

Grupo Financiero BBVA México

S.A. de C.V.

Resultados Financieros
y Logros
enero-diciembre 2021





RESULTADOS 12M21

Buen comportamiento de los **ingresos totales**

Ingresos totales de la operación*

+25.6%

vs. 12M20 (mdp)

*Margen financiero ajustado + comisiones netas + intermediación + otros ingresos

Excelencia operativa

Ratio de Eficiencia



36.7%

Adecuada **calidad de activos**

Holgados **niveles de capital**

Índice de Cartera Vencida (%)

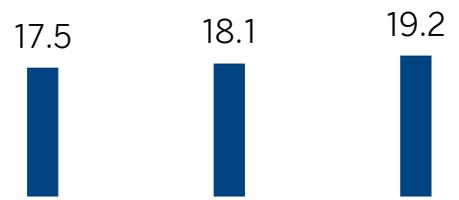


Dic.20

Sep.21

Dic.21

Índice de Capital (%)



Dic.20

Sep.21

Dic.21

BBVA

TRANSFORMACIÓN

Continua Innovación

Ranking 100 Empresas más Responsabilidad ESG



1er Lugar del Sector Financiero

3er Lugar General



Nuevas Funcionalidades dentro de nuestra app



Cálculo de intereses



Módulo de Sostenibilidad



SOSTENIBILIDAD

Transición hacia un futuro sostenible

Reducción de nuestra **huella de carbono** al utilizar **energía renovable** dentro de **sucursales y sedes corporativas**



Primer **Instrumento derivado** ligado a criterios **sostenibles**

Continuamos otorgando **financiamiento verde** a empresas y los apoyamos en sus emisiones de deuda



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

Índice

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

Riesgo de Mercado.....	37
Carteras de Negociación	37
Riesgo de Liquidez	38
Información Cuantitativa.....	38
Información Cualitativa	40
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	44
Riesgo Operacional	47
Calificación Agencias de <i>Rating</i>	53
Compañías Subsidiarias del Grupo Financiero BBVA México.....	54
BBVA México, S.A.....	54
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.....	54
Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.....	54
BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.	54
BBVA Asset Management México, S.A. de C.V.....	54
BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V.	54
Estados Financieros	56
Balance General.....	57
Activo	57
Pasivo y Capital.....	58
Cuentas de Orden.....	59
Estado de Resultados	60
Estado de Flujos de Efectivo.....	61
Estado de Variaciones en el Capital Contable.....	62
Apéndices	63
Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente	63
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías	70
Movimientos de la Cartera Vencida	71
Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios	72
Captación y Tasas	73
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda	74
Impuestos Diferidos.....	74
Resultados.....	75

Análisis de Precio Volumen	75
Resultados por Segmentos	76
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	76
Operaciones e Instrumentos	78
Operaciones de Reportos	78
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	78
Inversiones y Operaciones en Valores	80
Solvencia	81
Obligaciones Subordinadas	81
Capital Neto en BBVA México	81
Activos en Riesgo BBVA México	82
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	83
Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	83
Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.	83
Subsidiarias	84
Utilidad Neta por Subsidiaria	84
Negocios no Bancarios	84
Tenencia Accionaria de Grupo Financiero BBVA México por Subsidiaria	85
Control Interno	86
Aviso Legal	87

Información Relevante

Decreto y distribución de dividendos

Durante el cuarto trimestre del 2021 no se realizó decreto ni pago de dividendos distribuidos en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 26 de febrero de 2021, correspondiente a las utilidades del ejercicio 2020.

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

Tipo de cambio cierre de jornada

A partir del 15 de diciembre implementamos el cambio regulatorio emitido por la CNBV para utilizar el tipo de cambio de cierre de jornada en sustitución del tipo de cambio FIX como referencia para valorizar divisas en los estados financieros; este cambio no tuvo efectos significativos en el Banco.

Mejor banco en México – “The Banker”

La revista británica “*The Banker*” nos ha galardonado con el título de mejor banco en México demostrando que somos una entidad que apuesta por la transformación digital y la innovación.

Nos convertimos en el asesor financiero de nuestros clientes al explotar las capacidades tecnológicas de nuestra App móvil llevando siempre por delante nuestras prioridades estratégicas como lo son el mejorar la salud financiera de nuestros clientes y ayudarlos a la transición hacia un futuro sostenible.

