



# Grupo Financiero BBVA México

S.A. de C.V.

## Resultados Financieros y Logros

enero-septiembre 2021



# RESULTADOS 9M21

Buen comportamiento de los **ingresos recurrentes**

Ingresos totales de la operación\*

**+6.0%**

vs.9M20 (mdp)

\*Margen financiero + comisiones netas + ingresos por intermediación + otros ingresos

**Excelencia** operativa

Ratio de Eficiencia



**36.5%**

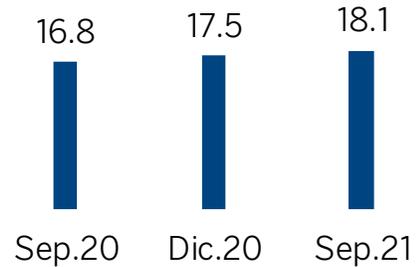
Adecuada **calidad de activos**

**Índice de Cartera Vencida (%)**



Holgados **niveles de capital**

**Índice de Capital (%)**



BBVA

## TRANSFORMACIÓN

**Continua Inversión en Innovación**

**Nuevas Tarjetas Aqua**



Sin números visibles



Pago sin contacto



## SOSTENIBILIDAD

**Comprometidos con el medio ambiente**

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



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



Nuestros clientes obtienen **beneficios** en sus créditos relacionados con **bienes sustentables**

## Índice

Información Relevante.....	6
Desarrollo Digital .....	7
Banca Responsable .....	9
Análisis y Discusión de Resultados.....	12
Resumen Ejecutivo.....	12
Principales Magnitudes.....	13
Actividad .....	14
Cartera Vigente.....	14
Calidad de Activos.....	16
Cartera Vencida .....	16
Calificación de la Cartera Crediticia.....	17
Captación.....	18
Resultados.....	19
Margen Financiero.....	20
Comisiones y Tarifas.....	21
Resultados por Intermediación .....	21
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación.....	22
Gastos de Administración y Promoción.....	23
Capital y Liquidez.....	24
Índice de Capitalización estimado de BBVA México .....	24
Indicadores Financieros.....	26
Administración de Riesgos .....	28
Estructura Organizacional.....	28
Riesgo de Crédito .....	33
Información metodológica .....	33
Riesgo de Tasa de Interés.....	35
Balance Estructural.....	35
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional.....	37

Riesgo de Mercado.....	37
Carteras de Negociación.....	37
Riesgo de Liquidez .....	38
Información Cuantitativa.....	38
Información Cualitativa .....	40
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) .....	43
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 .....	46
Riesgo Operacional.....	46
Calificación Agencias de <i>Rating</i> .....	52
Compañías Subsidiarias del Grupo Financiero BBVA México.....	53
BBVA México, S.A. ....	53
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.....	53
Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.....	53
BBVA Pensiones México, S.A. de C.V. ....	53
BBVA Asset Management México, S.A. de C.V.....	53
BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V.....	53
Estados Financieros.....	55
Balance General.....	56
Activo.....	56
Pasivo y Capital.....	57
Cuentas de Orden .....	58
Estado de Resultados.....	59
Estado de Flujos de Efectivo .....	60
Estado de Variaciones en el Capital Contable.....	61
Apéndices .....	62
Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente.....	62
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías.....	66
Movimientos de la Cartera Vencida.....	67
Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios.....	68
Captación y Tasas.....	69
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda .....	70

Impuestos Diferidos.....	70
Resultados .....	71
Análisis de Precio Volumen.....	71
Resultados por Segmentos.....	72
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado.....	72
Operaciones e Instrumentos.....	74
Operaciones de Reportos.....	74
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados .....	74
Inversiones y Operaciones en Valores.....	76
Solvencia.....	77
Obligaciones Subordinadas.....	77
Capital Neto en BBVA México .....	77
Activos en Riesgo BBVA México.....	78
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.....	79
Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V. ....	79
Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.....	79
Subsidiarias.....	80
Utilidad Neta por Subsidiaria.....	80
Negocios no Bancarios.....	80
Tenencia Accionaria de Grupo Financiero BBVA México por Subsidiaria .....	81
<b>Control Interno.....</b>	<b>82</b>
<b>Aviso Legal.....</b>	<b>83</b>

## Información Relevante

### Decreto y Distribución de Dividendos

Durante el tercer trimestre de 2021 no se realizó decreto ni pago de dividendos alguno, respecto de los dividendos que fueron aprobados para su distribución en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Grupo Financiero BBVA México (GFBB) o la Sociedad con fecha 26 de febrero de 2021, correspondientes a las utilidades del ejercicio 2020.

Lo anterior de acuerdo a las diversas recomendaciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) y de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF), aplicable a los ejercicios fiscales de 2019 y 2020 para las entidades financieras supervisadas en el ámbito de sus respectivas funciones, sobre el pago de dividendos, recompra de acciones y cualquier otro mecanismo o acto que implique una transferencia de beneficios patrimoniales a los accionistas.

### Vencimiento de Certificado Bursátil Bancario

En mes de septiembre de 2021 se efectuó la liquidación y el vencimiento del Certificado Bursátil BACOMER 18V, cuya fecha de emisión fue en el mes de septiembre de 2018 por un monto de 3,500 millones de pesos (mdp).

### Cambio de denominación social

Como parte de la identidad unificada del Grupo BBVA a nivel global, así como al cambio de marca a nivel local, a partir del 20 de septiembre, la sociedad y las entidades financieras que integran el Grupo Financiero BBVA México, cambiaron su denominación social para quedar como sigue:

	Anterior Denominación	Nueva Denominación
1	Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.
2	BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer.	BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México.
3	Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer.	Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México.
4	BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA Bancomer.	BBVA Asset Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México.
5	Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer.	BBVA Seguros México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México.
6	Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer.	BBVA Pensiones México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México.
7	BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer.	BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México.

## Desarrollo Digital

### ESTRATEGIA DIGITAL

Como resultado de nuestra continua inversión en innovación y desarrollo de nuevos productos y servicios para ofrecer a nuestros clientes a través de nuestras Apps, **seguimos observando un crecimiento en el número de clientes usuarios de canales digitales**, alcanzando un total de 14.1 millones de clientes móviles al cierre de septiembre de 2021, 30% superior al año previo y logrando cubrir el 60% del total de nuestra base de clientes.

Asimismo, el impulso entre nuestros clientes actuales y nuevos clientes en el uso de los canales digitales se refleja sobre el porcentaje de ventas digitales (medido en unidades), que durante los primeros nueve meses del año alcanzaron un 69% sobre el total de ventas realizadas en BBVA México, S.A., institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México ("BBVA México o la Institución").

**Clientes Móviles** (millones)



**Ventas Digitales** (% ventas totales, unidades)



Las transacciones financieras realizadas por nuestros clientes de enero a septiembre de este año totalizaron 1,676 millones, lo que representó un aumento de 32% respecto al mismo periodo 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 y en la página web, mismas que representan el 53% del total (vs. 43% en 9M20) y registran un crecimiento de 64% en los últimos doce meses. Esto permite a nuestros clientes tener acceso a nuestros servicios y productos de forma más fácil y segura, con una reducción del tiempo de espera, cumpliendo con los estándares más robustos y sofisticados de la industria.

### DESARROLLO E INNOVACION DIGITAL

#### BBVA INVEST

BBVA México puso recientemente a disposición de sus clientes el servicio *BBVA Invest*, una innovadora experiencia de asesoramiento digital personalizado que, con base a un objetivo e inversión programada, ofrece portafolios de fondos de inversión para cada cliente. *BBVA Invest* es una herramienta para que los clientes que no están familiarizados con el mundo de las inversiones puedan tener una asesoría digital de gran calidad y personalizada.

#### SEGURO "TU MÉDICO PARTICULAR"

Con el fin de fomentar la cultura de previsión en salud, y ser un instrumento que ayude a proteger la economía de los mexicanos, BBVA Seguros Salud México, S.A de C.V., Grupo Financiero BBVA México y Bupa Seguros México lanzaron el producto Seguro: 'tu médico particular', un instrumento que apoya a los asegurados con consultas, videoconsultas, medicamentos y médico a domicilio, estudios de diagnóstico y urgencias médicas, en caso de necesitarlo. El seguro, que se contrata de forma digital



Creando Oportunidades

y/o en sucursales de BBVA México, está enfocado a ser el complemento a un seguro público o particular, además de contar con un apoyo económico a las personas que no cuentan con la protección de un servicio de salud.

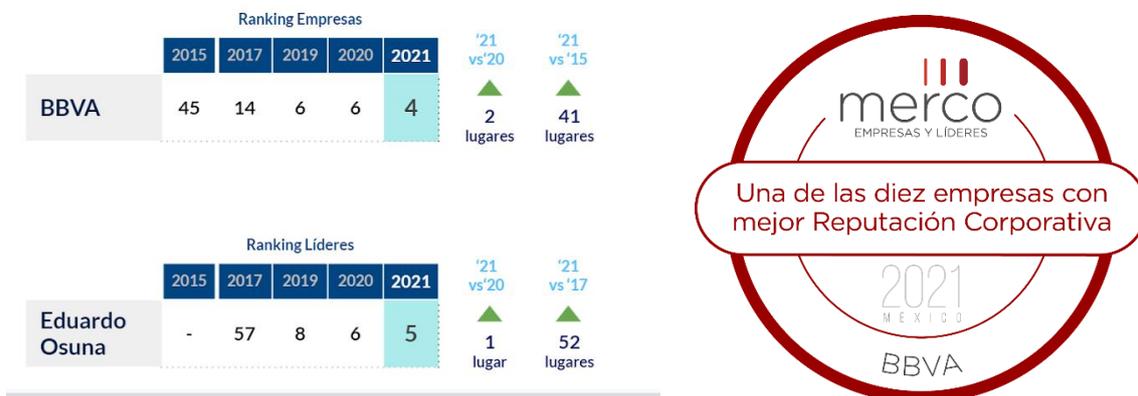
## Banca Responsable

### MANEJO REPUTACIONAL EN GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO

La reputación es un tema que cada vez cobra más relevancia ya que es uno de los recursos más valiosos e importantes para generar y mantener el valor de las instituciones, asimismo sirve para mitigar riesgos e identificar oportunidades que aseguren la sostenibilidad de las organizaciones.

En Grupo Financiero BBVA México nos hemos propuesto ser la empresa con mejor reputación, generando valor para la sociedad y respondiendo a las necesidades de clientes y colaboradores.

Hoy nos encontramos cerca de nuestro objetivo, ya que actualmente estamos en el lugar número cuatro dentro del ranking Merco de las 100 mejores empresas (*el primer lugar del sector financiero*) y nuestro Director General ocupa el lugar número cinco del ranking Líderes, posicionándonos por primera vez dentro del Top 5 en ambos rankings.



El reto continúa y para ello, Grupo Financiero BBVA México implementó un modelo de gobierno robusto que permita mitigar los posibles riesgos reputacionales. Los principales procesos dentro de nuestro modelo de gobierno son: la prevención, la gestión de la reputación, la respuesta a eventos y control de daños, la comunicación y el seguimiento.

Existen siete dimensiones con las cuales medimos actualmente la reputación:

- Oferta de productos y servicios
- Ética e Integridad
- Sociedad y Medio Ambiente
- Liderazgo
- Finanzas
- Innovación
- Trabajo

Esto nos ayuda a identificar las necesidades que más impacto tienen en la percepción de nuestros grupos de interés y actuar conforme a ello. Seguiremos trabajando para mejorar los procesos internos y externos para convertirnos en la empresa con mejor reputación en el país.

## ESTRATEGIA SOSTENIBLE

Grupo Financiero BBVA México es consciente del importante papel que juega la banca en la transición hacia un mundo más sostenible a través de su actividad financiera, tal como lo demanda la sociedad. Además, es una de nuestras prioridades estratégicas “ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible”, inspirados en los objetivos de desarrollo sustentable (ODS) adoptados por la Organización de las Naciones Unidas (ONU), con un enfoque en el cambio climático y el desarrollo social inclusivo y sostenible.

