



# BBVA México

S.A.

## Resultados Financieros y Logros

enero-septiembre 2021



## RESULTADOS 9M21

### Buen comportamiento de los **ingresos recurrentes**

Ingresos totales de la operación\*

**+7.5%**

vs.9M20 (mdp)

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

### Excelencia operativa

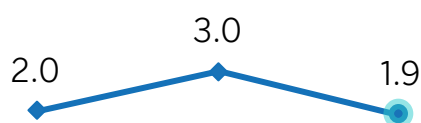
Ratio de eficiencia



**37.8%**

### Adecuada **calidad de activos**

#### Índice de Cartera Vencida (%)



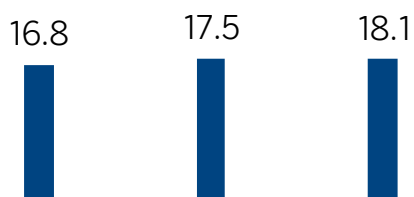
Sep.20

Dic.20

Sep.21

### Holgados **niveles de capital**

#### Índice de Capital (%)



Sep.20

Dic.20

Sep.21

BBVA

## TRANSFORMACIÓN

### Continua Inversión en Innovación

#### Nuevas Tarjetas Aqua



De plástico reciclado

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 .....                                       | 4  |
| Desarrollo Digital.....                                           | 5  |
| Banca Responsable .....                                           | 7  |
| Análisis y Discusión de Resultados .....                          | 10 |
| Principales Magnitudes .....                                      | 11 |
| Actividad .....                                                   | 12 |
| Cartera Vigente.....                                              | 12 |
| Calidad de Activos .....                                          | 14 |
| Cartera Vencida.....                                              | 14 |
| Movimientos de la Cartera Vencida.....                            | 15 |
| Calificación de la Cartera Crediticia .....                       | 15 |
| Captación.....                                                    | 16 |
| Resultados.....                                                   | 16 |
| Margen Financiero .....                                           | 18 |
| Comisiones y Tarifas .....                                        | 18 |
| Resultados por Intermediación .....                               | 19 |
| Otros Ingresos (Egresos) de la Operación.....                     | 19 |
| Gastos de Administración y Promoción.....                         | 20 |
| Capital y Liquidez.....                                           | 21 |
| Índice de Capitalización estimado de BBVA México.....             | 21 |
| Indicadores Financieros .....                                     | 22 |
| Calificaciones Agencias de Rating.....                            | 24 |
| Emisiones .....                                                   | 25 |
| Estados Financieros.....                                          | 26 |
| Balance General .....                                             | 26 |
| Activo .....                                                      | 26 |
| Pasivo y Capital.....                                             | 27 |
| Cuentas de Orden.....                                             | 28 |
| Estado de Resultados.....                                         | 29 |
| Estado de Flujos de Efectivo.....                                 | 30 |
| Estado de Variaciones en el Capital Contable .....                | 31 |
| Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente..... | 32 |

## 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 BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México (BBVA México o la Institución) de fecha 26 de febrero de 2021, correspondientes a las utilidades del ejercicio 2020.

Lo anterior de acuerdo a la recomendación de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), aplicable a los ejercicios fiscales de 2019 y 2020 para las instituciones de crédito con fecha 16 de abril de 2021, mediante oficio Núm. P083/2021, sobre el pago de dividendos, recompra de acciones y cualquier otro mecanismo o acto que implique una transferencia de beneficios patrimoniales a los accionistas (o la asunción del compromiso irrevocable de pagarlos), misma que dejó sin efectos aquella de fecha 30 de marzo de 2020.

### **Vencimiento de Certificado Bursátil Bancario**

En el 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 del cambio de marca a nivel local, las entidades financieras que conforman el Grupo Financiero BBVA México cambiaron su denominación social. En el caso del banco, principal subsidiaria del Grupo, la nueva denominación queda establecida como BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México, la cual sustituirá a la anterior denominación, BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer.

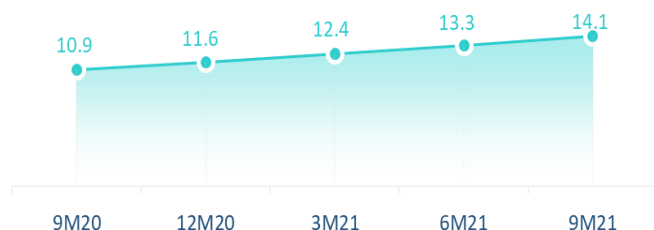
## Desarrollo Digital

### ESTRATEGIA DIGITAL

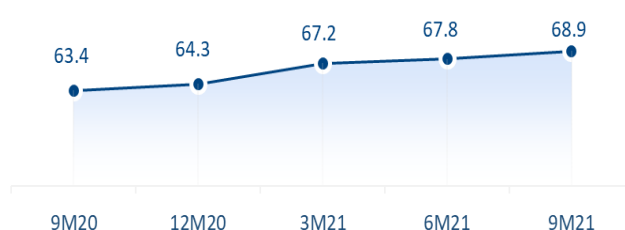
Como resultado de nuestra continua inversión en innovación y desarrollo de nuevos productos y servicios para ofrecer a nuestros clientes a través de nuestras Apps, **seguimos observando un crecimiento en el número de clientes usuarios de canales digitales**, alcanzando un total de 14.1 millones de clientes 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.

**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 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.



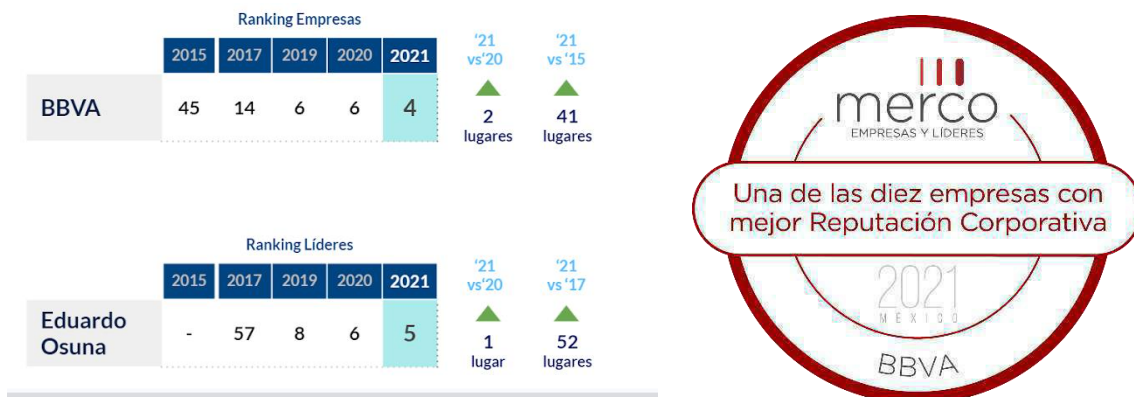
## Banca Responsable

### MANEJO REPUTACIONAL EN 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 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, 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

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.

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.

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 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.

enero-septiembre de 2021

**2,467 mdp**

\*Cifra preliminar

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 1.7% 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 42,459 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

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |           |           |           |           |           |            | %         |           | %          |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|-----------|-----------|------------|
| Principales Magnitudes                                                         | 3T        | 4T        | 1T        | 2T        | 3T        | Var        | 9M        | 9M        | Var        |
| Millones de pesos                                                              | 2020      | 2020      | 2021      | 2021      | 2021      | Trim       | 2020      | 2021      | Anual      |
| <b>Balance</b>                                                                 |           |           |           |           |           |            |           |           |            |
| Activos                                                                        | 2,452,564 | 2,442,870 | 2,413,308 | 2,494,873 | 2,510,737 | 0.6        | 2,452,564 | 2,510,737 | 2.4        |
| Cartera Vigente                                                                | 1,250,968 | 1,209,449 | 1,226,893 | 1,233,847 | 1,249,918 | 1.3        | 1,250,968 | 1,249,918 | (0.1)      |
| Pasivos                                                                        | 2,218,878 | 2,200,636 | 2,166,430 | 2,246,110 | 2,243,802 | (0.1)      | 2,218,878 | 2,243,802 | 1.1        |
| Captación Bancaria*                                                            | 1,326,707 | 1,328,063 | 1,359,680 | 1,361,633 | 1,382,046 | 1.5        | 1,326,707 | 1,382,046 | 4.2        |
| Capital Contable                                                               | 233,686   | 242,234   | 246,878   | 248,763   | 266,935   | 7.3        | 233,686   | 266,935   | 14.2       |
| <b>Resultados</b>                                                              |           |           |           |           |           |            |           |           |            |
| Margen Financiero                                                              | 31,965    | 32,835    | 32,498    | 32,586    | 34,375    | 5.5        | 92,693    | 99,459    | 7.3        |
| Ingresos Totales                                                               | 41,376    | 43,168    | 40,853    | 43,535    | 43,949    | 1.0        | 119,359   | 128,337   | 7.5        |
| Gastos                                                                         | (15,969)  | (16,638)  | (17,135)  | (17,646)  | (13,733)  | (22.2)     | (48,399)  | (48,514)  | 0.2        |
| Resultados Antes de Impuestos                                                  | 18,438    | 10,290    | 13,291    | 19,444    | 25,605    | 31.7       | 40,149    | 58,340    | 45.3       |
| Resultado Neto                                                                 | 12,663    | 7,587     | 9,702     | 13,349    | 19,408    | 45.4       | 28,580    | 42,459    | 48.6       |
| <b>Indicadores en %</b>                                                        |           |           |           |           |           |            |           |           |            |
|                                                                                | 3T        | 4T        | 1T        | 2T        | 3T        | Var        | 9M        | 9M        | Var        |
|                                                                                | 2020      | 2020      | 2021      | 2021      | 2021      | Trim. (pb) | 2020      | 2021      | Anual (pb) |
| <b>Rentabilidad y Calidad de Activos</b>                                       |           |           |           |           |           |            |           |           |            |
| ROE                                                                            | 22.3      | 12.8      | 15.9      | 21.5      | 30.1      | 856        | 17.0      | 22.2      | 525        |
| Eficiencia                                                                     | 38.6      | 38.5      | 41.9      | 40.5      | 31.2      | (928)      | 40.5      | 37.8      | (275)      |
| Índice de Morosidad                                                            | 2.0       | 3.0       | 2.6       | 2.4       | 1.9       | (46)       | 2.0       | 1.9       | (11)       |
| Índice de Cobertura                                                            | 159.8     | 128.7     | 137.4     | 141.5     | 149.8     | 834        | 159.8     | 149.8     | (1,004)    |
| <b>Solvencia y Liquidez</b>                                                    |           |           |           |           |           |            |           |           |            |
| Índice de Capital Total                                                        | 16.8      | 17.5      | 17.7      | 17.5      | 18.1      | 61         | 16.8      | 18.1      | 129        |
| Índice de Capital Fundamental                                                  | 13.5      | 14.4      | 14.6      | 14.5      | 15.5      | 100        | 13.5      | 15.5      | 205        |
| CCL**                                                                          | 185.24    | 190.49    | 203.12    | 206.89    | 216.69    | 980        | 185.24    | 216.69    | 3,145      |
| Coeficiente de Apalancamiento                                                  | 9.8       | 10.3      | 10.3      | 9.6       | 10.2      | 54         | 9.8       | 10.2      | 36         |
| <b>Cifras en unidades (#)</b>                                                  |           |           |           |           |           |            |           |           |            |
|                                                                                | 3T        | 4T        | 1T        | 2T        | 3T        | Var        | 9M        | 9M        | Var        |
|                                                                                | 2020      | 2020      | 2021      | 2021      | 2021      | Trim. (#)  | 2020      | 2021      | Anual (#)  |
| <b>Infraestructura</b>                                                         |           |           |           |           |           |            |           |           |            |
| Empleados                                                                      | 33,347    | 33,313    | 33,759    | 33,525    | 37,889    | 4,364      | 33,347    | 37,889    | 4,542      |
| Sucursales                                                                     | 1,814     | 1,746     | 1,728     | 1,725     | 1,721     | (4)        | 1,814     | 1,721     | (93)       |
| Cajeros Automáticos                                                            | 12,923    | 12,950    | 12,957    | 13,014    | 13,139    | 125        | 12,923    | 13,139    | 216        |

\* 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 2021 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.

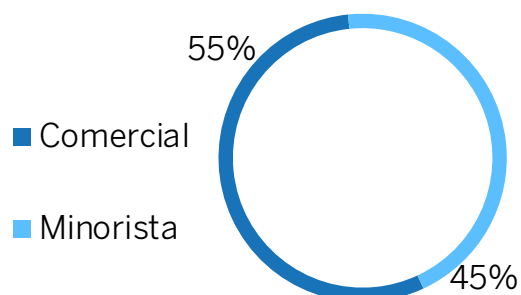
Derivado de la continua recuperación en la actividad económica del país, impulsada en gran medida por el consumo privado, observamos una aceleración en la demanda de crédito principalmente en los créditos a individuos, los cuales crecen en su comparativa anual 4.7% (+5.2% vs. Dic-20). En el detalle, 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 1.7% 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.

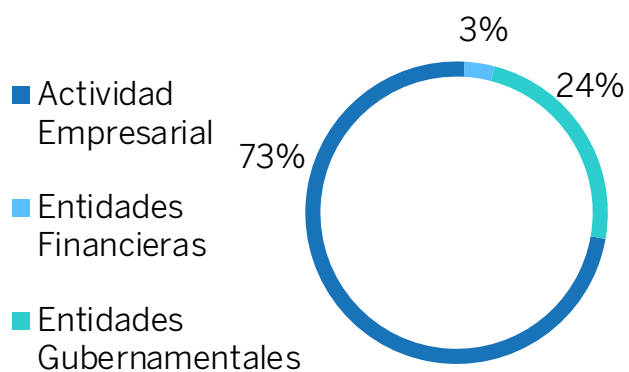
Mantenemos nuestro liderazgo, derivado del continuo otorgamiento de crédito a nuestros clientes, registrando una cuota de mercado de 23.7% a agosto de 2021 un aumento de 51 pb con respecto a 2020 y de acuerdo con cifras publicadas por la CNBV.

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |                  |                  |                  | %          |              |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------|--------------|
| Cartera de Crédito Vigente                                                     | 9M               | 6M               | 9M               | Var        | Var          |
| Millones de pesos                                                              | 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)       |
| Entidades Gubernamentales                                                      | 155,953          | 166,593          | 164,105          | (1.5)      | 5.2          |
| Prestamos al Gobierno                                                          | 100,179          | 112,504          | 114,629          | 1.9        | 14.4         |
| Paraestatales                                                                  | 55,774           | 54,089           | 49,476           | (8.5)      | (11.3)       |
| Créditos Comerciales                                                           | 717,641          | 689,817          | 691,392          | 0.2        | (3.7)        |
| Créditos de Consumo                                                            | 288,427          | 285,434          | 293,398          | 2.8        | 1.7          |
| Créditos a la Vivienda                                                         | 244,900          | 258,596          | 265,128          | 2.5        | 8.3          |
| <b>Crédito Vigente Total</b>                                                   | <b>1,250,968</b> | <b>1,233,847</b> | <b>1,249,918</b> | <b>1.3</b> | <b>(0.1)</b> |

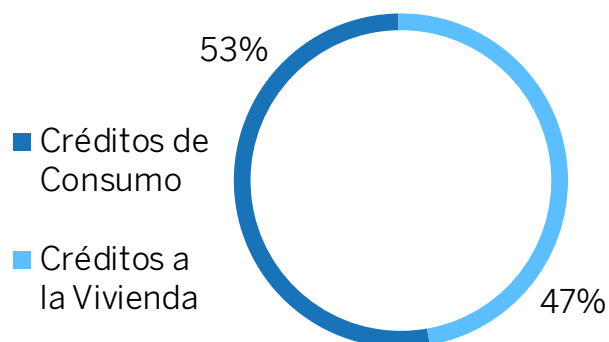
### Composición de Cartera Vigente (%)



### Composición de Cartera Comercial (%)



### Composición de Cartera Minorista (%)



## Calidad de Activos

### Cartera Vencida

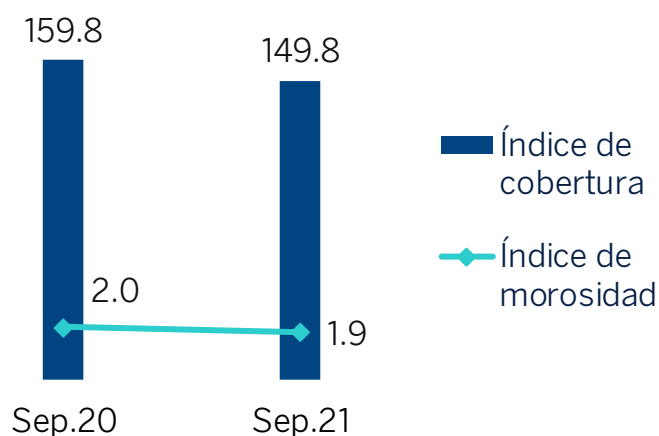
La cartera vencida muestra un decremento anual del 5.5%, explicado por nuestros estrictos modelos internos de riesgo, logrando en el trimestre tener una cartera vencida en niveles aún mejores a los observados previo a la crisis de 2020. Así, se registra una disminución anual de 11 pb en el índice de 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 149.81%.

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |               |               |               | %             |              |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------|
| Cartera de Crédito Vencida                                                     | 9M<br>2020    | 6M<br>2021    | 9M<br>2021    | Var<br>Trim   | Var<br>Anual |
| <i>Millones de pesos</i>                                                       |               |               |               |               |              |
| Actividad Empresarial                                                          | 9,932         | 12,375        | 8,098         | (34.6)        | (18.5)       |
| Entidades Financieras                                                          | 0             | 0             | 0             | 0             | 0            |
| Entidades Gubernamentales                                                      | 0             | 11            | 0             | 0             | 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 (%)





## 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> |

## 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.

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |                |               |                |              |                |               |                    |              |                  |               |
|--------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------|--------------|----------------|---------------|--------------------|--------------|------------------|---------------|
| Calificación de la Cartera de Crédito                                          |                |               |                |              |                |               |                    |              |                  |               |
| Septiembre 2021                                                                | Comercial      |               | Vivienda       |              | Consumo        |               | Tarjeta de Crédito |              | TOTAL            |               |
|                                                                                | Saldo          | Reserva       | Saldo          | Reserva      | Saldo          | Reserva       | Saldo              | Reserva      | Saldo            | Reserva       |
| <i>Millones de pesos</i>                                                       |                |               |                |              |                |               |                    |              |                  |               |
| <b>Nivel de Riesgo</b>                                                         |                |               |                |              |                |               |                    |              |                  |               |
| A1                                                                             | 646,255        | 1,651         | 226,125        | 247          | 56,458         | 519           | 53,565             | 944          | 982,403          | 3,361         |
| A2                                                                             | 67,720         | 777           | 1,445          | 9            | 14,107         | 357           | 15,360             | 602          | 98,632           | 1,745         |
| B1                                                                             | 12,817         | 210           | 6,827          | 61           | 59,451         | 1,978         | 8,891              | 511          | 87,986           | 2,760         |
| B2                                                                             | 8,940          | 202           | 15,439         | 181          | 30,206         | 1,378         | 7,904              | 573          | 62,489           | 2,334         |
| B3                                                                             | 15,232         | 489           | 2,579          | 41           | 7,674          | 428           | 7,905              | 704          | 33,390           | 1,662         |
| C1                                                                             | 10,632         | 727           | 8,394          | 262          | 5,134          | 374           | 8,437              | 1,006        | 32,597           | 2,369         |
| 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        | 7,302          | 4,955         | 1,700              | 1,469        | 20,958           | 13,453        |
| Adicional                                                                      |                |               |                |              |                |               |                    |              |                  | 2,529         |
| <b>Total requerido</b>                                                         | <b>775,089</b> | <b>10,111</b> | <b>273,363</b> | <b>4,327</b> | <b>186,751</b> | <b>10,929</b> | <b>114,820</b>     | <b>8,835</b> | <b>1,350,023</b> | <b>36,731</b> |

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito.  
En vivienda se considera la bursatilización que consolida BACOMCB 09.

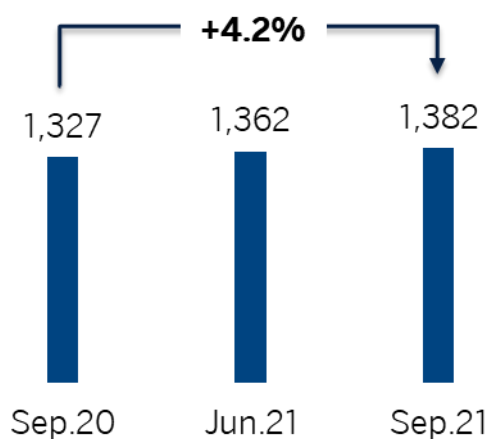
## Captación

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 4.2% 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).

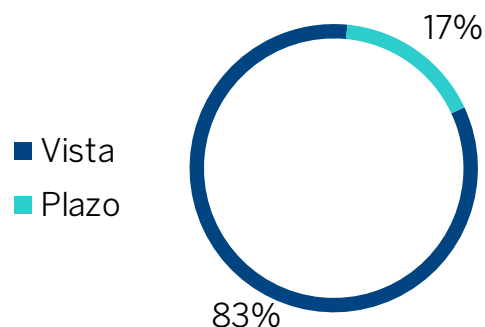
En este sentido, los depósitos a la vista registran un comportamiento positivo con un aumento anual de 10.0% (6.3% vs Dic-20), debido a la preferencia de nuestros clientes de mantener recursos líquidos ante un escenario de incertidumbre. Por su parte, los depósitos a plazo retroceden 17.7% en términos anuales (-5.9% 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.

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |                  |                  |                  | %           |              |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|--------------|
| Captación y Recursos Totales                                                   | 9M<br>2020       | 6M<br>2021       | 9M<br>2021       | Var<br>Trim | Var<br>Anual |
| <i>Millones de pesos</i>                                                       |                  |                  |                  |             |              |
| Vista                                                                          | 1,047,863        | 1,132,151        | 1,152,512        | 1.8         | 10.0         |
| Plazo                                                                          | 278,844          | 229,482          | 229,534          | 0.0         | (17.7)       |
| Del Público en General                                                         | 258,218          | 223,838          | 225,064          | 0.5         | (12.8)       |
| 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          |
| <b>Captación Tradicional</b>                                                   | <b>1,420,642</b> | <b>1,454,654</b> | <b>1,475,377</b> | <b>1.4</b>  | <b>3.9</b>   |

### \*Captación Bancaria (mdp)



### Composición Captación Bancaria (%)



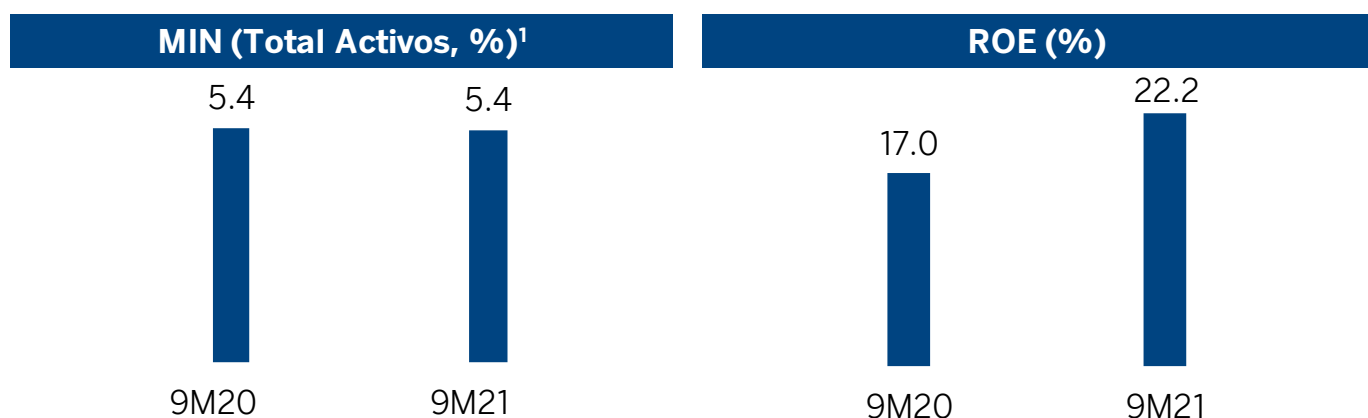
\*Captación Bancaria incluye vista más plazo total

## 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 42,459 mdp, un aumento del 48.6% 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.

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |  |  |  |  |  |                |               |               |
|--------------------------------------------------------------------------------|--|--|--|--|--|----------------|---------------|---------------|
| Estado de Resultados                                                           |  |  |  |  |  | 3T 2020        | 2T 2021       | 3T 2021       |
| Millones de pesos                                                              |  |  |  |  |  | Var Trimestral | % Var Anual   |               |
|                                                                                |  |  |  |  |  | 9M 2020        | 9M 3021       | % Var Anual   |
| Margen financiero                                                              |  |  |  |  |  | 31,965         | 32,586        | 34,375        |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios                                 |  |  |  |  |  | (6,987)        | (6,471)       | (4,624)       |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios                             |  |  |  |  |  | 24,978         | 26,115        | 29,751        |
| Comisiones y tarifas, neto                                                     |  |  |  |  |  | 6,906          | 7,415         | 7,476         |
| Resultado por intermediación                                                   |  |  |  |  |  | 1,898          | 2,241         | 2,133         |
| Otros ingresos (egresos) de la operación                                       |  |  |  |  |  | 607            | 1,293         | (35)          |
| Total de ingresos (egresos) de la operación                                    |  |  |  |  |  | 34,389         | 37,064        | 39,325        |
| Gastos de administración y promoción                                           |  |  |  |  |  | (15,969)       | (17,646)      | (13,733)      |
| Resultado de la operación                                                      |  |  |  |  |  | 18,420         | 19,418        | 25,592        |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad                                     |  |  |  |  |  | 18,438         | 19,444        | 25,605        |
| <b>RESULTADO NETO</b>                                                          |  |  |  |  |  | <b>12,663</b>  | <b>13,349</b> | <b>19,408</b> |



<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 7.3%. 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.

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 77,919 mdp en los primeros nueve meses del año, siendo 26.0% superior al año previo.

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |               |               |               |                  |                   |               |               |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|------------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|
| Margen Financiero                                                              | 3T<br>2020    | 2T<br>2021    | 3T<br>2021    | %<br>Var<br>Trim | %<br>Var<br>Anual | 9M<br>2020    | 9M<br>2021    | %<br>Var<br>Anual |
| <i>Millones de pesos</i>                                                       |               |               |               |                  |                   |               |               |                   |
| Ingresos por intereses                                                         | 43,559        | 42,066        | 44,345        | 5.4              | 1.8               | 136,172       | 128,594       | (5.6)             |
| Gastos por intereses                                                           | (12,071)      | (9,948)       | (10,440)      | 4.9              | (13.5)            | (44,960)      | (30,612)      | (31.9)            |
| Comisiones de margen, neto                                                     | 477           | 468           | 470           | 0.4              | (1.5)             | 1,481         | 1,477         | (0.3)             |
| Margen financiero                                                              | 31,965        | 32,586        | 34,375        | 5.5              | 7.5               | 92,693        | 99,459        | 7.3               |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios                                 | (6,987)       | (6,471)       | (4,624)       | (28.5)           | (33.8)            | (30,833)      | (21,540)      | (30.1)            |
| <b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>                      | <b>24,978</b> | <b>26,115</b> | <b>29,751</b> | <b>13.9</b>      | <b>19.1</b>       | <b>61,860</b> | <b>77,919</b> | <b>26.0</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 12.2% 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.

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |              |              |              |                  |                   |               |               |                   |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|------------------|-------------------|---------------|---------------|-------------------|
| Comisiones y Tarifas                                                           | 3T<br>2020   | 2T<br>2021   | 3T<br>2021   | %<br>Var<br>Trim | %<br>Var<br>Anual | 9M<br>2020    | 9M<br>2021    | %<br>Var<br>Anual |
| <i>Millones de pesos</i>                                                       |              |              |              |                  |                   |               |               |                   |
| Comisiones bancarias                                                           | 1,758        | 1,801        | 1,845        | 2.4              | 4.9               | 5,073         | 5,293         | 4.3               |
| Tarjeta de Crédito y Débito                                                    | 3,483        | 4,216        | 4,232        | 0.4              | 21.5              | 9,966         | 12,247        | 22.9              |
| Fondos de inversión                                                            | 1,161        | 1,183        | 1,122        | (5.2)            | (3.4)             | 3,381         | 3,443         | 1.8               |
| Otros                                                                          | 504          | 215          | 277          | 28.8             | (45.0)            | 1,293         | 1,133         | (12.4)            |
| <b>Comisiones y tarifas neto</b>                                               | <b>6,906</b> | <b>7,415</b> | <b>7,476</b> | <b>0.8</b>       | <b>8.3</b>        | <b>19,713</b> | <b>22,116</b> | <b>12.2</b>       |

## Resultados por Intermediación

La volatilidad observada en los mercados de renta variable y renta fija han resultado 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 22% en los primeros nueve meses del año con respecto a lo observado en el mismo periodo de 2020.

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |              |              |              |              |             |              |              |               |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------|--------------|--------------|---------------|
| Intermediación                                                                 | 3T           | 2T           | 3T           | %            |             | 9M           | 9M           | %             |
| Millones de pesos                                                              | 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                                                | (1,439)      | (189)        | 463          | (345.0)      | (132.2)     | (1,426)      | (1,325)      | (7.1)         |
| Inversiones en valores                                                         | (1,424)      | (190)        | 461          | (342.6)      | (132.4)     | (1,438)      | (1,364)      | (5.1)         |
| Divisas                                                                        | 6,881        | (5,849)      | (1,042)      | (82.2)       | (115.1)     | (2,138)      | (10,089)     | 371.9         |
| Instrumentos financieros derivados                                             | (7,803)      | (4,524)      | (949)        | (79.0)       | (87.8)      | (4,388)      | 2,399        | (154.7)       |
| Resultado por valuación                                                        | (2,346)      | (10,563)     | (1,530)      | (85.5)       | (34.8)      | (7,964)      | (9,054)      | 13.7          |
| Renta variable                                                                 | 221          | 2            | (8)          | (500.0)      | (103.6)     | (811)        | 97           | (112.0)       |
| Renta fija directo y en reporto                                                | 1,963        | (386)        | (800)        | 107.3        | (140.8)     | 3,151        | 862          | (72.6)        |
| Inversiones en valores                                                         | 2,184        | (384)        | (808)        | 110.4        | (137.0)     | 2,340        | 959          | (59.0)        |
| Divisas                                                                        | 1,507        | 1,796        | 2,056        | 14.5         | 36.4        | 4,564        | 5,280        | 15.7          |
| Instrumentos financieros derivados                                             | 553          | 11,392       | 2,415        | (78.8)       | 336.7       | 7,753        | 8,037        | 3.7           |
| Resultado por compra-venta                                                     | 4,244        | 12,804       | 3,663        | (71.4)       | (13.7)      | 14,657       | 14,276       | (2.6)         |
| <b>Resultado por intermediación</b>                                            | <b>1,898</b> | <b>2,241</b> | <b>2,133</b> | <b>(4.8)</b> | <b>12.4</b> | <b>6,693</b> | <b>5,222</b> | <b>(22.0)</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.

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |            |              |             |           |           |            |              |              |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|--------------|-------------|-----------|-----------|------------|--------------|--------------|
| Otros Ingresos (Egresos)                                                       | 3T         | 2T           | 3T          | %         |           | 9M         | 9M           | %            |
| Millones de pesos                                                              | 2020       | 2021         | 2021        | Var       | Var       | 2020       | 2021         | Var          |
|                                                                                |            |              |             | Trim      | Anual     |            |              | Anual        |
| 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                                                         | (589)      | -            | -           | NA        | NA        | (589)      | -            | NA           |
| Quebrantos                                                                     | (42)       | (96)         | (163)       | 69.8      | 288.1     | (326)      | (275)        | (15.6)       |
| Contingencias legales y laborales                                              | (99)       | (70)         | (280)       | 300.0     | 182.8     | (238)      | (314)        | 31.9         |
| Donativos                                                                      | (131)      | (155)        | (246)       | 58.7      | 87.8      | (591)      | (574)        | (2.9)        |
| Otros                                                                          | 569        | 970          | 10          | (99.0)    | (98.2)    | 98         | 972          | 891.8        |
| <b>Otros Ingresos (egresos) de la Operación</b>                                | <b>607</b> | <b>1,293</b> | <b>(35)</b> | <b>NA</b> | <b>NA</b> | <b>260</b> | <b>1,540</b> | <b>492.3</b> |

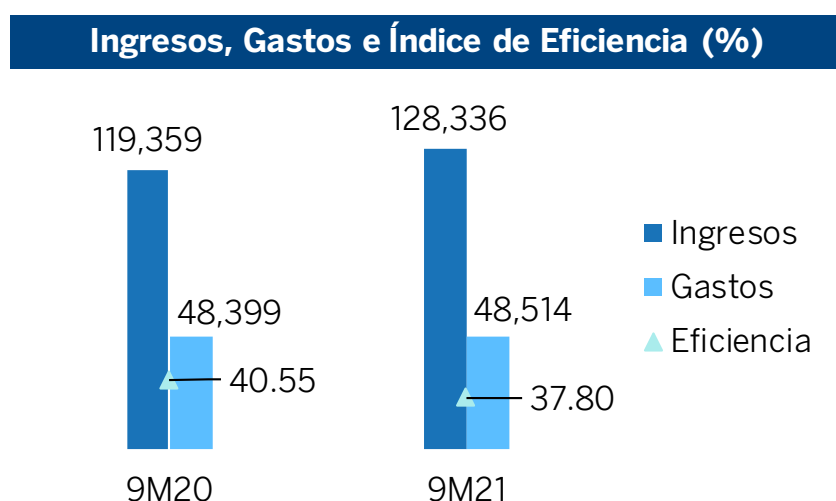
## Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración y promoción muestran un incremento marginal de 0.2%, explicado por la evolución de los gastos de personal, que muestran una caída anual derivado de entrada en vigor de la reforma en materia de subcontratación a la ley laboral, que tiene un 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 37.8% al cierre de septiembre de 2021, menor en 275 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.

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |               |               |               |               |               |               | %             |               |            |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|
| Gastos                                                                         | 2T            | 3T            | 2T            | 3T            |               |               | 9M            | 9M            | %          |
| Millones de pesos                                                              | 2020          | 2020          | 2021          | 2021          | Var           | Var           | 2020          | 2021          | Anual      |
|                                                                                |               |               |               |               | Trim          | Anual         |               |               |            |
| Gasto de personal, administración y operación                                  | 9,852         | 10,310        | 11,649        | 8,147         | (30.1)        | (21.0)        | 31,322        | 30,949        | (1.2)      |
| Rentas                                                                         | 1,529         | 1,494         | 1,679         | 1,743         | 3.8           | 16.7          | 4,550         | 5,121         | 12.5       |
| Depreciación y amortización                                                    | 1,461         | 1,467         | 1,477         | 1,488         | 0.7           | 1.4           | 4,381         | 4,419         | 0.9        |
| Impuestos                                                                      | 1,318         | 1,107         | 1,284         | 752           | (41.4)        | (32.1)        | 3,450         | 3,301         | (4.3)      |
| Cuota por costo de captación (IPAB)                                            | 1,689         | 1,591         | 1,557         | 1,603         | 3.0           | 0.8           | 4,696         | 4,724         | 0.6        |
| <b>Gasto de administración y promoción</b>                                     | <b>15,849</b> | <b>15,969</b> | <b>17,646</b> | <b>13,733</b> | <b>(22.2)</b> | <b>(14.0)</b> | <b>48,399</b> | <b>48,514</b> | <b>0.2</b> |



## Capital y Liquidez

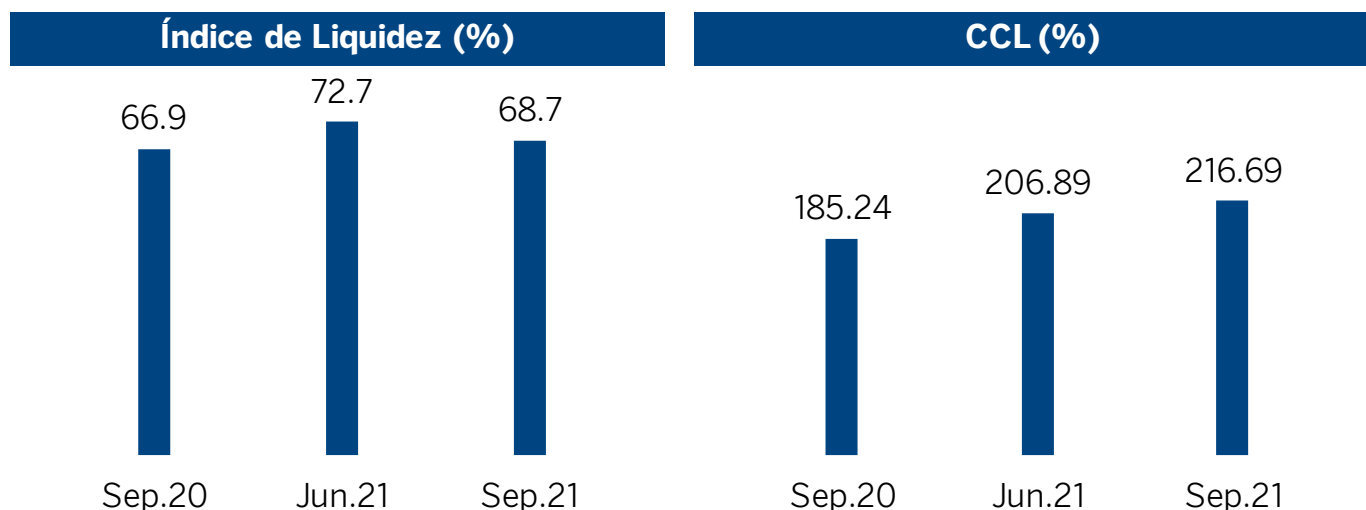
El índice de capitalización estimado de BBVA México se ubicó en 18.1% al cierre de septiembre de 2021, compuesto con el 15.52% de capital básico y 2.58% de capital complementario, una mejora de 129 pb con respecto al nivel de año anterior.

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 |              | Junio     |              | Septiembre |              |
| Millones de pesos                                                              | 2020       |              | 2021      |              | 2021       |              |
| 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     | Riesgo Créd. | Riesgo    | Riesgo Créd. | Riesgo     | Riesgo Créd. |
|                                                                                | Crédito    | Mdo.y Opnal. | Crédito   | Mdo.y Opnal. | Crédito    | 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%         |
| Índice de Capitalización Total Estimado                                        | 24.69%     | 16.81%       | 26.47%    | 17.49%       | 27.61%     | 18.10%       |

A pesar del complejo entorno, BBVA México mantiene niveles holgados de liquidez para continuar creciendo. El índice de liquidez, definido como Activos Líquidos / Pasivos Líquidos, se ubicó en 68.7% y el indicador de corto plazo, definido como Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), se situó en 216.69%.



## Indicadores Financieros

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |            |            |            |            |            |            |            |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|                                                                                | 3T<br>2020 | 4T<br>2020 | 1T<br>2021 | 2T<br>2021 | 3T<br>2021 | 9M<br>2020 | 9M<br>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                                                                      | 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)                         | 4.4        | 2.9        | 4.0        | 4.6        | 5.2        | 3.9        | 4.6        |
| b) Margen de interés neto (activo total)                                       | 5.2        | 5.4        | 5.4        | 5.3        | 5.5        | 5.4        | 5.4        |
| c) Eficiencia operativa                                                        | 2.6        | 2.7        | 2.8        | 2.9        | 2.2        | 2.8        | 2.6        |
| d) Índice de eficiencia                                                        | 38.6       | 38.5       | 41.9       | 40.5       | 31.2       | 40.5       | 37.8       |
| e) Índice de productividad                                                     | 43.2       | 46.8       | 42.2       | 42.0       | 54.4       | 40.7       | 45.6       |
| f) Rendimiento sobre capital (ROE)                                             | 22.3       | 12.8       | 15.9       | 21.5       | 30.1       | 17.0       | 22.2       |
| g) Rendimiento sobre activos (ROA)                                             | 2.1        | 1.24       | 1.60       | 2.18       | 3.10       | 1.7        | 2.3        |
| <b>Indicadores de Calidad de Activos (%)</b>                                   |            |            |            |            |            |            |            |
| h) Índice de morosidad                                                         | 2.0        | 3.0        | 2.6        | 2.4        | 1.9        | 2.0        | 1.9        |
| i) Índice de cobertura                                                         | 159.8      | 128.7      | 137.4      | 141.5      | 149.8      | 159.8      | 149.8      |
| <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)                                     | 66.9       | 65.7       | 67.0       | 72.7       | 68.7       | 66.9       | 68.7       |
| o) Liquidez (Cartera / Captación)                                              | 93.9       | 90.7       | 89.9       | 90.3       | 90.1       | 93.9       | 90.1       |
| p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)                                  | 185.24     | 190.49     | 203.12     | 206.89     | 216.69     | 185.24     | 216.69     |

### INFRAESTRUCTURA

Cajeros automáticos: Aquéllos que tuvieron operación durante el trimestre.

