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	107	0	0
Impuestos y PTU diferidos (neto)	21,293	22,828	24,223	25,799	25,184
Otros activos	23,898	22,047	24,054	17,534	16,580
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	23,898	22,047	24,054	17,534	16,580
TOTAL ACTIVO	2,708,462	2,709,335	2,704,552	2,688,394	2,779,781

Pasivo y Capital

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	Jun 2020	Sep 2020	Dic 2020	Mar 2021	Jun 2021
<i>Millones de pesos</i>					
CAPTACION TRADICIONAL	1,384,394	1,413,428	1,410,989	1,444,230	1,447,716
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,016,021	1,047,248	1,083,733	1,115,493	1,131,180
Depósitos a plazo	273,665	272,245	238,248	238,406	223,515
Del Público en General	245,544	251,619	224,386	232,356	217,871
Mercado de Dinero	28,121	20,626	13,862	6,050	5,644
Titulos de crédito emitidos	89,927	89,006	84,052	85,296	87,743
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	4,781	4,929	4,956	5,035	5,278
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	20,358	19,374	17,860	30,885	30,456
De corto plazo	9,604	7,757	6,985	6,070	6,171
De largo plazo	10,754	11,617	10,875	24,815	24,285
Reservas Técnicas	226,827	234,163	238,550	250,399	260,167
Acreeedores por reporte	215,118	240,870	255,331	247,129	300,078
Prestamos de valores	2	1	5	3	1
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	55,877	49,932	63,841	64,426	53,068
Reportos	0	0	0	19,963	12,591
Préstamo de Valores	55,877	49,932	63,841	44,463	40,477
DERIVADOS	302,932	244,304	223,841	162,609	152,846
Con fines de Negociación	285,789	229,061	210,971	155,273	146,775
Con fines de Cobertura	17,143	15,243	12,870	7,336	6,071
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	10,770	9,659	7,915	4,796	4,742
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	164	161	934	1,396	1,301
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	137,515	133,830	121,001	126,387	169,320
Impuestos a la utilidad por pagar	0	0	0	0	1,448
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	20	22	285	75	195
Acreeedores por liquidación de operaciones	77,516	78,298	55,312	62,518	68,820
Acreeedores por cuentas de margen	0	0	1,179	348	348
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	26,875	24,937	19,762	21,444	15,975
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	33,104	30,573	44,463	42,002	82,534
Obligaciones subordinadas en circulación	98,793	93,446	85,181	70,869	69,943
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,412	7,382	7,540	7,604	7,539
TOTAL PASIVO	2,460,162	2,446,550	2,432,988	2,410,733	2,497,177
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	159,129	173,613	182,393	188,490	193,428
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	145,650	145,650	145,650	188,510	173,865
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	577	774	2,879	(2,122)	(3,552)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efect	389	283	(96)	(430)	(562)
Efecto acumulado por conversión	440	440	440	440	0
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(7,940)	(7,799)	(9,544)	(9,199)	(2,422)
Resultado neto	19,809	34,061	42,860	11,087	25,895
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	248,261	262,745	271,525	277,622	282,560
Participación no controladora	39	40	39	39	44
TOTAL CAPITAL CONTABLE	248,300	262,785	271,564	277,661	282,604
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,708,462	2,709,335	2,704,552	2,688,394	2,779,781

Cuentas de Orden

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

Junio 2021, Millones de pesos

Cientes cuentas corrientes	8,844	Cuentas de riesgo propias	5,196,328
Bancos de clientes	362	Activos y Pasivos Contingentes	942
Liquidación de operaciones de clientes	8,482	Compromisos Crediticios	632,070
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	430,531
Valores de clientes	1,643,532	Mandatos	233
Valores y documentos recibidos en garantía	12	Fideicomisos	430,298
Valores de clientes recibidos en custodia	1,643,520	Bienes en custodia o en administración	225,194
Operaciones por cuenta de clientes	121	Colaterales recibidos por la entidad	92,679
Operaciones de reporto de clientes	56	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gtía. por la entidad	83,144
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	65	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vda.	3,424
Operaciones de préstamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,728,344
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,808,667		
Totales por cuenta de terceros	3,461,164	Totales por cuenta propia	5,196,328
Capital social histórico	1,020	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,854,682,820

“El saldo histórico del capital social al 30 de junio de 2021 es de 1,020 millones de pesos”.