Grupo Financiero BBVA México, cuenta con una oficina local sustentable que coordina doce grupos de trabajo específicamente diseñados para desarrollar soluciones sustentables para los clientes y promover prácticas de comunicación y marketing responsable dirigidas a ellos. Además, contamos con estrategias que favorecen la creación de mercados sostenibles.

Grupo Financiero BBVA México tiene como objetivo potenciar el impacto positivo a través de instrumentos financieros, alineándose con iniciativas como:

- Iniciativa Financiera del Programa de las Naciones Unidas para el Medio Ambiente (UNEP FI)
- Principios de Ecuador
- Principios de Inversión Responsable (PRI)
- Principios de Banca Responsable (PRB)
- Pacto Mundial de la ONU
- Proyecto de divulgación de carbono (CDP)
- Consejo Asesor de Finanzas Verdes (CCFV)

Finalmente, en 2020 el Grupo BBVA y Grupo Financiero BBVA México anunciamos que somos neutro en emisiones directas de carbono. Además, en 2021 el Grupo BBVA ha dado un paso más con dos anuncios muy relevantes: Primero, el compromiso de reducir su exposición a actividades relacionadas con el carbono a cero para 2030 en los países desarrollados y para 2040 en el resto del mundo. En segundo lugar, ha adoptado el compromiso de ser neutrales en gases de efecto invernadero (cartera cero en carbono) para 2050, teniendo también en cuenta las emisiones de los clientes que financiamos. Este es un hito muy importante que significa alinearse con el escenario más ambicioso del Acuerdo de París.

## 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

enero-septiembre de 2021

**2,467 mdp**

enero-septiembre de 2021

**38,887 mdp\***

## **Emisión de bonos verdes y sociales en el mercado mexicano**

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.

El total de bonos verdes y sociales en los que participamos como intermediario colocador en los primeros nueve meses del año fue por 19,400 mdp.

# Análisis y Discusión de Resultados

## Resumen Ejecutivo

- Seguimos **brindando oportunidades a nuestros clientes e impulsando la actividad económica del país**, lo cual es reflejado en el desempeño de **la cartera de consumo y vivienda que crecen 1.8% y 8.3% en términos anuales**, respectivamente (4.1% y 6.5% vs. Dic-20).
- Por su parte, **la cartera vigente se mantiene en niveles similares a lo registrado en el tercer trimestre de 2020** (+3.3% vs. Dic-20), el comparativo anual muestra el efecto del uso de líneas de crédito en 2020 de empresas y corporativos para hacer frente a la pandemia, que han sido pre-pagados durante el 2021.
- **Así, mantenemos el liderazgo en cartera vigente, al registrar una cuota de mercado de 23.7% en agosto de 2021**, de acuerdo a cifras publicadas por la CNBV.
- El continuo fomento al ahorro de nuestros clientes se ve reflejado en la evolución de la **captación bancaria** (depósitos a la vista + plazo total) que **muestra un crecimiento de 4.2% anual** (4.1% vs. Dic-20). Lo anterior, nos ha llevado a aumentar en 47 puntos básicos (pb) durante los últimos 12 meses **la cuota de captación bancaria al 23.1%** en agosto de 2021 (cifras de la CNBV).
- **La utilidad neta de los primeros meses del año totalizó 46,069 mdp**, impulsada por una recuperación del margen financiero, mayores comisiones por la apertura de actividades no esenciales en el transcurso del año y la continua búsqueda de eficiencias internas enfocadas en mantener nuestra excelencia operativa.
- La solidez en nuestros modelos de riesgo es reflejada en una continua mejora **de los indicadores de calidad de activos con un ICV que mejora hasta el 1.9%**.
- **Mantenemos un índice de solvencia y liquidez por encima de los mínimos requeridos** con un Índice de capitalización total de 18.1% y un CCL de 216.69% (mínimo requerido 12% y 100%, respectivamente).

# Principales Magnitudes

Información al cierre de septiembre de 2021

<b>Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.</b>							
<b>Principales Magnitudes</b>	<b>3T</b>	<b>4T</b>	<b>1T</b>	<b>2T</b>	<b>3T</b>	<b>9M</b>	<b>9M</b>
<i>Millones de pesos</i>	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Balance</b>							
Activos	2,709,335	2,704,552	2,688,394	2,779,781	2,802,990	2,709,335	2,802,990
Cartera Vigente	1,253,281	1,211,829	1,229,328	1,236,351	1,252,484	1,253,281	1,252,484
Pasivos	2,446,550	2,432,988	2,410,733	2,497,177	2,501,610	2,446,550	2,501,610
Captación Bancaria*	1,319,493	1,321,981	1,353,899	1,354,695	1,376,137	1,319,493	1,376,137
Capital Contable	262,785	271,564	277,661	282,604	301,380	262,785	301,380
<b>Resultados</b>							
Margen Financiero	34,045	35,914	34,759	34,409	36,342	99,569	105,510
Ingresos Totales	44,056	45,407	43,096	45,974	46,764	128,177	135,834
Gastos	(16,317)	(16,853)	(17,409)	(17,845)	(14,260)	(49,237)	(49,514)
Resultados Antes de Impuestos	20,753	12,302	15,370	21,675	27,889	48,133	64,934
Resultado Neto	14,252	8,799	11,087	14,808	20,174	34,061	46,069
<b>Indicadores en %</b>							
	<b>3T</b>	<b>4T</b>	<b>1T</b>	<b>2T</b>	<b>3T</b>	<b>9M</b>	<b>9M</b>
	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Rentabilidad y Morosidad</b>							
ROE	22.3	13.2	16.1	21.1	27.6	18.1	21.4
Eficiencia	37.0	37.1	40.4	38.8	30.5	38.4	36.5
Índice de Morosidad	2.0	3.0	2.6	2.4	1.9	2.0	1.9
Índice de Cobertura	160.2	129.0	137.7	141.9	150.3	160.2	150.3
<b>Solvencia y Liquidez</b>							
Índice de Capital Total	16.8	17.5	17.7	17.5	18.1	16.8	18.1
Índice de Capital Fundamental	13.5	14.4	14.6	14.5	15.5	13.5	15.5
CCL**	185.24	190.49	203.12	206.89	216.69	185.2	216.7
Coefficiente de Apalancamiento	9.8	10.3	10.3	9.6	10.2	9.8	10.2
<b>Cifras en unidades (#)</b>							
	<b>3T</b>	<b>4T</b>	<b>1T</b>	<b>2T</b>	<b>3T</b>	<b>9M</b>	<b>9M</b>
	<b>2020</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>
<b>Infraestructura</b>							
Empleados	36,302	36,111	36,668	36,248	39,413	36,302	39,413
Sucursales	1,814	1,746	1,728	1,725	1,721	1,814	1,721
Cajeros Automáticos	12,923	12,950	12,957	13,014	13,139	12,923	13,139

\* Vista + plazo total

\*\* CCL promedio trimestral. Información previa

## Actividad

### Cartera Vigente

La cartera vigente se mantiene en niveles similares a lo registrado en el tercer trimestre de 2020, mientras que en los primeros nueve meses del año crece un 3.3%. El comparativo anual muestra el efecto del uso de líneas de crédito en 2020 por parte de empresas y corporativos para hacer frente a la pandemia y que posteriormente fueron pre-pagados; mientras que con relación al cierre del 2020 el resultado se beneficia de una favorable recuperación en la demanda en los créditos al consumo e hipotecas.

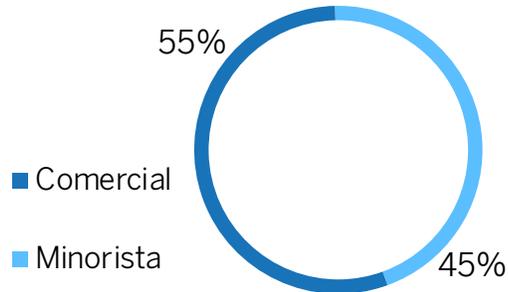
Derivado de la continua recuperación en la actividad económica del país, impulsada en gran medida por el consumo privado, observamos una aceleración en la demanda de crédito principalmente en los créditos a individuos, los cuales crecen en su comparativa anual 4.8% (+5.2% vs. Dic-20). En el detalle, la cartera hipotecaria sigue mostrando un favorable desempeño al crecer 8.3% anual (6.5% vs. Dic-20); mientras que los créditos al consumo y tarjeta de crédito aceleraron la tendencia de crecimiento en meses recientes al aumentar 1.8% en términos anuales (4.1% vs. Dic-20), destacando un positivo desempeño en los créditos de nómina y tarjetas de crédito.

La cartera comercial retrocede 3.7% en términos anuales (aumenta 1.9% vs. Dic-20). En el detalle, los créditos empresariales registran el efecto de prepagos de empresas y corporativos; así como, la apreciación del peso frente al dólar. El resultado en los primeros nueve meses del año es explicado por un positivo comportamiento en los créditos al gobierno (+1.5%), por nuestra estrategia basada en soluciones integrales, así como por la mayor demanda de crédito a empresas al crecer 3.3% en dicho periodo.

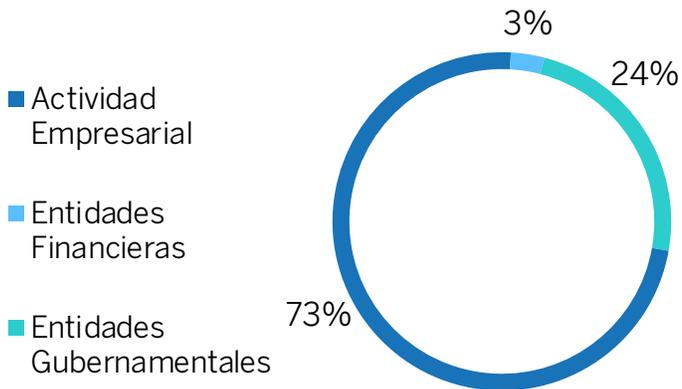
Mantenemos nuestro liderazgo, derivado del continuo otorgamiento de crédito a nuestros clientes, registrando una cuota de mercado de 23.7% a agosto de 2021 un aumento de 51 pbs con respecto a 2020 y de acuerdo con cifras publicadas por la CNBV.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.				% Var	
Cartera de crédito vigente	9M	6M	9M	Var	Var
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Trim	Anual
Actividad Empresarial	534,926	499,068	505,222	1.2	(5.6)
Entidades Financieras	26,762	24,156	22,065	(8.7)	(17.6)
Préstamos al Gobierno	100,179	112,504	114,629	1.9	14.4
Paraestatales	55,774	54,089	49,476	(8.5)	(11.3)
Entidades Gubernamentales	155,953	166,593	164,105	(1.5)	5.2
Créditos Comerciales	717,641	689,817	691,392	0.2	(3.7)
Créditos de Consumo	290,740	287,938	295,964	2.8	1.8
Créditos a la Vivienda	244,900	258,596	265,128	2.5	8.3
<b>Crédito Vigente Total</b>	<b>1,253,281</b>	<b>1,236,351</b>	<b>1,252,484</b>	<b>1.3</b>	<b>(0.1)</b>

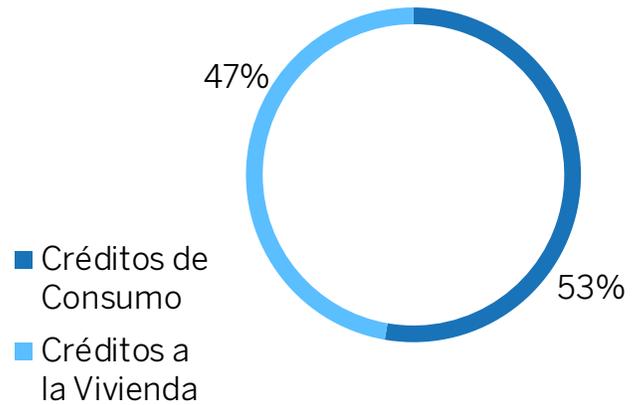
**Composición de Cartera Vigente (%)**



**Composición de Cartera Comercial (%)**



**Composición de Cartera Minorista (%)**



## Calidad de Activos

### Cartera Vencida

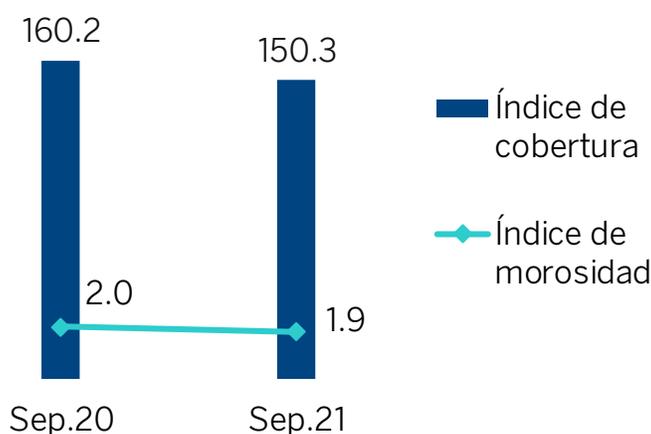
La cartera vencida muestra un decremento anual del 5.5%, explicado por nuestros estrictos modelos internos de riesgo, logrando en el trimestre tener una cartera vencida en niveles aún mejores a los observados previo a la crisis de 2020. Así, se registra una disminución anual de 11 pb en el índice de cartera vencida para cerrar en septiembre de 2021 en 1.9%.