### RENTABILIDAD

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



- f) Rendimiento sobre capital (ROE): Utilidad neta (anualizada) / Capital contable promedio.
- g) Rendimiento sobre activo (ROA): Utilidad neta (anualizada) / Activo total promedio.

#### CALIDAD DE ACTIVOS

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

#### SOLVENCIA (Información de BBVA México)

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

#### LIQUIDEZ

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

## Calificaciones Agencias de Rating

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |             |             |             |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
|                                                                                | Largo Plazo | Corto Plazo | Perspectiva |
| <b>Standard and Poor's</b>                                                     |             |             |             |
| 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+        |             |             |
| <b>Moody's</b>                                                                 |             |             |             |
| 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        |             |             |
| <b>Fitch</b>                                                                   |             |             |             |
| Calificación Internacional - Moneda Extranjera                                 | BBB         | F2          | Estable     |
| Calificación Internacional - Moneda Local                                      | BBB         | F2          | Estable     |
| Calificación Nacional                                                          | AAA(mex)    | F1+(mex)    | Estable     |
| Viabilidad Financiera                                                          | bbb         |             |             |

# Emisiones

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |       |                 |                  |                   |               |              |              |                |             |          |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------|-----------------|------------------|-------------------|---------------|--------------|--------------|----------------|-------------|----------|
| Emisiones                                                                      |       |                 |                  |                   |               |              |              |                |             |          |
| Instrumentos Emitidos                                                          | Monto | Divisa Original | Fecha de Emisión | Fecha de Vto/Call | Fecha de Call | Plazo (años) | Tasa         | Calificaciones |             |          |
| Deuda Senior                                                                   |       |                 |                  |                   |               |              |              | S&P            | Moody's     | Fitch    |
| BACOMER 07U                                                                    | 2,240 | UDIS            | 30-ene-07        | 09-jul-26         |               | 19.4         | 4.36%        |                | Baa1/Aaa.mx | AAA(mex) |
| BACOMER 22224                                                                  | 1,000 | MXN             | 07-jun-12        | 26-may-22         |               | 10.0         | TIIE28 + 85  |                | Baa1/Aaa.mx | AAA(mex) |
| Notas senior Dólares 2024                                                      | 750   | USD             | 03-abr-14        | 10-abr-24         |               | 10.0         | 4.375%       |                | Baa1        | BBB      |
| Notas senior Dólares 2025                                                      | 500   | USD             | 15-sep-20        | 18-sep-25         |               | 5.0          | 1.875%       |                | Baa1        | BBB      |
| BACOMER 17-2                                                                   | 1,858 | MXN             | 26-may-17        | 20-may-22         |               | 5.0          | TIIE28 + 35  |                | Baa1/Aaa.mx | AAA(mex) |
| BACOMER 18                                                                     | 3,500 | MXN             | 27-sep-18        | 21-sep-23         |               | 5.0          | TIIE28 + 19  |                | Baa1/Aaa.mx | AAA(mex) |
| BACOMER 19                                                                     | 5,000 | MXN             | 21-jun-19        | 17-jun-22         |               | 3.0          | TIIE + 7     |                | Baa1/Aaa.mx | AAA(mex) |
| BACOMER 19-2                                                                   | 5,000 | MXN             | 21-jun-19        | 11-jun-27         |               | 8.0          | 8.49%        |                | Baa1/Aaa.mx | AAA(mex) |
| BACOMER 20                                                                     | 7,123 | MXN             | 10-feb-20        | 08-feb-23         |               | 3.0          | TIIE28 + 5   |                | Baa1/Aaa.mx | AAA(mex) |
| BACOMER 20-2                                                                   | 6,000 | MXN             | 10-feb-20        | 05-feb-25         |               | 5.0          | TIIE28 + 15  |                | Baa1/Aaa.mx | AAA(mex) |
| BACOMER 20D                                                                    | 100   | USD             | 10-feb-20        | 27-ene-23         |               | 3.0          | Libor3M + 49 |                | Baa1/Aaa.mx | AAA(mex) |
| Deuda Subordinada                                                              |       |                 |                  |                   |               |              |              |                |             |          |
| Obligaciones Subordinadas Tier 2 2022                                          | 1,500 | USD             | 19-jul-12        | 30-sep-22         |               | 10.2         | 6.75%        |                | Baa2        | BB       |
| Obligaciones Subordinadas Tier 2 15NC10 2029                                   | 200   | USD             | 06-nov-14        | 12-nov-29         | 12-nov-24     | 15NC10       | 5.35%        | BB             | Baa3        | BB       |
| Obligaciones Subordinadas Tier 2 15NC10 2033                                   | 1,000 | USD             | 17-ene-18        | 18-ene-33         | 18-ene-28     | 15NC10       | 5.125%       | BB             |             | BB       |
| Obligaciones Subordinadas Tier 2 15NC10 2034                                   | 750   | USD             | 05-sep-19        | 13-sep-34         | 19-sep-29     | 15NC10       | 5.875%       |                | Baa3        | BB       |
| Titulización Hipotecaria                                                       |       |                 |                  |                   |               |              |              |                |             |          |
| BACOMCB 09-3                                                                   | 3,616 | MXN             | 07-ago-09        | 24-may-29         |               | 19.8         | 10.48%       | mxAAA          |             | AAA(mex) |

# Estados Financieros

## Balance General

### Activo

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |                  |                  |                  |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Activo                                                                         | Sep 2020         | Dic 2020         | Mar 2021         | Jun 2021         | Sep 2021         |
| <i>Millones de pesos</i>                                                       |                  |                  |                  |                  |                  |
| DISPONIBILIDADES                                                               | 217,933          | 223,219          | 255,662          | 309,541          | 326,891          |
| Cuentas de margen                                                              | 26,005           | 32,261           | 19,360           | 15,187           | 11,914           |
| INVERSIONES EN VALORES                                                         | 569,595          | 574,938          | 578,229          | 587,175          | 539,003          |
| Títulos para negociar                                                          | 295,390          | 281,920          | 267,039          | 289,679          | 242,830          |
| Títulos disponibles para la venta                                              | 192,538          | 211,788          | 229,436          | 228,254          | 226,623          |
| Títulos conservados a vencimiento                                              | 81,667           | 81,230           | 81,754           | 69,242           | 69,550           |
| Deudores por reportos                                                          | 3,060            | 15,123           | 44               | 38               | 33               |
| 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>1,250,968</b> | <b>1,209,449</b> | <b>1,226,893</b> | <b>1,233,847</b> | <b>1,249,918</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                                                            | 288,427          | 281,968          | 279,195          | 285,434          | 293,398          |
| 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>1,276,908</b> | <b>1,246,933</b> | <b>1,259,873</b> | <b>1,263,947</b> | <b>1,274,437</b> |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios                                 | (41,463)         | (48,236)         | (45,301)         | (42,581)         | (36,731)         |
| <b>TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)</b>                                      | <b>1,235,445</b> | <b>1,198,697</b> | <b>1,214,572</b> | <b>1,221,366</b> | <b>1,237,706</b> |
| Otras cuentas por cobrar (neto)                                                | 97,219           | 106,527          | 118,277          | 146,908          | 179,780          |
| Bienes adjudicados (neto)                                                      | 1,415            | 1,317            | 1,241            | 1,188            | 1,033            |
| Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)                                          | 36,170           | 36,293           | 35,556           | 35,155           | 34,974           |
| Inversiones permanentes                                                        | 1,121            | 1,135            | 1,153            | 1,086            | 1,089            |
| Impuestos y PTU diferidos (neto)                                               | 21,352           | 22,416           | 23,609           | 23,322           | 26,201           |
| Otros activos                                                                  | 12,433           | 14,529           | 7,561            | 6,923            | 7,062            |
| Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles                              | 12,433           | 14,529           | 7,561            | 6,923            | 7,062            |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                                            | <b>2,452,564</b> | <b>2,442,870</b> | <b>2,413,308</b> | <b>2,494,873</b> | <b>2,510,737</b> |

## Pasivo y Capital

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |                  |                  |                  |                  |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| Pasivo y Capital                                                               |                  |                  |                  |                  |                  |
| Millones de pesos                                                              | Sep 2020         | Dic 2020         | Mar 2021         | Jun 2021         | Sep 2021         |
| Captación Tradicional                                                          | 1,420,642        | 1,417,071        | 1,450,011        | 1,454,654        | 1,475,377        |
| Depósitos de exigibilidad inmediata                                            | 1,047,863        | 1,084,227        | 1,116,008        | 1,132,151        | 1,152,512        |
| Depósitos a plazo                                                              | 278,844          | 243,836          | 243,672          | 229,482          | 229,534          |
| Del Público en General                                                         | 258,218          | 229,974          | 237,622          | 223,838          | 225,064          |
| 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            |
| Prestamos interbancarios y de otros organismos                                 | 19,374           | 17,861           | 30,885           | 30,456           | 31,639           |
| 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           | 10,876           | 24,815           | 24,285           | 24,655           |
| Acreedores por reporto                                                         | 246,458          | 263,716          | 256,581          | 309,491          | 264,775          |
| Prestamos de valores                                                           | 1                | 5                | 3                | 1                | 4                |
| Colaterales vendidos o dados en garantía                                       | 49,932           | 63,841           | 64,413           | 53,068           | 51,695           |
| Reportos                                                                       | 0                | 0                | 19,963           | 12,591           | 7,321            |
| Préstamo de Valores                                                            | 49,932           | 63,841           | 44,450           | 40,477           | 44,374           |
| Derivados                                                                      | 244,304          | 223,841          | 162,609          | 152,846          | 156,876          |
| 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            | 6,366            |
| Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros                      | 9,659            | 7,915            | 4,796            | 4,742            | 4,168            |
| Otras cuentas por pagar                                                        | 127,689          | 113,665          | 118,659          | 163,370          | 180,531          |
| Impuestos a la utilidad por pagar                                              | 0                | 0                | 0                | 1,726            | 3,700            |
| Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar                  | 2                | 59               | 57               | 57               | 2,004            |
| Acreedores por liquidación de operaciones                                      | 78,298           | 55,312           | 62,515           | 68,465           | 68,930           |
| 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                                  | 24,452           | 37,353           | 34,295           | 76,799           | 88,618           |
| Obligaciones subordinadas en circulación                                       | 93,446           | 85,181           | 70,869           | 69,943           | 71,293           |
| Créditos diferidos y cobros anticipados                                        | 7,373            | 7,540            | 7,604            | 7,539            | 7,444            |
| <b>TOTAL PASIVO</b>                                                            | <b>2,218,878</b> | <b>2,200,636</b> | <b>2,166,430</b> | <b>2,246,110</b> | <b>2,243,802</b> |
| CAPITAL CONTRIBUIDO                                                            | 40,003           | 40,003           | 40,003           | 40,003           | 40,003           |
| Capital social                                                                 | 24,143           | 24,143           | 24,143           | 24,143           | 24,143           |
| Prima en venta de acciones                                                     | 15,860           | 15,860           | 15,860           | 15,860           | 15,860           |
| CAPITAL GANADO                                                                 | 193,645          | 202,194          | 206,837          | 208,718          | 226,885          |
| Reservas de capital                                                            | 6,901            | 6,901            | 6,901            | 6,901            | 6,901            |
| Resultado de ejercicios anteriores                                             | 160,008          | 160,008          | 196,175          | 185,095          | 185,095          |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta                   | 707              | 2,820            | (1,998)          | (3,332)          | (4,649)          |
| 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                |
| Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados                            | (3,274)          | (4,046)          | (3,953)          | (2,435)          | (2,326)          |
| Resultado neto                                                                 | 28,580           | 36,167           | 9,702            | 23,051           | 42,459           |
| CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO                                                   | 233,648          | 242,197          | 246,840          | 248,721          | 266,888          |
| Participación no controladora                                                  | 38               | 37               | 38               | 42               | 47               |
| <b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>                                                  | <b>233,686</b>   | <b>242,234</b>   | <b>246,878</b>   | <b>248,763</b>   | <b>266,935</b>   |
| <b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>                                         | <b>2,452,564</b> | <b>2,442,870</b> | <b>2,413,308</b> | <b>2,494,873</b> | <b>2,510,737</b> |

## Cuentas de Orden

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |             |             |             |             |             |
|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Cuentas de Orden                                                               | Sep<br>2020 | Dic<br>2020 | Mar<br>2021 | Jun<br>2021 | Sep<br>2021 |
| <i>Millones de pesos</i>                                                       |             |             |             |             |             |
| Activos y pasivos contingentes                                                 | 771         | 805         | 904         | 942         | 1,022       |
| Compromisos crediticios                                                        | 642,252     | 638,851     | 626,480     | 632,070     | 652,357     |
| Fideicomisos                                                                   | 434,569     | 429,883     | 426,344     | 430,298     | 470,220     |
| Mandato                                                                        | 212         | 223         | 227         | 233         | 196         |
| Bienes en fideicomiso o mandato                                                | 434,781     | 430,106     | 426,571     | 430,531     | 470,416     |
| Bienes en custodia o en administración                                         | 212,083     | 203,467     | 196,519     | 225,194     | 243,036     |
| Colaterales recibidos por la entidad                                           | 79,341      | 131,586     | 110,591     | 92,679      | 96,369      |
| Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad       | 67,135      | 106,906     | 91,892      | 83,089      | 78,748      |
| Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)                | 1,528,642   | 1,604,841   | 1,695,175   | 1,808,667   | 1,904,929   |
| Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida       | 3,344       | 3,524       | 3,312       | 3,424       | 2,465       |
| Otras cuentas de registro                                                      | 3,436,271   | 3,336,242   | 3,423,140   | 3,464,835   | 3,562,232   |

“El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2021 es de 4,248 millones de pesos”.

“El presente balance general consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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  
Amezcu

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría  
Interna

Director Contabilidad Corporativa

## Estado de Resultados (últimos 5 trimestres)

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |               |              |              |               |               |               |               |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Estado de Resultados                                                           |               |              |              |               |               | 9M            | 9M            |
| Millones de pesos                                                              |               |              |              |               |               | 2020          | 3021          |
|                                                                                | 3T            | 4T           | 1T           | 2T            | 3T            |               |               |
|                                                                                | 2020          | 2020         | 2021         | 2021          | 2021          |               |               |
| Ingresos por intereses                                                         | 44,036        | 43,523       | 42,722       | 42,534        | 44,815        | 137,653       | 130,071       |
| Gastos por intereses                                                           | (12,071)      | (10,688)     | (10,224)     | (9,948)       | (10,440)      | (44,960)      | (30,612)      |
| Margen financiero                                                              | 31,965        | 32,835       | 32,498       | 32,586        | 34,375        | 92,693        | 99,459        |
| Estimación preventiva para riesgos crediticios                                 | (6,987)       | (16,257)     | (10,445)     | (6,471)       | (4,624)       | (30,833)      | (21,540)      |
| Margen financiero ajustado por riesgos crediticios                             | 24,978        | 16,578       | 22,053       | 26,115        | 29,751        | 61,860        | 77,919        |
| Comisiones y tarifas cobradas                                                  | 10,847        | 12,433       | 11,568       | 12,429        | 12,715        | 31,663        | 36,712        |
| Comisiones y tarifas pagadas                                                   | (3,941)       | (4,643)      | (4,343)      | (5,014)       | (5,239)       | (11,950)      | (14,596)      |
| Comisiones y tarifas, neto                                                     | 6,906         | 7,790        | 7,225        | 7,415         | 7,476         | 19,713        | 22,116        |
| Resultado por intermediación                                                   | 1,898         | 1,740        | 848          | 2,241         | 2,133         | 6,693         | 5,222         |
| Otros ingresos (egresos) de la operación                                       | 607           | 803          | 282          | 1,293         | (35)          | 260           | 1,540         |
| Total de ingresos (egresos) de la operación                                    | 34,389        | 26,911       | 30,408       | 37,064        | 39,325        | 88,526        | 106,797       |
| Gastos de administración y promoción                                           | (15,969)      | (16,638)     | (17,135)     | (17,646)      | (13,733)      | (48,399)      | (48,514)      |
| Resultado de la operación                                                      | 18,420        | 10,273       | 13,273       | 19,418        | 25,592        | 40,127        | 58,283        |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociac        | 18            | 17           | 18           | 26            | 13            | 22            | 57            |
| Resultado antes de impuestos a la utilidad                                     | 18,438        | 10,290       | 13,291       | 19,444        | 25,605        | 40,149        | 58,340        |
| Impuestos a la utilidad causados                                               | (7,255)       | (4,384)      | (2,591)      | (5,424)       | (4,950)       | (12,393)      | (12,965)      |
| Impuestos a la utilidad diferidos (netos)                                      | 1,481         | 1,680        | (997)        | (667)         | (1,242)       | 824           | (2,906)       |
| Impuestos netos                                                                | (5,774)       | (2,704)      | (3,588)      | (6,091)       | (6,192)       | (11,569)      | (15,871)      |
| Resultado antes de participación no controladora                               | 12,664        | 7,586        | 9,703        | 13,353        | 19,413        | 28,580        | 42,469        |
| Participación no controladora                                                  | (1)           | 1            | (1)          | (4)           | (5)           | 0             | (10)          |
| <b>RESULTADO NETO</b>                                                          | <b>12,663</b> | <b>7,587</b> | <b>9,702</b> | <b>13,349</b> | <b>19,408</b> | <b>28,580</b> | <b>42,459</b> |

“El presente estado de resultados consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Institución durante el periodo arria mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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  
Amezcu

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría  
Interna

Director Contabilidad Corporativa

## Estado de Flujos de Efectivo

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México                        |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Estado de Flujo de Efectivo Consolidado del 1 de enero al 30 de septiembre de 2021                    |                 |
| <i>Mil millones de pesos</i>                                                                          |                 |
| Resultado neto                                                                                        | 42,459          |
| Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:                                               |                 |
| Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión                               |                 |
| Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo                                                      | 1,760           |
| Amortizaciones de gastos de instalación                                                               | 1,377           |
| Amortizaciones de activos intangibles                                                                 | 1,281           |
| Provisiones                                                                                           | 3,995           |
| Reciclaje del efecto acumulado por conversión                                                         | (440)           |
| Impuestos a la utilidad causados y diferidos                                                          | 15,871          |
| Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas                             | (57)            |
| Participación no controladora                                                                         | 10              |
|                                                                                                       | 23,797          |
|                                                                                                       | <u>66,256</u>   |
| <b>Actividades de operación</b>                                                                       |                 |
| Cambio en cuentas de margen                                                                           | 20,595          |
| Cambio en inversiones en valores                                                                      | 26,393          |
| Cambio en deudores por reporto                                                                        | 15,091          |
| Cambio en derivados (activo)                                                                          | 66,569          |
| Cambio en cartera de crédito (neto)                                                                   | (33,927)        |
| Cambio en bienes adjudicados                                                                          | 283             |
| Cambio en otros activos operativos (neto)                                                             | (77,331)        |
| Cambio en captación tradicional                                                                       | 50,942          |
| Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos                                              | 13,661          |
| Cambio en acreedores por reporto                                                                      | 1,059           |
| 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 obligaciones subordinadas con características de pasivo                                     | (16,155)        |
| Cambio en otros pasivos operativos                                                                    | 64,664          |
| Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) | (6,308)         |
| Pagos de impuestos a la utilidad                                                                      | (6,024)         |
| Flujos netos de efectivo de actividades de operación                                                  | <u>46,902</u>   |
| <b>Actividades de inversión</b>                                                                       |                 |
| Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo                                              | 50              |
| Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo                                               | (1,868)         |
| Cobros por adquisición de subsidiarias y asociadas                                                    | 103             |
| Cobros por dividendos en efectivo                                                                     | 1               |
| Pagos por adquisición de activos intangibles                                                          | (890)           |
| Flujos netos de efectivo de actividades de inversión                                                  | <u>(2,604)</u>  |
| <b>Actividades de financiamiento</b>                                                                  |                 |
| Pago 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                                  | 99,474          |
| Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo                               | 4,198           |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo                                             | 223,219         |
| Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo                                              | <u>326,891</u>  |

“El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica  
Amezcu

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría  
Interna

Director Contabilidad  
Corporativa



## Estado de Variaciones en el Capital Contable

| BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México |                     |                            |                     |                                    |                                                              |                                                                            |                                 |                                                       |                |                              |                               |                        |
|--------------------------------------------------------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------------------------------------------------|----------------|------------------------------|-------------------------------|------------------------|
|                                                                                | Capital Contribuido |                            | Capital Ganado      |                                    |                                                              |                                                                            |                                 |                                                       |                |                              |                               |                        |
|                                                                                | Capital social      | Prima en venta de acciones | Reservas de capital | Resultado de ejercicios anteriores | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo | Efecto acumulado por conversión | Remediciones por beneficios definidos a los empleados | Resultado Neto | Capital contable mayoritario | Participación no controladora | Total Capital Contable |
| Millones de pesos                                                              |                     |                            |                     |                                    |                                                              |                                                                            |                                 |                                                       |                |                              |                               |                        |
| Saldos al 31 de diciembre de 2020                                              | 24,143              | 15,860                     | 6,901               | 160,008                            | 2,820                                                        | (96)                                                                       | 440                             | (4,046)                                               | 36,167         | 242,197                      | 37                            | 242,234                |
| MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS                    |                     |                            |                     |                                    |                                                              |                                                                            |                                 |                                                       |                |                              |                               |                        |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores               |                     |                            |                     | 36,167                             |                                                              |                                                                            |                                 |                                                       | (36,167)       | 0                            |                               |                        |
| Decreto de dividendos en efectivo                                              |                     |                            |                     | (11,080)                           |                                                              |                                                                            |                                 |                                                       |                | (11,080)                     |                               | (11,080)               |
| Total                                                                          | 0                   | 0                          | 0                   | 25,087                             | 0                                                            | 0                                                                          | 0                               | 0                                                     | (36,167)       | (11,080)                     | 0                             | (11,080)               |
| MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL               |                     |                            |                     |                                    |                                                              |                                                                            |                                 |                                                       |                |                              |                               |                        |
| Resultado neto                                                                 |                     |                            |                     |                                    |                                                              |                                                                            |                                 |                                                       | 42,459         | 42,459                       | 10                            | 42,469                 |
| Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta                   |                     |                            |                     |                                    | (7,469)                                                      |                                                                            |                                 |                                                       |                | (7,469)                      |                               | (7,469)                |
| Resultado por val. de instr. de cobertura de flujos de efectivo                |                     |                            |                     |                                    |                                                              | (499)                                                                      |                                 |                                                       |                | (499)                        |                               | (499)                  |
| Efecto acumulado por conversión                                                |                     |                            |                     |                                    |                                                              |                                                                            | (440)                           |                                                       |                | (440)                        |                               | (440)                  |
| Remediciones por beneficios definidos a los empleados                          |                     |                            |                     |                                    |                                                              |                                                                            |                                 | 1,720                                                 |                | 1,720                        |                               | 1,720                  |
| Total                                                                          | 0                   | 0                          | 0                   | 0                                  | (7,469)                                                      | (499)                                                                      | (440)                           | 1,720                                                 | 42,459         | 35,771                       | 10                            | 35,781                 |
| Saldos al 30 de septiembre de 2021                                             | 24,143              | 15,860                     | 6,901               | 185,095                            | (4,649)                                                      | (595)                                                                      | 0                               | (2,326)                                               | 42,459         | 266,888                      | 47                            | 266,935                |

“El presente estado de variaciones en el capital contable consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la CNBV, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, 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 Institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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

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

## 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 de la Institución 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.

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.

Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva.

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

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

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

**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.

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

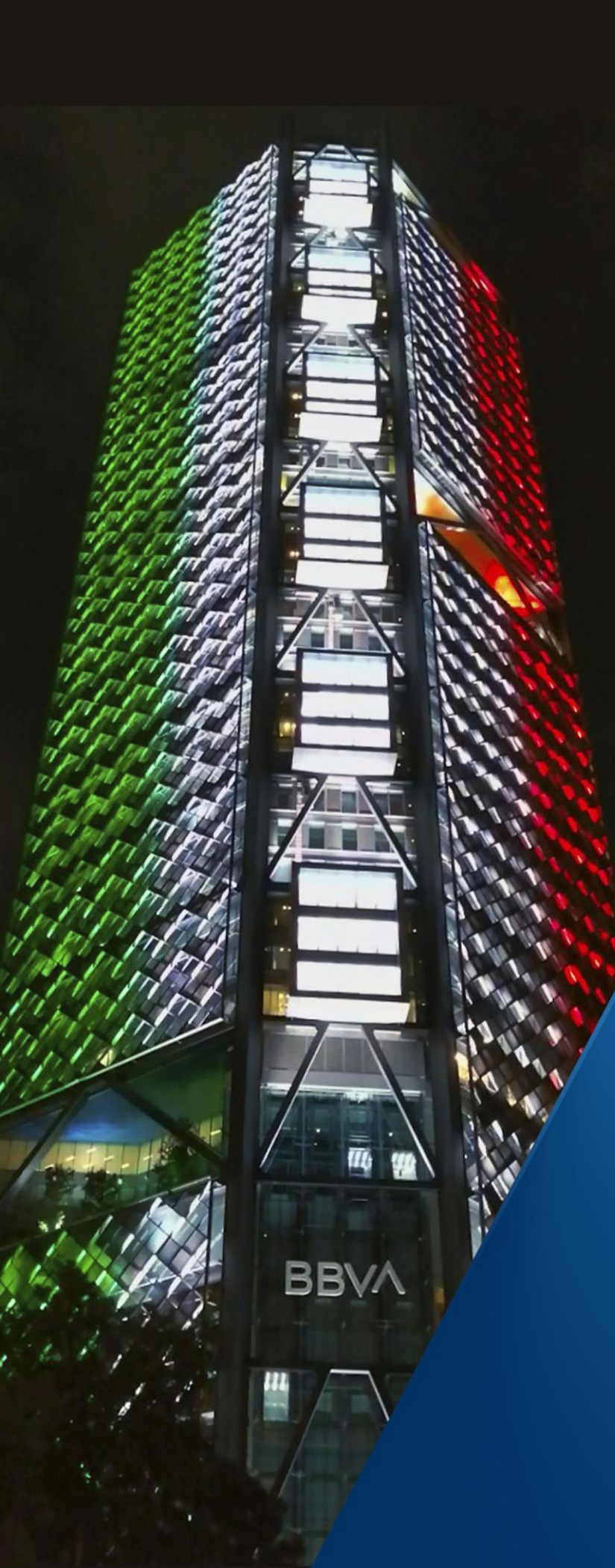
**NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”** – Establece que ahora los efectos de la renegociación de un IFCPI deben presentarse dentro de los resultados relativos a las actividades de operación, en lugar de presentarse en el resultado integral.

**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, 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 de la Institución 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.

\* \* \*





# **BBVA México**

S.A.

## **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/>

# **INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

**INFORMACIÓN ADICIONAL CORRESPONDIENTE AL TERCER  
TRIMESTRE DE 2021**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

**INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA.**

***Las Emisoras deberán incluir información que permita evaluar la importancia de los derivados para la posición financiera y los resultados de la compañía, incluyendo, de forma enunciativa más no limitativa, lo siguiente:***

***Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o también con otros fines, tales como negociación.***

***Dicha discusión deberá incluir una descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados, instrumentos utilizados, estrategias de cobertura o negociación implementadas, mercados de negociación, contrapartes elegibles, política para la designación de agentes de cálculo o valuación, principales condiciones o términos de los contratos, políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito, procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación (Vgr. cobertura simple, cobertura parcial, especulación) indicando si las operaciones con derivados obtuvieron previa aprobación por parte del o los comités que desarrollen las actividades en materia de prácticas societarias y de auditoría, procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros, así como la existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos y, en su caso, cualquier observación o deficiencia que haya sido identificada por dicho tercero. Asimismo, en su caso, información sobre la integración de un comité de administración integral de riesgos, reglas que lo rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos.***

BBVA México utiliza la celebración de operaciones financieras derivadas, ya sea para fines de cobertura de una transacción o conjunto de transacciones, o bien, con fines de negociación.

Los objetivos principales que BBVA México persigue para la celebración de operaciones con instrumentos derivados, son los que a continuación se mencionan:

1. Ser un participante activo en los mercados de derivados reconocidos y en los mercados extrabursátiles.
  2. Atender las necesidades de nuestros clientes, ofreciendo una amplia gama de instrumentos derivados que les permitan cambiar o mitigar sus riesgos.
  3. Contar con un portafolio de instrumentos que permitan la cobertura de riesgos propios de BBVA México.
- De conformidad con las disposiciones legales aplicables, BBVA México solamente celebra operaciones derivadas autorizadas y sobre subyacentes permitidos.

Dentro de las operaciones financieras derivadas que llevan a cabo, se encuentran:



(i) operaciones a futuro; (ii) operaciones de opción; (iii) operaciones de swaps y, (iv) operaciones de derivados de crédito. A la fecha, los subyacentes sobre los cuales celebra las operaciones derivadas, son los siguientes:

1. Acciones, un grupo o canasta de acciones, o títulos referenciados a acciones, que coticen en una bolsa de valores;
2. Índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores;
3. Moneda nacional, divisas y unidades de inversión;
4. Índices de precios referidos a la inflación;
5. Tasa de interés nominales, reales o sobretasas, en las cuales quedan comprendidos cualquier título de deuda, y,
6. Operaciones a futuro, de opción y de swap sobre los subyacentes referidos en los incisos anteriores.

Las estrategias de operaciones de cobertura que BBVA México ha implementado, son para cubrir riesgos de tasas fijas como parte de la gestión del riesgo de mercado y coberturas de flujos de efectivo, como parte de la gestión del balance estructural.

Ahora bien, las estrategias de negociación consisten en ser un participante activo en los distintos mercados y para atender la demanda en estos instrumentos de nuestros clientes.

BBVA México celebra operaciones derivadas en los mercados reconocidos, entre los que se encuentran MexDer, Mercado Mexicano de Derivados, S.A. de C.V., Chicago Board of Trade, así como en cualquier otro mercado establecido en países que pertenecen al Comité Técnico de la Organización Internacional de Comisiones de Valores. Del mismo modo, celebra operaciones en mercados extrabursátiles, mejor conocidos como derivados OTC (*Over the Counter*).

Las contrapartes elegibles con las cuales BBVA México realiza derivados, son aquellas instituciones financieras nacionales y extranjeras, personas físicas y morales que requieran operar productos en estos mercados, siempre y cuando cumplan con los requisitos de contratación establecidos por la Institución y con las políticas de prevención de lavado de dinero y demás requerimientos legales necesarios para participar en la operativa de los instrumentos financieros derivados.

Dentro de las políticas para operar derivados, se establece que las contrapartes elegibles cuenten con una calificación de riesgos interna mínima, la cual se les otorga tomando en cuenta su historial crediticio, su capacidad de pago y de endeudamiento, entre otros factores.

Las políticas para la designación de agentes de cálculo y valuación son las siguientes:

1. Tratándose de agentes de cálculo con los intermediarios extranjeros, en algunas ocasiones ellos llevan a cabo dichas funciones y, en otras, BBVA México, según se acuerde en los contratos correspondientes. Con los intermediarios nacionales, el agente de cálculo, en la mayoría de los casos es BBVA México. Por último, con los clientes el agente de cálculo siempre es BBVA México.
2. Tratándose de agentes de valuación, la política consiste en que con los clientes BBVA México siempre actúa con dicho carácter y, con los intermediarios extranjeros o nacionales, ambas partes actúan como valuadores.

Por lo que se refiere a los instrumentos mediante los cuales se formalizan las operaciones derivadas, hacemos mención que los términos y condiciones que se establecen en los contratos que se utilizan para documentar operaciones financieras derivadas, son los aprobados por la International Swap and Derivative Association Inc. (ISDA), así como los establecidos en el contrato marco para celebrar operaciones financieras derivadas (CMOF), o bien, los aprobados por las áreas internas correspondientes.

En las políticas y normativa interna, se contempla que para la celebración de operaciones con productos derivados es requisito la calificación y, de ser necesario, la autorización de líneas de crédito que permitan cubrir la exposición de riesgos determinada, tanto con instituciones financieras, corporativos, empresas y personas físicas.

De acuerdo a la calidad crediticia de la contraparte, misma que se determina en el análisis y contraste de crédito mencionado y conjuntándolo con el tipo de operaciones de derivados que pretende realizar, se determinan si para otorgar la línea deberá establecerse el intercambio de colaterales, el cual será un mitigante del riesgo de crédito, con el fin de contar con un nivel razonable del mismo.

La Institución ha establecido con algunas contrapartes acuerdos de intercambio de colaterales, mediante los cuales se establece un umbral de exposición en riesgo (*Threshold*) a partir del cual es necesario hacer llamadas de margen, las cuales, deberán ser cubiertas por la contraparte generalmente, a más tardar a los dos días hábiles siguientes a la fecha en que se le entregó la notificación.

En virtud de los acuerdos de intercambio de colaterales de las instituciones financieras que tengan un valor de mercado negativo se compromete a entregar a la otra parte (que por tanto presenta valor de mercado positivo) activos o efectivo para reducir la exposición por riesgo de crédito, de acuerdo con los términos suscritos en el contrato bilateral, en el caso de corporativos y empresas, solo éstas deberán otorgar las garantías.

El producto de la llamada de margen, deberá quedar depositado en cualquiera de los vehículos autorizados como colaterales elegibles, depósitos monetarios o con activos aprobados. Si hubiese incumplimiento de la llamada de margen, deberá procederse de acuerdo a lo pactado en el contrato respectivo.

En cumplimiento con las “Disposiciones de Carácter Prudencial en Materia de Administración Integral de Riesgos” y con base en las políticas corporativas, la institución ha definido una serie de políticas y procedimientos para la aprobación de un nuevo producto y/o actividad dentro de la operativa de Mercados, consistente en lo siguiente:

El Comité de Riesgos tiene la responsabilidad de aprobar la realización de nuevas operaciones y servicios que por su propia naturaleza conlleven un riesgo.

Para ello, BBVA México tiene establecido un proceso de autorización que, con ratificación del Comité de Riesgos y a través del Comité Local de Nuevos Productos (CLNP), define los requerimientos y políticas necesarias para la realización de nuevas operaciones que por su propia naturaleza conlleven un riesgo distinto a los ya considerados, estudiando y, si procede, aprobando su realización, dando un seguimiento posterior a fin de supervisar su correcto funcionamiento en todas las áreas implicadas.

El CLNP está conformado por todas las áreas implicadas en el proceso operativo, de gestión y/o control del producto en cuestión, entre ellas, la Unidad de Administración Global de Riesgos en Áreas de Mercado, la Dirección General de Mercados, Control Interno, Control de Operaciones, Fiscal, Gestión y Contabilidad de Mercados, Jurídico, Sistemas y Auditoría.

El comité mencionado aprueba o rechaza el nuevo producto, teniendo en cuenta las directrices de riesgo establecidas por la Alta Dirección y las políticas existentes tanto a nivel local como corporativo; en situaciones especiales, el Comité de Auditoría es quién da su aprobación al CLNP para su autorización.

Anualmente el Consejo de Administración aprueba los objetivos, metas y procedimientos generales para la operación con clientes e intermediarios.

Además, dando cumplimiento a la Circular 4/2012 emitida por Banco de México, mediante la cual se regulan las operaciones financieras derivadas que celebren los distintos intermediarios, en forma anual BBVA México remite al Banco Central una comunicación expedida por el Comité de Auditoría, mediante la cual se hace constar que la Institución cumple con los requerimientos para celebrar derivados establecidos en la norma antes mencionada.

De acuerdo con las disposiciones en materia de control interno aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración de BBVA México ha aprobado los objetivos de control interno, los lineamientos para su implementación, las funciones y responsabilidades asignadas a las distintas áreas y órganos internos que intervienen en la misma, aplicación, vigilancia y supervisión. Estas políticas son de obligado cumplimiento en BBVA México y en ellas se deben involucrar, además de los órganos y unidades centrales, todas las Unidades de Negocio en las que se origine riesgo de mercado.

El cumplimiento en materia de Administración Integral de Riesgos, se lleva a cabo mediante el reconocimiento de preceptos fundamentales para la eficiente y eficaz administración de los riesgos, evaluando éstos, en el entorno de los aquéllos cuantificables (crédito, mercado y liquidez) y no cuantificables (operacionales y legales), bajo la visión de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación.

La Institución a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos, área que se desenvuelve con independencia a las Unidades de Negocio, procura el monitoreo diario de la posición y de los límites de riesgo a los que se encuentra expuesto BBVA México, así como la vigilancia del apego a las resoluciones del Consejo de Administración por parte del Comité de Riesgos.

Dentro de los principales procesos de control implementados, destacan el establecimiento y vigilancia de una estructura de límites y sublímites en términos de pérdida y capital económico (VaR) para cada unidad de negocio y por tipo de riesgo (factores de riesgo), adicional a mediciones continuas y emisión de reportes periódicos (diarios / mensuales / trimestrales) de riesgos de crédito, mercado y liquidez, bajo metodologías y parámetros consistentes; dichos reportes se informan al Comité de Riesgos, al Consejo de Administración, a las unidades tomadoras de riesgo, a Finanzas y a la Alta Dirección. Lo anterior, soportado por procesos periódicos de análisis de sensibilidad, pruebas bajo condiciones extremas y la revisión y calibración de modelos (pruebas de *backtesting* y *stress testing*).

Paralelamente, la Institución cuenta con una Dirección de Contraloría Interna encargada de coordinar y asegurar el funcionamiento diario de los mecanismos de control establecidos en toda la entidad, a través de programas de revisión del cumplimiento de los objetivos y lineamientos de control interno. Adicionalmente, cuenta con una función de Auditoría Interna independiente, que supervisa la adecuada ejecución del Sistema de Control Interno.

También, BBVA México tiene establecido un Comité de Auditoría que está integrado por Consejeros Propietarios Independientes y que asisten al Consejo de Administración, participando en la revisión de los estados financieros y en la supervisión del Control Interno. Este Comité sesiona cuando menos trimestralmente y, su funcionamiento, se rige por un estatuto aprobado por el mencionado Consejo de Administración.

De manera específica en lo que compete a la administración integral de riesgos y, en cumplimiento de las disposiciones regulatorias, el Consejo de Administración de BBVA México, ha constituido un Comité de Riesgos facultado, cuyo objeto es la administración de los riesgos y el vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, cuidando siempre los límites de exposición.

En consecuencia, BBVA México ha documentado las políticas y procedimientos relativos a la administración de riesgos dentro de los Manuales de Políticas y Procedimientos de Riesgos, los cuales incluyen los objetivos, lineamientos y políticas establecidos por el Consejo de Administración y conforme a la regulación vigente, mismos que se someten periódicamente a procesos de revisión internos para comprobar el adecuado diseño y funcionamiento de los controles implementados por las distintas áreas responsables.

***Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable en términos de la normatividad contable aplicable, así como los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados. A su vez, descripción de las políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida.***

***Adicionalmente, deberá aclararse si dicha valuación es realizada por un tercero independiente a la Emisora, mencionando si dicho tercero es el estructurador, vendedor o contraparte del instrumento financiero derivado a la misma.***

***Tratándose de instrumentos de cobertura, explicación respecto al método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de cobertura con que cuentan.***

Conforme a las Disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, en el Criterio B-5 “Derivados y Operaciones de Cobertura”, se establece que todos los instrumentos financieros derivados se valúan a mercado. Los efectos de valuación de los derivados clasificados de negociación y cobertura de valor razonable se reconocen en resultados y la valuación de derivados de cobertura de flujos de efectivo se reconoce en el capital contable.

Las operaciones derivadas se realizan tanto en mercados reconocidos como en mercados extrabursátiles y, se determina, el valor justo de los instrumentos según la perspectiva de numerosos participantes, lo que define el precio de mercado para cada uno de ellos.