También mantenemos como un pilar de nuestra estrategia digital a la “banca abierta” ya que a través del uso de sus interfaces hemos creado canales de colaboración con empresas mexicanas mejorando la experiencia de nuestros usuarios y apoyando a la inclusión financiera de las personas. Todo lo anterior fortaleciendo las soluciones actuales como lo es brindar a las PyMEs servicios bancarios desde el móvil.

Empresa más responsable ESG en el sector financiero – “Merco”

En su novena edición el Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (Merco) dio a conocer a las 100 mejores empresas responsables en *environmental, social and corporate governance* (ESG) de México en 2021, en donde BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México (“BBVA México”) destaca con el primer lugar dentro del sector financiero, así como con el tercer lugar en el *ranking* general. Cabe mencionar que el *ranking* califica distintos temas ESG como lo son el medio ambiente, empresas responsables con sus empleados, clientes y sociedad general, así como el nivel ético y gobernanza.

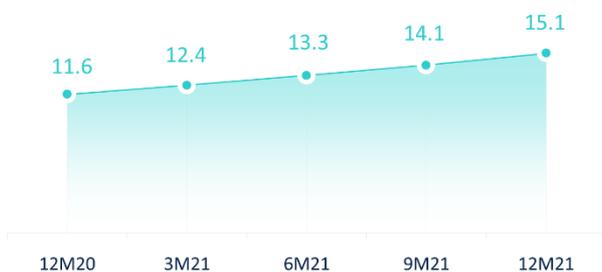
Desarrollo Digital

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 15.1 millones de clientes móviles al cierre de diciembre 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 reflejó sobre el porcentaje de ventas digitales (medido en unidades), que durante el 2021 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 diciembre de este año totalizaron en 2,334 millones, lo que representó un aumento de 31.8% respecto al mismo periodo del año anterior. En este sentido, la implementación continua de nuestra estrategia digital se reflejó sobre el número de transacciones realizadas dentro de nuestras aplicaciones móviles y en la página web, mismas que representaron el 54% del total (vs. 44% en 12M20) y registraron un crecimiento de 61% 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

En el 2021 continuamos robusteciendo la oferta de productos y servicios que otorgamos a nuestros clientes a través de la App BBVA. En particular en este año lanzamos dos módulos dentro de la App BBVA, que son únicos en su especie, uno es para cuidar la Salud Financiera de nuestros clientes y el otro es de Sostenibilidad, para guiar a nuestros clientes hacia la transición de un futuro sostenible. En el módulo de Salud Financiera nuestros clientes pueden ver su situación financiera al comparar ingresos contra egresos, pagos, transacciones, inversiones, etc. Pueden consultar las versiones históricas de la información y ver consejos de cómo mejorar su situación financiera. En el módulo de Sostenibilidad se pueden consultar noticias y consejos que ayuden hacia la transición de un futuro sostenible.

Asimismo, BBVA México ofrece una funcionalidad de crédito de auto en línea desde los portales de sus socios comerciales y anuncia una alianza estratégica como la financiera digital para el otorgamiento de crédito automotriz con los principales portales de venta o *marketplaces* de México, como Mercado Libre, Seminuevos.com, Soloautos.mx. Esta herramienta de financiamiento digital, única en el sector automotriz bancario y alineada a la estrategia digital y banca abierta del Grupo, les da a sus socios comerciales la oportunidad de generar valor en un nuevo canal para incrementar sus ventas y generar la mejor experiencia a sus clientes finales.

La oferta de valor, permite a los usuarios simular y obtener una cotización al instante, seleccionar la mensualidad que más se adapte a sus necesidades, hacer la solicitud de crédito en línea, obtener la evaluación del crédito en segundos y recibir la llamada de alguno de los ejecutivos de BBVA México para concluir la compra, sin tener que salir del sitio.

Banca Responsable

APOYO A LA COMUNIDAD

Impulsando el desarrollo académico de los estudiantes universitarios y teniendo en cuenta el potencial que tienen de transformarse en agentes de cambio tanto para sus comunidades como para el país, nuestra Fundación BBVA México se ha aliado con *The Anglo Mexican Foundation* promoviendo de esta forma el desarrollo de habilidades de la lengua inglesa, así como el intercambio cultural con un enfoque británico-mexicano.