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Adolfo Arcos González

Director General Auditoría Interna

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Estado de Resultados Consolidado					
	2T	3T	4T	1T	2T
Millones de pesos	2020	2020	2020	2021	2021
Ingresos por intereses	43,526	47,619	46,293	46,996	45,576
Ingresos por primas (neto)	5,043	5,987	6,532	9,395	6,829
Gastos por intereses	(15,153)	(11,991)	(10,599)	(10,123)	(9,841)
Incremento neto de reservas técnicas	1,859	(341)	1,011	(2,617)	414
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(6,186)	(7,229)	(7,323)	(8,892)	(8,569)
Margen financiero	29,089	34,045	35,914	34,759	34,409
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,613)	(7,008)	(16,270)	(10,450)	(6,479)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	21,476	27,037	19,644	24,309	27,930
Ingreso no financiero	10,086	9,469	9,615	8,506	10,495
Comisiones y tarifas cobradas	9,116	10,572	12,102	11,175	12,194
Comisiones y tarifas pagadas	(3,584)	(4,073)	(4,779)	(4,471)	(5,154)
Comisiones y tarifas, neto	5,532	6,499	7,323	6,704	7,040
Resultado por intermediación	4,554	2,970	2,292	1,802	3,455
Otros ingresos (egresos) de la operación	(631)	542	(122)	(169)	1,070
Total de ingresos (egresos) de la operación	30,931	37,048	29,137	32,646	39,495
Gastos de administración y promoción	(16,237)	(16,317)	(16,853)	(17,409)	(17,845)
Resultado de la operación	14,694	20,731	12,284	15,237	21,650
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	1	22	18	133	25
Resultado antes de impuestos a la utilidad	14,695	20,753	12,302	15,370	21,675
Impuestos a la utilidad causados	(701)	(8,120)	(5,333)	(3,514)	(6,260)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(2,803)	1,619	1,829	(769)	(602)
Impuestos netos	(3,504)	(6,501)	(3,504)	(4,283)	(6,862)
Resultado antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas	11,191	14,252	8,798	11,087	14,813
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	20	42	0	0	0
Resultado antes de operaciones discontinuadas	11,191	14,252	8,798	11,087	14,813
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0
Resultado antes de participación no controladora	11,191	14,252	8,798	11,087	14,813
Participación no controladora	(2)	0	1	0	(5)
Resultado neto	11,189	14,252	8,799	11,087	14,808

“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 30 de Junio de 2021	
Millones de pesos	
Resultado neto	25,895
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,190
Amortizaciones de gastos de instalación	909
Amortizaciones de activos intangibles	900
Reservas técnicas	2,203
Provisiones	1,622
Reciclaje del efecto acumulado por conversión	(440)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	11,145
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(60)
Participación no controladora	5
	17,474
	<u>43,369</u>
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	16,978
Cambio en inversiones en valores	(43,510)
Cambio en deudores por reporto	16,160
Cambio en derivados (activo)	64,926
Cambio en cartera de crédito (neto)	(22,799)
Cambio en deudores por primas (neto)	(1,534)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	(2,364)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	128
Cambio en otros activos operativos (neto)	(41,125)
Cambio en captación tradicional	36,754
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	12,596
Cambio en reservas técnicas	19,415
Cambio en acreedores por reporto	44,748
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	(5)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(10,774)
Cambio en derivados (pasivo)	(64,197)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	368
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(15,230)
Cambio en otros pasivos operativos	55,543
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(6,132)
Pagos de impuestos a la utilidad	(6,236)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>53,710</u>
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	29
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(975)
Cobros por disposición de subsidiarias	93
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	(804)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(1,549)</u>
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	(11,080)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(11,080)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	84,450
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(16)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	223,687
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>308,121</u>

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa 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 30 de Junio de 2021
Millones de pesos