Con respecto al cierre de diciembre de 2020, se observa un favorable desempeño de la cartera vencida al disminuir en 34.6%, lo anterior como resultado de nuestro estricto modelo de riesgo y foco en el seguimiento del pago puntual de nuestros clientes, principalmente de aquellos que requirieron algún apoyo adicional.

La cobertura de la cartera vencida se ubicó en el 3T21 en 150.3%.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.				%	
Cartera de crédito vencida	9M	6M	9M	Var	Var
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Trim	Anual
Actividad Empresarial	9,932	12,375	8,098	(34.6)	(18.5)
Entidades Gubernamentales	0	11	0	(100.0)	-
Créditos Comerciales	9,932	12,386	8,098	(34.6)	(18.5)
Créditos de Consumo	7,778	8,837	8,184	(7.4)	5.2
Créditos a la Vivienda	8,230	8,877	8,237	(7.2)	0.1
<b>Crédito Vencido Total</b>	<b>25,940</b>	<b>30,100</b>	<b>24,519</b>	<b>(18.5)</b>	<b>(5.5)</b>

### Índice de Morosidad y de cobertura (%)



## Calificación de la Cartera Crediticia

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

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.										
Calificación de la cartera de crédito Septiembre 2021										
Millones de pesos	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito		TOTAL	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
<b>Nivel de Riesgo</b>										
A1	646,255	1,651	226,125	247	56,600	519	53,565	944	982,545	3,361
A2	67,720	777	1,445	9	14,223	360	15,360	602	98,748	1,748
B1	12,817	210	6,827	61	59,871	1,993	8,891	511	88,406	2,775
B2	8,940	202	15,439	181	30,343	1,384	7,904	573	62,626	2,340
B3	15,232	489	2,579	41	8,922	498	7,905	704	34,638	1,732
C1	10,632	727	8,394	262	5,524	402	8,437	1,006	32,987	2,397
C2	2,649	180	4,158	304	4,125	412	9,516	2,259	20,448	3,155
D	2,804	814	4,480	1,254	2,294	528	1,542	767	11,120	3,363
E	8,040	5,061	3,916	1,968	7,311	4,963	1,700	1,469	20,967	13,461
Adicional										2,529
<b>Total requerido</b>	<b>775,089</b>	<b>10,111</b>	<b>273,363</b>	<b>4,327</b>	<b>189,213</b>	<b>11,059</b>	<b>114,820</b>	<b>8,835</b>	<b>1,352,485</b>	<b>36,861</b>

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, S.A. de C.V.				
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Septiembre 2021				
Millones de pesos	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	687,805	707,058	3.3	42.1
Consumo	184,359	185,742	10.4	69.9
Hipotecario	257,032	254,405	5.4	16.4
Tarjeta de Crédito	151,746	150,572	10.6	78.5

Consumo e hipotecario no considera intereses vencidos

Grupo Financiero BBVA México				
Cartera Comercial				
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Septiembre 2021				
Millones de pesos	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	110,242	113,766	9.4	42.9
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	356,532	351,362	2.1	39.5
Entidades Federativas y Municipios	134,855	137,958	0.7	48.4
Instituciones Financieras	21,981	22,365	0.7	55.1
Proyectos	28,323	27,539	1.6	20.2
Disponibles	18,799	16,569	1.7	45.0
TDC	25,722	26,744	6.5	44.9
<b>Total</b>	<b>696,454</b>	<b>696,302</b>	<b>3.1</b>	<b>41.8</b>

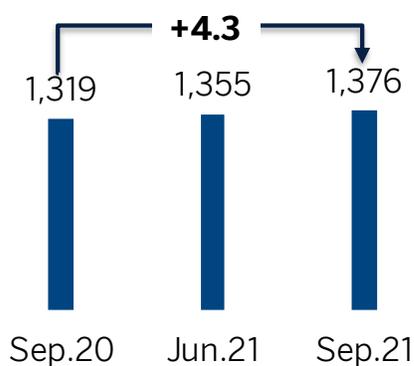
## Captación

El continuo fomento al ahorro de nuestros clientes se ve reflejado en la evolución de la captación bancaria (depósitos a la vista + plazo total) que muestra un crecimiento de 4.3% anual (4.1% vs. Dic-20). Lo anterior, nos ha llevado a aumentar en 47 pb durante los últimos 12 meses la cuota de captación bancaria al 23.1% en agosto de 2021 (según las cifras de la CNBV).

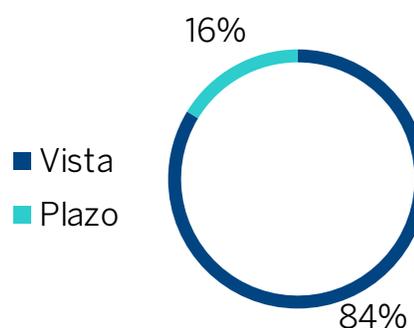
En este sentido, los depósitos a la vista registran un comportamiento positivo con un aumento anual de 9.9% (6.2% vs Dic-20), debido a la preferencia de nuestros clientes de mantener recursos líquidos ante un escenario de incertidumbre. Por su parte, los depósitos a plazo retroceden 17.4% en términos anuales (-5.6% vs. Dic-20). Esta evolución, nos permite registrar una favorable mezcla en la captación bancaria con 83% del peso relativo en depósitos de bajo costo. Las Sociedades de Inversión crecen 4.2% en términos anuales, ello aunado al buen desempeño de la captación bancaria, nos llevan a un crecimiento anual del 4% en la captación total del grupo financiero.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.				%	
Captación y recursos totales	9M 2020	6M 2021	9M 2021	Var Trim	Var Anual
<i>Millones de pesos</i>					
Vista	1,047,248	1,131,180	1,151,139	1.8	9.9
Plazo	272,245	223,515	224,998	0.7	(17.4)
Del Público en General	251,619	217,871	220,528	1.2	(12.4)
Mercado de Dinero	20,626	5,644	4,470	(20.8)	(78.3)
Titulos de crédito emitidos	89,006	87,743	88,170	0.5	(0.9)
Cuenta global de captación sin movimientos	4,929	5,278	5,161	(2.2)	4.7
Captación Tradicional	1,413,428	1,447,716	1,469,468	1.5	4.0
Fondos de inversión	514,629	527,329	536,402	1.7	4.2
<b>Captación y recursos totales</b>	<b>1,928,057</b>	<b>1,975,045</b>	<b>2,005,870</b>	<b>1.6</b>	<b>4.0</b>

### \*Captación Bancaria (mmdp)



### Composición de Captación Bancaria (%)



\*Captación Bancaria incluye depósitos vista y depósitos a plazo

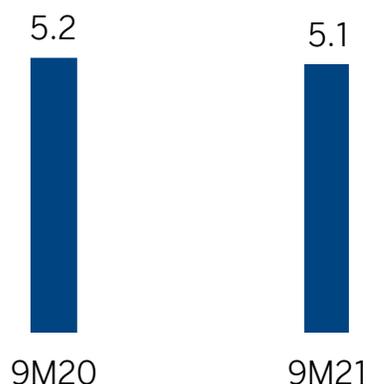
## Resultados

Como reflejo de una recuperación en el consumo privado y de la actividad económica en el país, que en 2020 fueron impactados por el cierre de actividades a consecuencia de la pandemia, se observa un desempeño positivo en los resultados de los primeros nueve meses de 2021. Así, la utilidad neta en dicho periodo totalizó 46,069 mdp, un aumento del 35.3% con respecto al mismo periodo del año anterior.

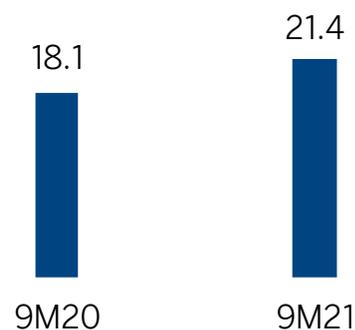
Este resultado ha sido impulsado por una recuperación del margen financiero, que en 2020 fue impactado negativamente por la aplicación de los programas de apoyo, un aumento de las comisiones derivado de la apertura de actividades no esenciales en el transcurso del año y la continua búsqueda de eficiencias internas enfocadas en mantener nuestra excelencia operativa.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.								
Estado de resultados	3T	2T	3T	%		9M	9M	%
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Var	Var	2020	2021	Var
				Trim	Anual			Anual
Margen financiero	34,045	34,409	36,342	5.6	6.7	99,569	105,510	6.0
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,008)	(6,479)	(4,629)	(28.6)	(33.9)	(30,858)	(21,558)	(30.1)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	27,037	27,930	31,713	13.5	17.3	68,711	83,952	22.2
Comisiones y tarifas, neto	6,499	7,040	7,176	1.9	10.4	18,543	20,920	12.8
Resultado por intermediación	2,970	3,455	3,252	(5.9)	9.5	10,424	8,509	(18.4)
Otros ingresos (egresos) de la operación	542	1,070	(6)	NA	NA	(359)	895	NA
Total de ingresos (egresos) de la operación	37,048	39,495	42,135	6.7	13.7	97,319	114,276	17.4
Gastos de administración y promoción	(16,317)	(17,845)	(14,260)	(20.1)	(12.6)	(49,237)	(49,514)	0.6
Resultado de la operación	20,731	21,650	27,875	28.8	34.5	48,082	64,762	34.7
Resultado antes de impuestos a la utilidad	20,753	21,675	27,889	28.7	34.4	48,133	64,934	34.9
<b>Resultado neto</b>	<b>14,252</b>	<b>14,808</b>	<b>20,174</b>	<b>36.2</b>	<b>41.6</b>	<b>34,061</b>	<b>46,069</b>	<b>35.3</b>

### MIN (total activos, %)<sup>1</sup>



### ROE (%)



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

## Margen Financiero

En los primeros nueve meses de 2021 se registra una evolución positiva del margen financiero con un crecimiento anual de 6.0%. Esta evolución se explica por la recuperación de la actividad crediticia en este año, una mejora en el mix de la cartera y la captación con respecto al año anterior y el impacto negativo que se tuvo en 2020 relacionado con la aplicación de los programas de apoyo a nuestros clientes, que lograron compensar menores ingresos por parte de la aseguradora.