ESTRATEGIA SOSTENIBLE

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V. ("Grupo Financiero BBVA México") consolida su compromiso en la transición a un futuro más sostenible en 2021, comprometidos con una de sus principales prioridades estratégicas, "ayudar a nuestros clientes hacia la transición de un futuro sostenible". Como muestra de ello durante el 2021, anunció lo siguiente:

- En abril se convierte en uno de los 43 miembros fundadores de la alianza bancaria de emisiones netas cero (*Net-Zero Banking Alliance*: NZBA, por sus siglas en inglés).
- En julio se anunció un nuevo impulso a su estrategia al elevar la sostenibilidad al máximo nivel ejecutivo de la organización y crear el área global de Sostenibilidad, liderada por Javier Rodríguez Soler.
- En julio duplicó su objetivo a 200.000 millones de euros en financiación verde, infraestructuras sostenibles, emprendimiento social e inclusión financiera.
- En noviembre de 2021, se anunciaron los objetivos para la descarbonización de su cartera crediticia en 2030 para industrias intensivas en emisiones de dióxido de carbono (CO₂). Se trata de unos objetivos intermedios con la vista puesta en ser neutros en emisiones de carbono en 2050.

Grupo Financiero BBVA México es partícipe y protagonista de este compromiso con un mundo más responsable con el medio ambiente. En línea con el refrendo de la agenda mexicana por una recuperación sostenible, Grupo Financiero BBVA México seguirá trabajando en conjunto con sus clientes en fortalecer su oferta verde e inclusiva para el país. En 2021 se hicieron esfuerzos, los cuales continuarán en 2022, para la creación de lineamientos y criterios que aporten a la creación de productos para un crecimiento inclusivo.

Además, en el primer semestre del año 2021 logramos ser neutros en sus emisiones directas de carbono, al compensar la huella ambiental con proyectos mitigadores de CO₂, que además generan un impacto positivo en las comunidades locales donde se desarrollan. Estas acciones, entre otras, consolidan en 2021 al Grupo Financiero BBVA México como uno de los grupos financieros líderes en la región en el ámbito de sostenibilidad.