	Capital Contribuido			Capital Ganado							Participación no controladora	Total Capital Contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto			
Saldos al 31 de Diciembre de 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	
Decreto de dividendos				(11,080)							(11,080)	
Capitalización de resultados de ejercicios anteriores y resultados integrales de subsidiarias				(3,565)				3,565			0	
Total	0	0	0	28,215	0	0	0	3,565	(42,860)	0	(11,080)	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL.-												
Resultado neto									25,895	5	25,900	
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					(6,431)						(6,431)	
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(466)					(466)	
Efecto acumulado por conversión							(440)				(440)	
Remediones por beneficios definidos a los empleados								3,557			3,557	
Total	0	0	0	0	(6,431)	(466)	(440)	3,557	25,895	5	22,120	
Saldo al 30 de Junio de 2021	9,799	79,333	204	173,865	(3,552)	(562)	0	(2,422)	25,895	44	282,604	

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

El presente Estado de Variaciones en el Capital contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

Eduardo Osuna Osuna

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Adolfo Arcos González

Director General Auditoría Interna

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director Contabilidad Corporativa

Apéndices

Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente

I. Adopción del estándar internacional

- a. Acorde a la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el día 4 de diciembre de 2020, la CNBV ha resuelto adoptar el estándar internacional IFRS 9, para lo cual resulta necesario actualizar los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito, para hacerlos consistentes con las normas de información financiera e internacionales, contenidos en esta resolución, lo que permitirá contar con información financiera transparente y comparable con otros países, siendo su entrada en vigor el 1 de enero de 2022.

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

- b. Acorde a la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el DOF el día 4 de diciembre de 2020, la CNBV ha resuelto modificar la entrada en vigor de las Normas de Información Financiera (NIF) a las que serán sujetas las instituciones de crédito, que previamente habían sido publicadas en el DOF del 27 de diciembre de 2017 para entrar en vigor el 1 de enero de 2019, siendo su nueva entrada en vigor el 1 de enero de 2022.

Acorde a la Resolución Modificatoria de la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa, publicada en el DOF el día 9 de noviembre de 2020, la CNBV ha resuelto modificar la entrada en vigor de las NIF a las que serán sujetas las casas de bolsa, que previamente habían sido publicadas en el DOF del 4 de enero de 2018 para entrar en vigor el 1 de enero de 2019, siendo su nueva entrada en vigor el 1 de enero de 2022.

Acorde a la Resolución Modificatoria de la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios, publicada en el DOF el día 9 de noviembre de 2020, la CNBV ha resuelto modificar la entrada en vigor de las Normas de Información Financiera a las que serán sujetos los fondos de inversión y las personas que les prestan servicios, que previamente habían sido publicadas en el DOF del 4 de enero de 2018 para entrar en vigor el 1 de enero de 2019, siendo su nueva entrada en vigor el 1 de enero de 2022.

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

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

NIF B-17 “Determinación del valor razonable” - Define al valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable es una determinación basado en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo y que, al determinar el valor razonable, la entidad debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Como resultado de ello, la intención de la entidad para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.

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.

II. Ley de subcontratación laboral. –

El 23 de abril de 2021, fue publicado en el DOF el decreto por el que se reforman, adicionan y derogan diversas disposiciones de la Ley Federal del Trabajo, Ley del Seguro Social, Ley del Instituto del Fondo Nacional de la Vivienda para los Trabajadores, Código Fiscal de la Federación, Ley del Impuesto sobre la Renta y Ley del Impuesto al Valor Agregado, en materia de subcontratación laboral. Dicho decreto abarca distintos temas, laborales y fiscales, entre los cuales destacan los siguientes:

- Regular el cálculo de la participación de los trabajadores en las utilidades de la empresa (PTU) en dos modalidades; ya sea un tope máximo de tres meses de salario del trabajador, o el promedio de la PTU recibida por el trabajador en los últimos tres años, lo que resulte más favorable para el trabajador.
- Prohibición de la subcontratación de personal, por lo que estructuras como las denominadas *insourcing* o prestadoras de servicios de personal internas, quedan prohibidas, así como la contratación de personal que realice actividades que estén relacionadas con el objeto social o actividad económica preponderante de la empresa contratante.
- Se permite la subcontratación de servicios especializados o de ejecución de obras especializadas que no estén relacionadas con el objeto social o actividad económica preponderante de la empresa contratante, siempre que obtengan la autorización y registro correspondiente.