En BBVA México, la valuación de las posiciones en instrumentos financieros derivados se realiza diariamente dentro de la Plataforma Tecnológica de Tesorería y Riesgos. La Dirección

de Riesgos de Mercado, Estructurales y No Bancarios (RMEyNB), a través de la Dirección de Variables de Mercado y la Dirección de Integración, tiene la función central de asegurar que la información (parámetros) y los modelos utilizados para la valuación de posiciones sean adecuados y oportunos.

En cumplimiento con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la Institución utiliza información directa del proveedor de precios oficial, aprobado previamente por el Consejo de Administración, para lo siguiente:

1. Valores inscritos en el Registro Nacional de Valores autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos.
2. Instrumentos financieros derivados que coticen en bolsas nacionales o que pertenezcan a mercados reconocidos por el Banco de México.
3. Subyacentes y demás instrumentos financieros que formen parte de las operaciones estructuradas o paquetes de instrumentos financieros derivados.

Adicionalmente, para aquellas variables no proporcionadas por el proveedor oficial de precios, la Institución utiliza modelos de valuación internos aprobados por el Comité de Riesgos, mismos que se incorporan a las bases de datos correspondientes a fin de proporcionar diariamente el precio actualizado para la valuación de cada uno de los valores y demás instrumentos financieros de la Institución.

En cuanto a los modelos de valuación utilizados para cada uno de los instrumentos, éstos se adecuan a modelos de no arbitraje de acuerdo a las mejores prácticas de mercado y que se autorizan por el Comité de Riesgos; es importante mencionar que tanto auditores internos como externos, cuentan con certificación, en cumplimiento con las disposiciones regulatorias en la materia.

Dentro del Manual de Valuación y Variables de Mercado la Institución, de manera formal y sistemática, se documenta de forma clara, precisa, suficiente y completa las políticas y procedimientos que deben cumplirse y aplicarse para identificar y clasificar los diferentes instrumentos operados por las áreas de mercado, los parámetros que deben utilizarse para su valuación, así como la fuente de información de estos últimos. Se incluyen también, los procedimientos y políticas para validar los datos fuente respecto de valores teóricos y de modelos de no arbitraje, para así garantizar la solidez de la información.

De manera general, en el caso de los instrumentos en mercados organizados, la propia bolsa de negociación determina el valor de mercado en cada transacción, reflejando el último hecho o precio representativo de una emisión o contrato específico. Por lo que respecta a instrumentos altamente líquidos, se obtienen precios de referencia con relativa facilidad y confiabilidad a través de sistemas de corretaje (broker electrónicos), medios electrónicos de cotización como Reuters y/o Bloomberg y, los modelos de valuación para gran número de ellos, son estándares del mercado, por convenciones adoptadas en el tiempo, o bien, basados en disposiciones legales.

Finalmente, para el caso de instrumentos no líquidos o estructuraciones no estandarizadas, resulta necesaria la consulta en literatura especializada o la investigación sobre los modelos

utilizados por el mercado. La función de la modelación de instrumentos y nuevos productos del área de mercados (Tesorería), recae en el área de Metodologías y Modelos.

Con relación a las operaciones de cobertura, la Institución tiene establecidas políticas y procedimientos para dar cumplimiento a la normativa aplicable con relación al registro contable, documentación formal del instrumento derivado de cobertura y de la posición primaria (elemento cubierto) y medición de efectividad, tanto prospectiva como retrospectiva; incluyendo las acciones a seguir en caso de que se incumplan los niveles de efectividad determinados.

Regularmente se realizan pruebas de efectividad de las coberturas, en las que se valida la compensación sobre una base periódica o acumulativa, en los cambios en el valor de mercado o en los flujos del instrumento de cobertura, los cuales fluctúen en un rango determinado (80% y 125%) respecto a los cambios de la posición primaria cubierta.

Para medición de efectividad retrospectiva para coberturas de valor razonable, se compara la variación en la valuación a mercado de la posición primaria contra la variación en la valuación a mercado del derivado de cobertura relacionada con el riesgo cubierto, descontando en su caso, los intereses devengados y el importe nominal vigente; a partir de estas valuaciones se determina el coeficiente de efectividad retrospectivo.

Se considerará que la cobertura es efectiva en la evaluación retrospectiva, cuando el coeficiente de efectividad se mantenga dentro del rango 80-125 y, si el coeficiente queda fuera de dicho rango, se considerará inefectiva.

Trading Book cuenta al cierre del trimestre con tres coberturas de valor razonable, una en pesos y dos en dólares, cuya efectividad retrospectiva es del **101%** para la cobertura en pesos y entre **92%** y **95%** para coberturas en dólares, cumpliendo todas con el rango de efectividad.

El Banking Book cuenta al cierre del trimestre con cinco coberturas de valor razonable y tres coberturas de flujo de efectivo; cuya efectividad retrospectiva oscila entre **83%** y **107%** para las coberturas de valor razonable y para las coberturas de flujo de efectivo es entre el **90%** y **122%**, cumpliendo todas con el rango de efectividad.

| Tipo de Cobertura: Coberturas de flujos de Efectivo        |                                                          |                                                  |                                    |                                    |                                           |                                                   |                                             |                                                   |                                                        |                          |                      |
|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------|----------------------|
| Descripción de la cobertura                                | Riesgo Cubierto                                          | Instrumento de Cobertura                         | Maxima Fecha Vencimiento Cobertura | Valor razonable Inst. de Cobertura | Periodos en que flujos afectan resultados | Monto reconocido en la utilidad Integral del 2021 | Monto reclasificado de Capital a Resultados | Rubro de resultados en que se aplica la cobertura | Parte del Balance donde se Registra Posicion PriJunia  | Inefectividad reconocida | Documento Hedge File |
| Cobertura parcial del Depósito de Regulación Monetaria Bdm | Flujos Variables del DRM                                 | 24 IRS FIJA/TIIE                                 | ene-25                             | -852                               | 40 meses                                  | -1063                                             | 0                                           | Margen de Interes de disponibilidades             | Disponibilidades Restringidas                          | 0                        | 1                    |
| Cobertura de Gastos e Inversion en Usd y Eur               | Variación de tipo de cambio en flujos estimados de gasto | 6 FWD de Venta Usd/Mxp<br>3 FWD de Venta Eur/Mxp | mar-22                             | -2                                 | 9 meses                                   | 348                                               | -338                                        | Linea de Gastos                                   | Inmuebles, mobiliario, equipo, publicidad, informatica | 0                        | 19                   |
| Cobertura de Flujo de Efectivo UMS USD y Eur               | Cambio de Divisa Fija a Domestica Fija                   | 78 CCS FIJA/FIJA USD                             | oct-33                             | -2080                              | 147 meses                                 | -64                                               | 0                                           | Margen de Intereses de Inversiones en Valores     | Inversiones en Valores                                 | 0                        | 28                   |
| Cobertura de Flujo de Efectivo Bonos Corporativos CCS      | Cambio de Divisa Fija a Domestica Fija                   | 1 CCS FIJA/FIJA USD                              | jul-25                             | -21                                | 47 meses                                  | 0                                                 | 0                                           | Margen de Intereses de Inversiones en Valores     | Inversiones en Valores                                 | 0                        | 28                   |

\*Hasta la fecha todos los flujos de efectivo de las transacciones pronosticadas ocurriran en los plazos inicialmente pactados

| Tipo de Cobertura: Valor Razonable                                       |                                                      |                                                                                                      |                                       |                                    |                                                                 |                                                          |                                                       |                                 |                      |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------|
| Descripción de la cobertura                                              | Naturaleza de los Riesgos Cubiertos                  | Instrumento de Cobertura                                                                             | Maxima Fecha de Vencimiento Cobertura | Valor razonable Inst. de Cobertura | Ganancia/Perdida Instrumento de Cobertura por el ejercicio 2021 | Ganancia/Perdida Elemento Cubierto por el ejercicio 2021 | Parte del Balance donde se Registra Posicion PriJunia | Inefectividad reconocida a 2021 | Documento Hedge File |
| Cobertura de créditos en USD y MXN de tasa fija, para cambiar a flotante | Riesgo de Tasa fija de creditos en Usd y fija en MXN | 2 IRS Paga Interes Fijo en Usd y Recibe Variable<br>2 IRS Paga Interes Fijo en Mxp y Recibe Variable | 2040                                  | -274                               | 1872                                                            | -1897                                                    | Cartera de Crédito Vigente                            |                                 | 2,15,25,26           |
| Cobertura de Bonos Soberanos Mexicanos en Eur/Usd/Gbp                    | Tasa fija Bonos UMS en Eur/Usd/ Gbp                  | 31 CCS V/F                                                                                           | 2030                                  | -1752                              | 2991                                                            | -2794                                                    | Inversiones en Valores                                |                                 | 5,6,28,28            |
| Cobertura Emision Notas subordinadas USD                                 | Tasa fija en Notas emitidas Usd V/F                  | 24 IRS F/V                                                                                           | 2029                                  | 2536                               | -2300                                                           | 2287                                                     | Obligaciones Subordinadas en Circulación              |                                 | 13                   |
| Cobertura Emision Notas subordinadas Usd                                 | Tasa fija en Notas Usd V/F                           | 16 CCS F/V                                                                                           | 2024                                  | 9658                               | -707                                                            | 708                                                      | Obligaciones Subordinadas en Circulación              |                                 | 14                   |
| Cobertura Bonos Corporativos                                             | Tasa fija en div USD, EUR, UDI                       | 18 CCS V/F                                                                                           | 2025                                  | -257                               | -8                                                              | 9                                                        | Inversiones en Valores                                |                                 | 3,7,8,9,10,20        |
| Cobertura Bonos Corporativos Y Bonos M's                                 | Tasa fija en Bonos Usd/                              | 28 IRS V/F (28mmp)                                                                                   | 2027                                  | 186                                | -1037                                                           | 1033                                                     | Inversiones en Valores                                | 0.0                             | 11,12,31             |
| Certificado Bursatil                                                     | Tasa Fija en Mxn a Tasa Variable en Mxn              | 2 IRS F/V                                                                                            | 2027                                  | 124                                | 659                                                             | -659                                                     | Emisiones de Pasivos                                  |                                 | 30                   |

\* El valor razonable de los cross currency swaps (ccs) no incluye componente de tipo de cambio, por no ser éste parte de la relación de cobertura

IRS.- Swaps de tasas de intereses. CCS.- Cross currency swaps



Las pruebas de efectividad prospectiva dependiendo del tipo de cobertura pueden ser:

1. Cobertura de valor razonable: Consiste en la cobertura de la exposición a los cambios en el valor razonable (precio de mercado) de una posición primaria:
  - a. Por VaR: valida que el coeficiente de eficacia en términos de VaR (VaR Cartera / VaR Elemento Cubierto) se encuentre dentro de los parámetros requeridos.
  - b. Por Sensibilidad: valida que la efectividad en términos de la sensibilidad (sensibilidad de la posición primaria / sensibilidad de la posición de cobertura) este dentro de parámetros requeridos, tanto por plazos como a nivel total.
2. Cobertura de flujos de efectivo: Consiste en la cobertura de la exposición a la variabilidad de los flujos de efectivo de una posición primaria:
  - a. Por Flujos: valida que la efectividad en términos de los flujos proyectados (Flujo  $\epsilon$  de la posición primaria / Flujo  $\epsilon$  de la posición de cobertura), esté dentro de los parámetros requeridos

Al cierre del trimestre, las coberturas de valor razonable del Trading Book presentan una efectividad prospectiva de **94%** para la cobertura en pesos y de entre **90.7% y 95.1%** para las coberturas en dólares, cumpliendo con el rango de efectividad.

Las coberturas de valor razonable del Banking Book presentan una efectividad prospectiva que oscila entre el **89.5%** y **101.0%**; mientras que las efectividades prospectivas de las coberturas de flujos de efectivo oscilan entre **94.5%** y **101.0%**, cumpliendo todas con el rango de efectividad.

***Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados.***

Generalmente, la estructura de vencimientos de la institución es de activos a largo plazo, fondeados con pasivos de corto plazo o con pasivos de exigibilidad inmediata, dando como resultado riesgos y costos de liquidez. Por tanto, la entidad enfrenta la necesidad de mantener cierta cantidad de activos líquidos o acceso a capacidades amplias de liquidez, con el objeto de cumplir con el pago de sus obligaciones de corto plazo. El manejo de dicha liquidez, es una tarea de administración integral de flujos de efectivo, la cual está asignada al área de Tesorería.

El mecanismo fundamental es tener un acceso amplio a recursos líquidos y a bajo costo, tener la suficiente cantidad de activos líquidos (con el costo que ello implica) o una combinación de ambas estrategias. En este sentido, la situación de liquidez de un banco se refleja en las diferencias observadas en el tiempo sobre los usos y las fuentes de los recursos, en su magnitud y en su estabilidad a lo largo del tiempo.

Conceptualmente, las fuentes de liquidez son:

- ***Fuentes internas de liquidez:*** Los activos líquidos que la institución mantiene en su balance u otros activos que puedan ser enajenados.



- **Fuentes externas de liquidez:** Contratación de nuevos pasivos a través de la captación de recursos del mercado (incluyendo el Banco de México) y clientes, así como la captación colateralizada a través de la operativa FX.

En el caso de BBVA México, las fuentes internas de liquidez están comprendidas en:

1. **USD:** Es el excedente de liquidez con respecto al requerimiento regulatorio del Coeficiente de Liquidez.

2. **MXP/USD:** Posición propia sujeta a venta o reporto.

Las fuentes externas de liquidez de BBVA México, son las siguientes:

1. Las principales fuentes en MXP se integran por la financiación mayorista vía Call Money, Subastas de Crédito con el Banco de México y emisión de papel propio vía Mesa de Distribución.

2. Las principales fuentes en USD son los FX Forwards y FX Swaps, operaciones en donde hay intercambios iniciales y finales de nocionales.

La capacidad de respuesta de estas fuentes de liquidez es inmediata.

***Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de la misma, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración, que puedan afectarla en futuros reportes.***

***Asimismo, revelar cualquier situación o eventualidad, tales como cambios en el valor del activo subyacente o las variables de referencia, que implique que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido, que modifique significativamente el esquema del mismo o que implique la pérdida parcial o total de la cobertura, y que requiera que la Emisora asuma nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vea afectada su liquidez (Vg. por llamadas de margen). Para efectos de lo anterior, también deberá presentarse el impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones en derivados.***

***Adicionalmente, descripción y número de Instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre y de aquéllos cuya posición haya sido cerrada, así como el número y monto de llamadas de margen que, en su caso, se presentaron durante el trimestre. Asimismo, revelar cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.***

A nivel total, el VaR de la posición para negociar de BBVA México se redujo por una ligera disminución en el riesgo de tipo de cambio, pasando de MX\$ 209 millones en el trimestre anterior a MX\$ 207 millones para el tercer trimestre de 2021.

| Valor en Riesgo de títulos para negociar |            |            |
|------------------------------------------|------------|------------|
| Sin Alisado                              | 2T         | 3T         |
| Millones de pesos                        | 2021       | 2021       |
| Renta Fija                               | 204        | 208        |
| Renta Variable                           | 4          | 5          |
| Cambios                                  | 40         | 25         |
| Vega                                     | 21         | 20         |
| <b>Total</b>                             | <b>209</b> | <b>207</b> |

Durante el tercer trimestre de 2021 el volumen de llamadas de margen para colateral de derivados incrementó ligeramente respecto al trimestre anterior:

| Colateral Recibido (Cifras en millones de la divisa referida) |               |                                                                |                                |
|---------------------------------------------------------------|---------------|----------------------------------------------------------------|--------------------------------|
| Divisa                                                        | Núm. Llamadas | Colateral recibido durante el 3T21 por incremento o devolución | Saldo final Colateral Recibido |
| USD Efectivo                                                  | 609           | 620                                                            | 664                            |
| EUR Efectivo                                                  | 59            | 497                                                            | 0                              |
| MXN Efectivo                                                  | 199           | 12,349                                                         | 2,371                          |
| MXN Valores                                                   |               |                                                                | 4,222                          |

| Colateral Entregado (Cifras en millones de la divisa referida) |               |                                                                 |                                             |                                                        |                                                     |       |
|----------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------------|--------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------|
| Divisa                                                         | Núm. Llamadas | Colateral Entregado durante el 3T21 por incremento o devolución | Saldo Colateral Entregado por Derivados OTC | Saldo Colateral Entregado por Derivados Estandarizados | Saldo Colateral Entregado por Derivados Organizados | Total |
| USD Efectivo                                                   | 628           | 762                                                             | 113                                         | 109                                                    | 249                                                 | 471   |
| EUR Efectivo                                                   | 59            | 342                                                             | 157                                         | 18                                                     |                                                     | 175   |
| MXN Efectivo                                                   | 215           | 14,452                                                          | 717                                         | 1,861                                                  | 2,260                                               | 4,837 |

**Información cuantitativa conforme al formato contenido en la TABLA 1**

**Dicha Información deberá proporcionarse siempre que el valor absoluto del valor razonable de cada uno de los Instrumentos financieros derivados, o de la sumatoria en caso de presentarse de forma agregada, represente cuando menos el 5% de los activos, pasivos o capital total consolidado, o bien, el 3% de las ventas totales consolidadas del último trimestre**

**Asimismo, se deberá presentar este tipo de información cuando dicho valor pueda llegar a representar, de conformidad con el análisis de sensibilidad a que hace referencia el numeral siguiente, los porcentajes antes mencionados,**

**En caso de que cualquier dato relacionado con los aspectos antes mencionados no pueda ser plenamente reflejado, se deberá proporcionar una discusión sobre las limitaciones relevantes que ocasionan dicha situación.**

| Resumen de Instrumentos Financieros Derivados<br>(Cifras en millones de pesos al 30 de Septiembre 2021) |            |                                                         |                                                    |                                                   |                          |                          |                        |                                              |                                                |                                                                               |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|----------------------------------------------|------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| Tipo de derivado, valor o contrato                                                                      | Subyacente | Fines de cobertura u otros fines tales como negociación | Monto notional / valor nominal (Millones de Pesos) | Valor del Activo Subyacente / Valor de Referencia |                          |                          | Valor razonable        |                                              |                                                | Colateral / líneas de crédito / valores dados en garantía (Millones de Pesos) |
|                                                                                                         |            |                                                         |                                                    | Subyacente de Referencia                          | Trimestre Actual Sep. 21 | Subyacente de Referencia | Trimestre Ant. Jun. 21 | Trimestre Actual Sep. 21 (Millones de Pesos) | Trimestre Anterior Jun. 21 (Millones de Pesos) |                                                                               |
| FUTURO                                                                                                  | DIVISAS    | NEGOCIAR                                                | 34,021                                             | TC USD                                            | 20.56                    | TC USD                   | 19.91                  | 0                                            | 0                                              | 0                                                                             |
| FUTURO                                                                                                  | TASAS      | NEGOCIAR                                                | 10,229                                             | TIE Fondo                                         | 5                        | TIE Fondo                | 4                      | -0                                           | 0                                              | 0                                                                             |
| FUTURO                                                                                                  | INDICES    | NEGOCIAR                                                | 881                                                | IPC DC21                                          | 51,505                   | IPC SP21                 | 50,664                 | 0                                            | 0                                              | 0                                                                             |
| FUTURO                                                                                                  | BONOS      | NEGOCIAR                                                | 330                                                | DC24 DC21                                         | 109                      | DC24 SP21                | 114                    | 0                                            | 0                                              | 0                                                                             |
| FORWARD                                                                                                 | DIVISAS    | NEGOCIAR                                                | 1,358,446                                          | TC USD                                            | 20.56                    | TC USD                   | 19.91                  | -7,174                                       | -4,362                                         | 0                                                                             |
| FORWARD                                                                                                 | INDICES    | NEGOCIAR                                                | 64,936                                             | EUROSTOXX50 IND                                   | 4,048.08                 | EUROSTOXX50 IND          | 4,064.30               | 926                                          | 904                                            | 0                                                                             |
| FORWARD                                                                                                 | BONOS      | NEGOCIAR                                                |                                                    |                                                   |                          | 94COMPART20X             | 97                     | 0                                            | -0                                             | 0                                                                             |
| FORWARD                                                                                                 | ACCIONES   | NEGOCIAR                                                | 138                                                | MXN-FMSAUBD.MX                                    | 179.23                   | MXN-ALFAA.MX             | 14.96                  | 4                                            | -3                                             | 0                                                                             |
| OPCION                                                                                                  | DIVISAS    | NEGOCIAR                                                | 192,058                                            | TC USD                                            | 20.56                    | TC USD                   | 19.91                  | 673                                          | 747                                            | 0                                                                             |
| OPCION                                                                                                  | TASAS      | NEGOCIAR                                                | 149,365                                            | TIE 1M NEXT                                       | 4.75                     | TIE 1M NEXT              | 4.53                   | 284                                          | 268                                            | 0                                                                             |
| OPCION                                                                                                  | INDICES    | NEGOCIAR                                                | 3,835                                              | USD-SPY.N                                         | 8,824                    | USD-SPX 500 IND          | 4,298                  | 146                                          | 149                                            | 0                                                                             |
| OPCION                                                                                                  | ACCIONES   | NEGOCIAR                                                | 63,297                                             | SPXL14225                                         | 236                      | SPXX14225                | 164                    | -14,136                                      | -11,220                                        | 0                                                                             |
| SWAP                                                                                                    | DIVISAS    | NEGOCIAR                                                | 862,191                                            | UDIMXN                                            | 6.92                     | TC USD                   | 19.91                  | 4,081                                        | 2,688                                          | 0                                                                             |
| SWAP                                                                                                    | TASAS      | NEGOCIAR                                                | 6,484,788                                          | MXN FI-CD 28                                      | 4.75                     | MXN FI-CD 28             | 4.53                   | -3,277                                       | -2,284                                         | 18,690                                                                        |
| SWAP                                                                                                    | CREDITO    | NEGOCIAR                                                | 925                                                | MEX BBB                                           |                          | MEX BBB                  |                        | -1                                           | -0                                             | 0                                                                             |
| SWAP                                                                                                    | ACCIONES   | NEGOCIAR                                                | 5,344                                              | IPC BASKET IDX                                    | 51,386                   | IPC BASKET IDX           | 50,290                 | -998                                         | -980                                           | 0                                                                             |
| SWAP                                                                                                    | DIVISAS    | COBERTURA                                               | 95,182                                             | TC USD                                            | 20.56                    | TC USD                   | 19.91                  | 4,935                                        | 4,831                                          | 0                                                                             |
| SWAP                                                                                                    | TASAS      | COBERTURA                                               | 131,583                                            | MXN FI-CD 28                                      | 4.75                     | MXN FI-CD 28             | 4.53                   | 1,988                                        | 2,438                                          | 0                                                                             |
| FORWARD                                                                                                 | DIVISAS    | COBERTURA                                               | 2,858                                              | TC USD                                            | 20.56                    | TC USD                   | 19.91                  | 2                                            | -139                                           | 0                                                                             |

Nota 1: El Valor de Referencia del Activo se presenta de acuerdo al volumen de Nominales

Nota 2: El colateral otorgado en derivados es por la posición neta en riesgo con cada contraparte, se presenta en swaps por representar el mayor volumen de posición

**Nota 1:** En swap de divisas (CCS) se presenta el nominal de la divisa a recibir

| TABLA DE VENCIMIENTOS DE DERIVADOS POR AÑO                |            |                                                         |                                                               |           |           |         |         |         |         |         |         |         |         |         |        |        |                  |
|-----------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|-----------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|------------------|
| 3T 2021                                                   |            |                                                         |                                                               |           |           |         |         |         |         |         |         |         |         |         |        |        |                  |
| (Cifras en millones de pesos al 30 de Septiembre de 2021) |            |                                                         |                                                               |           |           |         |         |         |         |         |         |         |         |         |        |        |                  |
| Tipo de derivado, valor o contrato                        | Subyacente | Fines de cobertura u otros fines tales como negociacion | Monto notional / valor nominal +Cpa - Vta (Millones de Pesos) | 2021      | 2022      | 2023    | 2024    | 2025    | 2026    | 2027    | 2028    | 2029    | 2030    | 2031    | 2032   | 2033   | 2034 en Adelante |
| FUTUROS                                                   | DIVISA     | NEGOCIAR                                                | 34,021                                                        | 9,174     | 24,847    | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0                |
| FUTUROS                                                   | TASAS      | NEGOCIAR                                                | 10,229                                                        | 10,229    | 0         | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0                |
| FUTUROS                                                   | INDICE     | NEGOCIAR                                                | 881                                                           | 881       | 0         | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0                |
| FUTUROS                                                   | BONO       | NEGOCIAR                                                | 330                                                           | 330       | 0         | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0                |
| FWD                                                       | DIVISA     | NEGOCIAR                                                | 1,358,446                                                     | 791,629   | 413,603   | 56,244  | 23,653  | 6,477   | 24,896  | 24,227  | 843     | 13,402  | 6,397   | 9       | 9      | 9      | 148              |
| FWD                                                       | INDICE     | NEGOCIAR                                                | 64,936                                                        | 56,775    | 3,208     | 3,938   | 955     | 0       | 60      | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0                |
| FWD                                                       | ACCIONES   | NEGOCIAR                                                | 138                                                           | 34        | 104       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0                |
| OPCIONES                                                  | DIVISA     | NEGOCIAR                                                | 192,058                                                       | 75,379    | 36,223    | 8,762   | 14,186  | 2,611   | 12,640  | 25,576  | 0       | 11,914  | 4,766   | 0       | 0      | 0      | 0                |
| OPCIONES                                                  | TASAS      | NEGOCIAR                                                | 149,365                                                       | 6,265     | 41,550    | 33,528  | 40,618  | 14,402  | 8,761   | 715     | 1,061   | 745     | 947     | 772     | 0      | 0      | 0                |
| OPCIONES                                                  | INDICE     | NEGOCIAR                                                | 3,835                                                         | 479       | 2,168     | 716     | 158     | 0       | 314     | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0                |
| OPCIONES                                                  | ACCIONES   | NEGOCIAR                                                | 63,297                                                        | 30,670    | 26,753    | 4,564   | 997     | 0       | 314     | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0                |
| Swaps                                                     | DIVISA     | NEGOCIAR                                                | 862,191                                                       | 33,377    | 154,901   | 145,216 | 82,165  | 60,240  | 94,491  | 99,183  | 49,806  | 23,840  | 47,087  | 45,244  | 4,340  | 2,067  | 20,233           |
| Swaps                                                     | TASAS      | NEGOCIAR                                                | 6,484,788                                                     | 1,097,583 | 1,696,320 | 810,975 | 573,082 | 623,794 | 290,030 | 315,582 | 262,724 | 180,002 | 222,048 | 146,275 | 45,111 | 29,972 | 191,290          |
| Swaps                                                     | CREDITO    | NEGOCIAR                                                | 925                                                           | 0         | 308       | 0       | 0       | 0       | 617     | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0                |
| Swaps                                                     | ACCIONES   | NEGOCIAR                                                | 5,344                                                         | 35        | 529       | 3,765   | 955     | 0       | 60      | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0                |
| SWPAS C                                                   | DIVISA     | COBERTURA                                               | 95,182                                                        | 0         | 18,189    | 949     | 31,605  | 9,998   | 6,053   | 5,112   | 5,007   | 3,199   | 13,379  | 0       | 0      | 1,692  | 0                |
| SWPAS C                                                   | TASAS      | COBERTURA                                               | 131,583                                                       | 903       | 21,937    | 662     | 32,104  | 16,581  | 459     | 12,404  | 20,562  | 15,422  | 0       | 0       | 0      | 0      | 10,549           |
| FWD C                                                     | DIVISA     | COBERTURA                                               | 2,858                                                         | 1,932     | 925       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0       | 0      | 0      | 0                |

**Instrumentos Financieros Derivados**  
**Vencimientos de Operaciones del Tercer Trimestre 2021**

| Tipo de derivado, valor o contrato | Subyacente  | Fines de cobertura u otros fines tales como negociacion | Num Operaciones | Montos de Nominal por trimestre Jun 2021 a Sep 2021 (Millones de Pesos) |
|------------------------------------|-------------|---------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------|
| FUTURO                             | DIVISAS     | NEGOCIAR                                                | 18              | 10,016                                                                  |
| FUTURO                             | TASAS       | NEGOCIAR                                                | 2               | 58                                                                      |
| FUTURO                             | INDICES     | NEGOCIAR                                                | 102             | 2,017                                                                   |
| FUTURO                             | BONOS       | NEGOCIAR                                                | 1               | 403                                                                     |
| FORWARD                            | DIVISAS     | NEGOCIAR                                                | 2,605           | 611,339                                                                 |
| FORWARD                            | INDICES     | NEGOCIAR                                                | 30              | 9,469                                                                   |
| FORWARD                            | BONOS       | NEGOCIAR                                                | 1               | 151                                                                     |
| FORWARD                            | ACCIONES    | NEGOCIAR                                                | 65              | 159                                                                     |
| OPCION                             | DIVISAS     | NEGOCIAR                                                | 3913            | 36,697                                                                  |
| OPCION                             | TASAS       | NEGOCIAR                                                | 230             | 12,623                                                                  |
| OPCION                             | INDICES     | NEGOCIAR                                                | 104             | 11,759                                                                  |
| OPCION                             | ACCIONES    | NEGOCIAR                                                | 60              | 2,144                                                                   |
| OPCION                             | COMMODITIES | NEGOCIAR                                                | 0               | 0                                                                       |
| SWAP                               | DIVISAS     | NEGOCIAR                                                | 37              | 50,285                                                                  |
| SWAP                               | TASAS       | NEGOCIAR                                                | 316             | 1,030,503                                                               |
| SWAP                               | ACCIONES    | NEGOCIAR                                                | 4               | 130                                                                     |
| FORWARD                            | DIVISAS     | COBERTURA                                               | 5               | 1,546                                                                   |

Oficio núm. 151-2/76211/2009

**Información trimestral a la BMV sobre operaciones con instrumentos financieros derivados**

**Anexo 1**

**III. Información cualitativa y cuantitativa**

**iv. Revelar cualquier incumplimiento en contratos con derivados**

BBVA México ha aplicado deterioro por el 100% de los flujos vencidos no cobrados asociados a operaciones Derivadas; las cuentas por cobrar se han cancelado con cargo a resultados de operaciones financieras (ROF); de igual forma se ha aplicado deterioro sobre el valor razonable de derivados con contrapartes en incumplimiento y/o en proceso de reestructura (Work out) por los siguientes importes:

| Deterioro e Incumplimiento de Derivados      |        |               | Efecto en ROF |               |
|----------------------------------------------|--------|---------------|---------------|---------------|
|                                              | Jun 21 | Sept 21       | Jun 21        | Sept 21       |
| Flujos vencidos de Forward                   | -      | 3 -           | 3             | -             |
| Flujos vencidos de Derivados de Tasa         | -      | 12 -          | 11            | -             |
| <b>Total Flujos Vencidos</b>                 | -      | <b>15 -</b>   | <b>14</b>     | -             |
| 100% Valor Razonable IRS                     | -      | 110 -         | 108           | 5             |
| 90% Valor Razonable IRS                      | -      | 23 -          | 62            | 12 -          |
| <b>Total de Valor en Riesgo y Resultados</b> | -      | <b>-133 -</b> | <b>171</b>    | <b>17 -38</b> |

\*Cifras en millones de pesos

El deterioro sobre el MTM se ha aplicado con la estimación actual de recuperación a la fecha de su exigibilidad.

## ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

*Tratándose de instrumentos con fines distintos a los de cobertura o de aquellos que por su naturaleza deban reconocer la ineffectividad de la cobertura, descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o sensibilidad del precio de los derivados ante cambios en las distintas variables de referencia, incluyendo la volatilidad de dichas variables. En caso de contar con dichas metodologías, presentar los indicadores pertinentes, así como una breve interpretación de los mismos.*

### Riesgo de Mercado (Trading Book)

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 VaR como la medida central. El VaR determina que no se perderá en un día de operación más del monto calculado en el 99% de las veces.

La metodología utilizada para el cálculo del VaR es Simulación Histórica a un horizonte de tiempo de un día con una confianza del 99%. Se utilizan dos metodologías Con y Sin "Alisado Exponencial". La primera, da mayor ponderación a los últimos datos del mercado, sirviendo sólo como medida alterna, y la segunda, le da el mismo peso a la información de dos años de tendencias, siendo la medida oficial. A continuación, se muestra el VaR Simulación histórica Sin Alisado:

| Valor en Riesgo de títulos para negociar |            |            |
|------------------------------------------|------------|------------|
| Sin Alisado                              | 2T         | 3T         |
| Millones de pesos                        | 2021       | 2021       |
| <b>Total</b>                             | <b>209</b> | <b>207</b> |

Con frecuencia mensual se realizan pruebas estadísticas de *backtesting* para poder calibrar los modelos utilizados. La prueba consiste en 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 del VaR.

### Balance Estructural (Banking Book)

Por lo que respecta al riesgo estructural de mercado a tasas de interés, se lleva a cabo la valuación del balance bajo condiciones actuales y se determina su sensibilidad a alzas o bajas en tasas. Asimismo, se calcula la sensibilidad del margen financiero ante cambios en las tasas de interés.

Las sensibilidades de valor económico y de margen financiero se miden a través de movimientos paralelos en las curvas de +/-100 puntos base y de forma agregada para Pesos y UDIs con respecto al Dólar. Las mediciones anteriores se realizan para las posiciones estructurales del negocio bancario en los libros de moneda nacional y extranjera.

### Septiembre 21

| Valor Económico                       |         |         |          |                           |
|---------------------------------------|---------|---------|----------|---------------------------|
| Balance Estructural Millones de pesos |         |         |          |                           |
| Sensibilidad                          |         |         |          |                           |
| Portafolio                            | -100 pb | +100 pb | Agregada | Uso Mgmt Limit (Agregada) |
| MN                                    | 6,804   | -6,579  | -8,848   |                           |
| ME                                    | -2,079  | 4,448   | -2,079   |                           |
| Total                                 | 4,725   | -2,132  | -7,922   | -66.0%                    |

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

Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas

| Margen Financiero Proyectado a 12 meses |         |         |          |                           |
|-----------------------------------------|---------|---------|----------|---------------------------|
| Balance Estructural Millones de pesos   |         |         |          |                           |
| Sensibilidad                            |         |         |          |                           |
| Portafolio                              | -100 pb | +100 pb | Agregada | Uso Mgmt Limit (Agregada) |
| MN                                      | -3,922  | 3,910   | -5,135   |                           |
| ME                                      | -588    | 2,023   | -592     |                           |
| Total                                   | -4,510  | 5,933   | -5,381   | 60.7%                     |

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

Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas



BBVA México cuenta con una gran diversidad de variables de mercado vinculadas a los factores de riesgo de las posiciones, dado que no se considera alguna variable como fundamental, a continuación, se presenta la volatilidad de algunas variables de referencia:

| Volatilidad de Variables de Referencia                  |                 |                       |        |
|---------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|--------|
| Factor                                                  | 30-sep<br>Valor | 30-sep<br>Volatilidad | 30-jun |
| <b>Cambiaros</b>                                        |                 |                       |        |
| MX\$/US\$                                               | 19.9010         | 6.9%                  | 9.5%   |
| <b>Tasas de Interés</b>                                 |                 |                       |        |
| Bono M10                                                | 7.10%           | 8.1%                  | 15.7%  |
| Real 10 y                                               | 2.38%           | 19.3%                 | 48.5%  |
| Libor 10y                                               | 1.23%           | 49.3%                 | 40.2%  |
| Basis 10y                                               | 9.99%           | 9.8%                  | 24.5%  |
| Euros Sob. 10y                                          | 2.89%           | 5.2%                  | 13.1%  |
| <b>Índices</b>                                          |                 |                       |        |
| IPC                                                     | 50,290          | 14.5%                 | 12.9%  |
| * Tasas de Interés Continuas Actual/365                 |                 |                       |        |
| ** Volatilidad anualizada considerando 60 observaciones |                 |                       |        |

***Por otra parte, deberá presentarse un análisis de sensibilidad para las operaciones con instrumentos financieros derivados mencionados en el párrafo inmediato anterior, que muestre la pérdida potencial reflejada en el estado de resultados y en el flujo de efectivo.***

BBVA México gestiona de manera integral su posición a los distintos factores de riesgo a los que se ve expuesta, tanto a instrumentos financieros derivados como a instrumentos maduros. Las medidas de sensibilidad permiten determinar el impacto potencial en el estado de resultados y en el flujo de efectivo ante cambios de los factores de riesgo en el mercado. A continuación, se muestra la sensibilidad y exposición a los principales factores de riesgo:

#### Trading Book

| Análisis de Sensibilidad           |       |
|------------------------------------|-------|
| Millones de pesos                  | TOTAL |
| Tasa de Interés a 1pb              | -8.4  |
| Posición Cambiaria Equivalente MXN | 0.0   |
| Posición en Renta Variable         | 17.0  |
| Vega a Tasas de Interés a 1%       | -60.8 |
| Vega a Tipos de Cambio a 1%        | 3.56  |
| Vega a Renta Variable a 1%         | 12.1  |

Banking Book

**Análisis de Sensibilidad**  
Millones de pesos **TOTAL**

Tasa de Interés a +100pb -2132

Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas

**Identificación de los riesgos que pueden generar pérdidas en la Emisora por operaciones con instrumentos financieros derivados por cambios en las condiciones de mercado, así como los instrumentos que originarían dichas pérdidas.**

BBVA México está expuesto a riesgos de mercado por los distintos factores de riesgo asociados a las posiciones que mantiene en una amplia gama de productos financieros, incluyendo instrumentos maduros y derivados. Los principales factores de riesgo a los que se ve expuesta la Emisora son las curvas de tasas de interés, el tipo de cambio, el precio de los activos e índices de renta variable y las superficies de volatilidad implícitas de opciones (de tasas, tipos de cambio y renta variable). Dentro de la gama de productos financieros que mantiene la Emisora, se cuenta con acciones, bonos, reportos, operaciones cambiarias, swaps, forwards, futuros y opciones.

El impacto en resultados por el valor de los instrumentos derivados de BBVA México al cierre de septiembre de 2021, es de MX\$ 3,177 millones.

**Tres escenarios que, en caso de que ocurran, puedan generar situaciones adversas para la Emisora.**

**Estos escenarios deberán describir, de forma general, los supuestos y parámetros que fueron empleados para llevarlos a cabo y considerar situaciones (a) probables, (b) posibles (que implique una variación de por lo menos el 25% en el precio de los activos subyacentes o variables de referencia) y (c) remotas o de estrés (que implique una variación de por lo menos el 50% en el precio de los activos subyacentes o variables de referencia, o la variación mínima requerida en dichos precios o variables que tenga como consecuencia una pérdida equivalente al capital contable de la Emisora del trimestre inmediato anterior).**

**Podrán utilizarse parámetros distintos cuando éstos permitan identificar las pérdidas a que hace referencia el numeral i, anterior**

**Estimación del impacto en el estado de resultados y en flujo de efectivo, para cada escenario mencionado en el numeral anterior.**

**Tratándose de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, será responsabilidad de la Emisora determinar si el análisis de sensibilidad resulta aplicable. En caso de considerar que los resultados de las medidas de efectividad resultan suficientes. Indicar cuál es el nivel de estrés o variación en los activos subyacentes o variables de referencia bajo el cual se llega a dicha conclusión.**

BBVA México cuenta con escenarios de estrés que le permiten determinar cuál sería la pérdida a la que podría verse sometido el portafolio actual en caso de que se repitiera alguno



de los eventos considerados. Para medir el impacto de un evento, se considera el movimiento sobre los principales factores de riesgo que componen el portafolio, presentados en fechas históricas determinadas y en escenarios hipotéticos fijos.

Los escenarios considerados para el *Trading Book* son los siguientes:

1. Tequila 94 (Crisis Tequila) - Una delicada situación política y un creciente déficit de la cuenta corriente durante 1994 provocaron la falta las reservas internacionales. El dólar se incrementó cerca del 300% causando quiebras de miles de compañías, desempleo y carteras vencidas. Provocando a su vez inflación, alza en las tasas de interés y colapso de la actividad económica, así como un contagio hacia el resto de las economías emergentes.

Los principales factores afectados son las tasas de interés nacionales (alza superior al 10%) y el tipo de cambio USD/MXN (alza superior al 20%), entre otros factores.