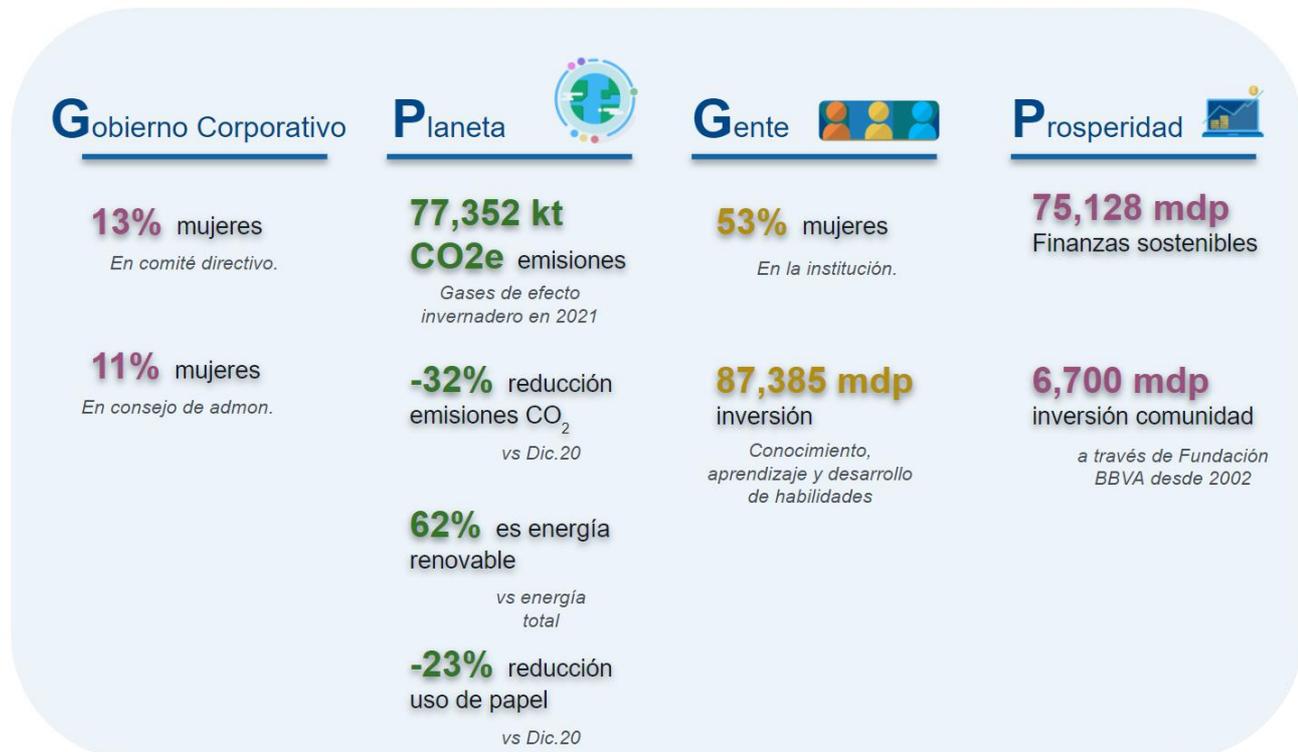
GOBIERNO CORPORATIVO E INCLUSIÓN

Grupo Financiero BBVA México impulsa una cultura de diversidad, en la que la Institución respeta a las personas independientemente de su edad, orientación sexual, género, orientación política, religiosa, etc. Por ello, Grupo Financiero BBVA México trabaja en:

- Programas que impulsan la equidad de género.
- Inclusión de personas con discapacidad (PcD).
- Impulsa conductas de apoyo a la sociedad a través del voluntariado de colaboradores, en el que pueden participar sus amigos y familiares.

Grupo Financiero BBVA México impulsa una cultura donde sus colaboradores puedan vivir los valores de la Institución todos los días, a través de diversos programas como: *Values Day*, *Values Challenge* y *VIVA Award*.

Una de las métricas relevantes en las cuales se puede observar el compromiso de Grupo Financiero BBVA México con relación a la diversidad, es el número de colaboradores mujeres y hombres, los cuales muestran un *mix* al cierre de 2021 de 53% y 47% respectivamente como parte de la plantilla total. Adicionalmente, para reforzar este tema también como parte del gobierno corporativo, el 5 de noviembre se anunció la incorporación al Consejo de Administración de Ana Laura Magaloni Kerpel como miembro suplente, como la segunda mujer miembro del Consejo de Administración, lo que lleva la representación de mujeres en el Consejo de Administración del 6% al 11%, esto considerando miembros propietarios y suplentes.



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.



enero-diciembre de 2021

3,451 mdp

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



enero-diciembre de 2021

45,424 mdp

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



Emisión de bonos verdes y sociales en el mercado mexicano

Más allá de sólo impulsar la financiación sostenible, en Grupo Financiero 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 durante el 2021 fue por 21,473 mdp.

Crédito verde a ALPLA por 40 millones de dólares

Otorgamos financiamiento verde a ALPLA, empresa líder mundial en el desarrollo y la fabricación de envases de plástico, por un monto de 40 millones de dólares. Con esto la empresa podrá duplicar sus capacidades para procesar y producir material reciclado.

BBVA México como intermediario colocador de Bonos ESG

Actuamos como intermediario colocador en la emisión de Certificados Bursátiles Sustentables de Nacional Financiera por 10,000 mdp. Los recursos obtenidos serán para financiar proyectos de acceso a la educación, capacitación vocacional, así como financiamiento para poblaciones de bajos ingresos y apoyo a las PyMEs.

Primer Instrumento Derivado Sostenible BBVA México

En diciembre de 2021 se contrató el primer instrumento derivado con la característica de estar ligado a los criterios de sostenibilidad Objetivos de Desarrollo Sustentable (ODS) de la Organización de las Naciones Unidas.

Resumen Ejecutivo

- Seguimos **contribuyendo al desarrollo de la economía mexicana**, por lo cual continuamos financiando créditos al sector productivo del país registrando un saldo de 514,920 mdp con un crecimiento anual de 5.3% posicionándonos como la entidad financiera con mayor cuota en este segmento (19.8% a diciembre 2021, según la información pública de la CNBV).
- Por su parte, la cartera de crédito continúa siendo impulsada por el segmento minorista el cual presenta una positiva evolución de doble dígito en tarjetas de crédito, créditos personales y créditos nómina de 13.4%, 10.5% y 11.3% respectivamente contra el cierre del año.
- **Refrendamos nuestro compromiso con el país a través del continuo otorgamiento de crédito y consolidando nuestra posición de liderazgo con una participación de mercado en cartera vigente de 23.7%** (cifras CNBV a diciembre 2021).
- 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 anual de 10.6%**. Lo anterior, nos ha llevado a aumentar en 102 puntos base (pb) **la cuota de captación bancaria** durante los últimos 12 meses para ubicarnos en el **23.6%** en diciembre de 2021 (cifras de la CNBV).
- **La utilidad neta registró 65,502 mdp**, impulsada por la positiva evolución del ingreso recurrente (margen financiero y comisiones) así como por menores provisiones.
- La solidez en nuestros modelos de riesgo se refleja en una continua mejora **de los indicadores de calidad de activos con un ICV que mejora hasta el 1.7%**.
- **Mantenemos un índice de solvencia y liquidez por encima de los mínimos requeridos** con un Índice de capitalización total de 19.2% y un CCL de 240.14% (mínimo requerido 12% y 100%, respectivamente).