La sustitución patronal desde las empresas prestadoras de servicios de personal hacia las empresas generadoras de ingresos se realizó el 1 de julio de 2021. Este traspaso no generará efectos materiales en la información financiera futura.

* * *

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas, reflejan al mes de junio 2021, comparado contra el mismo periodo de 2020, un incremento de 810 mdp traducido en un (1.9%). Al mes de junio 2021 los créditos ascienden 42,889 mdp (incluye 18,847 mdp de cartas de crédito) y en junio 2020 se ubicaron en 42,079 mdp (incluyendo 18,726 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 Bancomer y el resto de las empresas que conforman al grupo financiero 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

MOVIMIENTOS DE CARTERA VENCIDA A JUNIO 2021				
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:	4,226	4,805	16,303	25,334
Traspaso de vigente y reestructurados	4,226	4,805	16,303	25,334
Salidas:	(3,823)	(5,282)	(23,613)	(32,718)
Traspasos a vigente	(477)	(3,586)	(2,287)	(6,350)
Liquidaciones en efectivo	(1,189)	(419)	(1,720)	(3,328)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(167)	(36)	(55)	(258)
Dación y/o adjudicación	(128)	(43)	0	(171)
Quitas	(530)	(105)	(1,374)	(2,009)
Castigos	(1,332)	(1,093)	(18,177)	(20,602)
Saldo Final (Junio 2021)	12,386	8,877	8,837	30,100

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:				
Quitadas, castigos y fallidos	(1,790)	(1,290)	(20,335)	(23,415)
Efecto cambiario	(24)			(24)
Creaciones:				
Costo a Resultados por calificación	1,941	1,389	14,467	17,797
Saldo Final (Junio 2021)	14,811	4,903	22,992	42,706
Costo a Resultados por calificación	1,941	1,389	14,467	17,797
Recuperaciones cartera castigada	(103)	(101)	(664)	(868)
Cargo a Resultados	1,838	1,288	13,803	16,929

Captación y Tasas

Captación y Tasas <i>Tasas de interés promedio en %</i>	2T	1T	2T	pbs Var	Var
	2020	2021	2021	Trim	Anual
Moneda nacional					
Captación	2.35	1.22	1.07	(15)	(128)
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.32	0.66	0.55	(11)	(77)
Depósitos a plazo	5.29	3.24	3.06	(18)	(223)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	6.72	5.18	4.65	(53)	(207)
Call money	5.81	3.95	3.89	(6)	(192)
Préstamos de Banco de México	5.51	4.07	4.00	(7)	(151)
Financiamiento de los fondos de fomento	6.90	5.39	5.29	(10)	(161)
Financiamiento de otros organismos	5.06	11.01	11.28	27	622
Captación total moneda nacional	2.42	1.28	1.16	(12)	(126)
Moneda extranjera					
Captación	0.13	0.02	0.02	-	(11)
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.10	0.02	0.02	-	(8)
Depósitos a plazo	0.94	0.07	0.04	(3)	(90)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1.06	0.42	0.56	14	(50)
Call money	0.00	0.00	0.00	0	0
Préstamos de bancos comerciales	3.46	0.86	0.85	(1)	(261)
Financiamiento de los fondos de fomento	-	0.00	0.23	23	23
Captación total moneda extranjera	0.25	0.03	0.03	-	(22)

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	16,922	07/07/2022			
423.9	10,656,993	1,401	01/07/2027	468,306	19	01/07/2027
431-2	964,363	116	04/08/2022	1,800	0	04/08/2022
Total		18,439			19	