Cabe recordar, que en el 1T20 se crearon reservas adicionales por 6,544 mdp para hacer frente a la crisis causada por la pandemia, de las cuales se han liberado 2,953 mdp en este trimestre y 1,548 mdp en el 2T21. Como reflejo de esto, el rubro de estimaciones preventivas retrocede 30.1% de enero a septiembre de 2021 con respecto al mismo periodo de 2020. El margen financiero ajustado por provisiones se ubicó en 83,952 mdp en los primeros nueve meses del año, siendo 22.2% superior al año previo.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.								
Margen Financiero	3T	2T	3T	% Var		9M	9M	% Var
<small>Millones de pesos</small>	2020	2021	2021	Trim	Anual	2020	2021	Anual
Ingresos por intereses	47,151	45,107	48,030	6.5	1.9	143,975	139,595	(3.0)
Gastos por intereses	(11,991)	(9,842)	(10,549)	7.2	(12.0)	(44,690)	(30,514)	(31.7)
Comisiones de margen, neto	468	468	470	0.4	0.4	1,472	1,477	0.3
Ingreso por primas y reservas, neto	(1,583)	(1,324)	(1,609)	21.5	1.6	(1,188)	(5,048)	324.9
<b>Margen financiero</b>	<b>34,045</b>	<b>34,409</b>	<b>36,342</b>	<b>5.6</b>	<b>6.7</b>	<b>99,569</b>	<b>105,510</b>	<b>6.0</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,008)	(6,479)	(4,629)	(28.6)	(33.9)	(30,858)	(21,558)	(30.1)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>27,037</b>	<b>27,930</b>	<b>31,713</b>	<b>13.5</b>	<b>17.3</b>	<b>68,711</b>	<b>83,952</b>	<b>22.2</b>

## Comisiones y Tarifas

Impulsado por la apertura de las actividades económicas no esenciales, que han contribuido a una aceleración en la recuperación de la actividad económica en el país en 2021, el rubro de comisiones y tarifas neto registra un incremento del 12.8% en los primeros nueve meses del año. Este resultado se explica por una mayor facturación adquirente en tarjetas de crédito y débito; así como, por un aumento en las comisiones bancarias principalmente relacionadas con la recuperación de la actividad crediticia.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.								
Comisiones y Tarifas	3T	2T	3T	%	Var	9M	9M	%
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Var	Var	2020	2021	Var
				Trim	Anual			Anual
Comisiones bancarias	1,716	1,755	1,800	2.6	4.9	4,949	5,155	4.2
Tarjeta de Crédito y débito	3,483	4,216	4,232	0.4	21.5	9,966	12,247	22.9
Fondos de inversión	1,308	1,331	1,366	2.6	4.4	3,807	3,976	4.4
Otros	(8)	(262)	(222)	(15.3)	2,675.0	(179)	(458)	155.9
<b>Comisiones y tarifas neto</b>	<b>6,499</b>	<b>7,040</b>	<b>7,176</b>	<b>1.9</b>	<b>10.4</b>	<b>18,543</b>	<b>20,920</b>	<b>12.8</b>

## Resultados por Intermediación

Las volatilidades observadas en los mercados de renta fija resultaron en menores ingresos por compra y venta en este año. Esto, aunado a una valuación negativa en divisas por operaciones de derivados, hacen que este rubro muestre un retroceso de 18.4% en los primeros nueve meses del año con respecto a lo observado en el mismo periodo de 2020.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.								
Intermediación	3T	2T	3T	%	Var	9M	9M	%
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Var	Var	2020	2021	Var
				Trim	Anual			Anual
Renta variable	15	(1)	(2)	100.0	(113.3)	(12)	(39)	225.0
Renta fija directo y en reporto	(1,353)	(84)	523	(722.6)	(138.7)	(1,251)	(1,139)	(9.0)
Inversiones en valores	(1,338)	(85)	521	(712.9)	(138.9)	(1,263)	(1,178)	(6.7)
Instrumentos financieros derivados	(924)	(10,373)	(2,023)	(80.5)	118.9	(6,528)	(7,722)	18.3
Resultado por valuación	(2,262)	(10,458)	(1,502)	(85.6)	(33.6)	(7,791)	(8,900)	14.2
Renta variable	333	1,039	1,052	1.3	215.9	(1,745)	3,100	(277.7)
Renta fija directo y en reporto	2,812	(344)	(791)	129.9	(128.1)	7,534	913	(87.9)
Inversiones en valores	3,145	695	261	(62.4)	(91.7)	5,789	4,013	(30.7)
Instrumentos financieros derivados	2,087	13,218	4,493	(66.0)	115.3	12,426	13,396	7.8
Resultado por compra-venta	5,232	13,913	4,754	(65.8)	(9.1)	18,215	17,409	(4.4)
<b>Resultado por intermediación</b>	<b>2,970</b>	<b>3,455</b>	<b>3,252</b>	<b>(5.9)</b>	<b>9.5</b>	<b>10,424</b>	<b>8,509</b>	<b>(18.4)</b>

## Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

El fuerte incremento en la línea de otros ingresos de la operación se explica por los ingresos extraordinarios derivados de la venta en el 2T21 de empresas afiliadas y a los ingresos generados por la implementación de iniciativas encaminadas a la transformación del modelo productivo.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.								
Otros Ingresos (Egresos)	3T	2T	3T	%	Var	9M	9M	%
	2020	2021	2021	Trim	Anual	2020	2021	Anual
<i>Millones de pesos</i>								
Resultado operación adjudicados	475	297	256	(13.8)	(46.1)	830	724	-12.8
Intereses préstamos de empleados	207	215	214	(0.5)	3.4	614	636	3.6
Bancos Corresponsales	38	45	46	2.2	21.1	95	142	49.5
Recuperación por pagos de garantías	56	43	79	83.7	41.1	201	136	(32.3)
Venta y recuperación de cartera	123	44	49	11.4	(60.2)	166	93	(44.0)
Plan de reorganización	(703)	(111)	(5)	(95.5)	(99.3)	(926)	(116)	(87.5)
Quebrantos	(52)	(133)	(118)	(11.3)	126.9	(338)	(271)	(19.8)
Contingencias legales y laborales	(113)	(81)	(235)	190.1	108.0	(307)	(376)	22.5
Donativos	(144)	(183)	(274)	49.7	90.3	(672)	(658)	(2.1)
Otros	655	934	(18)	NA	NA	(22)	585	NA
<b>Otros Ingresos (egresos) de la Operación</b>	<b>542</b>	<b>1,070</b>	<b>(6)</b>	<b>NA</b>	<b>NA</b>	<b>(359)</b>	<b>895</b>	<b>NA</b>

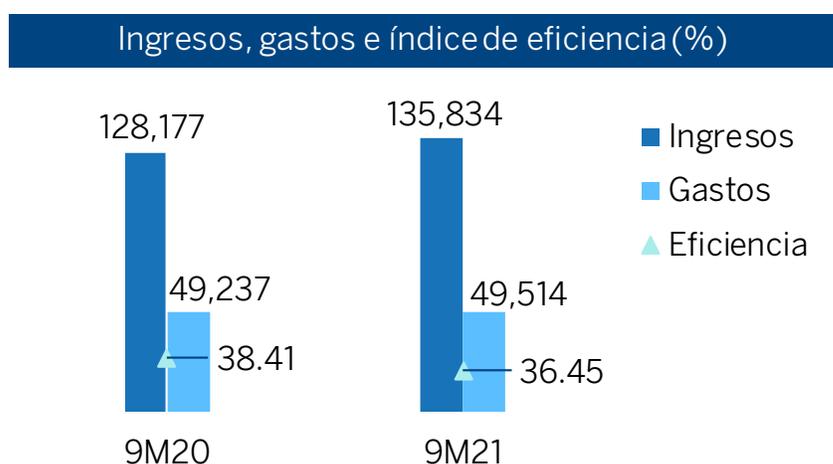
## Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración y promoción muestran un incremento marginal de 0.6%, explicado por la evolución de los gastos de personal, que muestran una caída anual derivado de la entrada en vigor de la reforma en materia de subcontratación a la ley laboral, dado el efecto puntual en los gastos de personal por el pago de la participación de los empleados en las utilidades de la empresa (PTU).

El índice de eficiencia (medido como gastos entre ingresos) se ubicó en 36.5% al cierre de septiembre de 2021, menor en 196 pb con respecto al año anterior.

No obstante, mantenemos una sólida red de infraestructura física con 1,721 oficinas y 13,139 cajeros automáticos, además de la amplia gama de aplicaciones y servicios digitales para atender las necesidades actuales y futuras de nuestra creciente base de clientes.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.								
Gastos	3T	2T	3T	%	Var	9M	9M	%
Millones de pesos	2020	2021	2021	Var	Var	2020	2021	Var
				Trim	Anual			Anual
Salarios y prestaciones	5,966	6,728	4,188	(37.8)	(29.8)	18,277	17,413	(4.7)
Gasto de administración y operación	4,404	4,795	4,321	(9.9)	(1.9)	12,899	13,687	6.1
Rentas	1,531	1,720	1,788	4.0	16.8	4,646	5,249	13.0
Depreciación y amortización	1,503	1,513	1,526	0.9	1.5	4,503	4,525	0.5
Impuestos	1,305	1,506	818	(45.7)	(37.3)	4,156	3,850	(7.4)
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,608	1,583	1,619	2.3	0.7	4,756	4,790	0.7
<b>Gastos de administración y promoción</b>	<b>16,317</b>	<b>17,845</b>	<b>14,260</b>	<b>(20.1)</b>	<b>(12.6)</b>	<b>49,237</b>	<b>49,514</b>	<b>0.6</b>



## Capital y Liquidez

El índice de capitalización estimado de BBVA México se ubicó en 18.1% al cierre de septiembre de 2021, compuesto con el 15.52% de capital básico y 2.58% de capital complementario, lo que representó una mejora de 129 pb con respecto al nivel de año anterior.

Es importante mencionar que BBVA México cubre cabalmente con los requerimientos mínimos de capital. Mantenemos la clasificación de entidad doméstica de importancia sistémica (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.

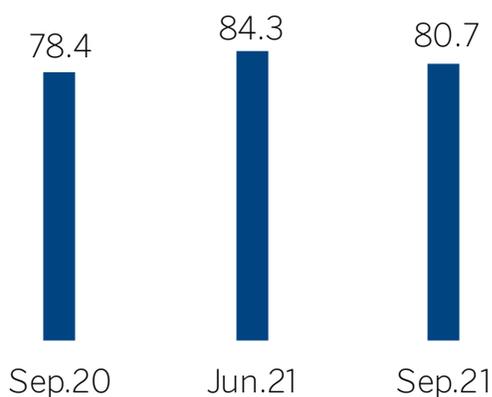
### Índice de Capitalización estimado de BBVA México

BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México						
Capitalización Estimada	Septiembre 2020		Junio 2021		Septiembre 2021	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico	225,935		240,847		256,067	
Capital Complementario	56,086		49,328		42,625	
Capital Neto	282,021		290,175		298,693	
	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,142,508	1,677,328	1,096,289	1,658,890	1,081,691	1,650,203
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	19.8%	13.5%	22.0%	14.5%	23.7%	15.5%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	4.9%	3.3%	4.5%	3.0%	3.9%	2.6%
<b>Índice de Capitalización Total Estimado</b>	<b>24.69%</b>	<b>16.81%</b>	<b>26.47%</b>	<b>17.49%</b>	<b>27.61%</b>	<b>18.10%</b>

\*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 80.7%. El CCL se situó en 216.69%.

#### 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 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 México, S.A. de C.V.	3T 2020	4T 2020	1T 2021	2T 2021	3T 2021	9M 2020	9M 2021
<b>Indicadores de Infraestructura (#)</b>							
Sucursales	1,814	1,746	1,728	1,725	1,721	1,814	1,721
Cajeros automáticos	12,923	12,950	12,957	13,014	13,139	12,923	13,139
Empleados							
GFBB	36,302	36,111	36,668	36,248	39,413	36,302	39,413
BBVA México	33,347	33,313	33,759	33,525	37,889	33,347	37,889
<b>Indicadores de Rentabilidad (%)</b>							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.3	3.1	3.9	4.5	5.0	3.9	4.5
b) Margen de interés neto (activo total)	5.0	5.3	5.2	5.0	5.2	5.2	5.1
c) Eficiencia operativa	2.4	2.5	2.6	2.6	2.0	2.6	2.4
d) Índice de eficiencia	37.0	37.1	40.4	38.8	30.5	38.4	36.5
e) Índice de productividad	39.8	43.5	38.5	39.5	50.3	37.7	42.3
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	22.3	13.2	16.1	21.1	27.6	18.1	21.4
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.1	1.3	1.6	2.2	2.9	1.8	2.2
<b>Indicadores de Calidad de Activos (%)</b>							
h) Índice de morosidad	2.03	3.00	2.61	2.38	1.92	2.03	1.92
i) Índice de cobertura	160.2	129.0	137.7	141.9	150.3	160.2	150.34
<b>Indicadores de Solvencia (%)</b>							
j) Índice de capital fundamental	13.5	14.4	14.6	14.5	15.5	13.5	15.5
k) Índice de capital básico total	13.5	14.4	14.6	14.5	15.5	13.5	15.5
l) Índice de capital total	16.8	17.5	17.7	17.5	18.1	16.8	18.1
m) Coeficiente de Apalancamiento	9.8	10.3	10.3	9.6	10.2	9.8	10.2
<b>Indicadores de Liquidez (%)</b>							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	78.4	76.8	78.5	84.3	80.7	78.4	80.7
o) Liquidez (Cartera / Captación)	94.6	91.3	90.5	90.9	90.7	94.6	90.7
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	185.24	190.49	203.12	206.89	216.69	185.24	216.69

### INFRAESTRUCTURA

Cajeros automáticos: Aquellos que tuvieron operación durante el trimestre.