Principales Magnitudes

Información al cierre de diciembre de 2021

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.							
Principales Magnitudes	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	2021	2021	2020	2021
Balance							
Activos	2,704,552	2,688,394	2,779,781	2,802,990	2,752,369	2,704,552	2,752,369
Cartera Vigente	1,211,829	1,229,328	1,236,351	1,252,484	1,291,449	1,211,829	1,291,449
Pasivos	2,432,988	2,410,733	2,497,177	2,501,610	2,433,602	2,432,988	2,433,602
Captación Bancaria*	1,321,981	1,353,899	1,354,695	1,376,137	1,461,645	1,321,981	1,461,645
Capital Contable	271,564	277,661	282,604	301,380	318,767	271,564	318,767
Resultados							
Margen Financiero	35,914	34,759	34,409	36,342	36,960	135,483	142,470
Ingresos Totales**	45,407	43,096	45,974	46,764	49,380	173,584	185,214
Gastos	(16,853)	(17,409)	(17,845)	(14,260)	(18,476)	(66,090)	(67,990)
Resultados Antes de Impuestos	12,302	15,370	21,675	27,889	26,097	60,435	91,031
Resultado Neto	8,799	11,087	14,808	20,174	19,433	42,860	65,502
Indicadores en %							
	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M
	2020	2021	2021	2021	2021	2020	2021
Rentabilidad y Morosidad							
ROE	13.2	16.1	21.1	27.6	25.1	16.8	22.2
Eficiencia	37.1	40.4	38.8	30.5	37.4	38.1	36.7
Índice de Morosidad	3.0	2.6	2.4	1.9	1.7	3.0	1.7
Índice de Cobertura	129.0	137.7	141.9	150.3	153.9	129.0	153.9
Solvencia y Liquidez							
Índice de Capital Total	17.5	17.7	17.5	18.1	19.2	17.5	19.2
Índice de Capital Fundamental	14.4	14.6	14.5	15.5	16.7	14.4	16.7
CCL***	190.49	203.12	206.89	216.69	240.14	190.5	240.1
Coefficiente de Apalancamiento	10.3	10.3	9.6	10.2	11.1	10.3	11.1
Cifras en unidades (#)							
	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M
	2020	2021	2021	2021	2021	2020	2021
Infraestructura							
Empleados	36,111	36,668	36,248	39,282	39,400	36,111	39,400
Sucursales	1,746	1,728	1,725	1,721	1,716	1,746	1,716
Cajeros Automáticos	12,950	12,957	13,014	13,139	13,400	12,950	13,400

* Vista + plazo

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

*** CCL promedio trimestral. Información previa

Actividad

Cartera Vigente

Durante el último trimestre del año la cartera de crédito creció a un ritmo anual del 6.6%, lo anterior apoyado por la positiva evolución del segmento minorista, en donde destaca el dinamismo de la tarjeta de crédito que alcanzó los 119,665 mdp incrementando +13.4% vs Dic-20. Por su parte los créditos de nómina y personales crecieron 11.3% y 10.5%, respectivamente de forma anual, impulsados principalmente por las estrategias digitales ya que el 69.9% de las ventas se realizaron a través de canales digitales.

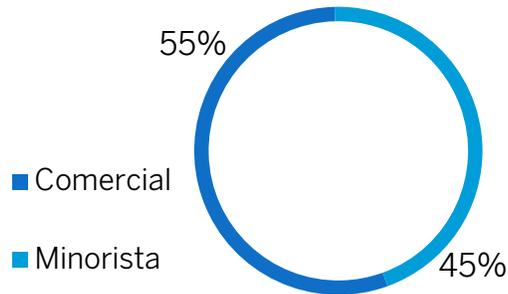
Mantenemos nuestro liderazgo en la cartera hipotecaria al continuar creciendo este portafolio en 9.7% vs Dic-20 por lo cual seguimos colocando 1 de cada 4 hipotecas en la banca privada.

Respecto a los créditos comerciales logramos cerrar el cuarto trimestre con un positivo incremento derivado a la buena evolución de los créditos corporativos y al segmento empresarial, con lo cual continuamos incentivando el dinamismo económico del país. También destacan los créditos otorgados al gobierno que alcanzan los 172,608 mdp con un crecimiento anual del 6.8%.