Impuestos Diferidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.							
Impuestos Diferidos							
<i>Millones de pesos</i>							
	3M	6M	12M	3M	6M	Var	%
	2020	2020	2020	2021	2021	Trim	Anual
ISR Y PTU							
Estimación preventiva para riesgos crediticios	16,635	14,931	17,899	18,455	15,666	(15.1%)	4.9%
Otros	8,956	6,362	6,324	7,344	9,518	29.6%	49.6%
Total Impuestos diferidos	25,591	21,293	24,223	25,799	25,184	(2.4%)	18.3%

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	2T 2020	4T 2020	1T 2021	2T 2021	% Var Trim	% Var Anual
Saldo medio trimestral	1,239,869	1,293,537	1,222,228	1,210,686	1,219,651	0.7%	(5.7%)
Intereses cobrados	39,088	32,918	34,426	33,413	33,776	1.1%	2.6%
Tasa	12.50%	10.09%	11.08%	11.04%	10.99%	(0.5%)	8.9%
				1T21 vs 1T20	2T21 vs 2T20		
Volumen				(1,058)	(835)		
Tasa				(4,275)	1,693		
Días				(343)	-		
TOTAL				(5,676)	858		
				1T21 vs 4T20	2T21 vs 4T20		
Volumen				(297)	417		
Tasa				(144)	(329)		
Días				(572)	275		
TOTAL				(1,013)	363		

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						
Junio 2021						
Millones de pesos						
Ingresos y gastos por intereses, neto	69,168	49,277	14,740	982	3,892	277
Margen financiero	69,168	49,277	14,740	982	3,892	277
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,929)	(14,513)	(2,403)	0	(13)	0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	52,239	34,764	12,337	982	3,879	277
Comisiones y tarifas, neto	13,744	10,944	3,613	591	(1,359)	(45)
Resultado por intermediación	5,257	1,662	504	789	2,100	202
Otros ingresos (egresos) de la operación	901	(110)	130	29	(496)	1,348
Total de ingresos (egresos) de la operación	72,141	47,260	16,584	2,391	4,124	1,782
Gastos de administración y promoción	(35,254)					
Resultado de la operación	36,887					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asoc	158					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	37,045					
Impuestos a la utilidad causados	(9,774)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(1,371)					
Resultados antes de participación no controladora	25,900					
Operaciones discontinuadas	0					
Participación no controladora	-5					
Resultado Neto	25,895					

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				
		6M	6M	Var. Anual
		2020	2021	(%)
<i>millones de pesos</i>				
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer S.A. de C.V.	Criterios CNBV	19,809	25,895	30.7
Incorporación de resultados de subsidiarias		211	338	
Reservas crediticias		(1,498)	(21)	
Obligaciones con el personal		399	496	
Reservas de seguros		200	496	
CVA / DVA		(296)	241	
Arrendamiento		16	20	
Otras		(3,184)	(59)	
Utilidad Grupo Financiero BBVA México	Normas Internacionales	15,657	27,406	75.0

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

d) Reservas de seguros

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

e) CVA / DVA

De acuerdo con las normas internacionales, es necesario ajustar el riesgo de crédito en el valor razonable de los derivados, *Debit Valuation Adjustment* (DVA) y *Credit Valuation Adjustment* (CVA), para reflejar el riesgo de crédito de la contraparte y de BBVA México. Localmente, la norma específica de la CNBV no contempla el reconocimiento de estos riesgos.

f) Arrendamiento

La regla local difiere de la internacional, ya que ésta solicita el registro de un activo y de un pasivo por pagar.

Operaciones e Instrumentos

Operaciones de Reportos

Operaciones de reportos Junio 2021		
Millones de pesos	Gubernamental	Total
Acreeedores por reporto	(300,078)	(300,078)
Deudores por reporto	7,154	7,154

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*		
Subyacente	Compra	Venta
USD	13,312	0
MXN	218	0
TIIE	0	58
Indice	0	1,799
Bono M10	403	0

Contratos Adelantados		
Subyacente	Compra	Venta
USD*	562,409	528,382
Otras divisas	75,246	47,129
Indice Extranjero	21,280	34,656
Bonos M	151	0
lpc	3,913	65