### RENTABILIDAD

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

- d) Índice de eficiencia:  $\text{Gastos de administración y promoción} / \text{Margen financiero} + \text{comisiones y tarifas, neto} + \text{resultado por intermediación} + \text{otros ingresos (egresos) de la operación}$ .
- 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.

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

Grupo Financiero BBVA México Pérdida esperada vs cartera vigente Septiembre 2021 <i>Millones de pesos</i>		PE
Comercial		0.7%
Consumo		5.0%
Hipotecario		0.4%

Grupo Financiero BBVA México Parámetros de riesgos (cartera vigente) Septiembre 2021 <i>Millones de pesos</i>		
	PD	Severidad
Comercial	1.6%	34.7%
Consumo	6.0%	85.7%
Hipotecario	2.0%	20.8%

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 septiembre de 2021 la sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero +/- 100 pb y agregada presentan las siguientes cifras:

<b>Septiembre 2021</b>				
<b>Sensibilidad Valor Económico Estimado</b>				
<b>Balance Estructural (millones de pesos)</b>				
<b>Portafolio</b>	<b>-100 pb</b>	<b>+100 pb</b>	<b>Agregada</b>	<b>Uso Mgmt Limit Agregada</b>
MN	6,804	(6,579)	(8,848)	
ME	(2,079)	4,448	(2,079)	
<b>Total</b>	<b>4,725</b>	<b>(2,132)</b>	<b>(7,922)</b>	<b>66%</b>

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

Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas

<b>Septiembre 2021</b>				
<b>Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses</b>				
<b>Balance Estructural (millones de pesos)</b>				
<b>Portafolio</b>	<b>-100 pb</b>	<b>+100 pb</b>	<b>Agregada</b>	<b>Uso Mgmt Limit Agregada</b>
MN	(3,922)	3,910	(5,135)	
ME	(588)	2,023	(592)	
<b>Total</b>	<b>(4,510)</b>	<b>5,933</b>	<b>(5,381)</b>	<b>61%</b>

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:

### 3T21 Exposición de Riesgo de Balance Estructural:

*Porcentaje de uso de Mgmt Limit, promedio cierres mensuales*

<b>Sensibilidad Valor Económico</b>		<b>Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses</b>	
<b>Portafolio</b>	<b>Uso Mgmt Limit</b>	<b>Portafolio</b>	<b>Uso Mgmt Limit</b>
<b>Total</b>	<b>66.9%</b>	<b>Total</b>	<b>60.8%</b>

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 para negociar	VaR	VaR
Millones de pesos	1 Día	10 Días
<b>3T 2021</b>		
Renta fija	208	658
Renta variable	5	16
Cambios	25	81
Vega	20	63
<b>Total</b>	<b>207</b>	<b>645</b>

BBVA México					
Valor en riesgo de títulos para negociar	3T	4T	1T	2T	3T
Millones de pesos	2020	2020	2021	2021	2021
VaR 1 día	148	159	203	209	207
VaR 10 días	482	501	645	648	645

Asimismo, se realizan simulaciones diarias de las pérdidas o ganancias de las carteras mediante reevaluaciones de las mismas bajo escenarios catastróficos (*stress test*). Estas estimaciones se generan aplicando a los factores de riesgo, cambios porcentuales observados en determinado período de la historia, el cual abarca turbulencias significativas del mercado. Con frecuencia mensual se realizan pruebas de “*backtesting*” para comparar las pérdidas y ganancias diarias que se hubieran observado si se hubiesen mantenido las mismas posiciones, considerando únicamente el cambio en valor debido a movimientos del mercado contra el cálculo de valor en riesgo y en consecuencia poder calibrar los modelos utilizados.

## Riesgo de Liquidez

### Información Cuantitativa

- (a) Límites de concentración respecto de los distintos grupos de garantías recibidas y las fuentes principales de financiamiento.

De manera adicional a los ratios regulatorios de liquidez y el esquema de control del riesgo de liquidez de BBVA México se basan en el establecimiento de límites en tres ejes fundamentales: a) autofinanciación a través del ratio LtSCD (*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 México, 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)		
3T-21		
LtSCD		29%
FCP 12m	335,742 mill MXP	
CB 30d		86%

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

La exposición al riesgo de liquidez de BBVA México y sus necesidades de financiamiento parten del principio de una gestión descentralizada e independiente de la liquidez (incluido Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. en España o cualquier otra entidad de ésta), a fin de evitar dependencias o subsidios y eventuales contagios por crisis. En todo momento, se toman en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez de las regulaciones aplicables en la fijación de las políticas de riesgo de liquidez de BBVA México, incluidos los regímenes de admisión de pasivos y de inversión para las operaciones pasivas en Moneda Extranjera del Banco de México, reglas de operación de los sistemas de pagos, la diversificación de riesgos en la realización de operaciones pasivas especificadas por la CUB, entre otros.

En el caso del régimen de inversión para las operaciones pasivas en Moneda Extranjera, adicional al límite regulatorio de Faltante, de manera preventiva se cuenta con un alertamiento más estricto que el límite regulatorio para el régimen de inversión para las operaciones pasivas en Moneda Extranjera del Banco de México.

- (c) A continuación, se detallan los flujos del balance al cierre de septiembre del 2021 por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez.

Información previa al cierre de Septiembre 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	292,533	-	-	-	33,907	-	326,440
Cartera de Crédito	-	89,637	170,678	91,636	897,209	-	1,249,160
Cartera de Valores	-	1,834	63,924	58,144	415,726	-	539,628
<b>ACTIVOS TOTALES</b>	<b>292,533</b>	<b>91,471</b>	<b>234,602</b>	<b>149,780</b>	<b>1,346,842</b>	<b>-</b>	<b>2,115,228</b>
Captación	-	167,306	58,659	1,063	3	1,155,802	1,382,833
Emisiones y Obligac. Sub.	-	4,776	7,773	44,706	106,608	-	163,863
Acreedores por Reportos	-	255,407	1308	25	8695	-	265,435
Neto resto de Balance	-	-	-	-	-	303,096	303,096
<b>PASIVOS TOTALES</b>	<b>-</b>	<b>427,488</b>	<b>67,741</b>	<b>45,794</b>	<b>115,306</b>	<b>1,458,898</b>	<b>2,115,228</b>
<b>FUERA DE BALANCE</b>	<b>-</b>	<b>(1,090)</b>	<b>(3,747)</b>	<b>(7,286)</b>	<b>39</b>	<b>-</b>	<b>(12,084)</b>
BRECHAS DE LIQUIDEZ	292,533	(337,107)	163,114	96,699	1,231,574	(1,458,898)	(12,084)
BRECHAS ACUMULADAS	292,533	(44,574)	118,541	215,240	1,446,814	(12,084)	

## 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 delinear 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 tercer trimestre de 2021.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	3T 2021*	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<i>Millones de pesos</i>		
<b>ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES</b>		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	501,930
<b>SALIDAS DE EFECTIVO</b>		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	805,344	50,032
3 <b>Financiamiento Estable</b>	610,043	30,502
4 Financiamiento menos Estable	195,302	19,530
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	512,756	166,994
6 Depósitos Operacionales	292,636	70,422
7 Depósitos No Operacionales	214,155	90,607
8 Deuda No Garantizada	5,965	5,965
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	303,667	343
10 Requerimientos Adicionales	618,469	57,229
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	25,943	20,637
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	592,526	36,592
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	81,586	10,054
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	284,653
<b>ENTRADAS DE EFECTIVO</b>		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	48,712	0
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	88,505	48,500
19 Otras entradas de Efectivo	4,438	4,438
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	141,655	52,938
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	501,930
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	231,715
<b>23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ</b>	<b>No Aplica</b>	<b>216.69%</b>

32T21 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 92 días.
- (b) Principales causas de los resultados del CCL y la evolución de sus principales componentes:

El CCL promedio trimestral aumenta derivado del incremento en activos líquidos, este incremento es mayor al de salidas netas. El incremento de activos líquidos se debe al crecimiento de la captación tradicional, principalmente mayorista y al resultado del trimestre.

Componente	Importe Ponderado (Promedio)			Variación	
	1T21 *	2T21 *	3T21 *	\$	%
Activos Líquidos Computables	444,312	433,973	501,930	67,957	15.66%
Salidas	283,265	269,643	284,653	15,010	5.57%
Entradas	64,189	59,779	52,938	-6,841	-11.44%
Salidas Netas	219,076	209,864	231,715	21,851	10.41%
<b>CCL</b>	<b>203.12%</b>	<b>206.89%</b>	<b>216.69%</b>	<b>9.80%</b>	

Millones de pesos.

\* Información previa

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

Componente	jul-21	ago-21	sep-21
Activos Líquidos Computables	486,114	497,871	522,184
Salidas	282,076	280,247	291,893
Entradas	51,483	51,744	55,942
Salidas Netas	230,593	228,503	235,951
<b>CCL</b>	<b>210.87%</b>	<b>217.97%</b>	<b>221.49%</b>

Millones de pesos. Saldos promedio ponderados.

Los activos líquidos y los flujos de salida aumentan durante el tercer trimestre de 2021 por el aumento de captación, principalmente mayorista y el resultado del trimestre.

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

Componente	Importe Ponderado (Promedio)			Variación \$
	1T21 *	2T21 *	3T21 *	
N1 Efectivo y Bancos	216,936	261,889	282,288	20,399
N1 Títulos	221,355	165,985	214,524	48,539
N2 A	4,825	5,190	3,889	-1,301
N2 B	1,195	909	1,228	319
<b>Total</b>	<b>444,312</b>	<b>433,973</b>	<b>501,930</b>	<b>67,957</b>

Millones de pesos.

\* Información previa

El saldo de Activos Líquidos registró un aumento respecto al trimestre anterior, en Efectivo y Bancos, así como en Títulos Nivel 1.

(e) Concentración de sus fuentes de financiamiento

Una de las principales fortalezas de BBVA México se sitúa en la calidad de su fondeo, el cual se encuentra diversificado por tipo de clientes, instrumentos y mercados. Por el lado de la captación, se cuenta con una amplia red de clientes, tanto minoristas como mayoristas. Esta captación se complementa y fortalece con emisiones locales e internacionales a diferentes plazos que permite mantener el acceso a los mercados de deuda. En la siguiente tabla se muestra la estructura de fondeo del BBVA México al cierre de septiembre 2021:

Fuentes de Financiamiento (septiembre 2021)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	75.00%
Financiación colateralizada	14.40%
Títulos de crédito	4.78%
Obligaciones subordinadas	3.87%
Mercado de dinero	0.24%
Interbancario	1.72%
<b>Total</b>	<b>100%</b>

(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	3T21
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.

1. Información cuantitativa

(d) A continuación, se detallan los flujos del balance al cierre de septiembre de 2021 por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez.

## 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 3T21, fue de \$39.57 mdp, principalmente por partidas operacionales relacionadas con eventos de fraude interno, juicios producto de reclamaciones de clientes y multas pagadas a reguladores.