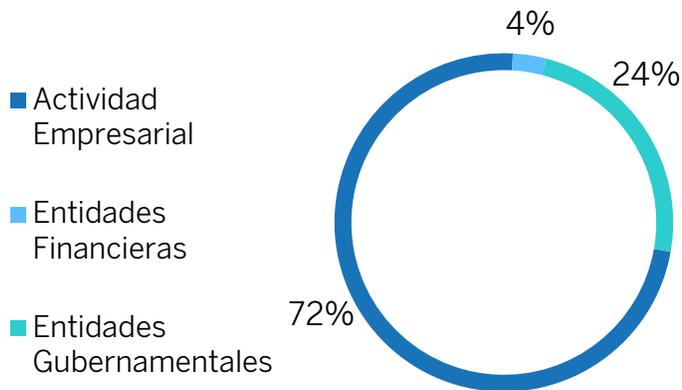
Esta positiva evolución del portafolio de crédito y el continuo compromiso de Grupo BBVA México para impulsar el desarrollo del país se puede ver reflejado en la consolidación de nuestro liderazgo, siendo la institución con el mayor nivel de cartera crediticia al alcanzar una participación de mercado de 23.7% de acuerdo con las cifras publicadas por la CNBV al cierre de diciembre de 2021, siendo en 25 pb superior a la del año pasado.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.				%	
Cartera de crédito vigente	12M	9M	12M	Var	Var
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Trim	Anual
Actividad Empresarial	488,878	505,222	514,920	1.9	5.3
Entidades Financieras	28,079	22,065	24,693	11.9	(12.1)
Prestamos al Gobierno	111,651	114,629	126,631	10.5	13.4
Paraestatales	49,964	49,476	45,977	(7.1)	(8.0)
Entidades Gubernamentales	161,615	164,105	172,608	5.2	6.8
Créditos Comerciales	678,572	691,392	712,221	3.0	5.0
Créditos de Consumo	284,348	295,964	306,063	3.4	7.6
Créditos a la Vivienda	248,909	265,128	273,165	3.0	9.7
Crédito Vigente Total	1,211,829	1,252,484	1,291,449	3.1	6.6

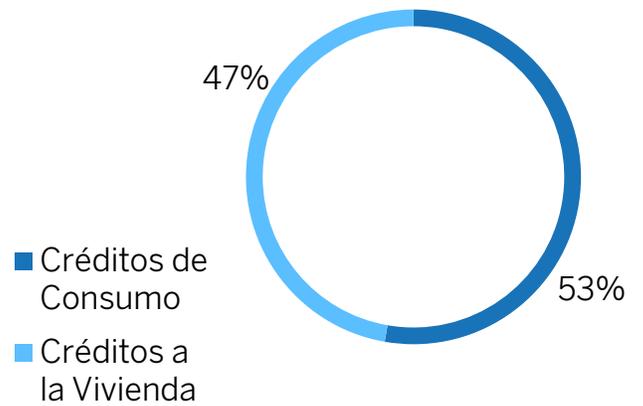
Composición de Cartera Vigente (%)



Composición de Cartera Comercial (%)



Composición de Cartera Minorista (%)



Calidad de Activos

Cartera Vencida

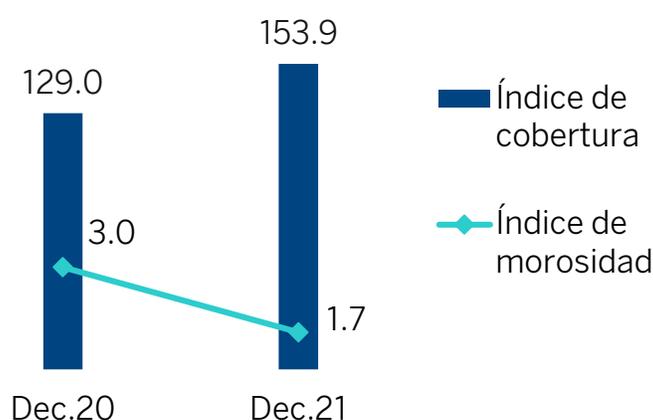
La cartera vencida presenta una evolución positiva al disminuir 39.4% interanual, lo anterior derivado de nuestros estrictos modelos de riesgo internos, con lo cual logramos mejorar el índice de cartera vencida en 127 pb vs Dic-20 situándose en 1.7% al cierre de diciembre 2021.