2. Asia 97 (Efecto Dragón) - Entre octubre y noviembre de 1997, una abrupta caída de la bolsa en Hong Kong se extendió por los mercados bursátiles. Tras la crisis del sudeste asiático sobrevino el temor de una caída de las utilidades de empresas estadounidenses y europeas al poderse ver afectadas por sus filiales en Asia que repercutió en el resto del mundo.

Los principales factores afectados son las tasas de interés nacionales (alza superior al 25%) y tasa de interés denominadas en dólares (alza superior al 10%), entre otros factores.

3. Septiembre 01 - Tras los ataques terroristas a las Torres Gemelas de NY, principal centro financiero de los Estados Unidos de Norteamérica, sobrevino un pánico financiero y contracción de la economía estadounidense.

Los principales factores afectados son las tasas de interés nacionales (movimiento de 25%) y tasa de interés denominadas en dólares (movimientos hasta 50%), entre otros factores.

4. México 04 - A mediados del 2004, ante los cambios en el ciclo de la economía estadounidense y un incremento en la inflación, la FED decide incrementar abruptamente la tasa de referencia para frenar la inflación, sin claridad hacia los mercados de si continuaría o no con el incremento de las tasas. De manera análoga, el sorpresivo aumento del corto por parte de Banco de México incrementó de manera importante las volatilidades de prácticamente todos los factores de riesgo nacionales.

5. Lehman 08 - La crisis financiera de 2008 se desató de manera directa debido al colapso de la burbuja inmobiliaria en Estados Unidos, la llamada crisis de las hipotecas subprime. Esto trajo como consecuencia una profunda crisis de liquidez, causando indirectamente encarecimiento de las materias primas a nivel global, diferentes derrumbes bursátiles y en conjunto, una crisis económica a escala internacional.

Este escenario es intensivo en movimientos fuertes de tasas de interés locales, con la correlación totalmente rota respecto de las tasas de Estados Unidos, cuyo mercado reaccionó mucho antes al local.

6. Derivados Trading Posible - Se estresa un 25% los factores de riesgo que afectan el valor de los instrumentos derivados de la cartera de trading.

Los principales factores afectados son las tasas de interés nacionales de swaps y las volatilidades para valorar opciones de tasas de interés.

7. Derivados Trading Remoto - Se estresa un 50% los factores de riesgo que afectan el valor de los instrumentos derivados de la cartera de trading.

Los principales factores afectados son las tasas de interés nacionales de swaps y las volatilidades para valorar opciones de tasas de interés.

En el caso del *Banking Book*, se consideran 3 escenarios para afectar el valor económico y el margen financiero de sus instrumentos derivados. Se considera el escenario Lehman-08, cuya descripción ha sido mencionada anteriormente. Por otro lado, en el escenario posible, se estresan en un 25% los factores de riesgo que afectan a los derivados, tal que se genere una pérdida tanto en las posiciones de moneda nacional como las de moneda extranjera; el escenario remoto es similar al escenario posible sólo que se estresan en un 50% los factores de riesgo respectivos. Cabe señalar que, en todos los escenarios, los factores de riesgo que mayores afectaciones generan son las tasas de interés en los swaps.

La estimación del impacto en el estado de resultados al cierre de septiembre de 2021, para los escenarios mencionados es la siguiente:

#### Trading Book

| Escenarios Historicos     |       |
|---------------------------|-------|
| Millones de pesos         |       |
| Tequila 94                | -957  |
| Asia 97                   | -1161 |
| Septiembre 01             | -1067 |
| Mex 04                    | -1271 |
| Lehman 08                 | -1901 |
| Derivados Trading Posible | -83   |
| Derivados Trading Remoto  | -188  |

Banking Book

**Escenario Lehman 08**

**Valor Económico**

Balance Estructural Millones de pesos

|              |                |
|--------------|----------------|
| MN           | -15,530        |
| ME           | 1,818          |
| <b>Total</b> | <b>-13,711</b> |

**Margen Financiero Proyectado a 12 meses**

Balance Estructural Millones de pesos

|              |               |
|--------------|---------------|
| MN           | -2,993        |
| ME           | 4             |
| <b>Total</b> | <b>-2,989</b> |

**Escenario Posible**

**Valor Económico**

Balance Estructural Millones de pesos

|              |               |
|--------------|---------------|
| MN           | 2,751         |
| ME           | -5,501        |
| <b>Total</b> | <b>-2,750</b> |

**Margen Financiero Proyectado a 12 meses**

Balance Estructural Millones de pesos

|              |               |
|--------------|---------------|
| MN           | -4,185        |
| ME           | -1,534        |
| <b>Total</b> | <b>-5,719</b> |

**Escenario Remoto**

**Valor Económico**

Balance Estructural Millones de pesos

|              |               |
|--------------|---------------|
| MN           | 2,624         |
| ME           | -5,978        |
| <b>Total</b> | <b>-3,354</b> |

**Margen Financiero Proyectado a 12 meses**

Balance Estructural Millones de pesos

|              |               |
|--------------|---------------|
| MN           | -4,216        |
| ME           | -1,667        |
| <b>Total</b> | <b>-5,883</b> |

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

\* Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas

# Activos subyacentes

## Títulos Opcionales

30 de septiembre de 2021

## Activos Subyacentes de Títulos Opcionales

Las fuentes de información de los valores subyacentes son públicas, gratuitas y en idioma español. En caso de que BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México (la “Emisora”) emita un título opcional en la que la información del subyacente no sea pública, gratuita y/o en idioma español, la Emisora publicará en su página de internet [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx), la información del activo subyacente correspondiente.

### a) Información Bursátil

| Clave de Pizarra | Nombre                          | ISIN         | País     | Bolsa de Origen | Fuente de Información de la Bolsa                        | Fuente de Información                                                  | Suspensión |
|------------------|---------------------------------|--------------|----------|-----------------|----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|------------|
| KOF UBL          | Coca-Cola Femsa, S.A.B. De C.V. | MX01KO000002 | México   | BMV             | <a href="http://www.bmv.com.mx">www.bmv.com.mx</a>       | <a href="http://www.coca-colafemsa.com">www.coca-colafemsa.com</a>     | 12/03/20   |
| AAL *            | American Airlines Group Inc.    | US02376R1023 | E.U.A.   | Nasdaq          | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>       | <a href="http://www.aa.com">www.aa.com</a>                             | 18/03/20   |
| AAPL *           | Apple Computer Inc              | US0378331005 | E.U.A.   | Nasdaq          | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>       | <a href="http://www.apple.com">www.apple.com</a>                       | 18/03/20   |
| ADSK *           | Autodesk, Inc.                  | US0527691069 | E.U.A.   | Nasdaq          | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>       | <a href="http://www.autodesk.com">www.autodesk.com</a>                 | 18/03/20   |
| AIR N            | Airbus Se                       | NL0000235190 | Francia  | Eurone xt       | <a href="http://www.eurone-xt.com">www.eurone-xt.com</a> | <a href="http://www.airbus.com">www.airbus.com</a>                     | 09/11/20   |
| AMD *            | Advanced Micro Devices Inc.     | US0079031078 | E.U.A.   | Nasdaq          | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>       | <a href="http://www.amd.com">www.amd.com</a>                           | 18/03/20   |
| AMZN *           | Amazon. Com Inc                 | US0231351067 | E.U.A.   | Nasdaq          | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>       | <a href="http://www.amazon.com">www.amazon.com</a>                     | 18/03/20   |
| ATVI *           | Activision Blizzard, Inc.       | US00507V1098 | E.U.A.   | Nasdaq          | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>       | <a href="http://www.activision.com">www.activision.com</a>             | 18/03/20   |
| AVGO *           | Broadcom Inc.                   | US11135F1012 | E.U.A.   | Nasdaq          | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>       | <a href="http://www.broadcom.com">www.broadcom.com</a>                 | 18/03/20   |
| BABA N           | Alibaba Group Holding Limited   | US01609W1027 | China    | Nueva York      | <a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>           | <a href="http://www.alibabagroup.com">www.alibabagroup.com</a>         | 18/03/20   |
| BIDU N           | Baidu Inc.                      | US0567521085 | China    | Nasdaq          | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>       | <a href="http://www.baidu.com">www.baidu.com</a>                       | 18/03/20   |
| BMRN *           | Biomarin Pharmaceutical Inc.    | US09061G1013 | E.U.A.   | Nasdaq          | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>       | <a href="http://www.biomarin.com">www.biomarin.com</a>                 | 18/03/20   |
| BYND *           | Beyond Meat, Inc.               | US08862E1091 | E.U.A.   | Nasdaq          | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>       | <a href="http://www.beyondmeat.com">www.beyondmeat.com</a>             | 09/11/20   |
| CCL1 N           | Carnival Corporation            | PA1436583006 | E.U.A.   | Nueva York      | <a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>           | <a href="http://www.carnivalcorp.com">www.carnivalcorp.com</a>         | 02/04/20   |
| CNC *            | Centene Corporation             | US15135B1017 | E.U.A.   | Nueva York      | <a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>           | <a href="http://www.centene.com">www.centene.com</a>                   | 18/03/20   |
| COP *            | Conocophillips                  | US20825C1045 | E.U.A.   | Nueva York      | <a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>           | <a href="http://www.conocophillips.com">www.conocophillips.com</a>     | 18/03/20   |
| CRM *            | Salesforce.Com, Inc.            | US79466L3024 | E.U.A.   | Nueva York      | <a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>           | <a href="http://www.salesforce.com">www.salesforce.com</a>             | 18/03/20   |
| CVS *            | Cvs Health Corporation          | US1266501006 | E.U.A.   | Nueva York      | <a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>           | <a href="http://www.cvshealth.com">www.cvshealth.com</a>               | 18/03/20   |
| DAI N            | Daimler Ag                      | DE0007100000 | Alemania | Xetra           | <a href="http://www.xetra.com">www.xetra.com</a>         | <a href="http://www.daimler.com">www.daimler.com</a>                   | 23/07/21   |
| DIS *            | The Walt Disney Company         | US2546871060 | E.U.A.   | Nueva York      | <a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>           | <a href="http://thewaltdisneycompany.com">thewaltdisneycompany.com</a> | 18/03/20   |
| DKNG *           | Draftkings Inc.                 | US26142R1041 | E.U.A.   | Nasdaq          | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>       | <a href="http://www.draftkings.com">www.draftkings.com</a>             | No         |
| EOG *            | Eog Resources, Inc.             | US26875P1012 | E.U.A.   | Nueva York      | <a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>           | <a href="http://www.eogresources.com">www.eogresources.com</a>         | 18/03/20   |
| ETSY *           | Etsy, Inc.                      | US29786A1060 | E.U.A.   | Nasdaq          | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>       | <a href="http://www.etsy.com">www.etsy.com</a>                         | 09/11/20   |
| FB *             | Facebook, Inc.                  | US30303M1027 | E.U.A.   | Nasdaq          | <a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>       | <a href="http://www.facebook.com">www.facebook.com</a>                 | 18/03/20   |

|         |                                                 |              |            |            |                   |                            |          |
|---------|-------------------------------------------------|--------------|------------|------------|-------------------|----------------------------|----------|
| FDX *   | Fedex Corp.                                     | US31428X1063 | E.U.A.     | Nueva York | www.nyse.com      | www.fedex.com              | 18/03/20 |
| FTNT *  | Fortinet, Inc.                                  | US34959E1091 | E.U.A.     | Nasdaq     | www.nasdaq.com    | www.fortinet.com           | 18/03/20 |
| GOLD N  | Barrick Gold Corporation                        | CA0679011084 | Canadá     | Nueva York | www.nyse.com      | www.barrick.com            | 18/03/20 |
| GOOGL * | Alphabet Inc.                                   | US02079K3059 | E.U.A.     | Nasdaq     | www.nasdaq.com    | www.abc.xyz                | 18/03/20 |
| JNJ *   | Johnson & Johnson                               | US4781601046 | E.U.A.     | Nueva York | www.nyse.com      | www.jnj.com                | 18/03/20 |
| LVS *   | Las Vegas Sands Corp.                           | US5178341070 | E.U.A.     | Nueva York | www.nyse.com      | www.sands.com              | 18/03/20 |
| LYFT *  | Lyft Inc                                        | US55087P1049 | E.U.A.     | Nasdaq     | www.nasdaq.com    | www.lyft.com               | 19/03/20 |
| MRK *   | Merck & Co., Inc.                               | US58933Y1055 | E.U.A.     | Nueva York | www.nyse.com      | www.merck.com              | 18/03/20 |
| MSFT *  | Microsoft Corporation                           | US5949181045 | E.U.A.     | Nasdaq     | www.nasdaq.com    | www.microsoft.com          | 18/03/20 |
| MT1 N   | Arcelormittal                                   | LU1598757687 | Luxemburgo | Eurone xt  | www.eurone xt.com | www.arcelormittal.com      | 28/01/21 |
| MU *    | Micron Technology Inc.                          | US5951121038 | E.U.A.     | Nasdaq     | www.nasdaq.com    | www.micron.com             | 18/03/20 |
| NFLX *  | Netflix, Inc.                                   | US64110L1061 | E.U.A.     | Nasdaq     | www.nasdaq.com    | https://ir.netflix.com/    | 18/03/20 |
| NKE *   | Nike, Inc.                                      | US6541061031 | E.U.A.     | Nueva York | www.nyse.com      | www.nike.com               | 18/03/20 |
| NVDA *  | Nvidia Corporation                              | US67066G1040 | E.U.A.     | Nasdaq     | www.nasdaq.com    | www.nvidia.com             | 18/03/20 |
| PINS *  | Pinterest, Inc.                                 | US72352L1061 | E.U.A.     | Nueva York | www.nyse.com      | www.pinterest.com          | 18/03/20 |
| PLUG *  | Plug Power Inc.                                 | US72919P2020 | E.U.A.     | Nasdaq     | www.nasdaq.com    | www.plugpower.com          | 06/01/21 |
| PTON *  | Peloton Interactive, Inc.                       | US70614W1009 | E.U.A.     | Nasdaq     | www.nasdaq.com    | www.onepeloton.com         | 18/03/20 |
| PYPL *  | Paypal Holdings, Inc.                           | US70450Y1038 | E.U.A.     | Nasdaq     | www.nasdaq.com    | www.paypal.com             | 18/03/20 |
| QCOM *  | Qualcomm Inc.                                   | US7475251036 | E.U.A.     | Nasdaq     | www.nasdaq.com    | www.qualcomm.com           | 18/03/20 |
| RDSA N  | Royal Dutch Shell Plc                           | GB00B03MLX29 | Holanda    | Eurone xt  | www.eurone xt.com | www.shell.com              | 09/11/20 |
| ROKU *  | Roku, Inc.                                      | US77543R1023 | E.U.A.     | Nasdaq     | www.nasdaq.com    | www.roku.com               | 18/03/20 |
| SHOP N  | Shopify Inc.                                    | CA82509L1076 | Canadá     | Nueva York | www.nyse.com      | www.shopify.com            | 18/03/20 |
| SNAP *  | Snap Inc.                                       | US83304A1060 | E.U.A.     | Nueva York | www.nyse.com      | www.snap.com               | 18/03/20 |
| SPOT N  | Spotify Technology S.A.                         | LU1778762911 | Suecia     | Nueva York | www.nyse.com      | www.spotify.com            | 18/03/20 |
| SQ *    | Square, Inc.                                    | US8522341036 | E.U.A.     | Nueva York | www.nyse.com      | www.squareup.com           | 19/03/20 |
| T *     | At&T Inc.                                       | US00206R1023 | E.U.A.     | Nueva York | www.nyse.com      | Www.Corp.Att.Com/Worldwide | 18/03/20 |
| TDOC *  | Teladoc Health Inc.                             | US87918A1051 | E.U.A.     | Nueva York | www.nyse.com      | Www.Teladoc.Com            | 18/03/20 |
| TSLA *  | Tesla, Inc.                                     | US88160R1014 | E.U.A.     | Nasdaq     | www.nasdaq.com    | www.tesla.com              | 18/03/20 |
| TWTR *  | Twitter, Inc.                                   | US90184L1026 | E.U.A.     | Nueva York | www.nyse.com      | investor.twitterinc.com    | 18/03/20 |
| UBER *  | Uber Technologies, Inc.                         | US90353T1007 | E.U.A.     | Nueva York | www.nyse.com      | www.uber.com               | 19/03/20 |
| WYNN *  | Wynn Resorts Limited                            | US9831341071 | E.U.A.     | Nasdaq     | www.nasdaq.com    | www.wynnresorts.com        | 19/03/20 |
| ZM *    | Zoom Video Communications, Inc.                 | US98980L1017 | E.U.A.     | Nasdaq     | www.nasdaq.com    | www.zoom.us                | 18/03/20 |
| EEM *   | Ishares Msci Emerging Markets Etf               | US4642872349 | E.U.A.     | Nueva York | www.nyse.com      | www.ishares.com            | 18/03/20 |
| EUE N   | Ishares Core Euro Stoxx 50 Ucits Etf Eur (Dist) | IE0008471009 | Irlanda    | Xetra      | www.xetra.com     | www.iShares.com            | 20/07/21 |
| EWU *   | Ishares Msci United Kingdom Etf                 | US46435G3341 | E.U.A.     | Nueva York | www.nyse.com      | www.ishares.com            | 18/03/20 |

|        |                                                 |              |        |            |                |                  |          |
|--------|-------------------------------------------------|--------------|--------|------------|----------------|------------------|----------|
| EWZ *  | Ishares Msci Brazil Etf                         | US4642864007 | E.U.A. | Nueva York | www.nyse.com   | www.ishares.com  | 18/03/20 |
| GDX *  | Vaneck Vectors Gold Miners Etf                  | US92189F1066 | E.U.A. | Nueva York | www.nyse.com   | www.vaneck.com   | 18/03/20 |
| ICLN * | Ishares Global Clean Energy Etf                 | US4642882249 | E.U.A. | Nasdaq     | www.nasdaq.com | www.ishares.com  | 18/03/20 |
| IVE *  | Ishares S&P 500 Value Etf                       | US4642874089 | E.U.A. | Nueva York | www.nyse.com   | www.ishares.com  | 18/03/20 |
| MCHI * | Ishares Msci China Etf                          | US46429B6719 | E.U.A. | Nasdaq     | www.nasdaq.com | www.ishares.com  | 18/03/20 |
| QQQ *  | Invesco Qqq Trust                               | US46090E1038 | E.U.A. | Nasdaq     | www.nasdaq.com | invesco.com/etfs | 18/03/20 |
| SPY *  | Spdr S&P 500 Etf Trust                          | US78462F1030 | E.U.A. | Nueva York | www.nyse.com   | www.spdrs.com    | 18/03/20 |
| TUR *  | Ishares Msci Turkey Etf                         | US4642867158 | E.U.A. | Nasdaq     | www.nasdaq.com | www.ishares.com  | 18/03/20 |
| XOP *  | Spdr S&P Oil & Gas Exploration & Production Etf | US78468R5569 | E.U.A. | Nueva York | www.nyse.com   | www.spdrs.com    | 18/03/20 |

| Clave      | Subyacente                                                       | País     | Fuente de Información     |
|------------|------------------------------------------------------------------|----------|---------------------------|
| SX5E Index | Índice Eurostoxx 50®                                             | Europa   | www.stoxx.com             |
| SBVESGMX   | Solactive BBVA ixESG Líderes Globales MXN Risk Control 10% Index | Alemania | www.solactive.com/indices |
| SPX        | Índice S&P 500®                                                  | EUA      | www.standardandpoors.com  |

## b) Precio máximo y mínimo de los últimos 5 años

| Clave de Pizarra | Precios máximos y mínimos anuales en cada uno de los últimos 5 años |        |          |        |          |          |          |          |          |          |
|------------------|---------------------------------------------------------------------|--------|----------|--------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|                  | 2016                                                                |        | 2017     |        | 2018     |          | 2019     |          | 2020     |          |
|                  | Máx                                                                 | Mín    | Máx      | Mín    | Máx      | Mín      | Máx      | Mín      | Máx      | Mín      |
| KOF UBL          | 152.92                                                              | 116.91 | 159.67   | 127.22 | 146.21   | 109.94   | 130.07   | 105.71   | 121.02   | 77.30    |
| AAL *            | 49.64                                                               | 25.27  | 54.22    | 40.35  | 58.47    | 29.72    | 36.93    | 24.45    | 30.47    | 9.04     |
| AAPL *           | 29.56                                                               | 22.59  | 44.11    | 29.01  | 58.02    | 36.71    | 73.41    | 35.55    | 136.69   | 56.09    |
| ADSK *           | 81.74                                                               | 42.64  | 130.24   | 76.18  | 157.20   | 104.81   | 185.38   | 121.85   | 305.34   | 136.00   |
| AIR N            | 64.18                                                               | 48.47  | 88.86    | 62.76  | 110.06   | 81.63    | 136.40   | 81.21    | 139.00   | 49.07    |
| AMD *            | 12.07                                                               | 1.80   | 15.20    | 9.75   | 32.72    | 9.53     | 46.63    | 17.05    | 97.12    | 38.71    |
| AMZN *           | 844.36                                                              | 482.07 | 1,195.83 | 753.67 | 2,039.51 | 1,189.01 | 2,020.99 | 1,500.28 | 3,531.45 | 1,676.61 |
| ATVI *           | 45.47                                                               | 28.12  | 66.73    | 36.64  | 83.39    | 43.99    | 59.42    | 40.11    | 92.85    | 52.05    |
| AVGO *           | 182.31                                                              | 116.31 | 284.62   | 174.28 | 272.27   | 202.46   | 327.80   | 230.96   | 437.85   | 167.87   |
| BABA N           | 109.36                                                              | 60.57  | 191.19   | 88.60  | 210.86   | 131.89   | 216.38   | 130.60   | 317.14   | 176.34   |
| BIDU N           | 196.03                                                              | 140.68 | 272.82   | 168.26 | 284.07   | 157.12   | 184.77   | 94.35    | 219.63   | 83.62    |
| BMRN *           | 104.92                                                              | 64.74  | 98.82    | 80.60  | 106.07   | 76.01    | 98.62    | 64.27    | 131.03   | 71.37    |
| BYND *           | N/A                                                                 | N/A    | N/A      | N/A    | N/A      | N/A      | 234.90   | 65.75    | 194.95   | 54.02    |
| CCL1 N           | 54.68                                                               | 41.92  | 69.48    | 52.14  | 71.94    | 46.21    | 58.85    | 40.13    | 51.90    | 7.97     |
| CNC *            | 37.70                                                               | 25.34  | 51.51    | 29.16  | 73.44    | 49.69    | 65.89    | 42.73    | 72.85    | 45.55    |
| COP *            | 52.64                                                               | 31.88  | 56.23    | 42.50  | 79.89    | 52.02    | 70.65    | 50.42    | 66.48    | 22.67    |
| CRM *            | 83.77                                                               | 54.05  | 108.80   | 70.54  | 160.43   | 104.03   | 166.95   | 130.40   | 281.25   | 124.30   |
| CVS *            | 106.10                                                              | 73.53  | 83.92    | 66.80  | 83.63    | 60.60    | 76.58    | 52.13    | 76.05    | 52.30    |
| DAI N            | 73.64                                                               | 51.97  | 73.25    | 59.29  | 75.69    | 45.27    | 59.31    | 40.53    | 58.77    | 21.84    |
| DIS *            | 106.60                                                              | 88.85  | 115.84   | 96.93  | 118.90   | 98.54    | 151.64   | 106.33   | 181.18   | 85.76    |
| DKNG *           | N/A                                                                 | N/A    | N/A      | N/A    | N/A      | N/A      | 10.84    | 9.80     | 63.78    | 10.68    |
| EOG *            | 108.01                                                              | 60.24  | 109.41   | 83.15  | 132.35   | 82.86    | 107.07   | 64.44    | 89.29    | 29.76    |
| ETSY *           | 15.81                                                               | 6.36   | 21.76    | 9.56   | 57.43    | 17.73    | 72.77    | 40.51    | 197.38   | 31.69    |
| FB *             | 133.28                                                              | 94.16  | 183.03   | 116.86 | 217.50   | 124.06   | 208.10   | 131.74   | 303.91   | 146.01   |
| FDX *            | 201.02                                                              | 123.18 | 251.07   | 183.56 | 274.32   | 152.70   | 198.15   | 138.39   | 301.45   | 90.49    |
| FTNT *           | 37.17                                                               | 23.83  | 45.09    | 30.12  | 92.29    | 43.83    | 109.53   | 66.91    | 152.15   | 75.70    |
| GOLD N           | 23.16                                                               | 7.58   | 20.50    | 13.55  | 15.20    | 9.76     | 19.94    | 11.74    | 30.46    | 15.67    |

|          |        |        |          |        |          |        |          |          |          |          |
|----------|--------|--------|----------|--------|----------|--------|----------|----------|----------|----------|
| GOOG L * | 835.74 | 681.14 | 1,085.09 | 807.77 | 1,285.50 | 984.67 | 1,362.47 | 1,025.47 | 1,824.97 | 1,054.13 |
| JNJ *    | 125.40 | 95.75  | 143.62   | 111.76 | 148.14   | 119.40 | 146.44   | 125.72   | 157.38   | 111.14   |
| LVS *    | 62.84  | 36.97  | 71.97    | 51.69  | 81.27    | 48.44  | 69.94    | 51.41    | 74.06    | 37.68    |
| LYFT *   | N/A    | N/A    | N/A      | N/A    | N/A      | N/A    | 78.29    | 37.70    | 53.94    | 16.05    |
| MRK *    | 61.94  | 46.33  | 63.49    | 51.59  | 75.65    | 50.79  | 87.48    | 69.53    | 87.76    | 63.31    |
| MSFT *   | 63.62  | 48.43  | 86.85    | 62.30  | 115.61   | 85.01  | 158.96   | 97.40    | 231.65   | 135.42   |
| MT1 N    | 24.43  | 6.10   | 27.57    | 17.84  | 30.63    | 17.80  | 21.29    | 11.44    | 19.25    | 6.46     |
| MU *     | 23.30  | 9.56   | 49.68    | 21.71  | 62.62    | 29.02  | 55.42    | 31.00    | 75.18    | 34.47    |
| NFLX *   | 128.35 | 82.79  | 202.68   | 127.49 | 418.97   | 201.07 | 385.03   | 254.59   | 556.55   | 298.84   |
| NKE *    | 64.90  | 49.62  | 64.81    | 50.83  | 85.55    | 62.49  | 101.57   | 72.75    | 144.02   | 62.80    |
| NVDA *   | 29.33  | 6.31   | 54.24    | 23.87  | 72.34    | 31.77  | 59.84    | 32.00    | 145.62   | 49.10    |
| PINS *   | N/A    | N/A    | N/A      | N/A    | N/A      | N/A    | 36.56    | 17.45    | 72.99    | 10.92    |
| PLUG *   | 2.22   | 1.20   | 3.15     | 0.85   | 2.42     | 1.01   | 4.00     | 1.26     | 36.14    | 2.76     |
| PTON *   | N/A    | N/A    | N/A      | N/A    | N/A      | N/A    | 36.84    | 21.08    | 162.76   | 19.51    |
| PYPL *   | 44.15  | 31.20  | 78.57    | 39.31  | 93.07    | 71.73  | 121.30   | 82.09    | 243.49   | 85.26    |
| QCOM *   | 70.09  | 42.96  | 68.91    | 49.64  | 75.09    | 49.75  | 94.03    | 49.40    | 158.80   | 60.91    |
| RDSA N   | 26.27  | 16.67  | 27.92    | 22.98  | 31.35    | 24.95  | 29.12    | 24.83    | 27.15    | 10.07    |
| ROKU *   | N/A    | N/A    | 56.58    | 18.57  | 76.48    | 27.17  | 169.86   | 30.10    | 360.56   | 63.84    |
| SHOP N   | 44.89  | 19.33  | 122.94   | 42.82  | 173.78   | 105.49 | 408.75   | 129.79   | 1,277.08 | 322.29   |
| SNAP *   | N/A    | N/A    | 27.09    | 11.83  | 20.75    | 4.99   | 17.89    | 5.64     | 53.33    | 8.37     |
| SPOT N   | N/A    | N/A    | N/A      | N/A    | 196.28   | 106.84 | 157.66   | 109.02   | 343.30   | 117.64   |
| SQ *     | 15.48  | 8.37   | 48.86    | 13.81  | 99.01    | 36.17  | 82.28    | 52.42    | 241.58   | 38.09    |
| T *      | 43.47  | 33.51  | 43.02    | 32.86  | 39.16    | 27.36  | 39.63    | 29.37    | 39.37    | 26.50    |
| TDOW *   | 20.66  | 9.50   | 37.10    | 16.40  | 86.35    | 31.30  | 85.88    | 46.23    | 249.42   | 82.96    |
| TSLA *   | 53.08  | 28.73  | 77.00    | 43.40  | 75.91    | 50.11  | 86.19    | 35.79    | 705.67   | 72.24    |
| TWTR *   | 24.87  | 14.01  | 25.20    | 14.29  | 46.76    | 22.16  | 45.42    | 27.99    | 55.87    | 22.00    |
| UBER *   | N/A    | N/A    | N/A      | N/A    | N/A      | N/A    | 46.38    | 25.99    | 54.86    | 14.82    |
| WYNN *   | 108.68 | 51.50  | 170.21   | 87.46  | 201.51   | 92.01  | 149.30   | 102.50   | 152.21   | 43.02    |
| ZM *     | N/A    | N/A    | N/A      | N/A    | N/A      | N/A    | 102.77   | 62.00    | 568.34   | 67.28    |
| EEM *    | 38.20  | 28.25  | 47.81    | 35.43  | 52.08    | 38.00  | 45.07    | 38.45    | 51.70    | 30.61    |
| EUE N    | 33.31  | 27.13  | 37.51    | 32.84  | 37.26    | 29.85  | 38.37    | 30.04    | 39.13    | 24.11    |
| EWU *    | 33.10  | 28.00  | 35.82    | 30.81  | 37.88    | 28.56  | 34.20    | 29.15    | 34.15    | 19.66    |
| EWZ *    | 38.19  | 17.33  | 43.35    | 32.75  | 47.33    | 30.72  | 47.69    | 36.99    | 48.41    | 20.82    |
| GDX *    | 31.32  | 12.47  | 25.57    | 21.10  | 24.60    | 17.57  | 30.95    | 20.17    | 44.53    | 19.00    |
| ICLN *   | 9.74   | 7.73   | 9.38     | 8.01   | 10.02    | 7.91   | 11.81    | 8.25     | 28.29    | 8.33     |
| IVE *    | 103.30 | 79.97  | 114.78   | 101.27 | 121.11   | 95.36  | 130.26   | 99.16    | 131.79   | 82.97    |
| MCHI *   | 49.89  | 35.70  | 69.96    | 44.19  | 76.72    | 51.05  | 65.03    | 51.00    | 82.81    | 52.36    |
| QQQ *    | 120.82 | 96.32  | 158.64   | 119.54 | 186.74   | 143.50 | 213.79   | 149.82   | 313.74   | 169.30   |
| SPY *    | 227.76 | 183.03 | 268.20   | 225.24 | 293.58   | 234.34 | 322.94   | 244.21   | 373.88   | 222.95   |
| TUR *    | 46.05  | 30.56  | 47.11    | 29.96  | 46.66    | 19.04  | 29.00    | 20.23    | 29.35    | 17.75    |
| XOP *    | 173.68 | 94.40  | 168.84   | 116.36 | 178.28   | 96.48  | 131.92   | 80.16    | 97.92    | 30.16    |

### c) Precio máximo y mínimo semestral de los últimos dos ejercicios

| Clave de Pizarra | Precios máximos y mínimos semestrales en cada uno de los últimos 2 ejercicios |        |                        |        |                    |        |                        |        |                    |        |
|------------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------|------------------------|--------|--------------------|--------|------------------------|--------|--------------------|--------|
|                  | Enero - Junio 2019                                                            |        | Julio - Diciembre 2019 |        | Enero - Junio 2020 |        | Julio - Diciembre 2020 |        | Enero - Junio 2021 |        |
|                  | Máx                                                                           | Mín    | Máx                    | Mín    | Máx                | Mín    | Máx                    | Mín    | Máx                | Mín    |
| KOF UBL          | 130.07                                                                        | 114.28 | 122.57                 | 105.71 | 121.02             | 90.56  | 100.30                 | 77.30  | 105.71             | 87.79  |
| AAL *            | 36.93                                                                         | 27.20  | 34.59                  | 24.45  | 30.47              | 9.04   | 17.99                  | 10.95  | 25.82              | 15.00  |
| AAPL *           | 52.94                                                                         | 35.55  | 73.41                  | 48.34  | 91.63              | 56.09  | 136.69                 | 91.03  | 143.16             | 116.36 |
| ADSK *           | 178.21                                                                        | 121.85 | 185.38                 | 139.67 | 241.62             | 136.00 | 305.34                 | 220.96 | 320.13             | 253.10 |
| AIR N            | 125.54                                                                        | 81.21  | 136.40                 | 114.36 | 139.00             | 49.07  | 96.24                  | 59.65  | 114.60             | 83.11  |
| AMD *            | 33.23                                                                         | 17.05  | 46.63                  | 27.99  | 58.90              | 38.71  | 97.12                  | 52.34  | 97.25              | 73.09  |



|             |          |          |          |          |              |              |          |          |              |              |
|-------------|----------|----------|----------|----------|--------------|--------------|----------|----------|--------------|--------------|
| AMZN *      | 1,962.46 | 1,500.28 | 2,020.99 | 1,705.51 | 2,764.4<br>1 | 1,676.6<br>1 | 3,531.45 | 2,878.70 | 3,505.4<br>4 | 2,951.9<br>5 |
| ATVI *      | 51.35    | 40.11    | 59.42    | 45.14    | 76.58        | 52.05        | 92.85    | 75.12    | 103.81       | 88.00        |
| AVGO<br>*   | 320.53   | 230.96   | 327.80   | 266.44   | 324.70       | 167.87       | 437.85   | 305.79   | 489.96       | 421.25       |
| BABA<br>N   | 195.21   | 130.60   | 216.38   | 153.67   | 230.48       | 176.34       | 317.14   | 215.95   | 270.83       | 206.08       |
| BIDU N      | 184.77   | 107.78   | 128.83   | 94.35    | 144.51       | 83.62        | 219.63   | 115.69   | 339.91       | 179.30       |
| BMRN<br>*   | 98.62    | 80.35    | 86.37    | 64.27    | 124.22       | 71.37        | 131.03   | 71.87    | 90.69        | 74.73        |
| BYND *      | 169.96   | 65.75    | 234.90   | 73.60    | 162.46       | 54.02        | 194.95   | 123.32   | 192.08       | 101.52       |
| CCL1<br>N   | 58.85    | 45.38    | 51.33    | 40.13    | 51.90        | 7.97         | 23.57    | 12.30    | 31.31        | 18.67        |
| CNC *       | 65.89    | 47.01    | 63.65    | 42.73    | 72.85        | 45.55        | 71.12    | 54.30    | 74.31        | 57.97        |
| COP *       | 70.65    | 57.08    | 65.03    | 50.42    | 66.48        | 22.67        | 44.41    | 28.62    | 61.39        | 39.57        |
| CRM *       | 166.95   | 130.40   | 164.98   | 139.72   | 193.36       | 124.30       | 281.25   | 185.51   | 248.59       | 205.33       |
| CVS *       | 69.88    | 52.13    | 76.58    | 54.09    | 76.05        | 52.30        | 74.50    | 55.93    | 89.81        | 68.13        |
| DAI N       | 59.31    | 44.78    | 53.92    | 40.53    | 49.98        | 21.84        | 58.77    | 35.66    | 80.14        | 55.60        |
| DIS *       | 142.02   | 106.33   | 151.64   | 128.15   | 148.20       | 85.76        | 181.18   | 112.18   | 201.91       | 163.03       |
| DKNG<br>*   | N/A      | N/A      | 10.84    | 9.80     | 43.70        | 10.68        | 63.78    | 29.50    | 71.98        | 40.99        |
| EOG *       | 107.07   | 81.88    | 93.09    | 64.44    | 89.29        | 29.76        | 54.68    | 32.51    | 87.65        | 49.86        |
| ETSY *      | 72.77    | 46.03    | 70.86    | 40.51    | 106.23       | 31.69        | 197.38   | 101.59   | 244.58       | 156.59       |
| FB *        | 195.47   | 131.74   | 208.10   | 174.60   | 242.24       | 146.01       | 303.91   | 230.12   | 355.64       | 245.64       |
| FDX *       | 198.15   | 152.34   | 176.01   | 138.39   | 164.91       | 90.49        | 301.45   | 155.48   | 315.59       | 235.34       |
| FTNT *      | 95.22    | 66.91    | 109.53   | 75.65    | 145.62       | 75.70        | 152.15   | 110.37   | 247.04       | 138.11       |
| GOLD<br>N   | 16.24    | 11.74    | 19.94    | 14.99    | 28.19        | 15.67        | 30.46    | 22.44    | 25.27        | 18.67        |
| GOOG<br>L * | 1,296.20 | 1,025.47 | 1,362.47 | 1,100.00 | 1,524.8<br>7 | 1,054.1<br>3 | 1,824.97 | 1,409.39 | 2,450.7<br>2 | 1,722.8<br>8 |
| JNJ *       | 144.24   | 125.72   | 146.44   | 126.95   | 155.51       | 111.14       | 157.38   | 137.11   | 171.07       | 153.07       |
| LVS *       | 68.44    | 52.22    | 69.94    | 51.41    | 74.06        | 37.68        | 60.11    | 43.34    | 66.20        | 48.09        |
| LYFT *      | 78.29    | 48.15    | 67.45    | 37.70    | 53.94        | 16.05        | 50.34    | 22.23    | 67.42        | 43.62        |
| MRK *       | 81.54    | 69.53    | 87.48    | 76.02    | 87.76        | 63.31        | 82.89    | 71.71    | 81.05        | 68.82        |
| MSFT *      | 137.78   | 97.40    | 158.96   | 132.21   | 203.51       | 135.42       | 231.65   | 200.39   | 271.40       | 212.25       |
| MT1 N       | 21.29    | 13.26    | 16.66    | 11.44    | 16.59        | 6.46         | 19.25    | 9.16     | 27.64        | 17.58        |
| MU *        | 43.99    | 31.00    | 55.42    | 39.42    | 59.99        | 34.47        | 75.18    | 42.66    | 95.59        | 74.05        |
| NFLX *      | 385.03   | 267.66   | 381.72   | 254.59   | 468.04       | 298.84       | 556.55   | 466.93   | 586.34       | 484.98       |
| NKE *       | 89.20    | 72.75    | 101.57   | 78.97    | 104.58       | 62.80        | 144.02   | 95.65    | 155.95       | 127.11       |
| NVDA *      | 48.03    | 32.00    | 59.84    | 37.19    | 95.27        | 49.10        | 145.62   | 95.30    | 200.27       | 115.93       |
| PINS *      | 34.26    | 23.80    | 36.56    | 17.45    | 25.20        | 10.92        | 72.99    | 23.28    | 89.15        | 55.45        |
| PLUG *      | 2.77     | 1.26     | 4.00     | 2.01     | 8.21         | 2.76         | 36.14    | 7.71     | 73.18        | 20.07        |
| PTON *      | N/A      | N/A      | 36.84    | 21.08    | 58.43        | 19.51        | 162.76   | 58.53    | 167.42       | 82.62        |
| PYPL *      | 118.79   | 82.09    | 121.30   | 96.64    | 174.23       | 85.26        | 243.49   | 169.81   | 304.79       | 226.09       |
| QCOM<br>*   | 89.29    | 49.40    | 94.03    | 68.17    | 95.91        | 60.91        | 158.80   | 88.89    | 164.78       | 123.20       |
| RDSA<br>N   | 29.12    | 25.49    | 29.01    | 24.83    | 27.15        | 10.68        | 15.94    | 10.07    | 18.62        | 14.56        |
| ROKU<br>*   | 106.49   | 30.10    | 169.86   | 91.37    | 143.37       | 63.84        | 360.56   | 128.39   | 469.70       | 284.18       |
| SHOP<br>N   | 328.01   | 129.79   | 408.75   | 285.75   | 949.20       | 322.29       | 1,277.08 | 870.76   | 1,508.4<br>4 | 1,039.9<br>1 |
| SNAP *      | 14.86    | 5.64     | 17.89    | 13.18    | 24.48        | 8.37         | 53.33    | 20.87    | 70.45        | 48.95        |
| SPOT<br>N   | 151.19   | 109.02   | 157.66   | 112.24   | 267.47       | 117.64       | 343.30   | 231.26   | 364.59       | 217.07       |
| SQ *        | 81.24    | 52.42    | 82.28    | 56.76    | 104.94       | 38.09        | 241.58   | 113.39   | 276.57       | 197.13       |
| T *         | 33.51    | 29.37    | 39.63    | 32.09    | 39.37        | 26.77        | 31.46    | 26.50    | 32.63        | 27.89        |
| TDOT *      | 69.99    | 46.23    | 85.88    | 55.30    | 204.94       | 82.96        | 249.42   | 172.44   | 294.54       | 132.71       |
| TSLA *      | 69.46    | 35.79    | 86.19    | 42.28    | 215.96       | 72.24        | 705.67   | 223.93   | 883.09       | 563.00       |
| TWTR<br>*   | 40.80    | 27.99    | 45.42    | 28.89    | 39.05        | 22.00        | 55.87    | 30.81    | 77.63        | 45.18        |
| UBER *      | 46.38    | 37.10    | 44.53    | 25.99    | 41.27        | 14.82        | 54.86    | 29.42    | 63.18        | 43.81        |
| WYNN<br>*   | 149.30   | 103.39   | 140.94   | 102.50   | 152.21       | 43.02        | 115.93   | 69.01    | 140.00       | 99.53        |
| ZM *        | 102.77   | 62.00    | 102.20   | 62.00    | 259.51       | 67.28        | 568.34   | 231.04   | 444.51       | 288.49       |

|        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |        |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| EEM *  | 44.59  | 38.45  | 45.07  | 38.74  | 46.30  | 30.61  | 51.70  | 40.44  | 57.96  | 51.68  |
| EUE N  | 35.81  | 30.04  | 38.37  | 33.69  | 39.13  | 24.11  | 36.29  | 30.02  | 42.53  | 35.32  |
| EWU *  | 33.94  | 29.15  | 34.20  | 29.40  | 34.15  | 19.66  | 29.85  | 24.16  | 34.20  | 29.22  |
| EWZ *  | 45.46  | 36.99  | 47.69  | 38.89  | 48.41  | 20.82  | 37.89  | 26.86  | 41.96  | 31.04  |
| GDX *  | 26.17  | 20.17  | 30.95  | 24.58  | 37.21  | 19.00  | 44.53  | 33.42  | 39.68  | 30.90  |
| ICLN * | 10.65  | 8.25   | 11.81  | 10.38  | 14.24  | 8.33   | 28.29  | 12.68  | 33.41  | 20.71  |
| IVE *  | 117.48 | 99.16  | 130.26 | 112.00 | 131.79 | 82.97  | 128.18 | 106.77 | 151.25 | 125.98 |
| MCHI * | 65.03  | 51.00  | 64.27  | 53.48  | 67.78  | 52.36  | 82.81  | 66.03  | 97.19  | 76.69  |
| QQQ *  | 191.11 | 149.82 | 213.79 | 180.73 | 248.84 | 169.30 | 313.74 | 250.49 | 354.99 | 299.94 |
| SPY *  | 295.86 | 244.21 | 322.94 | 283.82 | 338.34 | 222.95 | 373.88 | 310.52 | 428.06 | 368.79 |
| TUR *  | 29.00  | 20.23  | 27.14  | 22.87  | 29.35  | 17.85  | 26.65  | 17.75  | 29.79  | 21.02  |
| XOP *  | 131.92 | 99.44  | 108.80 | 80.16  | 97.92  | 30.16  | 63.70  | 39.65  | 99.75  | 59.03  |