## 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 por sus siglas en inglés) 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 por sus siglas en inglés)

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

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

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

#### 3ª Línea de defensa - Auditoría Interna

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

La gestión del riesgo operacional en BBVA México se diseña y coordina desde la Dirección de Riesgos No Financieros, en armonía con los criterios corporativos del Grupo BBVA (en España). Las áreas de negocio o de soporte tienen, a su vez, Responsables de Control Interno (RCA's) que dependen funcionalmente de la 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 BBVA México, S.A.

	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 México, S.A. de C.V.

	Escala Nacional	Perspectiva
--	-----------------	-------------

Fitch	AAA(mex)	Estable
-------	----------	---------

## Compañías Subsidiarias del Grupo Financiero BBVA México

### **BBVA México, S.A.**

BBVA México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México, es la principal subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A de C.V., en el 3T21 registró una utilidad neta de 19,408 mdp, un incremento de 53.3% contra el 3T20. En forma acumulada al cierre de septiembre 2021, la utilidad fue de 42,459 mdp, un aumento de 48.6%.

### **BBVA Seguros México, S.A. de C.V.**

Seguros BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, registró una utilidad neta de 1,200 mdp en el 3T21, 12.9% mayor al 3T20. En forma acumulada a septiembre 2021 la utilidad fue de 3,059 mdp decreciendo 25.1% contra septiembre 2020. Las primas emitidas se ubicaron en 37,314 mdp en septiembre 2021, con un incremento del 9.8% contra septiembre de 2020.

### **Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.**

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, reportó una utilidad neta de 175 mdp en el 3T21, un incremento de 54.9% contra el 3T20, mientras que en el acumulado a septiembre de 2021 la utilidad fue de 425 mdp un crecimiento del 30.8% con respecto al mismo periodo del año previo.

### **BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.**

Pensiones BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, registró una utilidad neta de 429 mdp en el 3T21, una disminución del 39.2% contra el 3T20. Al cierre de septiembre 2021 reportó un resultado neto de 1,202 mdp, un decremento de 3.3% comparado a 9M20.

### **BBVA Asset Management México, S.A. de C.V.**

BBVA Asset Management, México S.A de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México, reportó para el 3T21 una utilidad neta de 73 mdp, un aumento de 35% contra el 3T20. Para los primeros nueve meses de 2021 la utilidad fue de 159 mdp, mayor en 5% con respecto a 9M20.

### **BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V.**

BBVA México Seguros Salud, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, reportó en el 3T21 una pérdida neta de 51 mdp, comparado con una pérdida neta de 12 mdp en el 3T20. En forma

acumulada a septiembre 2021 se registró una pérdida neta de 36 mdp comparado con una utilidad de 37 mdp en los primeros nueve meses de 2020.

## Estados Financieros

Estado Financieros Consolidados de Grupo Financiero BBVA México:

- 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 México, S.A. de C.V.	Sep 2020	Dic 2020	Mar 2021	Jun 2021	Sep 2021
<i>Millones de pesos</i>					
DISPONIBILIDADES	218,704	223,687	256,252	308,121	327,329
Cuentas de margen	26,005	32,261	19,360	15,282	12,023
INVERSIONES EN VALORES	797,137	804,360	821,306	838,798	798,850
Títulos para negociar	398,852	386,578	376,565	403,571	355,940
Títulos disponibles para la venta	209,625	227,761	247,707	247,419	251,359
Títulos conservados a vencimiento	188,660	190,021	197,034	187,808	191,551
Deudores por reporto	10,655	23,314	5,143	7,154	7,287
Derivados	228,687	213,927	156,947	145,882	144,328
Con Fines de Negociación	208,343	197,606	143,297	132,680	131,037
Con Fines de Cobertura	20,344	16,321	13,650	13,202	13,291
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	2,129	2,488	1,097	1,102	723
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE</b>	<b>1,253,281</b>	<b>1,211,829</b>	<b>1,229,328</b>	<b>1,236,351</b>	<b>1,252,484</b>
Créditos comerciales	717,641	678,572	694,679	689,817	691,392
Actividad empresarial o comercial	534,926	488,878	496,702	499,068	505,222
Entidades financieras	26,762	28,079	24,558	24,156	22,065
Entidades gubernamentales	155,953	161,615	173,419	166,593	164,105
Créditos de consumo	290,740	284,348	281,630	287,938	295,964
Créditos a la vivienda	244,900	248,909	253,019	258,596	265,128
Media y residencial	237,505	241,968	246,255	252,158	258,998
De interés social	7,395	6,941	6,764	6,438	6,130
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA</b>	<b>25,940</b>	<b>37,484</b>	<b>32,980</b>	<b>30,100</b>	<b>24,519</b>
Créditos comerciales	9,932	11,983	12,131	12,386	8,098
Actividad empresarial o comercial	9,932	11,983	12,131	12,375	8,098
Entidades gubernamentales	0	0	0	11	0
Créditos de consumo	7,778	16,147	11,614	8,837	8,184
Créditos a la vivienda	8,230	9,354	9,235	8,877	8,237
Media y residencial	7,729	8,824	8,747	8,448	7,847
De interés social	501	530	488	429	390
<b>TOTAL CARTERA DE CREDITO</b>	<b>1,279,221</b>	<b>1,249,313</b>	<b>1,262,308</b>	<b>1,266,451</b>	<b>1,277,003</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(41,563)	(48,348)	(45,418)	(42,706)	(36,861)
<b>TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)</b>	<b>1,237,658</b>	<b>1,200,965</b>	<b>1,216,890</b>	<b>1,223,745</b>	<b>1,240,142</b>
Deudores por primas (neto)	6,840	7,528	9,198	9,062	9,572
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	707	1,316	1,404	3,680	1,462
Otras cuentas por cobrar (neto)	96,805	107,286	119,224	147,477	180,298
Bienes adjudicados (neto)	1,415	1,317	1,241	1,188	1,033
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	36,272	36,386	35,642	35,233	35,046
Inversiones permanentes	1,446	1,333	1,357	1,293	1,300
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	107	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (neto)	22,828	24,223	25,799	25,184	27,076
Otros activos	22,047	24,054	17,534	16,580	16,521
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	22,047	24,054	17,534	16,580	16,521
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,709,335</b>	<b>2,704,552</b>	<b>2,688,394</b>	<b>2,779,781</b>	<b>2,802,990</b>

## Pasivo y Capital

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	Sep 2020	Dic 2020	Mar 2021	Jun 2021	Sep 2021
<i>Millones de pesos</i>					
<b>CAPTACION TRADICIONAL</b>	<b>1,413,428</b>	<b>1,410,989</b>	<b>1,444,230</b>	<b>1,447,716</b>	<b>1,469,468</b>
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,047,248	1,083,733	1,115,493	1,131,180	1,151,139
Depósitos a plazo	272,245	238,248	238,406	223,515	224,998
Del Público en General	251,619	224,386	232,356	217,871	220,528
Mercado de Dinero	20,626	13,862	6,050	5,644	4,470
Titulos de crédito emitidos	89,006	84,052	85,296	87,743	88,170
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	4,929	4,956	5,035	5,278	5,161
<b>PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	<b>19,374</b>	<b>17,860</b>	<b>30,885</b>	<b>30,456</b>	<b>31,639</b>
De exigibilidad inmediata	0	0	0	0	1,000
De corto plazo	7,757	6,985	6,070	6,171	5,984
De largo plazo	11,617	10,875	24,815	24,285	24,655
Reservas Técnicas	234,163	238,550	250,399	260,167	266,487
Acreedores por reporto	240,870	255,331	247,129	300,078	256,364
Prestamos de valores	1	5	3	1	4
<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA</b>	<b>49,932</b>	<b>63,841</b>	<b>64,426</b>	<b>53,068</b>	<b>51,695</b>
Reportos	0	0	19,963	12,591	7,321
Préstamo de Valores	49,932	63,841	44,463	40,477	44,374
<b>DERIVADOS</b>	<b>244,304</b>	<b>223,841</b>	<b>162,609</b>	<b>152,846</b>	<b>156,907</b>
Con fines de Negociación	229,061	210,971	155,273	146,775	150,510
Con fines de Cobertura	15,243	12,870	7,336	6,071	6,397
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	9,659	7,915	4,796	4,742	4,168
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	161	934	1,396	1,301	1,420
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	<b>133,830</b>	<b>121,001</b>	<b>126,387</b>	<b>169,320</b>	<b>184,721</b>
Impuestos a la utilidad por pagar	0	0	0	1,448	2,967
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	22	285	75	195	2,176
Acreedores por liquidación de operaciones	78,298	55,312	62,518	68,820	68,965
Acreedores por cuentas de margen	0	1,179	348	348	0
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	24,937	19,762	21,444	15,975	17,279
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	30,573	44,463	42,002	82,534	93,334
Obligaciones subordinadas en circulación	93,446	85,181	70,869	69,943	71,293
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,382	7,540	7,604	7,539	7,444
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,446,550</b>	<b>2,432,988</b>	<b>2,410,733</b>	<b>2,497,177</b>	<b>2,501,610</b>
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	<b>89,132</b>	<b>89,132</b>	<b>89,132</b>	<b>89,132</b>	<b>89,132</b>
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
<b>CAPITAL GANADO</b>	<b>173,613</b>	<b>182,393</b>	<b>188,490</b>	<b>193,428</b>	<b>212,199</b>
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	145,650	145,650	188,510	173,865	173,770
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	774	2,879	(2,122)	(3,552)	(4,929)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	283	(96)	(430)	(562)	(595)
Efecto acumulado por conversión	440	440	440	0	0
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(7,799)	(9,544)	(9,199)	(2,422)	(2,320)
Resultado neto	34,061	42,860	11,087	25,895	46,069
<b>CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO</b>	<b>262,745</b>	<b>271,525</b>	<b>277,622</b>	<b>282,560</b>	<b>301,331</b>
Participación no controladora	40	39	39	44	49
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>262,785</b>	<b>271,564</b>	<b>277,661</b>	<b>282,604</b>	<b>301,380</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,709,335</b>	<b>2,704,552</b>	<b>2,688,394</b>	<b>2,779,781</b>	<b>2,802,990</b>

## Cuentas de Orden

### Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.

Septiembre 2021, Millones de pesos

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
Cientes cuentas corrientes	34,822	Cuentas de riesgo propias	5,370,291
Bancos de clientes	40	Activos y Pasivos Contingentes	1,022
Liquidación de operaciones de clientes	34,782	Compromisos Crediticios	652,357
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	470,416
Valores de clientes	1,642,039	Mandatos	196
Valores y documentos recibidos en garantía	22	Fideicomisos	470,220
Valores de clientes recibidos en custodia	1,642,017	Bienes en custodia o en administración	243,036
Operaciones por cuenta de clientes	128	Colaterales recibidos por la entidad	96,369
Operaciones de reporto de clientes	55	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gía. por la entidad	78,804
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	73	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vda.	2,465
Operaciones de préstamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,825,822
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,904,929		
<b>Totales por cuenta de terceros</b>	<b>3,581,918</b>	<b>Totales por cuenta propia</b>	<b>5,370,291</b>
Capital social histórico	1,020	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,854,682,820

“El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre 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 valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