Con respecto al cierre del trimestre anterior, de igual forma se observa un buen desempeño de la cartera vencida que disminuye en 7.4%.

La cobertura de la cartera vencida se ubicó en el 4T21 en 153.9%.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.				%	
Cartera de crédito vencida	12M 2020	9M 2021	12M 2021	Var Trim	Var Anual
<i>Millones de pesos</i>					
Actividad Empresarial	11,983	8,098	7,270	(10.2)	(39.3)
Créditos Comerciales	11,983	8,098	7,270	(10.2)	(39.3)
Créditos de Consumo	16,147	8,184	8,138	(0.6)	(49.6)
Créditos a la Vivienda	9,354	8,237	7,291	(11.5)	(22.1)
Crédito Vencido Total	37,484	24,519	22,699	(7.4)	(39.4)

Índice de Morosidad y de cobertura (%)



Calificación de la Cartera Crediticia

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

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.										
Calificación de la cartera de crédito										
Diciembre 2021										
Millones de pesos	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito		TOTAL	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
Nivel de Riesgo										
A1	667,175	1,681	234,846	260	56,686	538	58,901	1,014	1,017,608	3,493
A2	54,390	636	1,581	10	15,364	388	16,153	633	87,488	1,667
B1	19,182	313	7,398	66	60,381	2,006	9,191	528	96,152	2,913
B2	10,818	257	15,737	185	29,255	1,340	8,201	595	64,011	2,377
B3	13,781	461	2,534	40	8,793	491	8,274	738	33,382	1,730
C1	24,306	731	7,373	229	5,651	413	9,037	1,079	46,367	2,452
C2	3,274	240	3,558	259	5,482	532	9,808	2,302	22,122	3,333
D	2,851	864	3,346	945	2,397	557	1,558	777	10,152	3,143
E	7,687	4,902	4,083	2,039	7,241	4,919	1,717	1,487	20,728	13,347
Adicional										486
Total requerido	803,464	10,085	280,456	4,033	191,250	11,184	122,840	9,153	1,398,010	34,941

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito.

En vivienda se considera la bursatilización que consolida BACOMCB 09.

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA México				
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad				
Diciembre 2021				
Millones de pesos	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	718,156	708,146	2.9	41.7
Consumo	188,498	187,791	8.1	69.7
Hipotecario	279,547	276,015	4.4	15.5
Tarjeta de crédito	168,103	164,141	7.5	77.6

Hipotecario y Consumo no considera intereses vencidos

Grupo Financiero BBVA México				
Cartera Comercial				
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad				
Diciembre 2021				
Millones de pesos	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	105,625	111,420	9.4	41.9
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	373,565	361,209	2.0	39.4
Entidades Federativas y Municipios	143,369	139,328	0.6	47.9
Instituciones Financieras	24,129	23,376	0.7	56.9
Proyectos	27,174	27,527	1.7	20.7
Disponibles	19,608	19,848	1.6	45.0
TDC	24,687	25,438	6.0	45.0
Total	718,156	708,146	2.9	41.7

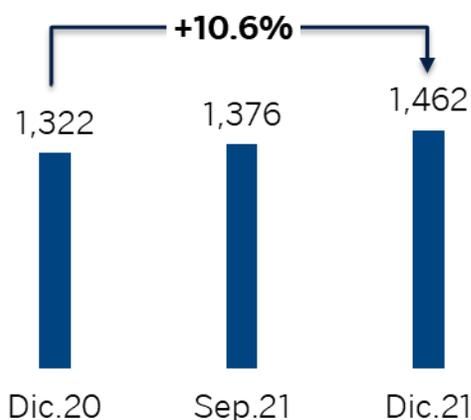
Captación

Continuamos siendo una institución líder en el fomento al ahorro, por lo que seguimos creciendo nuestra captación bancaria (depósitos vista + depósitos a plazo) a ritmos de doble dígito (10.6% vs dic-20). Lo anterior, nos ha llevado a aumentar en 102 pb nuestra cuota de captación bancaria que se coloca en 23.6% (según las cifras de la CNBV).