## d) Precio máximo y mínimo mensual de los últimos seis meses

| Clave de Pizarra | Precios máximos y mínimos mensuales en cada uno de los últimos 6 meses |          |           |          |            |          |            |          |             |          |                 |          |
|------------------|------------------------------------------------------------------------|----------|-----------|----------|------------|----------|------------|----------|-------------|----------|-----------------|----------|
|                  | Abril 2021                                                             |          | Mayo 2021 |          | Junio 2021 |          | Julio 2021 |          | Agosto 2021 |          | Septiembre 2021 |          |
|                  | Máx                                                                    | Mín      | Máx       | Mín      | Máx        | Mín      | Máx        | Mín      | Máx         | Mín      | Máx             | Mín      |
| KOF UBL          | 98.87                                                                  | 94.16    | 99.17     | 93.88    | 105.71     | 97.79    | 112.85     | 104.14   | 117.34      | 112.67   | 116.47          | 112.86   |
| AAL *            | 24.23                                                                  | 20.07    | 24.43     | 20.76    | 25.82      | 21.08    | 22.08      | 18.97    | 21.23       | 18.50    | 21.47           | 18.95    |
| AAPL *           | 134.84                                                                 | 123.00   | 132.54    | 122.77   | 136.96     | 123.54   | 149.15     | 137.27   | 153.12      | 145.52   | 156.69          | 141.50   |
| ADSK *           | 300.16                                                                 | 283.90   | 292.51    | 269.54   | 297.74     | 273.71   | 321.13     | 287.31   | 342.27      | 310.09   | 303.24          | 279.35   |
| AIR N            | 103.68                                                                 | 97.73    | 108.00    | 95.06    | 114.60     | 106.48   | 116.00     | 103.58   | 116.90      | 110.04   | 118.00          | 111.94   |
| AMD *            | 85.41                                                                  | 78.55    | 80.08     | 73.09    | 93.93      | 79.96    | 106.19     | 85.89    | 118.77      | 103.44   | 109.99          | 100.35   |
| AMZN *           | 3,471.31                                                               | 3,161.00 | 3,386.49  | 3,151.94 | 3,505.44   | 3,187.01 | 3,731.41   | 3,327.59 | 3,470.79    | 3,187.75 | 3,525.50        | 3,285.04 |
| ATVI *           | 97.87                                                                  | 91.19    | 97.30     | 88.69    | 99.18      | 90.79    | 94.40      | 83.57    | 85.17       | 79.83    | 82.30           | 72.81    |
| AVGO *           | 488.48                                                                 | 455.11   | 472.33    | 422.38   | 477.15     | 462.20   | 485.75     | 465.67   | 498.89      | 468.97   | 509.74          | 484.93   |
| BABA N           | 244.01                                                                 | 223.31   | 230.71    | 206.08   | 229.44     | 209.32   | 221.87     | 186.07   | 200.71      | 157.96   | 175.16          | 145.08   |
| BIDU N           | 226.77                                                                 | 207.99   | 204.94    | 179.30   | 207.67     | 184.61   | 201.46     | 157.83   | 166.61      | 137.33   | 166.68          | 151.92   |
| BMRN *           | 81.16                                                                  | 77.07    | 79.12     | 75.51    | 84.79      | 77.35    | 85.47      | 76.73    | 84.21       | 74.77    | 85.15           | 76.17    |
| BYND *           | 137.31                                                                 | 130.29   | 145.42    | 101.52   | 157.49     | 135.19   | 152.99     | 122.70   | 130.32      | 115.09   | 120.76          | 105.26   |
| CCL1 N           | 29.30                                                                  | 25.72    | 30.00     | 24.78    | 31.31      | 25.78    | 26.36      | 19.72    | 24.35       | 21.04    | 26.38           | 22.75    |
| CNC *            | 66.00                                                                  | 59.49    | 73.96     | 62.42    | 74.31      | 68.78    | 74.70      | 68.61    | 70.31       | 62.98    | 64.64           | 59.73    |
| COP *            | 54.02                                                                  | 48.65    | 58.30     | 52.57    | 61.39      | 57.53    | 62.88      | 53.70    | 57.19       | 52.44    | 68.04           | 54.65    |
| CRM *            | 236.88                                                                 | 218.72   | 238.10    | 210.54   | 246.26     | 230.84   | 250.25     | 237.55   | 267.79      | 240.86   | 285.63          | 254.11   |
| CVS *            | 76.70                                                                  | 73.79    | 89.81     | 77.69    | 87.06      | 82.40    | 83.64      | 80.22    | 86.47       | 80.05    | 87.47           | 83.79    |
| DAI N            | 77.39                                                                  | 73.57    | 77.87     | 72.11    | 80.14      | 75.30    | 76.23      | 69.63    | 76.44       | 69.62    | 77.40           | 68.50    |
| DIS *            | 189.73                                                                 | 182.76   | 185.51    | 169.27   | 178.84     | 172.42   | 184.38     | 172.80   | 181.30      | 172.58   | 185.91          | 169.17   |
| DKNG *           | 63.80                                                                  | 55.71    | 57.08     | 40.99    | 55.30      | 48.06    | 51.80      | 43.79    | 60.11       | 48.39    | 63.67           | 48.16    |
| EOG *            | 75.93                                                                  | 68.35    | 85.10     | 75.01    | 87.65      | 79.31    | 85.99      | 70.34    | 73.68       | 64.26    | 82.57           | 66.36    |
| ETSY *           | 224.03                                                                 | 197.20   | 190.71    | 156.59   | 205.84     | 163.46   | 208.86     | 182.30   | 217.71      | 178.36   | 226.98          | 205.30   |
| FB *             | 329.51                                                                 | 296.52   | 332.75    | 302.55   | 355.64     | 326.04   | 373.28     | 336.95   | 380.66      | 351.24   | 382.18          | 339.39   |
| FDX *            | 296.06                                                                 | 275.76   | 315.59    | 296.01   | 310.85     | 285.32   | 299.67     | 279.95   | 281.66      | 265.54   | 267.09          | 219.29   |
| FTNT *           | 206.14                                                                 | 186.39   | 218.54    | 197.03   | 247.04     | 214.99   | 275.71     | 242.34   | 319.39      | 284.62   | 320.19          | 287.88   |
| GOLD N           | 22.74                                                                  | 20.37    | 25.27     | 22.01    | 24.26      | 20.53    | 21.81      | 20.54    | 21.72       | 19.13    | 20.30           | 17.58    |
| GOOGL *          | 2,392.76                                                               | 2,129.78 | 2,380.31  | 2,200.25 | 2,450.72   | 2,347.58 | 2,721.88   | 2,448.89 | 2,893.95    | 2,697.09 | 2,904.31        | 2,673.52 |

|        |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |              |
|--------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| JNJ *  | 166.5<br>9   | 159.48       | 171.07       | 165.21       | 167.08       | 161.98       | 172.66       | 165.96       | 179.47       | 172.27       | 175.04       | 161.50       |
| LVS *  | 63.61        | 58.33        | 61.06        | 54.94        | 59.20        | 51.18        | 53.13        | 42.35        | 44.61        | 36.77        | 44.93        | 35.59        |
| LYFT * | 64.64        | 55.66        | 57.09        | 46.02        | 61.78        | 55.38        | 62.79        | 51.72        | 56.00        | 45.89        | 55.98        | 48.21        |
| MRK *  | 75.55        | 70.26        | 76.16        | 72.36        | 77.77        | 71.69        | 78.60        | 76.17        | 78.83        | 75.19        | 77.26        | 71.68        |
| MSFT * | 261.9<br>7   | 242.35       | 252.46       | 239.00       | 271.40       | 245.71       | 289.67       | 271.60       | 304.65       | 284.82       | 305.22       | 281.92       |
| MT1 N  | 25.77        | 23.78        | 27.64        | 24.67        | 27.59        | 23.95        | 29.65        | 24.59        | 30.88        | 27.85        | 28.78        | 24.64        |
| MU *   | 95.59        | 84.71        | 85.98        | 76.80        | 84.98        | 76.95        | 81.08        | 74.22        | 82.00        | 70.23        | 75.18        | 70.98        |
| NFLX * | 555.3<br>1   | 505.55       | 509.11       | 484.98       | 533.50       | 485.81       | 547.95       | 511.77       | 569.19       | 510.72       | 610.34       | 573.14       |
| NKE *  | 137.1<br>6   | 127.11       | 137.81       | 131.55       | 155.95       | 128.41       | 167.51       | 157.87       | 173.85       | 164.74       | 164.56       | 145.23       |
| NVDA * | 161.3<br>7   | 138.12       | 162.45       | 136.65       | 200.27       | 162.65       | 206.99       | 181.61       | 226.88       | 190.40       | 228.43       | 205.17       |
| PINS * | 85.98        | 66.33        | 65.30        | 55.45        | 78.95        | 62.61        | 80.29        | 58.90        | 60.33        | 52.60        | 56.99        | 50.37        |
| PLUG * | 35.26        | 25.24        | 30.70        | 20.07        | 34.19        | 29.17        | 33.31        | 26.00        | 29.10        | 23.76        | 28.40        | 24.16        |
| PTON * | 123.6<br>2   | 98.35        | 112.60       | 82.62        | 126.92       | 103.01       | 126.43       | 110.54       | 120.93       | 100.19       | 114.39       | 85.40        |
| PYPL * | 275.4<br>3   | 247.54       | 261.37       | 239.91       | 293.65       | 257.79       | 308.53       | 275.53       | 288.66       | 268.84       | 293.26       | 259.00       |
| QCOM * | 142.6<br>8   | 132.97       | 137.85       | 124.62       | 142.93       | 131.78       | 150.99       | 138.29       | 148.86       | 140.61       | 146.45       | 128.98       |
| RDSA N | 16.87        | 15.72        | 16.73        | 15.68        | 17.54        | 16.09        | 17.52        | 15.69        | 17.77        | 16.33        | 19.43        | 16.71        |
| ROKU * | 388.6<br>4   | 328.29       | 349.03       | 284.18       | 459.25       | 323.80       | 479.50       | 399.99       | 421.37       | 343.35       | 368.10       | 302.92       |
| SHOP N | 1,288.<br>80 | 1,096.6<br>4 | 1,261.4<br>3 | 1,047.7<br>7 | 1,508.4<br>4 | 1,199.0<br>0 | 1,643.3<br>2 | 1,441.5<br>0 | 1,555.5<br>2 | 1,450.7<br>0 | 1,554.2<br>5 | 1,346.5<br>5 |
| SNAP * | 63.89        | 54.11        | 62.12        | 50.96        | 68.14        | 60.15        | 77.97        | 59.31        | 78.15        | 70.86        | 83.11        | 71.26        |
| SPOT N | 299.7<br>4   | 252.12       | 247.69       | 217.07       | 275.59       | 232.19       | 268.63       | 223.32       | 234.34       | 205.08       | 254.72       | 220.32       |
| SQ *   | 273.2<br>3   | 229.51       | 243.68       | 197.13       | 248.87       | 210.21       | 264.00       | 233.69       | 281.81       | 257.35       | 269.74       | 236.04       |
| T *    | 31.41        | 29.63        | 32.63        | 28.96        | 29.61        | 28.65        | 29.23        | 27.79        | 28.20        | 27.02        | 27.64        | 26.96        |
| TDOD * | 192.3<br>8   | 170.86       | 163.21       | 132.71       | 171.36       | 146.57       | 164.64       | 146.21       | 153.03       | 135.60       | 145.68       | 125.92       |
| TSLA * | 762.3<br>2   | 661.75       | 684.90       | 563.46       | 688.72       | 572.84       | 687.20       | 643.38       | 735.72       | 665.71       | 791.36       | 730.17       |
| TWTR * | 72.45        | 55.22        | 58.08        | 50.11        | 69.00        | 57.01        | 71.69        | 66.02        | 69.28        | 62.05        | 67.22        | 59.66        |
| UBER * | 60.74        | 54.77        | 54.85        | 43.81        | 51.73        | 48.12        | 51.71        | 43.46        | 44.28        | 39.14        | 47.25        | 38.48        |
| WYNN * | 136.3<br>7   | 121.64       | 132.67       | 120.91       | 135.61       | 120.76       | 122.40       | 98.33        | 101.69       | 88.30        | 105.93       | 78.77        |
| ZM *   | 342.7<br>5   | 319.57       | 331.53       | 288.49       | 394.73       | 319.01       | 401.12       | 352.97       | 400.58       | 289.50       | 301.50       | 257.41       |
| EEM *  | 55.08        | 53.23        | 54.87        | 52.01        | 56.09        | 54.21        | 54.84        | 50.47        | 52.46        | 49.50        | 53.43        | 49.98        |
| EUE N  | 41.00        | 40.06        | 41.59        | 40.04        | 42.53        | 41.57        | 42.12        | 40.20        | 43.07        | 41.78        | 43.03        | 40.99        |
| EWU *  | 33.03        | 31.67        | 33.97        | 32.66        | 34.20        | 32.39        | 33.20        | 31.44        | 33.72        | 32.55        | 33.47        | 31.85        |
| EWZ *  | 36.63        | 32.62        | 38.91        | 35.22        | 41.96        | 40.13        | 40.28        | 37.40        | 38.12        | 34.46        | 36.65        | 32.13        |
| GDX *  | 36.83        | 33.60        | 39.68        | 35.31        | 39.54        | 33.64        | 35.07        | 33.15        | 35.09        | 30.85        | 33.28        | 28.91        |
| ICLN * | 24.62        | 23.00        | 22.92        | 20.71        | 23.81        | 22.09        | 23.65        | 21.94        | 23.35        | 22.18        | 23.79        | 21.65        |
| IVE *  | 147.2<br>9   | 142.18       | 150.64       | 145.99       | 151.25       | 143.60       | 149.39       | 143.75       | 151.85       | 148.05       | 152.00       | 145.37       |
| MCHI * | 83.95        | 81.38        | 82.17        | 76.69        | 84.08        | 79.18        | 81.77        | 67.79        | 72.75        | 66.13        | 73.94        | 66.16        |
| QQQ *  | 342.0<br>1   | 324.57       | 336.19       | 316.89       | 354.99       | 330.00       | 368.49       | 354.57       | 380.26       | 362.21       | 382.11       | 357.96       |
| SPY *  | 420.0<br>6   | 400.61       | 422.12       | 405.41       | 428.06       | 414.92       | 441.02       | 424.97       | 452.23       | 437.59       | 453.19       | 429.14       |
| TUR *  | 24.11        | 22.19        | 24.15        | 22.87        | 23.64        | 21.02        | 22.15        | 20.95        | 23.78        | 22.08        | 24.05        | 20.95        |
| XOP *  | 85.56        | 74.00        | 89.70        | 81.59        | 99.75        | 91.01        | 98.98        | 78.96        | 83.40        | 72.88        | 98.68        | 82.03        |

## e) Volumen promedio anual en cada uno de los últimos cinco años

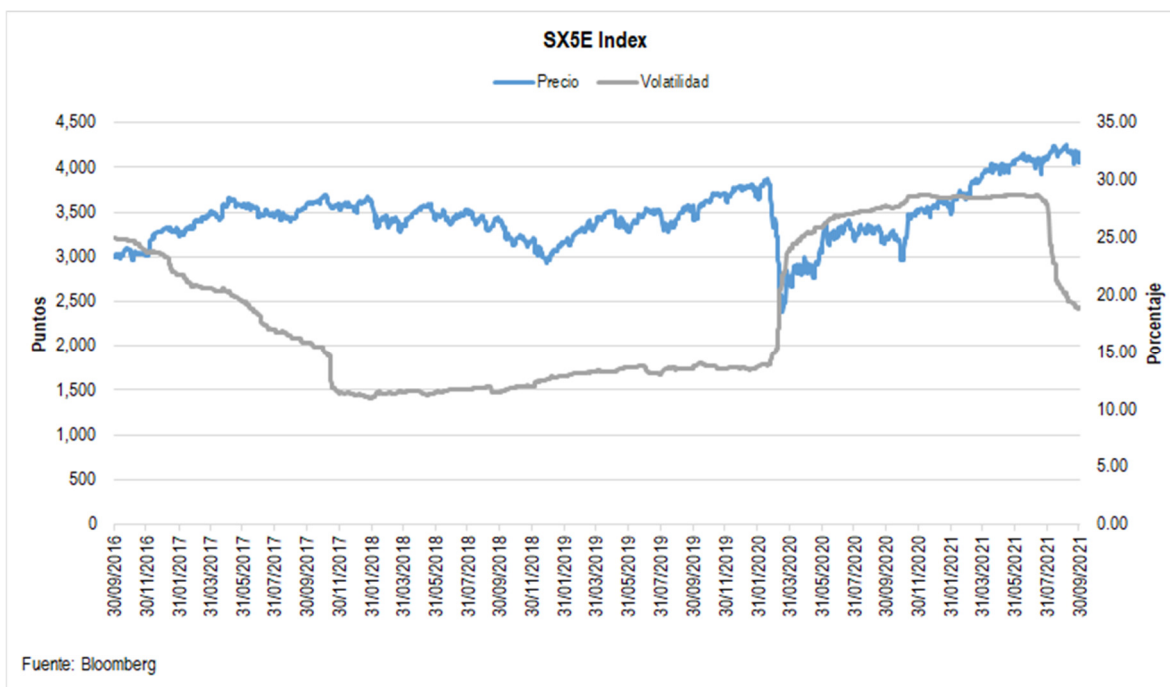
| Clave de Pizarra | Volumen promedio anual en cada uno de los últimos 5 años (en número de títulos) |            |            |            |            |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                  | 2016                                                                            | 2017       | 2018       | 2019       | 2020       |
| KOF UBL          | 839,045                                                                         | 698,693    | 759,982    | 872,163    | 810,109    |
| AAL *            | 2,396,354                                                                       | 1,695,687  | 2,118,465  | 2,148,176  | 13,212,832 |
| AAPL *           | 32,548,476                                                                      | 28,684,243 | 38,906,815 | 32,290,449 | 39,917,062 |
| ADSK *           | 781,493                                                                         | 750,881    | 770,766    | 680,950    | 655,114    |
| AIR N            | 2,309,670                                                                       | 1,732,102  | 1,611,863  | 1,247,065  | 2,783,348  |
| AMD *            | 4,790,735                                                                       | 10,583,052 | 15,837,097 | 13,715,849 | 11,940,429 |
| AMZN *           | 1,076,264                                                                       | 1,048,764  | 1,615,439  | 1,106,180  | 1,413,128  |
| ATVI *           | 2,519,524                                                                       | 2,044,490  | 2,384,206  | 2,637,641  | 2,692,762  |
| AVGO *           | 1,053,104                                                                       | 928,572    | 1,492,839  | 953,613    | 937,259    |
| BABA N           | 3,404,762                                                                       | 3,229,071  | 4,291,175  | 3,421,322  | 3,492,020  |
| BIDU N           | 896,098                                                                         | 865,319    | 1,137,139  | 1,263,607  | 1,635,510  |
| BMRN *           | 544,931                                                                         | 434,175    | 459,006    | 433,090    | 629,860    |
| BYND *           | N/A                                                                             | N/A        | N/A        | 1,658,334  | 1,811,680  |
| CCL1 N           | 1,314,635                                                                       | 811,114    | 893,809    | 916,000    | 6,451,271  |
| CNC *            | 1,123,832                                                                       | 775,541    | 787,514    | 1,366,155  | 1,139,489  |
| COP *            | 2,726,868                                                                       | 2,000,913  | 1,773,366  | 1,718,010  | 2,384,644  |
| CRM *            | 1,387,668                                                                       | 1,130,971  | 1,359,925  | 1,230,563  | 1,625,181  |
| CVS *            | 1,546,780                                                                       | 1,678,763  | 1,938,285  | 2,110,386  | 1,912,905  |
| DAI N            | 4,352,290                                                                       | 3,493,675  | 4,128,594  | 4,182,077  | 5,320,415  |
| DIS *            | 2,395,320                                                                       | 2,274,187  | 2,104,079  | 2,369,126  | 2,984,968  |
| DKNG *           | N/A                                                                             | N/A        | N/A        | 63,228     | 2,504,975  |
| EOG *            | 1,087,939                                                                       | 801,839    | 919,659    | 993,323    | 1,441,880  |
| ETSY *           | 406,778                                                                         | 513,503    | 744,998    | 920,637    | 1,140,649  |
| FB *             | 5,698,286                                                                       | 4,381,840  | 7,727,401  | 4,836,761  | 6,483,447  |
| FDX *            | 436,062                                                                         | 346,967    | 413,166    | 507,272    | 648,618    |
| FTNT *           | 659,991                                                                         | 537,874    | 748,051    | 597,043    | 611,938    |
| GOLD N           | 4,940,372                                                                       | 3,122,765  | 3,930,090  | 3,445,014  | 4,162,279  |
| GOOGL *          | 693,673                                                                         | 590,751    | 752,305    | 547,654    | 750,418    |
| JNJ *            | 2,536,556                                                                       | 1,934,252  | 2,342,736  | 2,123,927  | 2,494,549  |
| LVS *            | 1,143,111                                                                       | 797,445    | 956,949    | 1,006,028  | 1,266,135  |
| LYFT *           | N/A                                                                             | N/A        | N/A        | 2,039,988  | 2,569,902  |
| MRK *            | 3,113,895                                                                       | 3,157,494  | 3,536,690  | 3,112,883  | 3,068,206  |
| MSFT *           | 8,924,772                                                                       | 6,980,382  | 10,595,524 | 8,575,146  | 12,551,258 |
| MT1 N            | 8,787,937                                                                       | 7,203,287  | 5,313,259  | 6,440,631  | 7,702,549  |
| MU *             | 5,711,904                                                                       | 7,019,406  | 9,873,055  | 6,769,254  | 6,030,038  |
| NFLX *           | 2,623,875                                                                       | 1,773,615  | 2,906,420  | 2,113,603  | 1,970,782  |
| NKE *            | 2,755,506                                                                       | 2,513,325  | 1,949,842  | 1,700,473  | 1,969,647  |
| NVDA *           | 11,271,805                                                                      | 16,163,773 | 15,352,232 | 11,723,289 | 12,441,322 |
| PINS *           | N/A                                                                             | N/A        | N/A        | 1,600,915  | 2,480,159  |
| PLUG *           | 302,368                                                                         | 1,082,460  | 494,896    | 1,135,940  | 5,281,481  |
| PTON *           | N/A                                                                             | N/A        | N/A        | 1,412,802  | 2,792,848  |
| PYPL *           | 2,353,325                                                                       | 2,299,036  | 2,898,497  | 2,370,314  | 3,072,741  |
| QCOM *           | 3,211,547                                                                       | 3,139,099  | 4,202,602  | 4,328,950  | 3,398,248  |
| RDSA N           | 10,444,424                                                                      | 9,082,899  | 8,692,827  | 7,077,380  | 17,166,916 |
| ROKU *           | N/A                                                                             | 2,098,402  | 1,536,359  | 2,822,884  | 1,998,579  |
| SHOP N           | 152,950                                                                         | 349,089    | 349,329    | 354,769    | 393,037    |
| SNAP *           | N/A                                                                             | 4,704,654  | 4,868,498  | 4,894,164  | 4,884,416  |
| SPOT N           | N/A                                                                             | N/A        | 419,571    | 324,582    | 365,650    |
| SQ *             | 662,451                                                                         | 2,010,132  | 2,400,885  | 1,621,727  | 1,992,090  |
| T *              | 6,426,981                                                                       | 6,503,842  | 9,396,764  | 7,823,389  | 9,644,320  |
| TDOC *           | 78,291                                                                          | 157,293    | 248,856    | 260,525    | 641,538    |
| TSLA *           | 5,153,578                                                                       | 8,150,108  | 11,852,915 | 12,502,244 | 18,832,115 |
| TWTR *           | 4,766,232                                                                       | 3,765,370  | 5,382,304  | 3,070,614  | 4,135,892  |
| UBER *           | N/A                                                                             | N/A        | N/A        | 4,209,709  | 5,027,891  |
| WYNN *           | 942,892                                                                         | 612,549    | 951,054    | 647,786    | 1,369,041  |
| ZM *             | N/A                                                                             | N/A        | N/A        | 772,035    | 2,620,281  |
| EEM *            | 20,385,969                                                                      | 15,124,828 | 21,818,660 | 15,804,925 | 14,968,448 |
| EUE N            | 491,917                                                                         | 379,831    | 216,307    | 147,312    | 214,583    |

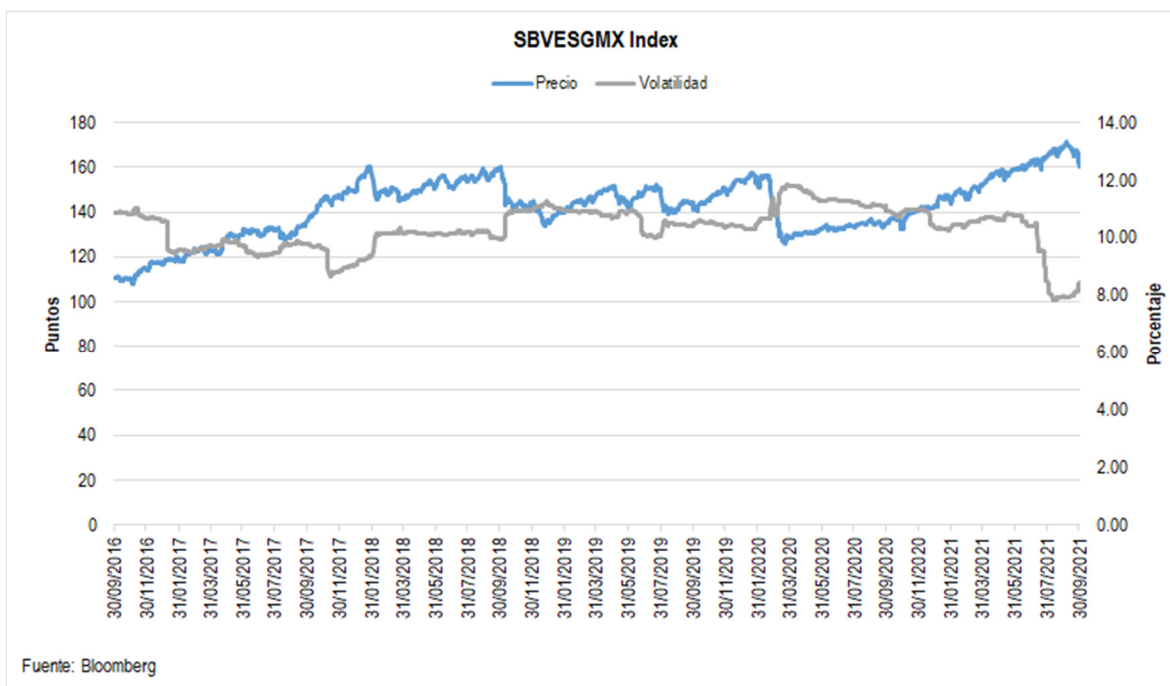
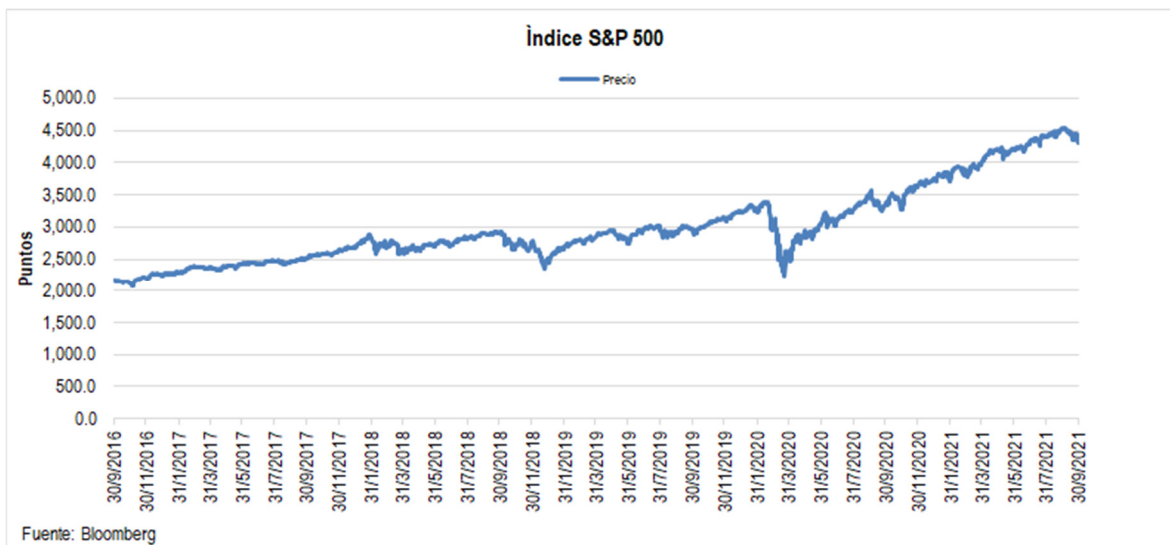
|        |            |            |            |            |            |
|--------|------------|------------|------------|------------|------------|
| EWU *  | 519,377    | 614,277    | 667,912    | 619,933    | 941,949    |
| EWZ *  | 7,659,041  | 6,361,745  | 9,622,172  | 7,788,265  | 7,733,291  |
| GDX *  | 29,962,439 | 18,613,657 | 13,865,880 | 16,014,473 | 11,930,966 |
| ICLN * | 5,257      | 9,757      | 13,128     | 35,007     | 422,048    |
| IVE *  | 173,495    | 144,167    | 303,363    | 155,123    | 183,786    |
| MCHI * | 161,709    | 228,276    | 1,217,250  | 985,864    | 1,049,839  |
| QQQ *  | 5,250,215  | 5,606,575  | 10,197,337 | 7,035,165  | 9,680,847  |
| SPY *  | 28,186,130 | 16,694,112 | 18,525,846 | 12,657,870 | 19,004,151 |
| TUR *  | 113,502    | 85,520     | 108,488    | 65,766     | 27,189     |
| XOP *  | 1,180,257  | 916,538    | 1,008,644  | 1,460,940  | 2,118,588  |

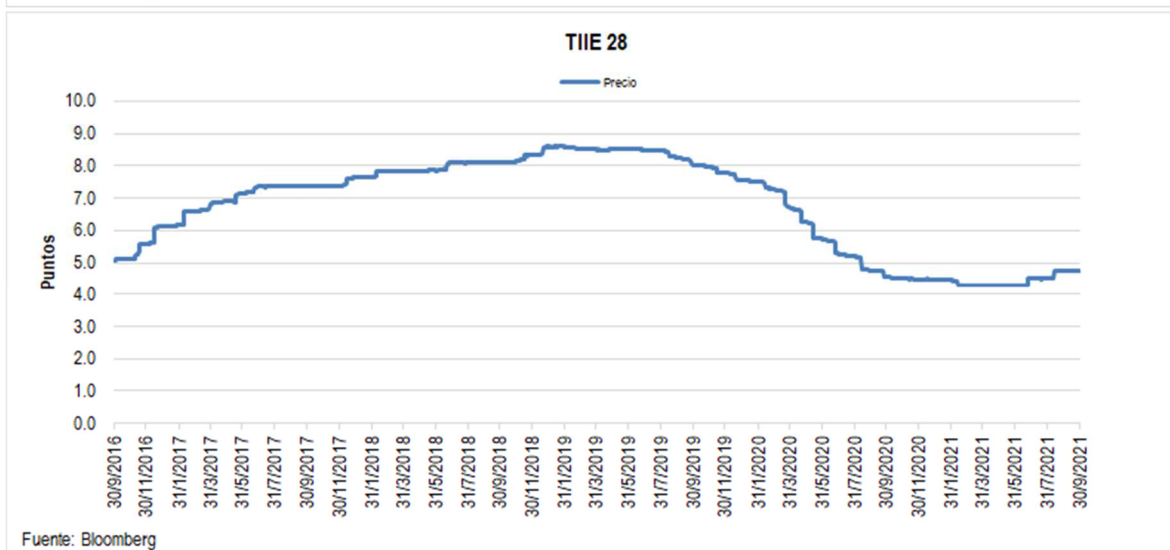
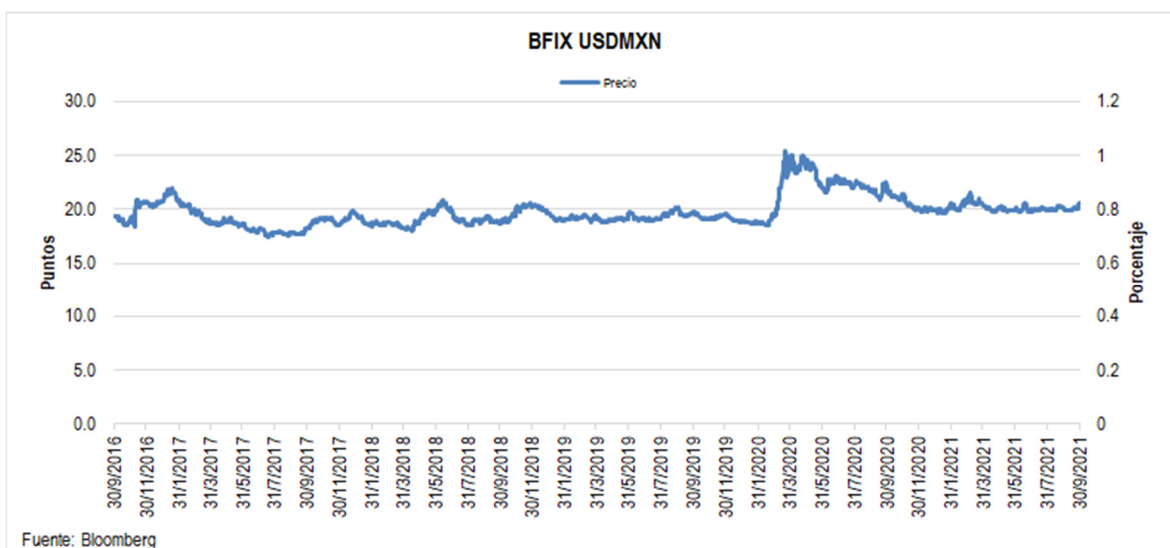
## f) Formadores de mercado

No existen emisiones vigentes de títulos opcionales referenciados a activos subyacentes que cuenten con formador de mercado.