Opciones**				
Subyacente	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
Divisa OTC	66,909	43,978	22,669	43,960
Acciones OTC	142	11,260	173	414
Indices OTC	94	2,838	5,475	5,789
Divisa ORG	60	188	0	198
Acciones ORG	0	14	15	10
Indices ORG	382	14,186	14,827	1
Warrant	11,597	0	0	0
CAPS	86,532	33,870	2,551	10,464
Swaption	0	3,200	1,391	6,515

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	145,340	143,717
USD	187,088	165,464
UDI	55,392	60,471
JPY	0	148
Euro	43,751	63,523
COP	2,163	0
GBP	1,375	1,375
CLP	3,241	0

Swaps de Tasa de Interés **	Por Recibir
MXN	4,915,481
USD	1,243,334
EUR	128,163
GBP	
COP	399

Swaps de Acciones	Por Recibir
Acciones USD/Eur	1,025
Acciones MXN	3,588

Swaps de Crédito		
SUBYACENTE	Por recibir	A entregar
México	100	199

CCS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	27,943	14,141
USD	21,970	15,699
EURO	0	13,644
UDI	0	426
GBP	0	1,298

IRS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	56,685	0
USD	72,582	0

Forwards de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
USD	2,886	0
EUR	1,440	0

* Monto contratado en millones de pesos

** Monto de referencia en millones de pesos

Inversiones y Operaciones en Valores

Grup Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
Composición de inversiones y operaciones con valores
Junio 2021

Millones de pesos

	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	381,004	13,578	6,834	2,155	403,571
Títulos disponibles para la venta	242,800	2,380	1,477	762	247,419
Títulos conservados a vencimiento	69,242	118,566	0	0	187,808
Total	693,046	134,524	8,311	2,917	838,798

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

Obligaciones Subordinadas				
<i>Millones de pesos</i>	Saldo jun-21	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	29,857	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	3,984	12-nov-14	12-nov-29	5.35
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	19,906	17-ene-18	18-ene-33	5.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	14,930	13-sep-19	13-sep-34	5.87
Intereses devengados no pagados	1,266			
Total	69,943			

Saldos valorizados al tipo de cambio de 19.9062 MXN/USD.

Capital Neto en BBVA México

BBVA México	
Capital Neto	
Junio 2021	
<i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	240,847
Capital contable	248,721
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(119)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(692)
Gastos de organización y otros intangibles	(6,486)
Pérdidas Fiscales	(577)
Capital Complementario	49,328
Obligaciones e instrumentos de capitalización	5,029
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1	38,817
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	2,518
Reservas preventivas por riesgos Met Interna	2,964
Capital Neto	290,175

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

Activos en Riesgo BBVA México

BBVA México		
Activos en Riesgo		
Junio 2021		
<i>Millones de pesos</i>		
	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	1,096,340	87,328
Ponderados al 10%	508	41
Ponderados al 11.5%	907	73
Ponderados al 20%	15,910	1,273
Ponderados al 23%	19	0
Ponderados al 25%		
Ponderados al 28.8%		
Ponderados al 40%		
Ponderados al 50%	5,242	419
Ponderados al 57.5%	4,390	0
Ponderados al 60%		
Ponderados al 75%	0	0
Ponderados al 90%		
Ponderados al 100%	332,675	26,614
Ponderados al 115%	9,273	742
Ponderados al 120%	0	0
Ponderados al 150%	327	26
Ponderados al 350%		
Ponderados al 1250%	968	77
Metodología Interna	615,532	49,243
Por facilidades Covid		
-C V A (RC06 B)	21,962	1,757
-E C C (RC 06 C)	28	2
-Contraparte derivados	14,927	1,194
-Relacionados derivados	11,972	958
-Contraparte reportos y spot	473	38
Activos en Riesgo Mercado	439,760	35,181
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	368,123	29,450
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	12,160	973
Tasa de Rendimineto referida al salario minimo general (SMG)	5,029	402
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	35,701	2,856
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	95	8
Operaciones referidas al SMG	258	21
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	5,331	426
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	5,239	419
Sobretasa	5,745	460
Gamma		
Vega		
Activos en riesgo operativo	122,841	9,827
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,658,941	132,336