## Estado de Resultados

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.							
Estado de Resultados Consolidado							
	3T	4T	1T	2T	3T	9M	9M
Millones de pesos	2020	2020	2021	2021	2021	2020	2021
Ingresos por intereses	47,619	46,293	46,996	45,576	48,500	145,447	141,072
Ingresos por primas (neto)	5,987	6,532	9,395	6,829	7,522	18,185	23,746
Gastos por intereses	(11,991)	(10,599)	(10,123)	(9,841)	(10,550)	(44,690)	(30,514)
Incremento neto de reservas técnicas	(341)	1,011	(2,617)	414	(1,099)	1,756	(3,302)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (net)	(7,229)	(7,323)	(8,892)	(8,569)	(8,031)	(21,129)	(25,492)
<b>Margen financiero</b>	<b>34,045</b>	<b>35,914</b>	<b>34,759</b>	<b>34,409</b>	<b>36,342</b>	<b>99,569</b>	<b>105,510</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,008)	(16,270)	(10,450)	(6,479)	(4,629)	(30,858)	(21,558)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>27,037</b>	<b>19,644</b>	<b>24,309</b>	<b>27,930</b>	<b>31,713</b>	<b>68,711</b>	<b>83,952</b>
Comisiones y tarifas cobradas	10,572	12,102	11,175	12,194	12,616	30,830	35,985
Comisiones y tarifas pagadas	(4,073)	(4,779)	(4,471)	(5,154)	(5,440)	(12,287)	(15,065)
<b>Comisiones y tarifas, neto</b>	<b>6,499</b>	<b>7,323</b>	<b>6,704</b>	<b>7,040</b>	<b>7,176</b>	<b>18,543</b>	<b>20,920</b>
Resultado por intermediación	2,970	2,292	1,802	3,455	3,252	10,424	8,509
Otros ingresos (egresos) de la operación	542	(122)	(169)	1,070	(6)	(359)	895
<b>Total de ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>37,048</b>	<b>29,137</b>	<b>32,646</b>	<b>39,495</b>	<b>42,135</b>	<b>97,319</b>	<b>114,276</b>
Gastos de administración y promoción	(16,317)	(16,853)	(17,409)	(17,845)	(14,260)	(49,237)	(49,514)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>20,731</b>	<b>12,284</b>	<b>15,237</b>	<b>21,650</b>	<b>27,875</b>	<b>48,082</b>	<b>64,762</b>
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	22	18	133	25	14	51	172
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>20,753</b>	<b>12,302</b>	<b>15,370</b>	<b>21,675</b>	<b>27,889</b>	<b>48,133</b>	<b>64,934</b>
Impuestos a la utilidad causados	(8,120)	(5,333)	(3,514)	(6,260)	(5,444)	(15,103)	(15,218)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	1,619	1,829	(769)	(602)	(2,266)	1,031	(3,637)
Impuestos netos	(6,501)	(3,504)	(4,283)	(6,862)	(7,710)	(14,072)	(18,855)
<b>Resultado antes de participación no controladora</b>	<b>14,252</b>	<b>8,798</b>	<b>11,087</b>	<b>14,813</b>	<b>20,179</b>	<b>34,061</b>	<b>46,079</b>
Participación no controladora	0	1	0	(5)	(5)	0	(10)
<b>Resultado neto</b>	<b>14,252</b>	<b>8,799</b>	<b>11,087</b>	<b>14,808</b>	<b>20,174</b>	<b>34,061</b>	<b>46,069</b>

“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 México, S.A. de C.V.	
Estado de flujos de efectivo	
Del 1 de Enero al 30 de Septiembre de 2021	
Millones de pesos	
Resultado neto	46,069
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,787
Amortizaciones de gastos de instalación	1,379
Amortizaciones de activos intangibles	1,359
Reservas técnicas	3,302
Provisiones	5,162
Reciclaje del efecto acumulado por conversión	(440)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	18,855
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(76)
Participación no controladora	10
	<u>31,338</u>
	<u>77,407</u>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen	20,486
Cambio en inversiones en valores	(4,371)
Cambio en deudores por reporte	16,027
Cambio en derivados (activo)	66,569
Cambio en cartera de crédito (neto)	(34,095)
Cambio en deudores por primas (neto)	(2,044)
Cambio en reaseguradores y realizadores (neto) (activo)	(145)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	283
Cambio en otros activos operativos (neto)	(77,425)
Cambio en captación tradicional	51,113
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	13,661
Cambio en reservas técnicas	24,636
Cambio en acreedores por reporte	1,033
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	(1)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(12,147)
Cambio en derivados (pasivo)	(60,462)
Cambio en reaseguradores y realizadores (neto) (pasivo)	487
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(16,155)
Cambio en otros pasivos operativos	62,884
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(6,277)
Pagos de impuestos a la utilidad	(8,419)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>35,638</u>
<b>Actividades de inversión</b>	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	50
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(1,875)
Cobros por disposición de subsidiarias	103
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	(907)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(2,521)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
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	99,444
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	4,198
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>223,687</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>327,329</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 DeLa 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 México, S.A. de C.V.  
Estado de variaciones en el capital contable  
1 de Enero al 30 de Septiembre 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			
<b>Saldos al 31 de Diciembre de 2020</b>	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				(3,660)				3,660			0	
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28,120</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3,660</b>	<b>(42,860)</b>	<b>0</b>	<b>(11,080)</b>	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL.-												
Resultado neto									46,069	10	46,079	
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					(7,808)						(7,808)	
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(499)					(499)	
Efecto acumulado por conversión							(440)				(440)	
Remediones por beneficios definidos a los empleados								3,564			3,564	
<b>Total</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(7,808)</b>	<b>(499)</b>	<b>(440)</b>	<b>3,564</b>	<b>46,069</b>	<b>10</b>	<b>40,896</b>	
<b>Saldo al 30 de Septiembre de 2021</b>	<b>9,799</b>	<b>79,333</b>	<b>204</b>	<b>173,770</b>	<b>(4,929)</b>	<b>(595)</b>	<b>0</b>	<b>(2,320)</b>	<b>46,069</b>	<b>49</b>	<b>301,380</b>	

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Adolfo Arcos González

Director General Auditoría Interna

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director Contabilidad Corporativa

## Apéndices

### **Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente**

#### **I. Adopción del estándar internacional**

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

La Administración del Grupo se encuentra en un proceso para 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 que surtirán efectos a partir del 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 sea de forma separada 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, y 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.

\* \* \*

## **Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías**

Los créditos otorgados a partes relacionadas, reflejan al mes de septiembre 2021, comparado contra el mismo periodo de 2020, un incremento de 1,981 mdp traducido en un (4.7%). Al mes de septiembre 2021 los créditos ascienden 44,459 mdp (incluye 18,924 mdp de cartas de crédito) y en septiembre 2020 se ubicaron en 42,478 mdp (incluyendo 17,023 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 99.9% corresponden a operaciones entre BBVA México 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 SEPTIEMBRE 2021

BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total
<b>Movimientos de la Cartera Vencida</b>				
<i>Millones de pesos</i>				
<b>Saldo Final (Diciembre 2020)</b>	<b>11,983</b>	<b>9,354</b>	<b>16,147</b>	<b>37,484</b>
Entradas:	5,741	6,658	22,653	35,052
Traspaso de vigente y reestructurados	4,928	5,827	21,895	32,650
Reestructurados	813	831	758	2,402
Salidas:	(9,626)	(7,775)	(30,616)	(48,017)
Traspasos a vigente	(678)	(5,198)	(3,055)	(8,931)
Liquidaciones en efectivo	(1,661)	(342)	(2,233)	(4,236)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(187)	(348)	(127)	(662)
Dación y/o adjudicación	(131)	(61)	0	(192)
Quitas	(695)	(156)	(1,774)	(2,625)
Castigos	(6,274)	(1,670)	(23,427)	(31,371)
<b>Saldo Final (Septiembre 2021)</b>	<b>8,098</b>	<b>8,237</b>	<b>8,184</b>	<b>24,519</b>

## Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios

### MOVIMIENTOS ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS A SEPTIEMBRE 2021

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total
<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>				
<i>Millones de pesos</i>				
<b>Saldo Final (Diciembre 2020)</b>	<b>14,684</b>	<b>4,804</b>	<b>28,860</b>	<b>48,348</b>
Aplicaciones:				
Quitadas, castigos y fallidos	(6,320)	(1,967)	(26,211)	(34,498)
Efecto cambiario	48			48
Creaciones:				
Costo a Resultados por calificación	1,699	1,981	19,283	22,963
<b>Saldo Final (Septiembre 2021)</b>	<b>10,111</b>	<b>4,818</b>	<b>21,932</b>	<b>36,861</b>
Costo a Resultados por calificación	1,699	1,981	19,283	22,963
Recuperaciones cartera castigada	(170)	(180)	(1,055)	(1,405)
<b>Cargo a Resultados</b>	<b>1,529</b>	<b>1,801</b>	<b>18,228</b>	<b>21,558</b>

## Captación y Tasas

<b>Captación y Tasas</b> <i>Tasas de interés promedio en %</i>	3T 2020	2T 2021	3T 2021	pbs Var Trim	Var Anual
<b>Moneda nacional</b>					
Captación	1.75	1.07	1.15	8	(60)
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.90	0.55	0.64	9	(26)
Depósitos a plazo	4.25	3.06	3.18	12	(107)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	6.54	4.65	4.83	18	(171)
Call money	4.60	3.89	4.30	41	(30)
Préstamos de Banco de México	5.52	4.00	4.01	1	(151)
Financiamiento de los fondos de fomento	6.74	5.29	5.75	46	(99)
Financiamiento de otros organismos	11.19	11.28	10.27	(101)	(92)
<b>Captación total moneda nacional</b>	<b>1.82</b>	<b>1.16</b>	<b>1.23</b>	<b>7</b>	<b>(59)</b>
<b>Moneda extranjera</b>					
Captación	0.08	0.02	0.02	-	(6)
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.07	0.02	0.02	-	(5)
Depósitos a plazo	0.38	0.04	0.04	-	(34)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.51	0.56	3.23	267	272
Call money	0.00	0.00	0.00	0	0
Préstamos de bancos comerciales	1.28	0.85	0.70	(15)	(58)
Financiamiento de los fondos de fomento	0.00	0.23	6.05	582	605
<b>Captación total moneda extranjera</b>	<b>0.09</b>	<b>0.03</b>	<b>0.07</b>	<b>4</b>	<b>(2)</b>

## Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda

### Extinción anticipada

El 15 de julio del 2010, se firmó un convenio entre BBVA México y el Gobierno Federal, a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, con la comparecencia de la Asociación de Bancos de México, A.C., para extinguir anticipadamente el "Programa de apoyo para Deudores de Créditos para la Vivienda" y el "Acuerdo de Beneficios a los Deudores de Créditos para la Vivienda"; el 01 de junio de 2015 quedaron solventadas las obligaciones a cargo del Gobierno Federal.

Al 30 de septiembre de 2021, el saldo remanente de los Cetes especiales y Cetes especiales "C", se integró como sigue:

Cetes especiales				Cetes especiales "C"		
Fideicomiso origen	No. de títulos	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento	No. de títulos	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento
422-9	128,738,261	16,751	07/07/2022			
423-9	10,656,993	1,387	01/07/2027	468,306	19	01/07/2027
431-2	964,363	115	04/08/2022	1,800	0	04/08/2022
<b>Total</b>		<b>18,253</b>			<b>19</b>	

## Impuestos Diferidos

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.							
Impuestos Diferidos							%
<i>Millones de pesos</i>							
	9M 2020	12M 2020	3M 2021	6M 2021	9M 2021	Var Trim	Var Anual
<b>ISR Y PTU</b>							
Estimación preventiva para riesgos crediticios	16,603	17,899	18,455	15,666	14,994	(4.3%)	(9.7%)
Otros	6,225	6,324	7,344	9,518	12,082	26.9%	94.1%
<b>Total Impuestos diferidos</b>	<b>22,828</b>	<b>24,223</b>	<b>25,799</b>	<b>25,184</b>	<b>27,076</b>	<b>7.5%</b>	<b>18.6%</b>

## Resultados

### Análisis de Precio Volumen

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.							
Análisis de precio volumen cartera de crédito							
<i>Millones de pesos</i>							
	3T 2020	4T 2020	1T 2021	2T 2021	3T 2021	% Var Trim	Var Anual
Saldo medio trimestral	1,255,857	1,222,228	1,210,686	1,219,651	1,230,037	0.9%	(2.1%)
Intereses cobrados	34,976	34,426	33,413	33,776	34,975	3.5%	(0.0%)
Tasa	10.95%	11.08%	11.04%	10.99%	11.19%	1.8%	2.2%
			1T21 vs 1T20	2T21 vs 2T20	3T21 vs 3T20		
Volumen			(1,058)	(835)	283		
Tasa			(4,275)	1,693	(284)		
Días			(343)	-	-		
<b>TOTAL</b>			<b>(5,676)</b>	<b>858</b>	<b>(1)</b>		
			1T21 vs 4T20	2T21 vs 4T20	3T21 vs 4T20		
Volumen			(297)	417	638		
Tasa			(144)	(329)	286		
Días			(572)	275	275		
<b>TOTAL</b>			<b>(1,013)</b>	<b>363</b>	<b>1,199</b>		