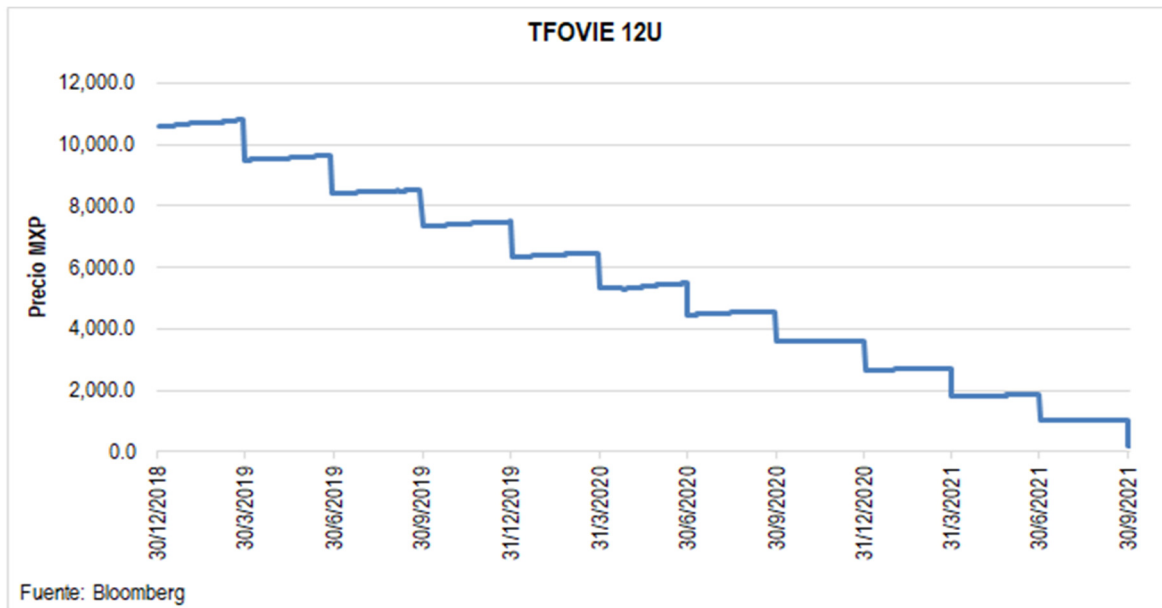
## g) Información Bursátil de Índices y otros Activos











## h) Títulos Opcionales Vigentes

| Clave de Pizarra | Subyacente | Razón Social                                   | Monto de Oferta (mdp) | Fecha de Emisión | Fecha de Vencimiento |
|------------------|------------|------------------------------------------------|-----------------------|------------------|----------------------|
| SPY201R DC094    | SPY *      | SPDR S&P 500 ETF Trust                         | 45,200,000            | 14.01.2020       | 11.01.2022           |
| SPY201R DC095    | SPY *      | SPDR S&P 500 ETF Trust                         | 19,950,000            | 22.01.2020       | 19.01.2022           |
| SPY201R DC099    | SPY *      | SPDR S&P 500 ETF Trust                         | 64,015,000            | 29.01.2020       | 26.01.2022           |
| SPY202R DC100    | SPY *      | SPDR S&P 500 ETF Trust                         | 37,790,000            | 06.02.2020       | 03.02.2022           |
| MCH111R DC003    | MCHI *     | iShares MSCI China ETF                         | 40,000,000            | 06.05.2020       | 03.11.2021           |
| GDX112R DC006    | GDX *      | Vaneck Vectors Gold Miners ETF                 | 38,920,000            | 26.06.2020       | 13.12.2021           |
| QQQ207R DC014    | QQQ *      | Powershares QQQ NASDAQ 100                     | 38,380,000            | 15.07.2020       | 13.07.2022           |
| SXE201R DC065    | SX5E       | Indice Eurostoxx 50®                           | 40,000,000            | 24.07.2020       | 21.01.2022           |
| QQQ207R DC015    | QQQ *      | Powershares QQQ NASDAQ 100                     | 63,850,000            | 24.07.2020       | 22.07.2022           |
| QQQ207R DC016    | QQQ *      | Powershares QQQ NASDAQ 100                     | 23,000,000            | 29.07.2020       | 27.07.2022           |
| QQQ208R DC017    | QQQ *      | Powershares QQQ NASDAQ 100                     | 60,020,000            | 05.08.2020       | 03.08.2022           |
| BMR202L DC025    | BMRN *     | Biomarin Pharmaceutical Inc.                   | 31,500,000            | 21.08.2020       | 17.02.2022           |
| AMZ204R DC124    | AMZN *     | Amazon.com Inc.                                | 40,000,000            | 07.10.2020       | 06.04.2022           |
| AMZ110E DC128    | AMZN *     | Amazon.com Inc.                                | 45,800,000            | 07.10.2020       | 06.10.2021           |
| NVD110R DC068    | NVDA *     | NVIDIA Corporation                             | 30,090,000            | 09.10.2020       | 07.10.2021           |
| SPY110E DC118    | SPY *      | SPDR S&P 500 ETF Trust                         | 21,000,000            | 09.10.2020       | 07.10.2021           |
| SPY210R DC119    | SPY *      | SPDR S&P 500 ETF Trust                         | 102,875,000           | 21.10.2020       | 19.10.2022           |
| AMZ201E DC139    | AMZN *     | Amazon.com Inc.                                | 29,981,600            | 23.10.2020       | 19.01.2022           |
| SPY110E DC120    | SPY *      | SPDR S&P 500 ETF Trust                         | 28,000,000            | 28.10.2020       | 27.10.2021           |
| EEM110E DC040    | EEM *      | iShares MSCI Emerging Markets ETF              | 17,000,000            | 28.10.2020       | 27.10.2021           |
| QQQ210R DC018    | QQQ *      | Powershares QQQ NASDAQ 100                     | 122,600,000           | 28.10.2020       | 26.10.2022           |
| EUE110E DC049    | EUE N      | iShares Core Euro Stoxx 50 UCITS ETF EUR (DIS) | 28,000,000            | 30.10.2020       | 29.10.2021           |
| MCH110E DC004    | MCHI *     | iShares MSCI China ETF                         | 17,000,000            | 30.10.2020       | 29.10.2021           |
| FBK205R DC080    | FB *       | Facebook, Inc.                                 | 31,000,000            | 06.11.2020       | 06.05.2022           |
| QQQ211R DC019    | QQQ *      | Powershares QQQ NASDAQ 100                     | 62,029,000            | 06.11.2020       | 04.11.2022           |
| AMZ111E DC149    | AMZN *     | Amazon.com Inc.                                | 14,600,000            | 25.11.2020       | 23.11.2021           |
| SPY211R DC121    | SPY *      | SPDR S&P 500 ETF Trust                         | 7,000,000             | 25.11.2020       | 22.11.2022           |
| SPY111R DC122    | SPY *      | SPDR S&P 500 ETF Trust                         | 43,050,000            | 25.11.2020       | 23.11.2021           |
| MCH206R DC005    | MCHI *     | iShares MSCI China ETF                         | 40,000,000            | 02.12.2020       | 01.06.2022           |
| EEM212R DC043    | EEM *      | iShares MSCI Emerging Markets ETF              | 35,350,000            | 04.12.2020       | 02.12.2022           |
| JNJ112R DC004    | JNJ *      | Johnson & Johnson                              | 50,700,000            | 04.12.2020       | 03.12.2021           |
| BAB206L DC041    | BABA N     | Alibaba Group Holding Limited                  | 43,700,000            | 23.12.2020       | 23.06.2022           |
| EEM212R DC044    | EEM *      | iShares MSCI Emerging Markets ETF              | 11,000,000            | 23.12.2020       | 22.12.2022           |



|               |          |                                                |             |            |            |
|---------------|----------|------------------------------------------------|-------------|------------|------------|
| TUR112L DC003 | TUR *    | iShares MSCI Turkey ETF                        | 30,000,000  | 28.12.2020 | 27.12.2021 |
| TSL212L DC056 | TSLA *   | Tesla Motors, Inc.                             | 68,877,000  | 30.12.2020 | 30.09.2021 |
| BMR201L DC031 | BMRN *   | Biomarin Pharmaceutical Inc.                   | 41,050,000  | 13.01.2021 | 12.01.2022 |
| BAB201L DC042 | BABA N   | Alibaba Group Holding Limited                  | 125,520,000 | 15.01.2021 | 13.01.2022 |
| EWZ201R DC028 | EWZ *    | iShares MSCI Brazil Capped ETF                 | 50,000,000  | 27.01.2021 | 26.01.2022 |
| EWU201R DC008 | EWU *    | iShares MSCI United Kingdom Index Fund         | 50,000,000  | 27.01.2021 | 26.01.2022 |
| BAB201L DC043 | BABA N   | Alibaba Group Holding Limited                  | 23,700,000  | 27.01.2021 | 26.01.2022 |
| AMZ301E DC170 | AMZN *   | Amazon.com Inc.                                | 69,820,000  | 27.01.2021 | 25.01.2023 |
| BMR110L DC033 | BMRN *   | Biomarin Pharmaceutical Inc.                   | 62,330,000  | 27.01.2021 | 27.10.2021 |
| EEM301R DC045 | EEM *    | iShares MSCI Emerging Markets ETF              | 24,900,000  | 27.01.2021 | 25.01.2023 |
| BMR203L DC032 | BMRN *   | Biomarin Pharmaceutical Inc.                   | 158,200,000 | 29.01.2021 | 31.03.2022 |
| CVS201R DC024 | CVS *    | CVS Health Corporation                         | 43,376,300  | 29.01.2021 | 31.01.2022 |
| BMR201L DC034 | BMRN *   | Biomarin Pharmaceutical Inc.                   | 17,850,000  | 29.01.2021 | 31.01.2022 |
| EUE302E DC050 | EUE N    | iShares Core Euro Stoxx 50 UCITS ETF EUR (DIS) | 5,600,000   | 05.02.2021 | 02.02.2023 |
| EEM202R DC046 | EEM *    | iShares MSCI Emerging Markets ETF              | 7,630,000   | 05.02.2021 | 03.02.2022 |
| SPY302R DC124 | SPY *    | SPDR S&P 500 ETF Trust                         | 25,490,000  | 05.02.2021 | 02.02.2023 |
| EEM302R DC047 | EEM *    | iShares MSCI Emerging Markets ETF              | 10,000,000  | 10.02.2021 | 08.02.2023 |
| QCM202L DC004 | QCOM *   | Qualcomm Inc.                                  | 31,000,000  | 12.02.2021 | 11.02.2022 |
| SPY202E DC126 | SPY *    | SPDR S&P 500 ETF Trust                         | 26,910,000  | 12.02.2021 | 11.02.2022 |
| SPY202E DC127 | SPY *    | SPDR S&P 500 ETF Trust                         | 90,000,000  | 12.02.2021 | 11.02.2022 |
| PYL110L DC010 | PYPL *   | PayPal Holdings, Inc.                          | 22,000,000  | 19.02.2021 | 21.10.2021 |
| NFX110L DC137 | NFLX *   | Netflix, Inc.                                  | 22,900,000  | 19.02.2021 | 21.10.2021 |
| EEM302R DC049 | EEM *    | iShares MSCI Emerging Markets ETF              | 50,200,000  | 24.02.2021 | 22.02.2023 |
| TSL203L DC058 | TSLA *   | Tesla Motors, Inc.                             | 8,855,000   | 03.03.2021 | 02.03.2022 |
| UBR203L DC009 | UBER *   | Uber Technologies Inc                          | 11,840,000  | 03.03.2021 | 02.03.2022 |
| EUE303R DC051 | EEM *    | iShares MSCI Emerging Markets ETF              | 10,000,000  | 03.03.2021 | 01.03.2023 |
| PTN206L DC001 | PTON *   | Peloton Interactive, Inc.                      | 61,504,000  | 10.03.2021 | 08.06.2022 |
| DIS111L DC031 | DIS *    | The Walt Disney Company                        | 45,000,000  | 10.03.2021 | 08.11.2021 |
| SBV203E DC001 | SBVESGMX | Solactive BBVA iESG Index                      | 2,300,000   | 16.04.2021 | 04.03.2022 |
| SBV203R DC002 | SBVESGMX | Solactive BBVA iESG Index                      | 8,100,000   | 16.04.2021 | 04.03.2022 |
| SBV303E DC003 | SBVESGMX | Solactive BBVA iESG Index                      | 5,000,000   | 16.04.2021 | 03.03.2023 |
| SBV303R DC004 | SBVESGMX | Solactive BBVA iESG Index                      | 7,000,000   | 16.04.2021 | 03.03.2023 |
| SBV403R DC005 | SBVESGMX | Solactive BBVA iESG Index                      | 9,250,000   | 16.04.2021 | 01.03.2024 |
| SBV403E DC006 | SBVESGMX | Solactive BBVA iESG Index                      | 32,100,000  | 16.04.2021 | 01.03.2024 |
| SBV602E DC007 | SBVESGMX | Solactive BBVA iESG Index                      | 26,500,000  | 16.04.2021 | 27.02.2026 |
| SBV604E DC008 | SBVESGMX | Solactive BBVA iESG Index                      | 30,000,000  | 21.04.2021 | 15.04.2026 |
| SBV404E DC009 | SBVESGMX | Solactive BBVA iESG Index                      | 14,000,000  | 21.04.2021 | 17.04.2024 |
| MCH205L DC006 | MCHI *   | iShares MSCI China ETF                         | 40,000,000  | 26.05.2021 | 25.05.2022 |
| AAG211L DC005 | AAL *    | American Airlines Group Inc.                   | 14,850,000  | 28.05.2021 | 25.11.2022 |
| WYN205L DC069 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                           | 13,595,000  | 28.05.2021 | 26.05.2022 |
| BAB205L DC048 | BABA N   | Alibaba Group Holding Limited                  | 36,350,000  | 28.05.2021 | 26.05.2022 |
| SPO211L DC005 | SPOT N   | Spotify Technology SA                          | 70,880,000  | 28.05.2021 | 25.11.2022 |
| WYN201L DC070 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                           | 79,216,000  | 28.05.2021 | 27.01.2022 |
| GOD206L DC001 | GOLD N   | Barrick Gold Corporation                       | 34,950,000  | 02.06.2021 | 01.06.2022 |
| WYN206L DC071 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                           | 502,161,000 | 02.06.2021 | 01.03.2022 |
| FDX203L DC030 | FDX *    | FedEx Corp.                                    | 34,400,000  | 02.06.2021 | 04.03.2022 |
| GOD206L DC002 | GOLD N   | Barrick Gold Corporation                       | 34,000,000  | 04.06.2021 | 03.06.2022 |
| UBR206L DC010 | UBER *   | Uber Technologies Inc                          | 140,570,000 | 04.06.2021 | 03.06.2022 |
| FDX203L DC031 | FDX *    | FedEx Corp.                                    | 23,100,000  | 04.06.2021 | 04.03.2022 |
| WYN212L DC073 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                           | 54,200,000  | 07.06.2021 | 05.12.2022 |
| UBR206L DC011 | UBER *   | Uber Technologies Inc                          | 68,310,000  | 09.06.2021 | 08.06.2022 |
| WYN206L DC072 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                           | 298,500,000 | 11.06.2021 | 10.06.2022 |
| EEM306R DC051 | EEM *    | iShares MSCI Emerging Markets ETF              | 29,280,000  | 11.06.2021 | 09.06.2023 |
| COP212L DC001 | COP *    | ConocoPhillips                                 | 46,940,000  | 11.06.2021 | 13.10.2021 |
| LFT206L DC001 | LYFT *   | Lyft Inc.                                      | 15,000,000  | 16.06.2021 | 15.06.2022 |
| UBR206L DC012 | UBER *   | Uber Technologies Inc                          | 199,223,500 | 16.06.2021 | 15.06.2022 |
| WYN206L DC074 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                           | 184,593,500 | 16.06.2021 | 15.06.2022 |
| GOD112L DC003 | GOLD N   | Barrick Gold Corporation                       | 158,323,500 | 16.06.2021 | 15.12.2021 |
| DAI112L DC001 | DAI N    | Daimler AG                                     | 31,665,000  | 18.06.2021 | 17.12.2021 |
| PTN206L DC003 | PTON *   | Peloton Interactive, Inc.                      | 116,160,000 | 18.06.2021 | 17.06.2022 |
| PYL203L DC025 | PYPL *   | PayPal Holdings, Inc.                          | 86,250,000  | 18.06.2021 | 17.03.2022 |
| WYN112L DC075 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                           | 27,400,000  | 21.06.2021 | 20.12.2021 |
| AAG212L DC006 | AAL *    | American Airlines Group Inc.                   | 86,505,000  | 21.06.2021 | 19.12.2022 |
| WYN112L DC076 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                           | 18,250,000  | 21.06.2021 | 20.12.2021 |
| GOD206L DC004 | GOLD N   | Barrick Gold Corporation                       | 56,450,000  | 21.06.2021 | 20.06.2022 |
| UBR206L DC013 | UBER *   | Uber Technologies Inc                          | 52,200,000  | 21.06.2021 | 20.06.2022 |
| AMZ212L DC192 | AMZN *   | Amazon.com Inc.                                | 37,750,000  | 25.06.2021 | 22.12.2022 |

|               |          |                                                 |             |            |            |
|---------------|----------|-------------------------------------------------|-------------|------------|------------|
| AMZ203L DC194 | AMZN *   | Amazon.com Inc.                                 | 42,240,000  | 25.06.2021 | 25.03.2022 |
| PTN212L DC004 | PTON *   | Peloton Interactive, Inc.                       | 32,233,000  | 25.06.2021 | 22.12.2022 |
| AMZ203L DC195 | AMZN *   | Amazon.com Inc.                                 | 26,000,000  | 25.06.2021 | 25.03.2022 |
| FDX206L DC032 | FDX *    | FedEx Corp.                                     | 29,550,000  | 25.06.2021 | 24.06.2022 |
| AMZ212L DC193 | AMZN *   | Amazon.com Inc.                                 | 17,400,000  | 28.06.2021 | 23.12.2022 |
| AAG206L DC007 | AAL *    | American Airlines Group Inc.                    | 15,050,000  | 28.06.2021 | 27.06.2022 |
| PTN206L DC005 | PTON *   | Peloton Interactive, Inc.                       | 14,950,000  | 28.06.2021 | 27.06.2022 |
| GOD203L DC005 | GOLD N   | Barrick Gold Corporation                        | 12,920,000  | 30.06.2021 | 30.03.2022 |
| MTL212L DC002 | MT1 N    | ArcelorMittal                                   | 31,750,000  | 30.06.2021 | 30.09.2021 |
| NFX212L DC148 | NFLX *   | Netflix, Inc.                                   | 23,000,000  | 30.06.2021 | 30.09.2021 |
| UBR212L DC014 | UBER *   | Uber Technologies Inc                           | 39,750,000  | 30.06.2021 | 30.09.2021 |
| FDX203L DC033 | FDX *    | FedEx Corp.                                     | 105,415,000 | 30.06.2021 | 30.03.2022 |
| UBR206L DC015 | UBER *   | Uber Technologies Inc                           | 87,160,000  | 30.06.2021 | 29.06.2022 |
| AAG201L DC008 | AAL *    | American Airlines Group Inc.                    | 11,100,000  | 02.07.2021 | 03.01.2022 |
| GOD206L DC006 | GOLD N   | Barrick Gold Corporation                        | 10,000,000  | 02.07.2021 | 30.06.2022 |
| SXE301R DC067 | SX5E     | Indice Eurostoxx 50®                            | 50,000,000  | 05.07.2021 | 02.01.2023 |
| FDX204L DC034 | FDX *    | FedEx Corp.                                     | 13,775,000  | 05.07.2021 | 04.04.2022 |
| SBV306E DC010 | SBVESGMX | Solactive BBVA ixESG Index                      | 8,100,000   | 05.07.2021 | 30.06.2023 |
| SBV407E DC011 | SBVESGMX | Solactive BBVA ixESG Index                      | 17,300,000  | 05.07.2021 | 01.07.2024 |
| SBV606E DC012 | SBVESGMX | Solactive BBVA ixESG Index                      | 16,500,000  | 05.07.2021 | 29.06.2026 |
| WYN207L DC077 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                            | 27,410,000  | 07.07.2021 | 06.07.2022 |
| GOD207L DC007 | GOLD N   | Barrick Gold Corporation                        | 15,500,000  | 07.07.2021 | 06.07.2022 |
| ZOM207L DC003 | ZM *     | Zoom Video Communication, Inc                   | 40,000,000  | 07.07.2021 | 06.07.2022 |
| GOD207L DC008 | GOLD N   | Barrick Gold Corporation                        | 30,500,000  | 07.07.2021 | 06.07.2022 |
| MIC301L DC009 | MU *     | Micron Technology Inc.                          | 13,350,000  | 09.07.2021 | 06.01.2023 |
| CRM207L DC051 | CRM *    | Salesforce.com, Inc.                            | 40,000,000  | 09.07.2021 | 11.10.2021 |
| XOP207L DC018 | XOP *    | SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF | 18,800,000  | 09.07.2021 | 11.10.2021 |
| AAG301L DC009 | AAL *    | American Airlines Group Inc.                    | 11,550,000  | 09.07.2021 | 06.01.2023 |
| PYL201L DC027 | PYPL *   | PayPal Holdings, Inc.                           | 10,000,000  | 12.07.2021 | 10.01.2022 |
| WYN201L DC078 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                            | 10,000,000  | 12.07.2021 | 10.01.2022 |
| ZOM207L DC004 | ZM *     | Zoom Video Communication, Inc                   | 10,000,000  | 12.07.2021 | 11.07.2022 |
| AMZ204L DC198 | AMZN *   | Amazon.com Inc.                                 | 26,100,000  | 14.07.2021 | 12.04.2022 |
| AMD207L DC007 | AMD *    | Advanced Micro Devices Inc                      | 8,520,000   | 14.07.2021 | 14.10.2021 |
| BAB207L DC051 | BABA N   | Alibaba Group Holding Limited                   | 21,220,000  | 14.07.2021 | 13.07.2022 |
| GOD204L DC010 | GOLD N   | Barrick Gold Corporation                        | 81,190,000  | 14.07.2021 | 12.04.2022 |
| ZOM201E DC005 | ZM *     | Zoom Video Communication, Inc                   | 9,995,000   | 16.07.2021 | 14.01.2022 |
| AMZ207L DC199 | AMZN *   | Amazon.com Inc.                                 | 18,075,000  | 16.07.2021 | 15.07.2022 |
| ICL207L DC007 | ICLN *   | iShares Global Clean Energy ETF                 | 15,055,000  | 16.07.2021 | 15.07.2022 |
| AMZ201L DC200 | AMZN *   | Amazon.com Inc.                                 | 10,930,000  | 16.07.2021 | 13.01.2022 |
| CCL301L DC005 | CCL1 N   | Carnival Corporation                            | 15,800,000  | 16.07.2021 | 12.01.2023 |
| COP301L DC002 | COP *    | ConocoPhillips                                  | 17,530,000  | 16.07.2021 | 12.01.2023 |
| FDX201L DC035 | FDX *    | FedEx Corp.                                     | 11,750,000  | 19.07.2021 | 19.01.2022 |
| GOD201L DC009 | GOLD N   | Barrick Gold Corporation                        | 11,750,000  | 19.07.2021 | 19.01.2022 |
| UBR201L DC016 | UBER *   | Uber Technologies Inc                           | 11,750,000  | 19.07.2021 | 19.01.2022 |
| AMZ204L DC201 | AMZN *   | Amazon.com Inc.                                 | 25,000,000  | 19.07.2021 | 18.04.2022 |
| PTN301L DC006 | PTON *   | Peloton Interactive, Inc.                       | 16,250,000  | 19.07.2021 | 13.01.2023 |
| UBR207L DC018 | UBER *   | Uber Technologies Inc                           | 15,050,000  | 19.07.2021 | 18.07.2022 |
| MTL207L DC005 | MT1 N    | ArcelorMittal                                   | 14,450,000  | 21.07.2021 | 21.10.2021 |
| WYN207L DC079 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                            | 119,760,000 | 21.07.2021 | 20.07.2022 |
| GOD207L DC011 | GOLD N   | Barrick Gold Corporation                        | 79,810,000  | 21.07.2021 | 20.07.2022 |
| DAI207L DC002 | DAI N    | Daimler AG                                      | 46,190,000  | 21.07.2021 | 21.10.2021 |
| EUE307R DC052 | EUE N    | iShares Core Euro Stoxx 50 UCITS ETF EUR (DIS)  | 53,150,000  | 21.07.2021 | 19.07.2023 |
| UBR207L DC019 | UBER *   | Uber Technologies Inc                           | 83,950,000  | 23.07.2021 | 22.07.2022 |
| GOD207L DC012 | GOLD N   | Barrick Gold Corporation                        | 13,000,000  | 23.07.2021 | 22.07.2022 |
| AMZ204L DC202 | AMZN *   | Amazon.com Inc.                                 | 242,359,000 | 23.07.2021 | 25.04.2022 |
| WYN207L DC080 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                            | 34,000,000  | 28.07.2021 | 27.07.2022 |
| UBR207L DC020 | UBER *   | Uber Technologies Inc                           | 10,000,000  | 28.07.2021 | 27.07.2022 |
| BAI211L DC006 | BIDU N   | Baidu Inc.                                      | 23,290,000  | 28.07.2021 | 28.11.2022 |
| SPO301L DC009 | SPOT N   | Spotify Technology SA                           | 77,875,000  | 28.07.2021 | 25.01.2023 |
| PTN207L DC007 | PTON *   | Peloton Interactive, Inc.                       | 181,420,400 | 30.07.2021 | 29.07.2022 |
| UBR207L DC021 | UBER *   | Uber Technologies Inc                           | 234,195,500 | 30.07.2021 | 29.07.2022 |
| MTL207L DC006 | MT1 N    | ArcelorMittal                                   | 268,345,600 | 30.07.2021 | 30.09.2021 |
| ADK301L DC001 | ADSK *   | Autodesk, Inc.                                  | 53,489,000  | 30.07.2021 | 27.01.2023 |
| DAI207L DC003 | DAI N    | Daimler AG                                      | 59,615,000  | 30.07.2021 | 30.09.2021 |
| DKN207L DC003 | DKNG *   | DraftKings Inc.                                 | 27,650,000  | 30.07.2021 | 29.07.2022 |
| APL204L DC128 | AAPL *   | Apple Computer Inc.                             | 101,176,600 | 30.07.2021 | 28.04.2022 |
| WYN208L DC081 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                            | 225,470,600 | 02.08.2021 | 01.08.2022 |

|               |          |                                                 |             |            |            |
|---------------|----------|-------------------------------------------------|-------------|------------|------------|
| DKN208L DC002 | DKNG *   | DraftKings Inc.                                 | 173,830,300 | 02.08.2021 | 30.09.2021 |
| GOD208L DC013 | GOLD N   | Barrick Gold Corporation                        | 245,895,600 | 02.08.2021 | 01.08.2022 |
| SNP208L DC002 | SNAP *   | Snap Inc.                                       | 189,120,600 | 02.08.2021 | 30.09.2021 |
| KOF307R DC002 | KOF UBL  | Coca-Cola Femsa S.A.B. de C.V.                  | 54,970,000  | 02.08.2021 | 31.07.2023 |
| SPY301R DC130 | SPY *    | SPDR S&P 500 ETF Trust                          | 15,650,000  | 02.08.2021 | 01.02.2023 |
| AMZ208A DC203 | AMZN *   | Amazon.com Inc.                                 | 40,868,000  | 04.08.2021 | 03.08.2022 |
| MTL208L DC007 | MT1 N    | ArcelorMittal                                   | 92,179,000  | 04.08.2021 | 03.08.2022 |
| SBV208R DC013 | SBVESGMX | Solactive BBVA ixESG Index                      | 5,550,000   | 04.08.2021 | 03.08.2022 |
| SBV308E DC014 | SBVESGMX | Solactive BBVA ixESG Index                      | 27,700,000  | 04.08.2021 | 02.08.2023 |
| SBV407E DC015 | SBVESGMX | Solactive BBVA ixESG Index                      | 38,731,000  | 04.08.2021 | 31.07.2024 |
| SBV607E DC016 | SBVESGMX | Solactive BBVA ixESG Index                      | 28,181,000  | 04.08.2021 | 29.07.2026 |
| TSL302L DC068 | TSLA *   | Tesla Motors, Inc.                              | 36,900,000  | 04.08.2021 | 04.10.2021 |
| CRM205L DC053 | CRM *    | Salesforce.com, Inc.                            | 24,150,000  | 06.08.2021 | 07.10.2021 |
| EUE308R DC053 | EUE N    | iShares Core Euro Stoxx 50 UCITS ETF EUR (DIS)  | 8,400,000   | 06.08.2021 | 04.08.2023 |
| IVE308E DC001 | IVE *    | iShares S&P 500 Value ETF                       | 11,650,000  | 06.08.2021 | 04.08.2023 |
| SPY308R DC131 | SPY *    | SPDR S&P 500 ETF Trust                          | 12,300,000  | 06.08.2021 | 04.08.2023 |
| BYN302L DC002 | BYND *   | Beyond Meat, Inc.                               | 11,150,000  | 06.08.2021 | 02.02.2023 |
| AMZ202L DC204 | AMZN *   | Amazon.com Inc.                                 | 35,250,000  | 09.08.2021 | 04.02.2022 |
| TSL208L DC067 | TSLA *   | Tesla Motors, Inc.                              | 22,650,000  | 09.08.2021 | 07.10.2021 |
| AIR208L DC005 | AIR N    | AIRBUS SE                                       | 22,650,000  | 09.08.2021 | 07.10.2021 |
| MIC202L DC010 | MU *     | Micron Technology Inc.                          | 20,000,000  | 09.08.2021 | 04.02.2022 |
| RDS208L DC002 | RDSA N   | Royal Dutch Shell Plc.                          | 17,950,000  | 09.08.2021 | 07.10.2021 |
| UBR208L DC022 | UBER *   | Uber Technologies Inc                           | 10,000,000  | 11.08.2021 | 11.10.2021 |
| GOD208L DC014 | GOLD N   | Barrick Gold Corporation                        | 10,000,000  | 11.08.2021 | 10.08.2022 |
| AMZ205L DC205 | AMZN *   | Amazon.com Inc.                                 | 11,000,000  | 11.08.2021 | 11.05.2022 |
| SPX202R DC020 | SPX      | Indice S&P 500®                                 | 40,000,000  | 11.08.2021 | 09.02.2022 |
| UBR208L DC024 | UBER *   | Uber Technologies Inc                           | 65,420,000  | 11.08.2021 | 11.10.2021 |
| RDS205L DC003 | RDSA N   | Royal Dutch Shell Plc.                          | 36,870,000  | 11.08.2021 | 11.10.2021 |
| AMZ302R DC206 | AMZN *   | Amazon.com Inc.                                 | 50,000,000  | 11.08.2021 | 08.02.2023 |
| TSL302L DC069 | TSLA *   | Tesla Motors, Inc.                              | 10,600,000  | 13.08.2021 | 14.10.2021 |
| WYN302L DC082 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                            | 36,450,000  | 13.08.2021 | 10.02.2023 |
| WYN208L DC083 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                            | 13,150,000  | 13.08.2021 | 12.08.2022 |
| PYL205L DC029 | PYPL *   | PayPal Holdings, Inc.                           | 23,950,000  | 16.08.2021 | 15.05.2022 |
| WYN208A DC084 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                            | 20,000,000  | 16.08.2021 | 15.08.2022 |
| PLU208L DC001 | PLUG *   | Plug Power Inc.                                 | 34,575,000  | 16.08.2021 | 14.10.2021 |
| MIC302L DC011 | MU *     | Micron Technology Inc.                          | 24,170,000  | 17.08.2021 | 14.02.2023 |
| SBV608E DC017 | SBVESGMX | Solactive BBVA ixESG Index                      | 65,000,000  | 18.08.2021 | 12.08.2026 |
| TWT208L DC002 | TWTR *   | Twitter, Inc.                                   | 13,450,000  | 18.08.2021 | 17.08.2022 |
| XOP302L DC019 | XOP *    | SPDR S&P Oil & Gas Exploration & Production ETF | 12,000,000  | 19.08.2021 | 21.10.2021 |
| UBR302L DC025 | UBER *   | Uber Technologies Inc                           | 60,410,000  | 19.08.2021 | 21.10.2021 |
| ATV208L DC003 | ATVI *   | Activision Blizzard, Inc.                       | 85,630,000  | 19.08.2021 | 18.08.2022 |
| WYN202L DC085 | WYNN *   | Wynn Resorts Limited                            | 23,500,000  | 20.08.2021 | 17.02.2022 |
| FDX205L DC037 | FDX *    | FedEx Corp.                                     | 42,770,000  | 20.08.2021 | 20.05.2022 |
| UBR204L DC026 | UBER *   | Uber Technologies Inc                           | 30,900,000  | 20.08.2021 | 21.10.2021 |
| AMZ205L DC208 | AMZN *   | Amazon.com Inc.                                 | 36,600,000  | 20.08.2021 | 21.10.2021 |
| PYL204L DC031 | PYPL *   | PayPal Holdings, Inc.                           | 54,960,000  | 20.08.2021 | 21.04.2022 |
| RDS205L DC004 | RDSA N   | Royal Dutch Shell Plc.                          | 10,050,000  | 23.08.2021 | 21.10.2021 |
| FDX205L DC038 | FDX *    | FedEx Corp.                                     | 20,570,000  | 23.08.2021 | 23.05.2022 |
| FDX205L DC039 | FDX *    | FedEx Corp.                                     | 36,180,000  | 24.08.2021 | 24.05.2022 |
| PLU302L DC002 | PLUG *   | Plug Power Inc.                                 | 77,900,000  | 24.08.2021 | 21.02.2023 |
| PTN208L DC008 | PTON *   | Peloton Interactive, Inc.                       | 25,400,000  | 26.08.2021 | 25.08.2022 |
| ZOM202L DC006 | ZM *     | Zoom Video Communication, Inc                   | 33,117,000  | 26.08.2021 | 24.02.2022 |
| SQU208L DC007 | SQ *     | Square, Inc.                                    | 22,125,000  | 27.08.2021 | 26.08.2022 |
| PLU208L DC003 | PLUG *   | Plug Power Inc.                                 | 110,150,000 | 27.08.2021 | 26.08.2022 |
| UBR208L DC027 | UBER *   | Uber Technologies Inc                           | 91,350,000  | 27.08.2021 | 26.08.2022 |
| NCL302L DC001 | NCLH N   | Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.             | 46,380,000  | 27.08.2021 | 24.02.2023 |
| NVD208L DC119 | NVDA *   | NVIDIA Corporation                              | 17,940,000  | 27.08.2021 | 26.08.2022 |
| FBK208L DC096 | FB *     | Facebook, Inc.                                  | 18,660,000  | 27.08.2021 | 26.08.2022 |
| DAI205L DC004 | DAI N    | Daimler AG                                      | 10,000,000  | 30.08.2021 | 27.05.2022 |
| UBR205L DC028 | UBER *   | Uber Technologies Inc                           | 25,550,000  | 30.08.2021 | 27.05.2022 |
| SQU208L DC008 | SQ *     | Square, Inc.                                    | 13,530,000  | 30.08.2021 | 29.08.2022 |
| GOL202L DC035 | GOOGL *  | Alphabet Inc                                    | 12,810,000  | 30.08.2021 | 28.02.2022 |
| SHF302L DC005 | SHOP N   | Shopify Inc                                     | 49,630,000  | 31.08.2021 | 28.02.2023 |
| ZOM308L DC007 | ZM *     | Zoom Video Communication, Inc                   | 154,272,200 | 31.08.2021 | 29.08.2023 |
| PLU208L DC004 | PLUG *   | Plug Power Inc.                                 | 28,000,000  | 01.09.2021 | 30.08.2022 |
| CNC206L DC011 | CNC *    | Centene Corporation                             | 32,500,000  | 01.09.2021 | 01.06.2022 |
| UBR303L DC030 | UBER *   | Uber Technologies Inc                           | 15,500,000  | 03.09.2021 | 03.03.2023 |

|               |          |                              |             |            |            |
|---------------|----------|------------------------------|-------------|------------|------------|
| DIS303R DC038 | DIS *    | The Walt Disney Company      | 40,000,000  | 03.09.2021 | 03.03.2023 |
| UBR209L DC031 | UBER *   | Uber Technologies Inc        | 116,400,000 | 03.09.2021 | 01.09.2022 |
| PLU209L DC005 | PLUG *   | Plug Power Inc.              | 117,550,000 | 03.09.2021 | 01.09.2022 |
| MTL209L DC009 | MT1 N    | ArcelorMittal                | 45,373,000  | 06.09.2021 | 02.09.2022 |
| AMZ203L DC213 | AMZN *   | Amazon.com Inc.              | 71,850,000  | 06.09.2021 | 07.03.2022 |
| SBV209R DC018 | SBVESGMX | Solactive BBVA ixESG Index   | 38,674,000  | 07.09.2021 | 06.09.2022 |
| SBV409E DC019 | SBVESGMX | Solactive BBVA ixESG Index   | 9,880,000   | 07.09.2021 | 03.09.2024 |
| SBV609E DC020 | SBVESGMX | Solactive BBVA ixESG Index   | 100,185,000 | 07.09.2021 | 01.09.2026 |
| NVD209L DC121 | NVDA *   | NVIDIA Corporation           | 119,706,500 | 07.09.2021 | 06.09.2022 |
| SQU209L DC009 | SQ *     | Square, Inc.                 | 69,106,500  | 07.09.2021 | 06.09.2022 |
| DKN209L DC004 | DKNG *   | DraftKings Inc.              | 46,745,500  | 07.09.2021 | 06.09.2022 |
| ROK203L DC004 | ROKU *   | Roku, Inc.                   | 13,400,000  | 07.09.2021 | 08.03.2022 |
| FTN303R DC001 | FTNT *   | FORTINET, INC.               | 61,550,000  | 07.09.2021 | 07.03.2023 |
| MTL206L DC010 | MT1 N    | ArcelorMittal                | 22,250,000  | 08.09.2021 | 08.06.2022 |
| FDX206L DC040 | FDX *    | FedEx Corp.                  | 18,050,000  | 08.09.2021 | 08.06.2022 |
| UBR209L DC032 | UBER *   | Uber Technologies Inc        | 45,770,000  | 14.09.2021 | 14.09.2022 |
| MTL209L DC011 | MT1 N    | ArcelorMittal                | 26,845,000  | 15.09.2021 | 14.09.2022 |
| TDC209L DC001 | TDOC *   | Teladoc Health Inc.          | 12,000,000  | 15.09.2021 | 14.09.2022 |
| ATT209L DC001 | T *      | AT&T Inc                     | 12,000,000  | 15.09.2021 | 14.09.2022 |
| DKN209L DC005 | DKNG *   | DraftKings Inc.              | 16,425,000  | 17.09.2021 | 20.09.2022 |
| AMZ203L DC214 | AMZN *   | Amazon.com Inc.              | 38,300,000  | 17.09.2021 | 17.03.2022 |
| ETS203L DC003 | ETSY *   | Etsy Inc.                    | 22,400,000  | 17.09.2021 | 17.03.2022 |
| MTL209L DC012 | MT1 N    | ArcelorMittal                | 29,055,000  | 20.09.2021 | 19.09.2022 |
| EOG209L DC001 | EOG *    | EOG Resources, Inc.          | 38,970,000  | 20.09.2021 | 19.09.2022 |
| AVG203L DC003 | AVGO *   | Broadcom Inc.                | 21,500,000  | 20.09.2021 | 18.03.2022 |
| DKN209L DC006 | DKNG *   | DraftKings Inc.              | 42,610,000  | 20.09.2021 | 19.09.2022 |
| PIN203L DC003 | PINS *   | Pinterest, Inc.              | 12,400,000  | 20.09.2021 | 18.03.2022 |
| SHF203L DC006 | SHOP N   | Shopify Inc                  | 41,120,000  | 21.09.2021 | 21.03.2023 |
| NKE209L DC016 | NKE *    | Nike, Inc.                   | 13,000,000  | 22.09.2021 | 21.10.2021 |
| BMR303L DC037 | BMRN *   | Biomarin Pharmaceutical Inc. | 36,050,000  | 22.09.2021 | 22.03.2023 |
| PLU303L DC006 | PLUG *   | Plug Power Inc.              | 36,050,000  | 22.09.2021 | 22.03.2023 |
| DKN209L DC007 | DKNG *   | DraftKings Inc.              | 46,510,000  | 22.09.2021 | 21.09.2022 |
| FDX206L DC041 | FDX *    | FedEx Corp.                  | 107,300,000 | 22.09.2021 | 22.06.2022 |
| SQU209L DC010 | SQ *     | Square, Inc.                 | 71,150,000  | 22.09.2021 | 21.09.2022 |
| DKN203L DC008 | DKNG *   | DraftKings Inc.              | 74,616,000  | 22.09.2021 | 23.03.2022 |
| TSL203L DC071 | TSLA *   | Tesla Motors, Inc.           | 26,601,000  | 23.09.2021 | 25.10.2021 |
| AMZ209L DC215 | AMZN *   | Amazon.com Inc.              | 10,530,000  | 23.09.2021 | 22.09.2022 |
| QQQ309R DC021 | QQQ *    | Powershares QQQ NASDAQ 100   | 17,500,000  | 23.09.2021 | 21.09.2023 |
| UBR206L DC033 | UBER *   | Uber Technologies Inc        | 35,500,000  | 24.09.2021 | 24.06.2022 |
| PYL203L DC032 | PYPL *   | PayPal Holdings, Inc.        | 76,030,000  | 24.09.2021 | 25.03.2022 |
| GOL203L DC036 | GOOGL *  | Alphabet Inc                 | 72,910,000  | 24.09.2021 | 25.03.2022 |
| UBR303L DC034 | UBER *   | Uber Technologies Inc        | 26,390,000  | 27.09.2021 | 27.03.2023 |
| AMD203L DC009 | AMD *    | Advanced Micro Devices Inc   | 15,860,000  | 27.09.2021 | 28.03.2022 |
| PTN303L DC009 | PTON *   | Peloton Interactive, Inc.    | 200,670,000 | 28.09.2021 | 28.03.2023 |
| SNP303L DC003 | SNAP *   | Snap Inc.                    | 215,670,000 | 28.09.2021 | 28.03.2023 |
| MTL209L DC013 | MT1 N    | ArcelorMittal                | 195,470,000 | 28.09.2021 | 27.09.2022 |
| PLU303L DC007 | PLUG *   | Plug Power Inc.              | 200,920,000 | 28.09.2021 | 28.03.2023 |
| DKN209L DC009 | DKNG *   | DraftKings Inc.              | 171,500,000 | 28.09.2021 | 27.09.2022 |
| DAI209L DC005 | DAI N    | Daimler AG                   | 12,050,000  | 28.09.2021 | 27.09.2022 |
| AMZ203L DC216 | AMZN *   | Amazon.com Inc.              | 15,425,000  | 28.09.2021 | 29.03.2022 |
| FDX206L DC042 | FDX *    | FedEx Corp.                  | 10,750,000  | 28.09.2021 | 28.06.2022 |
| AMZ206L DC217 | AMZN *   | Amazon.com Inc.              | 19,560,000  | 28.09.2021 | 28.06.2022 |
| GOL206L DC037 | GOOGL *  | Alphabet Inc                 | 22,235,000  | 28.09.2021 | 28.06.2022 |
| NFX206L DC152 | NFLX *   | Netflix, Inc.                | 26,565,000  | 28.09.2021 | 28.06.2022 |
| NVD209L DC122 | NVDA *   | NVIDIA Corporation           | 17,550,000  | 28.09.2021 | 27.09.2022 |
| LVS309L DC004 | LVS *    | Las Vegas Sands Corp.        | 85,847,400  | 28.09.2021 | 26.09.2023 |
| EOG203L DC002 | EOG *    | EOG Resources, Inc.          | 10,250,000  | 29.09.2021 | 30.03.2022 |
| MRK209L DC003 | MRK *    | Merck & Co., Inc.            | 69,990,000  | 29.09.2021 | 28.09.2022 |
| SPY204R DC132 | SPY *    | SPDR S&P 500 ETF Trust       | 30,000,000  | 30.09.2021 | 08.04.2022 |
| QQQ204R DC022 | QQQ *    | Powershares QQQ NASDAQ 100   | 30,000,000  | 30.09.2021 | 08.04.2022 |
| MSF203L DC049 | MSFT *   | Microsoft Corporation        | 50,685,000  | 30.09.2021 | 31.03.2022 |
| GOD206L DC015 | GOLD N   | Barrick Gold Corporation     | 20,345,000  | 30.09.2021 | 30.06.2022 |
| AMZ206L DC219 | AMZN *   | Amazon.com Inc.              | 54,760,000  | 30.09.2021 | 30.06.2022 |
| GOL206L DC038 | GOOGL *  | Alphabet Inc                 | 52,360,000  | 30.09.2021 | 30.06.2022 |

**i) Situación que guarda la cobertura de la exposición al riesgo de los títulos opcionales emitidos.**

Respecto al cómputo del consumo de capital neto por las emisiones de los Títulos Opcionales y la cobertura con la que la Emisora opera, ésta se encuentra al corriente y observa las reglas de capitalización, activos sujetos a riesgo, mantenimiento de coberturas y normas de liquidez de conformidad con lo dispuesto en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito y las demás disposiciones aplicables; la exposición generada por Títulos Opcionales se gestiona integralmente en los portafolios de la mesa de Equity sujeta a límites de Riesgo internos definidos por las unidades de control de Riesgos de la Institución.