BBVA México
Activos en Riesgo
Junio 2021

Millones de pesos

	Activos Ponderados	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	1,096,289	87,324
Ponderados al 10%	508	41
Ponderados al 11.5%	907	73
Ponderados al 20%	15,849	1,268
Ponderados al 23%	19	0
Ponderados al 25%	249	20
Ponderados al 28.8%	640	51
Ponderados al 50%	5,242	419
Ponderados al 57.5%	4,390	0
Ponderados al 60%	54	0
Ponderados al 100%	332,685	26,615
Ponderados al 115%	9,273	742
Ponderados al 150%	327	26
Ponderados al 350%	282	0
Ponderados al 1250%	968	77
Metodología Interna	615,532	49,243
Por facilidades Covid	60,002	4,800
-C V A (RC06 B)	21,962	1,757
-E C C (RC 06 C)	28	2
-Contraparte derivados	14,927	1,194
-Relacionados derivados	11,972	958
-Contraparte reportos y spot	473	38
Activos en Riesgo Mercado	439,760	35,181
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	368,123	29,450
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Índice	12,160	973
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	5,029	402
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	35,701	2,856
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	95	8
Operaciones referidas al SMG	258	21
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	5,331	426
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	5,239	419
Sobretasa	5,745	460
Gamma	2,034	163
Vega	45	4
Activos en riesgo operativo	122,841	9,827
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,658,890	132,332

*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	Junio 2020		Marzo 2021		Junio 2021	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico	691		1,061		1,198	
Capital Neto	691		1,061		1,198	
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Activos en Riesgo	68	196	100	260	105	262
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	1016.2%	352.6%	1061.0%	408.1%	1141.0%	457.3%
Índice de Capitalización Total Estimado	1016.2%	352.6%	1061.0%	408.1%	1141.0%	457.3%

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 Junio 2021	
<i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	1,198
Capital contable	1,199
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	1,198

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 Junio 2021	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
<i>Millones de pesos</i>		
Activos en Riesgo Crédito	105	8
Grupo II (ponderados al 20%)	41	3
Grupo III (ponderados al 100%)	64	5
Activos en Riesgo Mercado	157	13
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	6	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	151	12
Total con Riesgo Crédito y Mercado	262	21

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				% Var	
Utilidad Neta	2T	1T	2T	Var	Var
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Trim	Anual
GFBB					
Resultado de la controladora	24	39	41	5.1	70.8
Negocio Bancario*	9,552	9,788	13,420	37.1	40.5
Sector Seguros	1,581	1,277	1,376	7.8	(13.0)
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	74	114	136	19.3	83.8
BBVA Bancomer Gestión	56	44	42	(4.5)	(25.0)
Participación no controladora y otros	(98)	(175)	(207)	18.3	111.2
Total Utilidad neta	11,189	11,087	14,808	33.6	32.3

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

Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios	6M	9M	12M	3M	6M
<i>Millones de pesos</i>	2020	2020	2020	2021	2021

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

Total de activo	133,100	138,919	140,889	146,608	155,244
Total de capital	9,732	10,742	9,095	9,782	10,665
Total de primas emitidas (nominales)	23,364	33,974	46,288	13,896	27,478

Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

Total de activo	114,868	118,632	119,405	124,708	129,310
Total de capital	5,739	6,445	6,856	7,186	7,635

Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

Total de activo	826	900	1,113	1,205	1,330
Total de capital	693	806	950	1,062	1,199

BBVA Bancomer Gestión S.A. de C.V.

Total de activo	830	879	936	1,002	1,045
Total de capital	361	415	469	513	555

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	6M 2020	3M 2021	6M 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 Grupo Financiero BBVA México 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 Grupo Financiero BBVA México, 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 Grupo Financiero BBVA México y ha sido preparada de acuerdo con las reglas y principios contables establecidos por las autoridades regulatorias mexicanas.



Grupo Financiero BBVA Bancomer

S.A. de C.V.

Resultados Financieros y Logros

enero-junio 2021

Contacto Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

investorrelations.mx@bbva.com