## Resultados por Segmentos

Grupo Financiero BBVA México	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
<b>Ingresos totales de la operación</b>						
Septiembre 2021						
<i>Millones de pesos</i>						
Ingresos y gastos por intereses, neto	105,510	76,810	22,225	2,023	5,974	(1,522)
<b>Margen financiero</b>	<b>105,510</b>	<b>76,810</b>	<b>22,225</b>	<b>2,023</b>	<b>5,974</b>	<b>(1,522)</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(21,558)	(18,656)	(2,884)	0	(18)	0
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>83,952</b>	<b>58,154</b>	<b>19,341</b>	<b>2,023</b>	<b>5,956</b>	<b>(1,522)</b>
<b>Comisiones y tarifas, neto</b>	<b>20,920</b>	<b>15,436</b>	<b>7,012</b>	<b>1,052</b>	<b>(1,967)</b>	<b>(613)</b>
Resultado por intermediación	8,509	2,634	757	1,386	3,191	541
Otros ingresos (egresos) de la operación	895	(223)	224	46	(607)	1,455
<b>Total de ingresos (egresos) de la operación</b>	<b>114,276</b>	<b>76,001</b>	<b>27,334</b>	<b>4,507</b>	<b>6,573</b>	<b>(139)</b>
Gastos de administración y promoción	(49,514)					
<b>Resultado de la operación</b>	<b>64,762</b>					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	172					
<b>Resultados antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>64,934</b>					
Impuestos a la utilidad causados	(15,218)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(3,637)					
<b>Resultados antes de participación no controladora</b>	<b>46,079</b>					
Operaciones discontinuadas	0					
Participación no controladora	(10)					
<b>Resultado Neto</b>	<b>46,069</b>					

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

Conciliación Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado				
		9M	9M	Var. Anual
		2020	2021	(%)
<i>millones de pesos</i>				
<b>Utilidad Grupo Financiero BBVA México</b>	<b>Criterios CNBV</b>	<b>34,061</b>	<b>46,068</b>	<b>35.3</b>
Incorporación de resultados de subsidiarias		343	601	
Reservas crediticias		(3,262)	(1,968)	
Obligaciones con el personal		545	559	
Reservas de seguros		142	710	
CVA / DVA		(167)	244	
Arrendamiento		17	10	
Otras		(2,086)	(2,621)	
<b>Utilidad Grupo Financiero BBVA México</b>	<b>Normas Internacionales</b>	<b>29,594</b>	<b>43,602</b>	<b>47.3</b>

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

- a) Incorporación de resultados de subsidiarias

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

b) Reservas crediticias

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

c) Obligaciones con el personal

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

d) Reservas de seguros

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

e) CVA / DVA

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

f) Arrendamiento

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

## Operaciones e Instrumentos

### Operaciones de Reportos

Operaciones de reportos Septiembre 2021		
Millones de pesos	Gubernamental	Total
Acreeedores por reporto	(256,364)	(256,364)
Deudores por reporto	7,287	7,287

### Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*		
Subyacente	Compra	Venta
USD	23,613	10,408
MXN	0	4
TIE MEXDER	0	10,000
TIE CME	86	143
Indice	0	877
Bono M10	330	0

Contratos Adelantados		
Subyacente	Compra	Venta
USD*	637,560	611,570
Otras divisas	67,651	41,665
Indice Extranjero	23,409	37,655
Bonos M	0	0
Ipc	3,884	124

Opciones **				
Subyacente	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
Divisa OTC	72,221	52,790	25,823	40,959
Acciones OTC	34	15,280	155	376
Indices OTC	0	3,110	82	406
Divisa ORG	0	43	0	158
Acciones ORG	0	16	23	10
Indices ORG	268	15,976	16,549	52
Warrant	14,858	0	0	0
CAPS	85,814	37,521	3,017	12,689
Swaption	0	3,200	1,398	5,726

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	145,250	134,896
USD	182,189	173,544
UDI	54,715	56,378
JPY	0	152
Euro	43,986	63,112
COP	2,192	0
GBP	1,386	1,386
CLP	3,005	0

Swaps de Tasa de Interés **		Por Recibir
MXN		5,135,674
USD		1,226,834
EUR		121,875
GBP		0
COP		405

Swaps de Acciones		Por Recibir
Acciones USD/Eur		1,686
Acciones MXN		3,658

Swaps de Crédito		
SUBYACENTE	Por recibir	A entregar
México	308	617

CCS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	27,417	14,141
USD	22,694	15,415
EURO	0	13,776
UDI	0	432
GBP	0	1,308

IRS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	56,641	0
USD	74,942	0

Forwards de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
USD	2,262	0
EUR	596	0

## Inversiones y Operaciones en Valores

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.					
Composición de inversiones y operaciones con valores					
Septiembre 2021					
<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	346,884	3,519	4,473	1,064	355,940
Títulos disponibles para la venta	247,018	2,235	1,416	690	251,359
Títulos conservados a vencimiento	70,974	120,577	0	0	191,551
<b>Total</b>	<b>664,876</b>	<b>126,331</b>	<b>5,889</b>	<b>1,754</b>	<b>798,850</b>

## Solvencia

### Obligaciones Subordinadas

<b>Obligaciones Subordinadas</b>				
<i>Millones de pesos</i>	<b>Saldo sep-21</b>	<b>Fecha Emisión</b>	<b>Fecha Vencimiento</b>	<b>Tasa</b>
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	30,841	19-jul-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	4,115	06-nov-14	12-nov-29	5.35
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	20,562	17-ene-18	18-ene-33	5.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	15,422	05-sep-19	13-sep-34	5.87
Intereses devengados no pagados	353			
<b>Total</b>	<b>71,293</b>			

Saldos valorizados al tipo de cambio de 20.5623 MXN/USD.

### Capital Neto en BBVA México

<b>BBVA México</b>	
<b>Capital Neto</b>	
<b>Septiembre 2021</b>	
<i>Millones de pesos</i>	
<b>Capital Básico</b>	<b>256,068</b>
Capital contable	266,887
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(110)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(623)
Gastos de organización y otros intangibles	(5,866)
Pérdidas Fiscales	(4,220)
<b>Capital Complementario</b>	<b>42,625</b>
Obligaciones e instrumentos de capitalización	0
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1	40,096
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	2,483
Reservas preventivas por riesgos Met Interna	46
<b>Capital Neto</b>	<b>298,693</b>

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

## Activos en Riesgo BBVA México

### BBVA México

#### Activos en Riesgo

Septiembre 2021

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
<b>Activos en Riesgo Crédito</b>	<b>1,081,691</b>	<b>86,535</b>
Ponderados al 10%	403	32
Ponderados al 11.5%	952	76
Ponderados al 20%	12,904	1,032
Ponderados al 23%	8	1
Ponderados al 25%		
Ponderados al 28.8%		
Ponderados al 40%		
Ponderados al 50%	4,858	389
Ponderados al 57.5%	3,213	257
Ponderados al 60%		
Ponderados al 75%	75,098	6,008
Ponderados al 85%		
Ponderados al 90%		
Ponderados al 100%	321,479	25,718
Ponderados al 115%	4,185	335
Ponderados al 120%	23	2
Ponderados al 150%	276	22
Ponderados al 350%		
Ponderados al 1250%	996	80
Metodología Interna	606,769	48,542
C V A (RC06 B)	17,833	1,427
E C C (RC 06 C)	24	2
Contraparte derivados	15,190	1,215
Relacionados derivados	12,740	1,019
Contraparte reportos y spot	620	50
<b>Activos en Riesgo Mercado</b>	<b>434,341</b>	<b>34,747</b>
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	372,731	29,818
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	10,309	825
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	4,795	384
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	28,149	2,252
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	1	0
Operaciones referidas al SMG	248	20
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	3,108	249
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	4,989	399
Sobretasa	7,781	622
Gamma		
Vega		
<b>Activos en riesgo operativo</b>	<b>134,171</b>	<b>10,734</b>
<b>Total con Crédito, Mercado y Operativo</b>	<b>1,650,203</b>	<b>132,016</b>

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

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

Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V. Capitalización estimada <i>Millones de pesos</i>	Septiembre 2020		Junio 2021		Septiembre 2021	
Capital Básico		804		1,198		1,373
Capital Neto		804		1,198		1,373
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Activos en Riesgo	73	190	105	262	100	277
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	1101.4%	423.2%	1141.0%	457.3%	1373.0%	495.7%
<b>Índice de Capitalización Total Estimado</b>	<b>1101.4%</b>	<b>423.2%</b>	<b>1141.0%</b>	<b>457.3%</b>	<b>1373.0%</b>	<b>495.7%</b>

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

Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V. Capital Neto Septiembre 2021 <i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	1,373
Capital contable	1,374
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
<b>Capital Neto</b>	<b>1,373</b>

## Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.

Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V. Activos en Riesgo Septiembre 2021 <i>Millones de pesos</i>	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	100	8
Grupo II (ponderados al 20%)	40	3
Grupo III (ponderados al 100%)	60	5
Activos en Riesgo Mercado	177	14
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	24	2
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	153	12
<b>Total con Riesgo Crédito y Mercado</b>	<b>277</b>	<b>22</b>

## Subsidiarias

### Utilidad Neta por Subsidiaria

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.				%	
Utilidad Neta	3T	2T	3T	Var	Var
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Trim	Anual
<b>GFB</b>					
Resultado de la controladora	20	41	48	17.1	140.0
Negocio Bancario*	12,651	13,420	18,502	37.9	46.2
Sector Seguros	1,757	1,376	1,578	14.7	(10.2)
Casa de Bolsa BBVA México	113	136	175	28.7	54.9
BBVA Asset Management México	54	42	73	73.8	35.2
Participación no controladora y otros	(343)	(207)	(202)	(2.4)	(41.1)
<b>Total Utilidad neta</b>	<b>14,252</b>	<b>14,808</b>	<b>20,174</b>	<b>36.2</b>	<b>41.6</b>

\* Incluye BBVA México, S.A., BBVA Operadora México y BBVA Servicios Administrativos México

### Negocios no Bancarios

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

#### BBVA Seguros México, S.A. de C.V.

Total de activo	138,919	140,889	146,608	154,373	159,034
Total de capital	10,742	9,095	9,782	10,665	11,813
Total de primas emitidas (nominales)	33,974	46,288	13,896	27,478	37,314

#### BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.

Total de activo	118,632	119,405	124,708	129,310	131,685
Total de capital	6,445	6,856	7,186	7,635	7,464

#### Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.

Total de activo	900	1,113	1,205	1,330	1,632
Total de capital	806	950	1,062	1,199	1,374

#### BBVA Asset Management México, S.A. de C.V.

Total de activo	879	936	1,002	1,045	1,170
Total de capital	415	469	513	555	630

## Tenencia Accionaria de Grupo Financiero BBVA México por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	9M 2020	6M 2021	9M 2021
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	99.99%	99.99%	99.99%
Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.*	51.00%	51.00%	51.00%
BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V.**	83.50%	83.50%	83.50%
BBVA Operadora México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Servicios Administrativos México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Asset Management México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%

\* El 49% restante pertenece a BBVA Seguros México, S.A. de C.V.

\*\* El 16.5% restante pertenece a BBVA Seguros México, 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 México, S.A. de C.V., contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera.

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Información a que se refieren las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la supervisión de la CNBV al 30 de septiembre 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 Grupo Financiero BBVA México, 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 México, S.A. de C.V., BBVA Asset Management México, S.A. de C.V., BBVA Seguros México, S.A. de C.V., BBVA Pensiones México, S.A. de C.V., BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V., BBVA Operadora México, S.A. de C.V. y BBVA Servicios Administrativos México, 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 México

S.A. de C.V.

## Resultados Financieros y Logros

enero-septiembre 2021

**Contacto**

**Relación con Inversionistas**

Tel. (52 55) 5621-2555

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

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