## Grupo Financiero



### CONTACTO

Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-3434

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



# Información enviada a la Bolsa Mexicana de Valores a través del Sistema Emisnet

## Impresión Final



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**BBVA MEXICO, S.A., INSTITUCION DE  
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO  
BBVA MEXICO**

## BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

| CUENTA       | SUB-CUENTA   | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA                                                                                   | CIERRE PERIODO ACTUAL<br>IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR<br>IMPORTE |
|--------------|--------------|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
| 100000000000 |              |               | <b>A C T I V O</b>                                                                                   | 2,510,736,784,872                | 2,452,564,012,700                 |
| 110000000000 |              |               | <b>DISPONIBILIDADES</b>                                                                              | 326,891,408,751                  | 217,933,296,028                   |
| 115000000000 |              |               | <b>CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)</b>                                                                 | 11,914,332,562                   | 26,005,051,920                    |
| 120000000000 |              |               | <b>INVERSIONES EN VALORES</b>                                                                        | 539,002,798,812                  | 569,594,595,394                   |
|              | 120100000000 |               | Títulos para negociar                                                                                | 242,829,833,838                  | 295,389,490,367                   |
|              | 120200000000 |               | Títulos disponibles para la venta                                                                    | 226,623,040,277                  | 192,537,791,509                   |
|              | 120300000000 |               | Títulos conservados a vencimiento                                                                    | 69,549,924,697                   | 81,667,313,518                    |
| 120800000000 |              |               | <b>DEUDORES POR REPORTE (SALDO DEUDOR)</b>                                                           | 32,683,022                       | 3,060,240,506                     |
| 120700000000 |              |               | <b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>                                                                           | 0                                | 0                                 |
| 121400000000 |              |               | <b>DERIVADOS</b>                                                                                     | 144,328,805,538                  | 228,686,949,248                   |
|              | 121406000000 |               | Con fines de negociación                                                                             | 131,037,465,262                  | 208,342,629,393                   |
|              | 121407000000 |               | Con fines de cobertura                                                                               | 13,291,340,276                   | 20,344,319,855                    |
| 121700000000 |              |               | <b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS</b>                                     | 722,654,439                      | 2,128,764,465                     |
| 128000000000 |              |               | <b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO NETO</b>                                                              | 1,237,706,651,245                | 1,235,445,158,651                 |
| 129000000000 |              |               | <b>CARTERA DE CRÉDITO NETA</b>                                                                       | 1,237,706,651,245                | 1,235,445,158,651                 |
| 129500000000 |              |               | Cartera de crédito                                                                                   | 1,274,437,312,467                | 1,276,907,945,216                 |
| 130000000000 |              |               | <b>CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>                                                                    | 1,249,917,980,385                | 1,250,968,681,020                 |
|              | 130100000000 |               | Créditos comerciales                                                                                 | 691,392,340,289                  | 717,641,414,178                   |
|              |              | 130107010000  | Actividad empresarial o comercial                                                                    | 505,222,211,847                  | 534,926,307,804                   |
|              |              | 130107020000  | Entidades financieras                                                                                | 22,064,910,603                   | 26,762,333,599                    |
|              |              | 130107030000  | Entidades gubernamentales                                                                            | 164,105,217,839                  | 155,952,772,775                   |
|              | 131100000000 |               | Créditos de consumo                                                                                  | 293,398,039,299                  | 288,427,419,610                   |
|              | 132100000000 |               | Créditos a la vivienda                                                                               | 265,127,600,797                  | 244,899,847,232                   |
|              |              | 132107010000  | Media y residencial                                                                                  | 258,997,868,090                  | 237,504,933,436                   |
|              |              | 132107020000  | De interés social                                                                                    | 6,129,732,707                    | 7,394,913,796                     |
|              |              | 132107030000  | Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE                                                      | 0                                | 0                                 |
|              |              | 132107040000  | Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos | 0                                | 0                                 |
|              | 133100000000 |               | Créditos otorgados en calidad de agente del Gobierno Federal                                         | 0                                | 0                                 |
| 135000000000 |              |               | <b>CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>                                                                    | 24,519,332,082                   | 25,939,264,196                    |
|              | 135051000000 |               | Créditos comerciales                                                                                 | 8,098,053,063                    | 9,931,951,024                     |
|              |              | 135051010000  | Actividad empresarial o comercial                                                                    | 8,098,053,063                    | 9,931,951,024                     |
|              |              | 135051020000  | Entidades financieras                                                                                | 0                                | 0                                 |
|              |              | 135051030000  | Entidades gubernamentales                                                                            | 0                                | 0                                 |
|              | 135061000000 |               | Créditos de consumo                                                                                  | 8,184,261,236                    | 7,777,870,182                     |
|              | 135071000000 |               | Créditos a la vivienda                                                                               | 8,237,017,783                    | 8,229,442,990                     |
|              |              | 135071010000  | Media y residencial                                                                                  | 7,846,758,802                    | 7,728,655,808                     |
|              |              | 135071020000  | De interés social                                                                                    | 390,258,981                      | 500,787,182                       |
|              |              | 135071030000  | Créditos adquiridos al INFONAVIT o el FOVISSSTE                                                      | 0                                | 0                                 |
|              |              | 135071040000  | Remodelación o mejoramiento con garantía otorgada por la Banca de Desarrollo o fideicomisos públicos | 0                                | 0                                 |
| 139000000000 |              |               | <b>ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS</b>                                                | -36,730,661,222                  | -41,462,786,565                   |
| 139700000000 |              |               | <b>Derechos de cobro (neto)</b>                                                                      | 0                                | 0                                 |
|              | 139798000000 |               | <b>DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS</b>                                                                  | 0                                | 0                                 |
|              | 139799000000 |               | <b>ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO</b>                                              | 0                                | 0                                 |
| 179700000000 |              |               | <b>BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>                                      | 0                                | 0                                 |
| 140000000000 |              |               | <b>Otras cuentas por cobrar</b>                                                                      | 179,779,552,551                  | 97,217,462,889                    |
| 150000000000 |              |               | <b>Bienes adjudicados</b>                                                                            | 1,032,823,829                    | 1,415,379,211                     |
| 160000000000 |              |               | <b>Propiedades, mobiliario y equipo</b>                                                              | 34,973,904,653                   | 36,170,044,065                    |
| 170000000000 |              |               | <b>INVERSIONES PERMANENTES</b>                                                                       | 1,088,865,983                    | 1,121,281,965                     |
| 179500000000 |              |               | <b>ACTIVOS DE LARGA DURACIÓN DISPONIBLES PARA LA VENTA</b>                                           | 0                                | 0                                 |
| 180000000000 |              |               | <b>Impuestos y ptu diferidos (a favor)</b>                                                           | 26,200,798,165                   | 21,352,416,531                    |
| 190000000000 |              |               | <b>OTROS ACTIVOS</b>                                                                                 | 7,061,505,322                    | 12,433,371,827                    |
|              | 190300000000 |               | Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles                                                    | 7,061,505,322                    | 12,433,371,827                    |
|              | 191600000000 |               | Otros activos a corto y largo plazo                                                                  | 0                                | 0                                 |
| 200000000000 |              |               | <b>P A S I V O</b>                                                                                   | 2,243,802,337,102                | 2,218,878,355,526                 |
| 210000000000 |              |               | <b>CAPTACIÓN TRADICIONAL</b>                                                                         | 1,475,376,873,974                | 1,420,642,323,444                 |
|              | 210100000000 |               | Depósitos de exigibilidad inmediata                                                                  | 1,152,512,348,802                | 1,047,863,129,607                 |
|              | 211100000000 |               | Depósitos a plazo                                                                                    | 229,533,538,329                  | 278,843,921,647                   |
|              |              | 211101000000  | Del público en general                                                                               | 225,064,111,250                  | 258,218,145,156                   |
|              |              | 211102000000  | Mercado de dinero                                                                                    | 4,469,427,079                    | 20,625,776,491                    |
|              |              | 211103000000  | Fondos especiales                                                                                    | 0                                | 0                                 |

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**BBVA MEXICO, S.A., INSTITUCION DE  
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO  
BBVA MEXICO**

## BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

| CUENTA       | SUB-CUENTA   | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA                                                                               | CIERRE PERIODO ACTUAL<br>IMPORTE | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR<br>IMPORTE |
|--------------|--------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|
|              | 212500000000 |               | Títulos de crédito emitidos                                                                      | 88,170,206,306                   | 89,005,921,995                    |
|              | 216100000000 |               | Cuenta global de captación sin movimientos                                                       | 5,160,780,537                    | 4,929,350,195                     |
| 230000000000 |              |               | <b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>                                            | 31,639,719,117                   | 19,373,335,327                    |
|              | 230100000000 |               | De exigibilidad inmediata                                                                        | 1,000,125,000                    | 0                                 |
|              | 230200000000 |               | De corto plazo                                                                                   | 5,984,358,456                    | 7,756,640,190                     |
|              | 230300000000 |               | De largo plazo                                                                                   | 24,655,235,661                   | 11,616,695,137                    |
| 203000000000 |              |               | <b>VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR</b>                                                            | 0                                | 0                                 |
| 220800000000 |              |               | <b>ACREEDORES POR REPORTO</b>                                                                    | 264,775,012,907                  | 246,458,124,363                   |
| 220700000000 |              |               | <b>PRÉSTAMO DE VALORES</b>                                                                       | 4,082,484                        | 1,173,984                         |
| 220900000000 |              |               | <b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>                                                  | 51,694,688,239                   | 49,931,936,774                    |
|              | 220901000000 |               | Reportos                                                                                         | 7,320,993,552                    | 0                                 |
|              | 220902000000 |               | Préstamo de valores                                                                              | 44,373,694,687                   | 49,931,936,774                    |
|              | 220903000000 |               | Derivados                                                                                        | 0                                | 0                                 |
|              | 220990000000 |               | Otros colaterales vendidos                                                                       | 0                                | 0                                 |
| 221400000000 |              |               | <b>DERIVADOS</b>                                                                                 | 156,875,548,204                  | 244,303,746,058                   |
|              | 221406000000 |               | Con fines de negociación                                                                         | 150,509,925,196                  | 229,061,030,901                   |
|              | 221407000000 |               | Con fines de cobertura                                                                           | 6,365,623,008                    | 15,242,715,157                    |
| 221700000000 |              |               | <b>AJUSTES DE VALUACIÓN POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS</b>                                 | 4,167,697,552                    | 9,658,996,464                     |
| 221900000000 |              |               | <b>OBLIGACIONES EN OPERACIONES DE BURSATILIZACIÓN</b>                                            | 0                                | 0                                 |
| 225000000000 |              |               | Recursos de aplicación restringida recibidos del Gobierno Federal                                | 0                                | 0                                 |
| 240000000000 |              |               | <b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>                                                                   | 180,532,230,683                  | 127,689,519,328                   |
|              | 240200000000 |               | Impuestos a la utilidad por pagar                                                                | 3,700,057,556                    | 0                                 |
|              | 240800000000 |               | Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar                                    | 2,004,164,583                    | 2,198,631                         |
|              | 240300000000 |               | Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno | 0                                | 0                                 |
|              | 240900000000 |               | Acreeedores por liquidación de operaciones                                                       | 68,930,317,328                   | 78,298,457,310                    |
|              | 241000000000 |               | Acreeedores por cuentas de margen                                                                | 403,077                          | 0                                 |
|              | 241300000000 |               | Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo                                                | 17,279,483,121                   | 24,936,575,822                    |
|              | 240100000000 |               | Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar                                                   | 88,617,805,018                   | 24,452,287,565                    |
| 270000000000 |              |               | <b>OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN</b>                                                  | 71,292,588,441                   | 93,445,754,050                    |
| 280000000000 |              |               | <b>Impuestos y ptu diferidos (a cargo)</b>                                                       | 1                                | 1                                 |
| 290000000000 |              |               | <b>CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS</b>                                                   | 7,443,895,500                    | 7,373,445,733                     |
| 400000000000 |              |               | <b>CAPITAL CONTABLE</b>                                                                          | 266,934,447,770                  | 233,685,657,174                   |
| 450000000000 |              |               | Participación controladora                                                                       | 266,896,474,357                  | 233,647,217,663                   |
| 410000000000 |              |               | <b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>                                                                       | 40,002,839,901                   | 40,002,839,900                    |
|              | 410100000000 |               | Capital social                                                                                   | 24,143,050,970                   | 24,143,050,969                    |
|              | 410700000000 |               | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno             | 0                                | 0                                 |
|              | 410400000000 |               | Prima en venta de acciones                                                                       | 15,859,788,931                   | 15,859,788,931                    |
|              | 411100000000 |               | Obligaciones subordinadas en circulación                                                         | 0                                | 0                                 |
| 420000000000 |              |               | <b>CAPITAL GANADO</b>                                                                            | 226,893,634,456                  | 193,644,377,763                   |
|              | 420100000000 |               | Reservas de capital                                                                              | 6,900,559,351                    | 6,900,559,351                     |
|              | 420300000000 |               | Resultado de ejercicios anteriores                                                               | 185,093,426,106                  | 160,006,714,688                   |
|              | 420500000000 |               | Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta                                     | -4,648,799,213                   | 706,924,243                       |
|              | 421500000000 |               | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo                       | -594,504,182                     | 282,985,556                       |
|              | 421700000000 |               | Efecto acumulado por conversión                                                                  | 0                                | 439,841,439                       |
|              | 422300000000 |               | Remediciones por beneficios definidos a los empleados                                            | -2,326,341,797                   | -3,272,945,244                    |
|              | 420900000000 |               | Resultado por tenencia de activos no monetarios                                                  | 0                                | 0                                 |
|              | 421100000000 |               | Resultado neto                                                                                   | 42,459,463,249                   | 28,580,495,464                    |
| 430000000000 |              |               | <b>PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA</b>                                                             | 37,973,413                       | 38,439,511                        |
|              | 431000000000 |               | Resultado neto correspondiente a la participación no controladora                                | -9,830,942                       | 197,734                           |
|              | 439000000000 |               | Otra participación no controladora                                                               | 47,804,355                       | 38,241,777                        |
| 700000000000 |              |               | <b>CUENTAS DE ORDEN</b>                                                                          | 7,011,575,215,415                | 6,404,619,764,096                 |
| 710000000000 |              |               | Avales otorgados                                                                                 | 0                                | 0                                 |
| 790000000000 |              |               | Activos y pasivos contingentes                                                                   | 1,022,424,848                    | 771,296,211                       |
| 730000000000 |              |               | Compromisos crediticios                                                                          | 652,356,681,198                  | 642,251,806,908                   |
| 740000000000 |              |               | Bienes en fideicomiso o mandato                                                                  | 470,415,943,794                  | 434,781,772,305                   |
|              | 740100000000 |               | Fideicomisos                                                                                     | 470,219,812,939                  | 434,569,443,363                   |
|              | 740200000000 |               | Mandatos                                                                                         | 196,130,855                      | 212,328,942                       |
| 770300000000 |              |               | Agente financiero del Gobierno Federal                                                           | 0                                | 0                                 |
| 750000000000 |              |               | Bienes en custodia o en administración                                                           | 243,036,192,713                  | 212,082,596,651                   |
| 773100000000 |              |               | Colaterales recibidos por la entidad                                                             | 96,369,331,343                   | 79,341,110,776                    |

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**BBVA MEXICO, S.A., INSTITUCION DE  
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO  
BBVA MEXICO**

## BALANCE GENERAL DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

**CONSOLIDADO**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

|              |            |               |                                                                          | CIERRE PERIODO<br>ACTUAL | TRIMESTRE AÑO<br>ANTERIOR |
|--------------|------------|---------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------------------|
| CUENTA       | SUB-CUENTA | SUB-SUBCUENTA | CUENTA / SUBCUENTA                                                       | IMPORTE                  | IMPORTE                   |
| 773200000000 |            |               | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 78,748,180,594           | 67,134,666,252            |
| 760000000000 |            |               | Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros                 | 1,904,929,117,908        | 1,528,642,371,831         |
| 771000000000 |            |               | Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 2,465,003,352            | 3,343,542,179             |
| 780000000000 |            |               | Otras cuentas de registro                                                | 3,562,232,339,665        | 3,436,270,600,983         |

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **03**

AÑO: **2021**

**BBVA MEXICO, S.A., INSTITUCION DE  
BANCA MULTIPLE, GRUPO  
FINANCIERO BBVA MEXICO**

## ESTADO DE RESULTADOS DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

(PESOS)

**Impresión Final**

|              |                                                                                               | TRIMESTRE AÑO ACTUAL | TRIMESTRE AÑO ANTERIOR |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|------------------------|
| CUENTA       | CUENTA / SUBCUENTA                                                                            | IMPORTE              | IMPORTE                |
| 510000000000 | Ingresos por intereses                                                                        | 130,071,290,117      | 137,652,488,596        |
| 610000000000 | Gastos por intereses                                                                          | -30,612,554,455      | -44,959,579,517        |
| 520000000000 | Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)                                     | 0                    | 0                      |
| 670100000000 | <b>MARGEN FINANCIERO</b>                                                                      | 99,458,735,662       | 92,692,909,079         |
| 620000000000 | Estimación preventiva para riesgos crediticios                                                | -21,539,770,956      | -30,832,767,016        |
| 670200000000 | <b>MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS</b>                                     | 77,918,964,706       | 61,860,142,063         |
| 530000000000 | Comisiones y tarifas cobradas                                                                 | 36,711,901,480       | 31,662,750,833         |
| 630000000000 | Comisiones y tarifas pagadas                                                                  | -14,595,693,968      | -11,949,890,981        |
| 540000000000 | Resultado por intermediación                                                                  | 5,222,298,398        | 6,692,557,362          |
| 505000000000 | Otros ingresos (egresos) de la operación                                                      | 1,539,657,655        | 260,548,631            |
| 590000000000 | Subsidios                                                                                     | 0                    | 0                      |
| 640000000000 | Gastos de administración y promoción                                                          | -48,514,019,524      | -48,399,259,912        |
| 670400000000 | <b>RESULTADO DE LA OPERACIÓN</b>                                                              | 58,283,108,747       | 40,126,847,996         |
| 570000000000 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos | 57,119,968           | 22,167,338             |
| 672500000000 | <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD</b>                                             | 58,340,228,715       | 40,149,015,334         |
| 660000000000 | Impuestos a la utilidad causados                                                              | -12,964,684,147      | -12,392,578,939        |
| 560000000000 | Impuestos a la utilidad diferidos                                                             | -2,906,250,377       | 823,861,335            |
| 670700000000 | <b>RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS</b>                                          | 42,469,294,191       | 28,580,297,730         |
| 580000000000 | Operaciones discontinuadas                                                                    | 0                    | 0                      |
| 671100000000 | <b>RESULTADO NETO</b>                                                                         | 42,459,463,249       | 28,580,495,464         |
| 670900000000 | Participación controladora                                                                    | 42,459,463,249       | 28,580,495,464         |
| 671300000000 | Participación no controladora                                                                 | -9,830,942           | 197,734                |

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**BBVA MEXICO, S.A., INSTITUCION DE  
BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO  
BBVA MEXICO**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE  
CRÉDITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

**CONSOLIDADO**

**(PESOS)**

**Impresión Final**

|              |              |                                                                                                                | AÑO ACTUAL      | AÑO ANTERIOR    |
|--------------|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| CUENTA       | SUB-CUENTA   | CUENTA / SUBCUENTA                                                                                             | IMPORTE         | IMPORTE         |
| 820103500000 |              | <b>Resultado neto</b>                                                                                          | 42,459,463,249  | 28,580,495,464  |
| 820103600000 |              | <b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>                                                 | 23,797,333,093  | 15,326,869,300  |
|              | 820103600100 | Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión               | 0               | 189,143,159     |
|              | 820103600200 | Depreciaciones de propiedades, mobiliario y equipo                                                             | 3,137,696,262   | 3,132,486,475   |
|              | 820103600300 | Amortizaciones de activo intangibles                                                                           | 1,281,201,773   | 1,248,614,488   |
|              | 820103600400 | Provisiones                                                                                                    | 3,994,491,274   | -789,727,353    |
|              | 820103600500 | Impuestos a la utilidad causados y diferidos                                                                   | 15,870,934,524  | 11,568,717,604  |
|              | 820103600600 | Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas, asociadas y negocios conjuntos                  | -57,119,968     | -22,167,338     |
|              | 820103600700 | Operaciones discontinuadas                                                                                     | 0               | 0               |
|              | 820103609000 | Otros                                                                                                          | -429,870,772    | -197,735        |
|              |              | <b>Actividades de operación</b>                                                                                |                 |                 |
|              | 820103010000 | Cambio en cuentas de margen                                                                                    | 20,594,773,174  | -6,131,840,478  |
|              | 820103020000 | Cambio en inversiones en valores                                                                               | 26,392,882,561  | -99,420,175,791 |
|              | 820103030000 | Cambio en deudores por reporto                                                                                 | 15,090,702,893  | 4,983,358,009   |
|              | 820103040000 | Cambio en préstamo de valores (activo)                                                                         | 0               | 0               |
|              | 820103050000 | Cambio en derivados (activo)                                                                                   | 66,568,839,364  | -98,965,389,557 |
|              | 820103060000 | Cambio de cartera de crédito (neto)                                                                            | -33,926,827,576 | 1,632,145,938   |
|              | 820103070000 | Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)                                                                  | 0               | 0               |
|              | 820103080000 | Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización                                             | 0               | 24,647,963      |
|              | 820103090000 | Cambio en bienes adjudicados (neto)                                                                            | 283,300,972     | 22,643,505      |
|              | 820103100000 | Cambio en otros activos operativos (neto)                                                                      | -77,330,434,993 | -2,046,149,382  |
|              | 820103110000 | Cambio en captación tradicional                                                                                | 50,941,696,019  | 123,189,020,410 |
|              | 820103120000 | Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos                                                       | 13,660,834,757  | -2,891,717,865  |
|              | 820103130000 | Cambio en acreedores por reporto                                                                               | 1,058,774,873   | 19,597,210,439  |
|              | 820103140000 | Cambio en préstamo de valores (pasivo)                                                                         | -1,396,250      | -144,513        |
|              | 820103150000 | Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía                                                             | -12,146,631,484 | 2,355,059,893   |
|              | 820103160000 | Cambio en derivados (pasivo)                                                                                   | -60,461,570,258 | 101,148,006,440 |
|              | 820103170000 | Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización                                                       | 0               | 0               |
|              | 820103180000 | Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo                                              | -16,155,015,402 | -15,455,191,719 |
|              | 820103190000 | Cambio en otros pasivos operativos                                                                             | 64,664,180,982  | 20,031,141,993  |
|              | 820103200000 | Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)          | -6,307,897,159  | 3,118,921,305   |
|              | 820103230000 | Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)                                                               | 0               | 0               |
|              | 820103240000 | Pagos de impuestos a la utilidad                                                                               | -6,023,973,525  | -21,549,101,292 |
|              | 820103900000 | Otros                                                                                                          | 0               | 0               |
| 820103000000 |              | <b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>                                                    | 46,902,238,948  | 29,642,445,298  |
|              |              | <b>Actividades de inversión</b>                                                                                |                 |                 |
|              | 820104010000 | Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo                                                     | 49,743,621      | 14,340,126      |
|              | 820104020000 | Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo                                                      | -1,868,228,503  | -1,058,141,438  |
|              | 820104030000 | Cobros por disposición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto                              | 102,876,000     | 0               |
|              | 820104040000 | Pagos por adquisición de subsidiarias, asociadas y acuerdos con control conjunto                               | 0               | -262,000,000    |
|              | 820104050000 | Cobros por disposición de otras inversiones permanentes                                                        | 0               | 0               |
|              | 820104060000 | Pagos por adquisición de otras inversiones permanentes                                                         | 0               | 0               |
|              | 820104070000 | Cobros de dividendos en efectivo                                                                               | 666,696         | 1,044,491       |
|              | 820104080000 | Pagos por adquisición de activos intangibles                                                                   | -889,635,118    | -1,179,267,541  |
|              | 820104090000 | Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta                                  | 0               | 300,429         |
|              | 820104100000 | Cobros por disposición de otros activos de larga duración                                                      | 0               | 0               |
|              | 820104110000 | Pagos por adquisición de otros activos de larga duración                                                       | 0               | 0               |
|              | 820104120000 | Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión) | 0               | 0               |
|              | 820104130000 | Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)  | 0               | 0               |
|              | 820104900000 | Otros                                                                                                          | 0               | 0               |
| 820104000000 |              | <b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>                                                    | -2,604,577,304  | -2,483,723,933  |
|              |              | <b>Actividades de financiamiento</b>                                                                           |                 |                 |
|              | 820105010000 | Cobros por emisión de acciones                                                                                 | 0               | 0               |
|              | 820105020000 | Pagos por reembolsos de capital social                                                                         | 0               | 0               |
|              | 820105030000 | Pagos de dividendos en efectivo                                                                                | -11,080,000,000 | -10,275,130,000 |
|              | 820105040000 | Pagos asociados a la recompra de acciones propias                                                              | 0               | 0               |
|              | 820105050000 | Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital                              | 0               | 0               |
|              | 820105060000 | Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital                                     | 0               | 0               |
|              | 820105900000 | Otros                                                                                                          | 0               | 0               |
| 820105000000 |              | <b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>                                               | -11,080,000,000 | -10,275,130,000 |

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**BBVA MEXICO, S.A., INSTITUCION DE**  
**BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO**  
**BBVA MEXICO**

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE INSTITUCIONES DE CRÉDITO

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

|              |            |                                                                                | AÑO ACTUAL      | AÑO ANTERIOR    |
|--------------|------------|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| CUENTA       | SUB-CUENTA | CUENTA / SUBCUENTA                                                             | IMPORTE         | IMPORTE         |
| 820100000000 |            | <b>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</b>    | 99,474,457,986  | 60,790,956,129  |
| 820400000000 |            | <b>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</b> | 4,197,747,379   | 8,770,513,301   |
| 820200000000 |            | <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>               | 223,219,203,386 | 148,371,826,598 |
| 820000000000 |            | <b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>                | 326,891,408,751 | 217,933,296,028 |

## BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**  
**BBVA MEXICO, S.A., INSTITUCION DE**  
**BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO**  
**BBVA MEXICO**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE INSTITUCIONES DE**  
**CRÉDITO**

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2021 Y 2020

(PESOS)

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

| Concepto                                                                     | Participación controladora | Capital contribuido |                                                                                      |                            |                                          | Capital Ganado      |                                    |                                                              |                                                                            |                                 |                                                     |                                                 |                 | Participación no controladora | Capital contable |
|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|------------------------------------------|---------------------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------|------------------|
|                                                                              |                            | Capital social      | Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su Órgano de Gobierno | Prima en venta de acciones | Obligaciones subordinadas en circulación | 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 por tenencia de activos no monetarios | Resultado neto  |                               |                  |
| <b>Saldo al inicio del periodo</b>                                           | 242,196,403,812            | 24,143,050,970      | 0                                                                                    | 15,859,788,931             | 0                                        | 6,900,559,351       | 160,006,714,686                    | 2,819,754,628                                                | -95,883,104                                                                | 439,841,439                     | -4,044,134,513                                      | 0                                               | 36,166,711,420  | 37,544,931                    | 242,233,948,739  |
| <b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>           |                            |                     |                                                                                      |                            |                                          |                     |                                    |                                                              |                                                                            |                                 |                                                     |                                                 |                 |                               |                  |
| Suscripción de acciones                                                      | 0                          | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                                                            | 0                                                                          | 0                               | 0                                                   | 0                                               | 0               | 0                             | 0                |
| Capitalización de utilidades                                                 | 0                          | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                                                            | 0                                                                          | 0                               | 0                                                   | 0                                               | 0               | 0                             | 0                |
| Constitución de reservas                                                     | 0                          | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                                                            | 0                                                                          | 0                               | 0                                                   | 0                                               | 0               | 0                             | 0                |
| Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores             | 0                          | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                        | 0                   | 36,166,711,420                     | 0                                                            | 0                                                                          | 0                               | 0                                                   | 0                                               | -36,166,711,420 | 0                             | 0                |
| Pago de dividendos                                                           | -11,080,000,000            | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                        | 0                   | -11,080,000,000                    | 0                                                            | 0                                                                          | 0                               | 0                                                   | 0                                               | 0               | 0                             | -11,080,000,000  |
| Otros                                                                        | 0                          | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                                                            | 0                                                                          | 0                               | 0                                                   | 0                                               | 0               | 0                             | 0                |
| Total por movimientos inherentes a las decisiones de los propietarios        | -11,080,000,000            | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                        | 0                   | 25,086,711,420                     | 0                                                            | 0                                                                          | 0                               | 0                                                   | 0                                               | -36,166,711,420 | 0                             | -11,080,000,000  |
| <b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>      |                            |                     |                                                                                      |                            |                                          |                     |                                    |                                                              |                                                                            |                                 |                                                     |                                                 |                 |                               |                  |
| -Resultado neto                                                              | 42,459,463,249             | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                                                            | 0                                                                          | 0                               | 0                                                   | 0                                               | 42,459,463,249  | 10,259,424                    | 42,469,722,673   |
| -Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta                | -7,468,553,841             | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                        | 0                   | 0                                  | -7,468,553,841                                               | 0                                                                          | 0                               | 0                                                   | 0                                               | 0               | 0                             | -7,468,553,841   |
| -Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo. | -498,621,078               | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                                                            | -498,621,078                                                               | 0                               | 0                                                   | 0                                               | 0               | 0                             | -498,621,078     |
| -Efecto acumulado por conversión                                             | -439,841,439               | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                                                            | 0                                                                          | -439,841,439                    | 0                                                   | 0                                               | 0               | 0                             | -439,841,439     |
| Remediones por beneficios definidos a los empleados                          | 1,717,792,716              | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                                                            | 0                                                                          | 0                               | 1,717,792,716                                       | 0                                               | 0               | 0                             | 1,717,792,716    |
| -Resultado por tenencia de activos no monetarios                             | 0                          | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                                                            | 0                                                                          | 0                               | 0                                                   | 0                                               | 0               | 0                             | 0                |
| Otros                                                                        | 0                          | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                        | 0                   | 0                                  | 0                                                            | 0                                                                          | 0                               | 0                                                   | 0                                               | 0               | 0                             | 0                |
| Total de movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral    | 35,770,239,607             | 0                   | 0                                                                                    | 0                          | 0                                        | 0                   | 0                                  | -7,468,553,841                                               | -498,621,078                                                               | -439,841,439                    | 1,717,792,716                                       | 0                                               | 42,459,463,249  | 10,259,424                    | 35,780,499,031   |
| <b>Saldo al final del periodo</b>                                            | 266,886,643,419            | 24,143,050,970      | 0                                                                                    | 15,859,788,931             | 0                                        | 6,900,559,351       | 185,093,426,106                    | -4,648,799,213                                               | -594,504,182                                                               | 0                               | -2,326,341,797                                      | 0                                               | 42,459,463,249  | 47,804,355                    | 266,934,447,770  |



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**BBVA MEXICO, S.A., INSTITUCION DE  
BANCA MULTIPLE, GRUPO  
FINANCIERO BBVA MEXICO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 3

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Resultados del ejercicio 3T21  
Cifras acumuladas en saldos puntuales.

## Crédito

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 2021 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 4.7% (+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 1.7% 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 pb con respecto a 2020 y de acuerdo con cifras publicadas por la CNBV.

## Calidad crediticia

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%.

## Depósitos

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 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 10.0% (6.3% vs Dic-20). Por su parte, los depósitos a plazo retroceden 17.7% en términos anuales (-5.9% vs. Dic-20). Esta evolución, nos permite registrar una

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**BBVA MEXICO, S.A., INSTITUCION DE  
BANCA MULTIPLE, GRUPO  
FINANCIERO BBVA MEXICO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA **2 / 3**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

favorable mezcla en la captación bancaria con 83% del peso relativo en depósitos de bajo costo.

## Solvencia 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, una mejora de 129 pb con respecto al nivel de año anterior. El índice de liquidez, definido como Activos líquidos / Pasivos líquidos, se ubicó en 68.7% y el indicador de corto plazo, definido como Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), se situó en 216.69%.

## 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 42,459 mdp, un aumento del 48.6% con respecto al mismo periodo del año anterior.

En 9M12, el margen financiero crecimiento anual de 7.3%. Esta evolución se explica por la recuperación de la actividad crediticia, una mejora en el mix de la cartera y la captación, así como el impacto negativo en 2020 relacionado con la aplicación de los programas de apoyo a nuestros clientes. Las comisiones y tarifas neto registra un incremento del 12.2% 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.

Los gastos de administración y promoción muestran un incremento marginal de 0.2%. Ello a pesar de la 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 amplia base de clientes.

El siguiente cuadro presenta la contribución relativa de BBVA México, al Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V. (GFBB) correspondiente a septiembre de 2021.

| RUBRO                                                 | CONTRIBUCIÓN (%) |
|-------------------------------------------------------|------------------|
| Cartera de crédito                                    | 99.80            |
| Captación tradicional                                 | 100.00           |
| Inversiones en valores                                | 67.47            |
| Deudores por Reporto, Préstamo de Valores y Derivados | 95.22            |
| Activos                                               | 89.57            |
| Margen financiero                                     | 94.27            |
| Comisiones y tarifas, neto                            | 100.00           |
| Resultado Neto                                        | 92.17            |

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V. (GFBB) es una institución financiera con importante presencia en México. Su principal actividad la realiza a través de BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México (BBVA México), subsidiaria bancaria líder en el país en términos de activos, depósitos, cartera de crédito y número de sucursales. Su modelo de negocio consiste en una distribución segmentada por tipo de cliente con una filosofía de control de riesgo y un objetivo de crecimiento y rentabilidad a largo plazo. GFBB trabaja por un futuro mejor para las personas, ofreciendo a su clientela una relación de beneficio mutuo, servicio

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**BBVA MEXICO, S.A., INSTITUCION DE  
BANCA MULTIPLE, GRUPO  
FINANCIERO BBVA MEXICO**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS  
DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA **3 / 3**

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

proactivo, asesoramiento y soluciones integrales. GFBB es una empresa controladora filial de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria (BBVA), que posee el 99.97% de las acciones de GFBB.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**BBVA MEXICO, S.A., INSTITUCION  
DE BANCA MULTIPLE, GRUPO  
FINANCIERO BBVA MEXICO**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

Las cifras de 2021 están expresadas en pesos corrientes.

Las operaciones en moneda extranjera y en UDIs, se valorizaron al tipo de cambio mensual emitido por Banco de México:

Dólar : 20.5623  
UDI : 6.922358

El saldo histórico del Capital Social al 30 de septiembre de 2021, es de 4'242,942 miles de pesos.

La Información financiera complementaria de BBVA México se encuentra en el archivo PDF.

La información financiera del Grupo Financiero BBVA México puede ser consultada en la página de internet: <https://investors.bbva.mx>

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **BACOMER**

TRIMESTRE: **03** AÑO: **2021**

**BBVA MEXICO, S.A., INSTITUCION DE  
BANCA MULTIPLE, GRUPO  
FINANCIERO BBVA MEXICO**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 1 / 1

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

se adjunta archivo bncinfin.pdf con la información de los instrumentos financieros  
derivados al 3t21

---



# Información complementaria al tercer trimestre de 2021, en cumplimiento de la obligación de revelar información sobre el Índice de Capitalización.

## Anexo 1-O

## Índice de Capitalización

### BBVA Bancomer, S.A.

#### Tabla I.1

| Referencia                                            | Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas                                                                                                                                                                                                                                                  | Monto     |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1                                                     | Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente                                                                                                                                                                                                              | 40,003    |
| 2                                                     | Resultados de ejercicios anteriores                                                                                                                                                                                                                                                                       | 185,093   |
| 3                                                     | Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)                                                                                                                                                                                                                                                | 41,790    |
| 4                                                     | Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)                                                                                                                                                                      | No aplica |
| 5                                                     | Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)                                                                                                                                                                                    | No aplica |
| 6                                                     | Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios                                                                                                                                                                                                                                                    | 266,887   |
| <b>Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |           |
| 7                                                     | Ajustes por valuación prudencial                                                                                                                                                                                                                                                                          | No aplica |
| 8                                                     | Crédito mercantil (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)                                                                                                                                                                                                                | 0         |
| 9                                                     | Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)                                                                                                                                                           | 5,866     |
| 10 (conservador)                                      | Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)                                                                                                             | 4,220     |
| 11                                                    | Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo                                                                                                                                                                                                                                | 0         |
| 12                                                    | Reservas pendientes de constituir                                                                                                                                                                                                                                                                         | 0         |
| 13                                                    | Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización                                                                                                                                                                                                                                           | 110       |
| 14                                                    | Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable                                                                                                                                                                            | No aplica |
| 15                                                    | Plan de pensiones por beneficios definidos                                                                                                                                                                                                                                                                | 0         |
| 16 (conservador)                                      | Inversiones en acciones propias                                                                                                                                                                                                                                                                           | 0         |
| 17 (conservador)                                      | Inversiones recíprocas en el capital ordinario                                                                                                                                                                                                                                                            | 0         |
| 18 (conservador)                                      | Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)                      | 0         |
| 19 (conservador)                                      | Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) | 623       |
| 20 (conservador)                                      | Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)                                                                                                                                                                                                                                  | 0         |
| 21                                                    | Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)                                                                                                                                                | 0         |
| 22                                                    | Monto que excede el umbral del 15%                                                                                                                                                                                                                                                                        | No aplica |
| 23                                                    | del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras                                                                                                                                                                              | No aplica |
| 24                                                    | del cual: Derechos por servicios hipotecarios                                                                                                                                                                                                                                                             | No aplica |
| 25                                                    | del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales                                                                                                                                                                                                                   | No aplica |

|                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                      |           |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 26                                                        | Ajustes regulatorios nacionales                                                                                                                                                                                                                                                      | 0         |
| A                                                         | del cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)                                                                                                                                                                                                                 | 0         |
| B                                                         | del cual: Inversiones en deuda subordinada                                                                                                                                                                                                                                           | 0         |
| C                                                         | del cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)                                                                                                                                              | 0         |
| D                                                         | del cual: Inversiones en organismos multilaterales                                                                                                                                                                                                                                   | 0         |
| E                                                         | del cual: Inversiones en empresas relacionadas                                                                                                                                                                                                                                       | 0         |
| F                                                         | del cual: Inversiones en capital de riesgo                                                                                                                                                                                                                                           | 0         |
| G                                                         | del cual: Inversiones en sociedades de inversión                                                                                                                                                                                                                                     | 0         |
| H                                                         | del cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias                                                                                                                                                                                                                     | 0         |
| I                                                         | del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones                                                                                                                                                                                                                             | 0         |
| J                                                         | del cual: Cargos diferidos y pagos anticipados                                                                                                                                                                                                                                       | 0         |
| K                                                         | del cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas                                                                                                                                                                                                                                | 0         |
| L                                                         | del cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas                                                                                                                                                                                                              | 0         |
| M                                                         | del cual: Personas Relacionadas Relevantes                                                                                                                                                                                                                                           | 0         |
| N                                                         | del cual: Plan de pensiones por beneficios definidos                                                                                                                                                                                                                                 | 0         |
| 27                                                        | Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones                                                                                                            | No aplica |
| 28                                                        | Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1                                                                                                                                                                                                                             | 10,819    |
| 29                                                        | Capital común de nivel 1 (CET1)                                                                                                                                                                                                                                                      | 256,067   |
| <b>Capital adicional de nivel 1: instrumentos</b>         |                                                                                                                                                                                                                                                                                      |           |
| 30                                                        | Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima                                                                                                                                                                                     | 0         |
| 31                                                        | de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables                                                                                                                                                                                                     | 0         |
| 32                                                        | de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables                                                                                                                                                                                                      | No aplica |
| 33                                                        | Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1                                                                                                                                                                         | 0         |
| 34                                                        | Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el nivel adicional 1)                                           | No aplica |
| 35                                                        | del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual                                                                                                                                                                                                       | No aplica |
| 36                                                        | Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios                                                                                                                                                                                                                           | 0         |
| <b>Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                      |           |
| 37<br>(conservador)                                       | Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1                                                                                                                                                                                                                  | No aplica |
| 38<br>(conservador)                                       | Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1                                                                                                                                                                                                   | No aplica |
| 39<br>(conservador)                                       | Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) | No aplica |
| 40<br>(conservador)                                       | Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido                             | No aplica |
| 41                                                        | Ajustes regulatorios nacionales                                                                                                                                                                                                                                                      |           |
| 42                                                        | Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones                                                                                                                                              | No aplica |



|                                                                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |
|--------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 43                                                                       | Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1                                                                                                                                                                                                                                     | 0         |
| 44                                                                       | Capital adicional de nivel 1 (AT1)                                                                                                                                                                                                                                                               | 0         |
| 45                                                                       | Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1)                                                                                                                                                                                                                                                             | 256,067   |
| <b>Capital de nivel 2: instrumentos y reservas</b>                       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |
| 46                                                                       | Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima                                                                                                                                                                                                           | 40,096    |
| 47                                                                       | Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2                                                                                                                                                                                               | 0         |
| 48                                                                       | Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2) | No aplica |
| 49                                                                       | de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual                                                                                                                                                                                                              | No aplica |
| 50 (conservador)                                                         | Reservas                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 2,529     |
| 51                                                                       | Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios                                                                                                                                                                                                                                                 | 42,625    |
| <b>Capital de nivel 2: ajustes regulatorios</b>                          |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |
| 52 (conservador)                                                         | Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2                                                                                                                                                                                                                                        | No aplica |
| 53 (conservador)                                                         | Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2                                                                                                                                                                                                                                     | No aplica |
| 54 (conservador)                                                         | Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)             | No aplica |
| 55 (conservador)                                                         | Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido                                             | No aplica |
| 56                                                                       | Ajustes regulatorios nacionales                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |
| 57                                                                       | Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2                                                                                                                                                                                                                                               | 0         |
| 58                                                                       | Capital de nivel 2 (T2)                                                                                                                                                                                                                                                                          | 42,625    |
| 59                                                                       | Capital total (TC = T1 + T2)                                                                                                                                                                                                                                                                     | 298,693   |
| 60                                                                       | Activos ponderados por riesgo totales                                                                                                                                                                                                                                                            | 1,650,203 |
| <b>Razones de capital y suplementos</b>                                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |
| 61                                                                       | Capital Común de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)                                                                                                                                                                                                          | 15.52%    |
| 62                                                                       | Capital de Nivel 1 (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)                                                                                                                                                                                                                | 15.52%    |
| 63                                                                       | Capital Total (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)                                                                                                                                                                                                                     | 18.10%    |
| 64                                                                       | Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)             | 19.52%    |
| 65                                                                       | del cual: Suplemento de conservación de capital                                                                                                                                                                                                                                                  | 2.50%     |
| 66                                                                       | del cual: Suplemento contracíclico bancario específico                                                                                                                                                                                                                                           | 0.0015%   |
| 67                                                                       | del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)                                                                                                                                                                                                                       | 1.50%     |
| 68                                                                       | Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)                                                                                                                                                                   | 8.52%     |
| <b>Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |           |
| 69                                                                       | Razón mínima nacional de CET1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)                                                                                                                                                                                                                  | No aplica |
| 70                                                                       | Razón mínima nacional de T1 (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)                                                                                                                                                                                                                    | No aplica |
| 71                                                                       | Razón mínima nacional de TC (si difiere del mínimo establecido por Basilea 3)                                                                                                                                                                                                                    | No aplica |

| Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)                                        |                                                                                                                                                                                       |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 72                                                                                                                               | Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras                                                                                                        | No aplica |
| 73                                                                                                                               | Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras                                                                                                           | No aplica |
| 74                                                                                                                               | Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)                                                                                              | No aplica |
| 75                                                                                                                               | Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)                                                    | 21,972    |
| Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2                                                           |                                                                                                                                                                                       |           |
| 76                                                                                                                               | Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite)              | 2,483     |
| 77                                                                                                                               | Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada                                                                                      | 2,483     |
| 78                                                                                                                               | Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite) | 46        |
| 79                                                                                                                               | Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas                                                                            | 3,641     |
| Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022) |                                                                                                                                                                                       |           |
| 80                                                                                                                               | Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual                                                                                                               | No aplica |
| 81                                                                                                                               | Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)                                                                            | No aplica |
| 82                                                                                                                               | Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual                                                                                                                   |           |
| 83                                                                                                                               | Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)                                                                             | 0         |
| 84                                                                                                                               | Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual                                                                                                                    | 0         |
| 85                                                                                                                               | Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)                                                                              | 0         |

Tabla II.1

| Referencia de los rubros del balance general | Rubros del balance general                                               | Monto presentado en el balance general |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------|
|                                              | <b>Activo</b>                                                            | <b>2,511,357</b>                       |
| BG1                                          | Disponibilidades                                                         | 326,440                                |
| BG2                                          | Cuentas de margen                                                        | 11,914                                 |
| BG3                                          | Inversiones en valores                                                   | 539,628                                |
| BG4                                          | Deudores por reporto                                                     | -                                      |
| BG5                                          | Préstamo de valores                                                      | -                                      |
| BG6                                          | Derivados                                                                | 144,329                                |
| BG7                                          | Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros                | 723                                    |
| BG8                                          | Total de cartera de crédito (neto)                                       | 1,236,938                              |
| BG9                                          | Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización                 | 110                                    |
| BG10                                         | Otras cuentas por cobrar (neto)                                          | 179,795                                |
| BG11                                         | Bienes adjudicados (neto)                                                | 1,033                                  |
| BG12                                         | Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)                                    | 34,960                                 |
| BG13                                         | Inversiones permanentes                                                  | 2,252                                  |
| BG14                                         | Activos de larga duración disponibles para la venta                      | -                                      |
| BG15                                         | Impuestos y PTU diferidos (neto)                                         | 26,192                                 |
| BG16                                         | Otros activos                                                            | 7,044                                  |
|                                              | <b>Pasivo</b>                                                            | <b>2,244,471</b>                       |
| BG17                                         | Captación tradicional                                                    | 1,475,404                              |
| BG18                                         | Préstamos interbancarios y de otros organismos                           | 31,640                                 |
| BG19                                         | Acreedores por reporto                                                   | 265,435                                |
| BG20                                         | Préstamo de valores                                                      | 4                                      |
| BG21                                         | Colaterales vendidos o dados en garantía                                 | 51,695                                 |
| BG22                                         | Derivados                                                                | 156,876                                |
| BG23                                         | Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros                | 4,168                                  |
| BG24                                         | Obligaciones en operaciones de bursatilización                           |                                        |
| BG25                                         | Otras cuentas por pagar                                                  | 180,515                                |
| BG26                                         | Obligaciones subordinadas en circulación                                 | 71,293                                 |
| BG27                                         | Impuestos y PTU diferidos (neto)                                         | -                                      |
| BG28                                         | Créditos diferidos y cobros anticipados                                  | 7,442                                  |
|                                              | <b>Capital contable</b>                                                  | <b>266,887</b>                         |
| BG29                                         | Capital contribuido                                                      | 40,003                                 |
| BG30                                         | Capital ganado                                                           | 226,884                                |
|                                              | <b>Cuentas de orden</b>                                                  | <b>7,011,543</b>                       |
| BG31                                         | Avales otorgados                                                         | -                                      |
| BG32                                         | Activos y pasivos contingentes                                           | 1,022                                  |
| BG33                                         | Compromisos crediticios                                                  | 652,357                                |
| BG34                                         | Bienes en fideicomiso o mandato                                          | 470,416                                |
| BG35                                         | Agente financiero del gobierno federal                                   |                                        |
| BG36                                         | Bienes en custodia o en administración                                   | 243,036                                |
| BG37                                         | Colaterales recibidos por la entidad                                     | 96,337                                 |
| BG38                                         | Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad | 78,748                                 |
| BG39                                         | Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)          | 1,904,929                              |
| BG40                                         | Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida | 2,465                                  |
| BG41                                         | Otras cuentas de registro                                                | 3,562,232                              |

Tabla II.2

| Identificador | Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto                                            | Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo | Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto | Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada. |
|---------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Activo</b> |                                                                                                                                    |                                                                                                     |                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                   |
| 1             | Crédito mercantil                                                                                                                  | 8                                                                                                   | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 2             | Otros Intangibles                                                                                                                  | 9                                                                                                   | 5,866                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                   |
| 3             | Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales                                              | 10                                                                                                  | 4,220                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                   |
| 4             | Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización                                                                    | 13                                                                                                  | 110                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                   |
| 5             | Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado                                      | 15                                                                                                  | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 6             | Inversiones en acciones de la propia institución                                                                                   | 16                                                                                                  | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 7             | Inversiones recíprocas en el capital ordinario                                                                                     | 17                                                                                                  | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 8             | Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido   | 18                                                                                                  | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 9             | Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido | 18                                                                                                  | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 10            | Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido      | 19                                                                                                  | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 11            | Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido    | 19                                                                                                  | 623                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                                   |
| 12            | Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales                                                    | 21                                                                                                  | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 13            | Reservas reconocidas como capital complementario                                                                                   | 50                                                                                                  | 2,529                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                   |
| 14            | Inversiones en deuda subordinada                                                                                                   | 26 - B                                                                                              | 0                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 15            | Inversiones en organismos multilaterales                                                                                           | 26 - D                                                                                              | 0                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 16            | Inversiones en empresas relacionadas                                                                                               | 26 - E                                                                                              | 0                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 17            | Inversiones en capital de riesgo                                                                                                   | 26 - F                                                                                              | 0                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 18            | Inversiones en sociedades de inversión                                                                                             | 26 - G                                                                                              | 0                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 19            | Financiamiento para la adquisición de acciones propias                                                                             | 26 - H                                                                                              | 0                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 20            | Cargos diferidos y pagos anticipados                                                                                               | 26 - J                                                                                              | 0                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 21            | Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)                                                                | 26 - L                                                                                              | 0                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 22            | Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos                                                                         | 26 - N                                                                                              | 0                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 23            | Inversiones en cámaras de compensación                                                                                             | 26 - P                                                                                              | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |

Tabla II.2 (cont.)

| Identificador           | Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto                                  | Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo | Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto | Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada. |
|-------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Pasivo</b>           |                                                                                                                          |                                                                                                     |                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                   |
| 24                      | Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil                                                | 8                                                                                                   | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 25                      | Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles                                                 | 9                                                                                                   | 5,866                                                                                                                                 |                                                                                                                                                                                   |
| 26                      | Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado                                | 15                                                                                                  | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 27                      | Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos                       | 15                                                                                                  | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 28                      | Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores                                  | 21                                                                                                  | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 29                      | Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R                                                              | 31                                                                                                  | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 30                      | Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2                                    | 33                                                                                                  | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 31                      | Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S                                                              | 46                                                                                                  | 40,096                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                   |
| 32                      | Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital complementario                              | 47                                                                                                  | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 33                      | Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados                              | 26 - J                                                                                              | 0                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| <b>Capital contable</b> |                                                                                                                          |                                                                                                     |                                                                                                                                       |                                                                                                                                                                                   |
| 34                      | Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q                                                                          | 1                                                                                                   | 40,003                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                   |
| 35                      | Resultado de ejercicios anteriores                                                                                       | 2                                                                                                   | 185,093                                                                                                                               |                                                                                                                                                                                   |
| 36                      | Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable    | 3                                                                                                   | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 37                      | Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores                                                            | 3                                                                                                   | 41,790                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                   |
| 38                      | Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R                                                                          | 31                                                                                                  | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 39                      | Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S                                                                          | 46                                                                                                  | 40,096                                                                                                                                |                                                                                                                                                                                   |
| 40                      | Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable | 3, 11                                                                                               | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 41                      | Efecto acumulado por conversión                                                                                          | 3, 26 - A                                                                                           | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |
| 42                      | Resultado por tenencia de activos no monetarios                                                                          | 3, 26 - A                                                                                           | -                                                                                                                                     |                                                                                                                                                                                   |

Tabla II.2 (cont.)

| Identificador                                                       | Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto                                       | Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo | Monto de conformidad con las notas a la tabla<br>Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto | Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada. |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Cuentas de orden</b>                                             |                                                                                                                               |                                                                                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                   |
| 43                                                                  | Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas                                                                                   | 26 - K                                                                                              | 0                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                   |
| <b>Conceptos regulatorios no considerados en el balance general</b> |                                                                                                                               |                                                                                                     |                                                                                                                                          |                                                                                                                                                                                   |
| 44                                                                  | Reservas pendientes de constituir                                                                                             | 12                                                                                                  | -                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                   |
| 45                                                                  | Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras) | 26 - C                                                                                              | 0                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                   |
| 46                                                                  | Operaciones que contravengan las disposiciones                                                                                | 26 - I                                                                                              | 0                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                   |
| 47                                                                  | Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes                                                                              | 26 - M                                                                                              | 0                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                   |

**Tabla III.1**

| Concepto                                                                                                  | Importe de posiciones equivalentes | Requerimiento de capital |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Operaciones en moneda nacional con tasa nominal                                                           | 372,731.20                         | 29,818.50                |
| Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable                    | 7,781.37                           | 622.51                   |
| Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's o UMA's                               | 10,309.36                          | 824.75                   |
| Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General | 4,795.55                           | 383.64                   |
| Posiciones en UDI's, UMA's o con rendimiento referido al INPC                                             | 0.91                               | 0.07                     |
| Posiciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del salario mínimo general  | 248.26                             | 19.86                    |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal                                                         | 28,148.59                          | 2,251.89                 |
| Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio                                        | 3,107.76                           | 248.62                   |
| Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones             | 4,988.91                           | 399.11                   |
| Gamma                                                                                                     | 1,902.74                           | 152.22                   |
| Vega                                                                                                      | 326.68                             | 26.13                    |
| Posiciones en Mercancías                                                                                  | -                                  | -                        |

Tabla III.2

| Concepto                                                     | Activos ponderados por riesgo | Requerimiento de capital |
|--------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Grupo I-B (ponderados al 2%)                                 | 264                           | 21                       |
| Grupo II (ponderados al 20%)                                 | 143                           | 11                       |
| Grupo III (ponderados al 10%)                                | 403                           | 32                       |
| Grupo III (ponderados al 11.5%)                              | 952                           | 76                       |
| Grupo III (ponderados al 20%)                                | 1,074                         | 86                       |
| Grupo III (ponderados al 25%)                                | 255                           | 20                       |
| Grupo III (ponderados al 28.75%)                             | 1,074                         | 86                       |
| Grupo III (ponderados al 50%)                                | 3,530                         | 282                      |
| Grupo III (ponderados al 57.5%)                              | 3,213                         | 257                      |
| Grupo III (ponderados al 60%)                                | 63                            | 5                        |
| Grupo III (ponderados al 100%)                               | 4,882                         | 391                      |
| Grupo III (ponderados al 120%)                               | 62                            | 5                        |
| Grupo IV (ponderados al 20%)                                 | 9,772                         | 782                      |
| Grupo V (ponderados al 20%)                                  | 3,031                         | 242                      |
| Grupo V (ponderados al 50%)                                  | 2                             | 0                        |
| Grupo VI (ponderados al 75%)                                 | 75,098                        | 6,008                    |
| Grupo VI (ponderados al 85%)                                 | 621                           | 50                       |
| Grupo VI (ponderados al 100%)                                | 114,437                       | 9,155                    |
| Grupo VI (ponderados al 115%)                                | 6                             | 1                        |
| Grupo VII_A (ponderados al 20%)                              | 8,098                         | 648                      |
| Grupo VII_A (ponderados al 23%)                              | 8                             | 1                        |
| Grupo VII_A (ponderados al 50%)                              | 2,069                         | 166                      |
| Grupo VII_A (ponderados al 90%)                              | 1,821                         | 146                      |
| Grupo VII_A (ponderados al 100%)                             | 159,117                       | 12,729                   |
| Grupo VII_A (ponderados al 115%)                             | 1,268                         | 101                      |
| Grupo VII_A (ponderados al 150%)                             | 9                             | 1                        |
| Grupo VII_B (ponderados al 23%)                              | 70                            | 6                        |
| Grupo VII_B (ponderados al 115%)                             | 17,423                        | 1,394                    |
| Grupo VIII (ponderados al 115%)                              | 3,219                         | 258                      |
| Grupo VIII (ponderados al 150%)                              | 266                           | 21                       |
| Grupo IX (ponderados al 100%)                                | 61,083                        | 4,887                    |
| Grupo X (ponderados al 1250%)                                | 996                           | 80                       |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)  | 282                           | 23                       |
| Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%) | 285                           | 23                       |

Tabla III.3

| Método empleado      | Activos ponderados por riesgo | Requerimiento de capital |
|----------------------|-------------------------------|--------------------------|
| Estándar Alternativo | 134,171                       | 10,734                   |

| Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses | Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses |
|---------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|
| No aplica                                                                             | 170,109                                                                  |



## Tabla IV.1

| Referencia | Característica                                          | Opciones                                                                                                                      |
|------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1          | Emisor                                                  | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, a través de su Sucursal en Houston, Texas |
| 2          | Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg                   | ISIN: US05533UAC27 / USP16259AH99                                                                                             |
| 3          | Marco legal                                             | LIC / 144A / REG S                                                                                                            |
|            | <b>Tratamiento regulatorio</b>                          |                                                                                                                               |
| 4          | Nivel de capital con transitoriedad                     | N.A.                                                                                                                          |
| 5          | Nivel de capital sin transitoriedad                     | N.A.                                                                                                                          |
| 6          | Nivel del instrumento                                   | BBVA Bancomer, S.A., subsidiaria bancaria del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.                                    |
| 7          | Tipo de instrumento                                     | Obligación subordinada                                                                                                        |
| 8          | Monto reconocido en el capital regulatorio              | N.A.                                                                                                                          |
| 9          | Valor nominal del instrumento                           | \$1,500,000,000.00                                                                                                            |
| 9A         | Moneda del instrumento                                  | Dólares de EEUU                                                                                                               |
| 10         | Clasificación contable                                  | Pasivo a costo amortizado                                                                                                     |
| 11         | Fecha de emisión                                        | 19/07/2012                                                                                                                    |
| 12         | Plazo del instrumento                                   | Vencimiento                                                                                                                   |
| 13         | Fecha de vencimiento                                    | 30/09/2022                                                                                                                    |
| 14         | Cláusula de pago anticipado                             | No                                                                                                                            |
| 15         | Primera fecha de pago anticipado                        | N.A.                                                                                                                          |
| 15A        | Eventos regulatorios o fiscales                         | N.A.                                                                                                                          |
| 15B        | Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado | N.A.                                                                                                                          |
| 16         | Fechas subsecuentes de pago anticipado                  | N.A.                                                                                                                          |
|            | <b>Rendimientos / dividendos</b>                        |                                                                                                                               |
| 17         | Tipo de rendimiento/dividendo                           | Fijo                                                                                                                          |
| 18         | Tasa de Interés/Dividendo                               | 6.75% anual                                                                                                                   |
| 19         | Cláusula de cancelación de dividendos                   | Si                                                                                                                            |
| 20         | Discrecionalidad en el pago                             | Obligatorio                                                                                                                   |
| 21         | Cláusula de aumento de intereses                        | No                                                                                                                            |
| 22         | Rendimiento/dividendos                                  | Acumulables                                                                                                                   |
| 23         | Convertibilidad del instrumento                         | No Convertibles                                                                                                               |
| 24         | Condiciones de convertibilidad                          | N.A.                                                                                                                          |
| 25         | Grado de convertibilidad                                | N.A.                                                                                                                          |
| 26         | Tasa de conversión                                      | N.A.                                                                                                                          |
| 27         | Tipo de convertibilidad del instrumento                 | N.A.                                                                                                                          |
| 28         | Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad    | N.A.                                                                                                                          |
| 29         | Emisor del instrumento                                  | N.A.                                                                                                                          |
| 30         | Cláusula de disminución de valor (Write-Down)           | No                                                                                                                            |
| 31         | Condiciones para disminución de valor                   | N.A.                                                                                                                          |
| 32         | Grado de baja de valor                                  | N.A.                                                                                                                          |
| 33         | Temporalidad de la baja de valor                        | N.A.                                                                                                                          |
| 34         | Mecanismo de disminución de valor temporal              | N.A.                                                                                                                          |
| 35         | Posición de subordinación en caso de liquidación        | Obligaciones subordinadas preferentes                                                                                         |
| 36         | Características de incumplimiento                       | Si                                                                                                                            |
| 37         | Descripción de características de incumplimiento        | Incumplimiento en el pago de intereses o principal                                                                            |

## Tabla IV.2

| Referencia | Característica                                          | Opciones                                                                                                                      |
|------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1          | Emisor                                                  | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, a través de su Sucursal en Houston, Texas |
| 2          | Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg                   | ISIN: US05533UAE82 / USP16259AL02                                                                                             |
| 3          | Marco legal                                             | LIC / 144A / REG S                                                                                                            |
|            | <b>Tratamiento regulatorio</b>                          |                                                                                                                               |
| 4          | Nivel de capital con transitoriedad                     | Complementario                                                                                                                |
| 5          | Nivel de capital sin transitoriedad                     | N.A.                                                                                                                          |
| 6          | Nivel del instrumento                                   | BBVA Bancomer, S.A., subsidiaria bancaria del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.                                    |
| 7          | Tipo de instrumento                                     | Obligación subordinada                                                                                                        |
| 8          | Monto reconocido en el capital regulatorio              | N/A                                                                                                                           |
| 9          | Valor nominal del instrumento                           | \$200,000,000.00                                                                                                              |
| 9A         | Moneda del instrumento                                  | Dólares de EEUU                                                                                                               |
| 10         | Clasificación contable                                  | Pasivo a costo amortizado                                                                                                     |
| 11         | Fecha de emisión                                        | 06/11/2014                                                                                                                    |
| 12         | Plazo del instrumento                                   | Vencimiento                                                                                                                   |
| 13         | Fecha de vencimiento                                    | 12/11/2029                                                                                                                    |
| 14         | Cláusula de pago anticipado                             | Si                                                                                                                            |
| 15         | Primera fecha de pago anticipado                        | 12/11/2024                                                                                                                    |
| 15A        | Eventos regulatorios o fiscales                         | Si                                                                                                                            |
| 15B        | Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado | Par                                                                                                                           |
| 16         | Fechas subsecuentes de pago anticipado                  | Cada fecha aniversario                                                                                                        |
|            | <b>Rendimientos / dividendos</b>                        |                                                                                                                               |
| 17         | Tipo de rendimiento/dividendo                           | Fijo                                                                                                                          |
| 18         | Tasa de Interés/Dividendo                               | 5.350% anual                                                                                                                  |
| 19         | Cláusula de cancelación de dividendos                   | Si                                                                                                                            |
| 20         | Discrecionalidad en el pago                             | Parcialmente discrecional                                                                                                     |
| 21         | Cláusula de aumento de intereses                        | No                                                                                                                            |
| 22         | Rendimiento/dividendos                                  | No acumulables                                                                                                                |
| 23         | Convertibilidad del instrumento                         | No Convertibles                                                                                                               |
| 24         | Condiciones de convertibilidad                          | N.A.                                                                                                                          |
| 25         | Grado de convertibilidad                                | N.A.                                                                                                                          |
| 26         | Tasa de conversión                                      | N.A.                                                                                                                          |
| 27         | Tipo de convertibilidad del instrumento                 | N.A.                                                                                                                          |
| 28         | Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad    | N.A.                                                                                                                          |
| 29         | Emisor del instrumento                                  | N.A.                                                                                                                          |
| 30         | Cláusula de disminución de valor (Write-Down)           | SI                                                                                                                            |
| 31         | Condiciones para disminución de valor                   | Trigger 4.5%                                                                                                                  |
| 32         | Grado de baja de valor                                  | Proporcional                                                                                                                  |
| 33         | Temporalidad de la baja de valor                        | N.A.                                                                                                                          |
| 34         | Mecanismo de disminución de valor temporal              | N.A.                                                                                                                          |
| 35         | Posición de subordinación en caso de liquidación        | Obligaciones subordinadas no preferentes                                                                                      |
| 36         | Características de incumplimiento                       | Si                                                                                                                            |
| 37         | Descripción de características de incumplimiento        | Incumplimiento en el pago de intereses o principal                                                                            |

Tabla IV.3

| Referencia | Característica                                          | Opciones                                                                                                                      |
|------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1          | Emisor                                                  | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, a través de su Sucursal en Houston, Texas |
| 2          | Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg                   | ISIN: US05533UAF57 / USP16259AM84                                                                                             |
| 3          | Marco legal                                             | LIC / 144A / REG S                                                                                                            |
|            | <b>Tratamiento regulatorio</b>                          |                                                                                                                               |
| 4          | Nivel de capital con transitoriedad                     | Complementario                                                                                                                |
| 5          | Nivel de capital sin transitoriedad                     | N.A.                                                                                                                          |
| 6          | Nivel del instrumento                                   | BBVA Bancomer, S.A., subsidiaria bancaria del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.                                    |
| 7          | Tipo de instrumento                                     | Obligación subordinada                                                                                                        |
| 8          | Monto reconocido en el capital regulatorio              | N/A                                                                                                                           |
| 9          | Valor nominal del instrumento                           | \$1,000,000,000.00                                                                                                            |
| 9A         | Moneda del instrumento                                  | Dólares de EEUU                                                                                                               |
| 10         | Clasificación contable                                  | Pasivo a costo amortizado                                                                                                     |
| 11         | Fecha de emisión                                        | 11/01/2018                                                                                                                    |
| 12         | Plazo del instrumento                                   | Vencimiento                                                                                                                   |
| 13         | Fecha de vencimiento                                    | 18/01/2033                                                                                                                    |
| 14         | Cláusula de pago anticipado                             | Si                                                                                                                            |
| 15         | Primera fecha de pago anticipado                        | 18/01/2028                                                                                                                    |
| 15A        | Eventos regulatorios o fiscales                         | Si                                                                                                                            |
| 15B        | Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado | Par                                                                                                                           |
| 16         | Fechas subsecuentes de pago anticipado                  | Cada fecha aniversario                                                                                                        |
|            | <b>Rendimientos / dividendos</b>                        |                                                                                                                               |
| 17         | Tipo de rendimiento/dividendo                           | Fijo                                                                                                                          |
| 18         | Tasa de Interés/Dividendo                               | 5.125% anual                                                                                                                  |
| 19         | Cláusula de cancelación de dividendos                   | Si                                                                                                                            |
| 20         | Discrecionalidad en el pago                             | Parcialmente discrecional                                                                                                     |
| 21         | Cláusula de aumento de intereses                        | No                                                                                                                            |
| 22         | Rendimiento/dividendos                                  | No acumulables                                                                                                                |
| 23         | Convertibilidad del instrumento                         | No Convertibles                                                                                                               |
| 24         | Condiciones de convertibilidad                          | N.A.                                                                                                                          |
| 25         | Grado de convertibilidad                                | N.A.                                                                                                                          |
| 26         | Tasa de conversión                                      | N.A.                                                                                                                          |
| 27         | Tipo de convertibilidad del instrumento                 | N.A.                                                                                                                          |
| 28         | Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad    | N.A.                                                                                                                          |
| 29         | Emisor del instrumento                                  | N.A.                                                                                                                          |
| 30         | Cláusula de disminución de valor (Write-Down)           | SI                                                                                                                            |
| 31         | Condiciones para disminución de valor                   | Trigger 4.5%                                                                                                                  |
| 32         | Grado de baja de valor                                  | Proporcional                                                                                                                  |
| 33         | Temporalidad de la baja de valor                        | N.A.                                                                                                                          |
| 34         | Mecanismo de disminución de valor temporal              | N.A.                                                                                                                          |
| 35         | Posición de subordinación en caso de liquidación        | Obligaciones subordinadas no preferentes                                                                                      |
| 36         | Características de incumplimiento                       | Si                                                                                                                            |
| 37         | Descripción de características de incumplimiento        | Incumplimiento en el pago de intereses o principal                                                                            |

Tabla IV.4

| Referencia | Característica                                          | Opciones                                                                                                                      |
|------------|---------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1          | Emisor                                                  | BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, a través de su Sucursal en Houston, Texas |
| 2          | Identificador ISIN, CUSIP o Bloomberg                   | ISIN: US05533UAG31 / USP16259AN67                                                                                             |
| 3          | Marco legal                                             | LIC / 144A / REG S                                                                                                            |
|            | <b>Tratamiento regulatorio</b>                          |                                                                                                                               |
| 4          | Nivel de capital con transitoriedad                     | Complementario                                                                                                                |
| 5          | Nivel de capital sin transitoriedad                     | N.A.                                                                                                                          |
| 6          | Nivel del instrumento                                   | BBVA Bancomer, S.A., subsidiaria bancaria del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.                                    |
| 7          | Tipo de instrumento                                     | Obligación subordinada                                                                                                        |
| 8          | Monto reconocido en el capital regulatorio              | N/A                                                                                                                           |
| 9          | Valor nominal del instrumento                           | \$750,000,000.00                                                                                                              |
| 9A         | Moneda del instrumento                                  | Dólares de EEUU                                                                                                               |
| 10         | Clasificación contable                                  | Pasivo a costo amortizado                                                                                                     |
| 11         | Fecha de emisión                                        | 13/09/2019                                                                                                                    |
| 12         | Plazo del instrumento                                   | Vencimiento                                                                                                                   |
| 13         | Fecha de vencimiento                                    | 13/09/2034                                                                                                                    |
| 14         | Cláusula de pago anticipado                             | Si                                                                                                                            |
| 15         | Primera fecha de pago anticipado                        | 13/09/2029                                                                                                                    |
| 15A        | Eventos regulatorios o fiscales                         | Si                                                                                                                            |
| 15B        | Precio de liquidación de la cláusula de pago anticipado | Par                                                                                                                           |
| 16         | Fechas subsecuentes de pago anticipado                  | Cada fecha aniversario                                                                                                        |
|            | <b>Rendimientos / dividendos</b>                        |                                                                                                                               |
| 17         | Tipo de rendimiento/dividendo                           | Fijo                                                                                                                          |
| 18         | Tasa de Interés/Dividendo                               | 5.875% anual                                                                                                                  |
| 19         | Cláusula de cancelación de dividendos                   | Si                                                                                                                            |
| 20         | Discrecionalidad en el pago                             | Parcialmente discrecional                                                                                                     |
| 21         | Cláusula de aumento de intereses                        | No                                                                                                                            |
| 22         | Rendimiento/dividendos                                  | No acumulables                                                                                                                |
| 23         | Convertibilidad del instrumento                         | No Convertibles                                                                                                               |
| 24         | Condiciones de convertibilidad                          | N.A.                                                                                                                          |
| 25         | Grado de convertibilidad                                | N.A.                                                                                                                          |
| 26         | Tasa de conversión                                      | N.A.                                                                                                                          |
| 27         | Tipo de convertibilidad del instrumento                 | N.A.                                                                                                                          |
| 28         | Tipo de instrumento financiero de la convertibilidad    | N.A.                                                                                                                          |
| 29         | Emisor del instrumento                                  | N.A.                                                                                                                          |
| 30         | Cláusula de disminución de valor (Write-Down)           | Si                                                                                                                            |
| 31         | Condiciones para disminución de valor                   | Trigger 4.5%                                                                                                                  |
| 32         | Grado de baja de valor                                  | Proporcional                                                                                                                  |
| 33         | Temporalidad de la baja de valor                        | N.A.                                                                                                                          |
| 34         | Mecanismo de disminución de valor temporal              | N.A.                                                                                                                          |
| 35         | Posición de subordinación en caso de liquidación        | Obligaciones subordinadas no preferentes                                                                                      |
| 36         | Características de incumplimiento                       | Si                                                                                                                            |
| 37         | Descripción de características de incumplimiento        | Incumplimiento en el pago de intereses o principal                                                                            |



# Información complementaria al tercer trimestre de 2021, en cumplimiento de la obligación de revelar información sobre el Índice de Capitalización.

## Anexo 1-O BIS

Tabla I.1

FORMATO ESTANDARIZADO DE REVELACIÓN PARA LA RAZÓN DE  
APALANCAMIENTO

| REFERENCIA                                                        | RUBRO                                                                                                                                                                                                                                     | IMPORTE          |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|
| <b>Exposiciones dentro del balance</b>                            |                                                                                                                                                                                                                                           |                  |
| 1                                                                 | Partidas dentro del balance (excluidos instrumentos financieros derivados y operaciones de reporto y préstamo de valores -SFT por sus siglas en inglés- pero incluidos los colaterales recibidos en garantía y registrados en el balance) | 2,367,029        |
| 2                                                                 | (Importes de los activos deducidos para determinar el capital de nivel 1 de Basilea III)                                                                                                                                                  | (8,950)          |
| 3                                                                 | <b>Exposiciones dentro del balance (Netas) (excluidos instrumentos financieros derivados y SFT, suma de las líneas 1 y 2)</b>                                                                                                             | <b>2,358,079</b> |
| <b>Exposiciones a instrumentos financieros derivados</b>          |                                                                                                                                                                                                                                           |                  |
| 4                                                                 | Costo actual de reemplazo asociado a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados (neto del margen de variación en efectivo admisible)                                                                                    | 7,312            |
| 5                                                                 | Importes de los factores adicionales por exposición potencial futura, asociados a todas las operaciones con instrumentos financieros derivados                                                                                            | 41,110           |
| 6                                                                 | Incremento por Colaterales aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados cuando dichos colaterales sean dados de baja del balance conforme al marco contable operativo                                                  | N.A.             |
| 7                                                                 | (Deducciones a las cuentas por cobrar por margen de variación en efectivo aportados en operaciones con instrumentos financieros derivados)                                                                                                | 0                |
| 8                                                                 | (Exposición por operaciones en instrumentos financieros derivados por cuenta de clientes, en las que el socio liquidador no otorga su garantía en caso del incumplimiento de las obligaciones de la Contraparte Central)                  | N.A.             |
| 9                                                                 | Importe notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos                                                                                                                                         | N.A.             |
| 10                                                                | (Compensaciones realizadas al notional efectivo ajustado de los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos y deducciones de los factores adicionales por los instrumentos financieros derivados de crédito suscritos)        | N.A.             |
| 11                                                                | <b>Exposiciones totales a instrumentos financieros derivados (suma de las líneas 4 a 10)</b>                                                                                                                                              | <b>48,422</b>    |
| <b>Exposiciones por operaciones de financiamiento con valores</b> |                                                                                                                                                                                                                                           |                  |
| 12                                                                | Activos SFT brutos (sin reconocimiento de compensación), después de ajustes por transacciones contables por ventas                                                                                                                        | 0                |
| 13                                                                | (Cuentas por pagar y por cobrar de SFT compensadas)                                                                                                                                                                                       | 0                |
| 14                                                                | Exposición Riesgo de Contraparte por SFT                                                                                                                                                                                                  | 29               |
| 15                                                                | Exposiciones por SFT actuando por cuenta de terceros                                                                                                                                                                                      | 0                |
| 16                                                                | <b>Exposiciones totales por operaciones de financiamiento con valores (suma de las líneas 12 a 15)</b>                                                                                                                                    | <b>29</b>        |
| <b>Otras exposiciones fuera de balance</b>                        |                                                                                                                                                                                                                                           |                  |
| 17                                                                | Exposición fuera de balance (importe notional bruto)                                                                                                                                                                                      | 652,357          |
| 18                                                                | (Ajustes por conversión a equivalentes crediticios)                                                                                                                                                                                       | (542,066)        |
| 19                                                                | <b>Partidas fuera de balance (suma de las líneas 17 y 18)</b>                                                                                                                                                                             | <b>110,290</b>   |
| <b>Capital y exposiciones totales</b>                             |                                                                                                                                                                                                                                           |                  |
| 20                                                                | Capital de Nivel 1                                                                                                                                                                                                                        | 256,067          |
| 21                                                                | <b>Exposiciones totales (suma de las líneas 3, 11, 16 y 19)</b>                                                                                                                                                                           | <b>2,516,819</b> |
| <b>Coficiente de apalancamiento</b>                               |                                                                                                                                                                                                                                           |                  |
| 22                                                                | Coficiente de apalancamiento de Basilea III                                                                                                                                                                                               | 10.17%           |

**Tabla II.1**

**COMPARATIVO DE LOS ACTIVOS TOTALES Y LOS ACTIVOS AJUSTADOS**

| REFERENCIA | DESCRIPCION                                                                                                                                                                                           | IMPORTE   |
|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1          | Activos totales                                                                                                                                                                                       | 2,511,357 |
| 2          | Ajuste por inversiones en el capital de entidades bancarias, financieras, aseguradoras o comerciales que se consolidan a efectos contables, pero quedan fuera del ámbito de consolidación regulatoria | (623)     |
| 3          | Ajuste relativo a activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento                            | N.A.      |
| 4          | Ajuste por instrumentos financieros derivados                                                                                                                                                         | (95,907)  |
| 5          | Ajuste por operaciones de reporto y préstamo de valores                                                                                                                                               | 29        |
| 6          | Ajuste por partidas reconocidas en cuentas de orden                                                                                                                                                   | 110,290   |
| 7          | Otros ajustes                                                                                                                                                                                         | (8,327)   |
| 8          | Exposición del coeficiente de apalancamiento                                                                                                                                                          | 2,516,819 |

**Tabla III.1**

**CONCILIACIÓN ENTRE ACTIVO TOTAL Y LA EXPOSICIÓN DENTRO DEL BALANCE**

| REFERENCIA | CONCEPTO                                                                                                                                                 | IMPORTE   |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| 1          | Activos totales                                                                                                                                          | 2,511,357 |
| 2          | Operaciones en instrumentos financieros derivados                                                                                                        | (144,329) |
| 3          | Operaciones en reporto y prestamos de valores                                                                                                            | 0         |
| 4          | Activos fiduciarios reconocidos en el balance conforme al marco contable, pero excluidos de la medida de la exposición del coeficiente de apalancamiento | N.A.      |
| 5          | Exposiciones dentro del Balance                                                                                                                          | 2,367,029 |

**Tabla IV.1**

**PRINCIPALES CAUSAS DE LAS VARIACIONES MÁS IMPORTANTES DE LOS ELEMENTOS (NUMERADOR Y DENOMINADOR) DE LA RAZÓN DE APALANCAMIENTO**

| CONCEPTO/TRIMESTRE      | jun-21    | sep-21    | VARIACION (%) |
|-------------------------|-----------|-----------|---------------|
| Capital Básico          | 240,847   | 256,067   | 6.32%         |
| Activos Ajustados       | 2,500,604 | 2,516,819 | 0.65%         |
| Razón de Apalancamiento | 9.63%     | 10.17%    | 5.63%         |



# Enero – Septiembre 2021

## Informe Financiero BBVA México

Contacto

Relación con Inversionistas  
Tel. (52 55) 5621-2555  
[investorrelations.mx@bbva.com](mailto:investorrelations.mx@bbva.com)  
<https://investors.bancomer.com/>