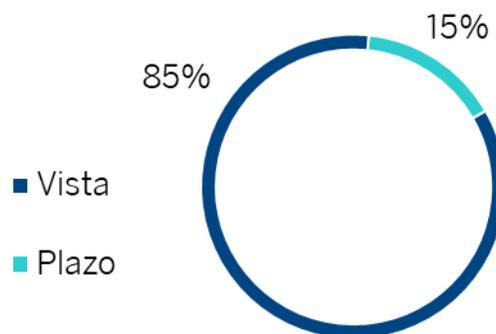
Ante los recientes eventos de incertidumbre que hemos vivido a lo largo de este año, nuestros clientes han optado por seguir teniendo recursos líquidos, situación que se ha reflejado en el aumento de nuestros depósitos vista en 14.6% vs dic-20. Por su parte, los depósitos a plazo han disminuido en 7.7% interanual. Mientras que otras opciones de inversión como los fondos han logrado registrar un incremento anual de doble dígito (11.3%), ofreciendo una amplia gama de opciones a nuestros clientes.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.				%	
Captación y recursos totales	12M 2020	9M 2021	12M 2021	Var Trim	Var Anual
<i>Millones de pesos</i>					
Vista	1,083,733	1,151,139	1,241,780	7.9	14.6
Plazo	238,248	224,998	219,865	(2.3)	(7.7)
Del Público en General	224,386	220,528	215,211	(2.4)	(4.1)
Mercado de Dinero	13,862	4,470	4,654	4.1	(66.4)
Titulos de crédito emitidos	84,052	88,170	87,984	(0.2)	4.7
Cuenta global de captación sin movimientos	4,956	5,161	5,403	4.7	9.0
Captación Tradicional	1,410,989	1,469,468	1,555,032	5.8	10.2
Fondos de inversión	497,638	536,402	553,909	3.3	11.3
Captación y recursos totales	1,908,627	2,005,870	2,108,941	5.1	10.5

*Captación Bancaria (mmdp)



Composición de Captación Bancaria (%)



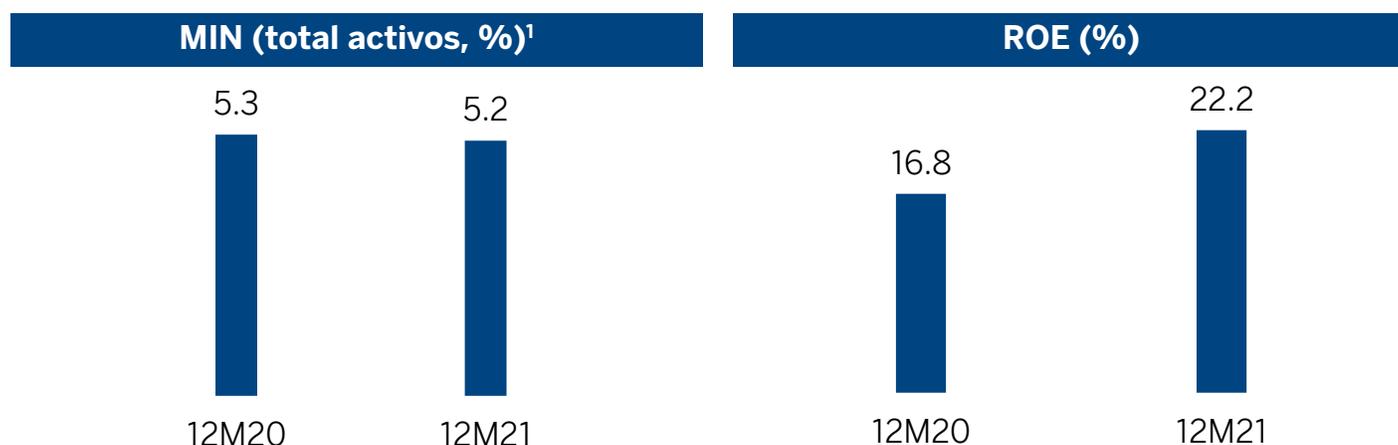
*Captación Bancaria incluye depósitos vista y depósitos a plazo

Resultados

Como resultado de la favorable comparativa contra el año anterior derivado de la crisis provocada por la pandemia en el 2020, la utilidad neta alcanza los 65,502 mdp, un aumento anual de 52.8%.

El resultado ha sido beneficiado por una mejora en el margen financiero a causa de un crecimiento en la cartera crediticia principalmente de los segmentos más rentables, así como menor costo de captación por nuestra rentable mezcla de fondeo. También el resultado se ha visto beneficiado por las liberaciones de reservas creadas en 2020, así como por mayores comisiones durante el periodo.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.			%					
Estado de resultados	4T	3T	4T	Var	Var	12M	12M	Var
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Trim	Anual	2020	2021	Anual
Margen financiero	35,914	36,342	36,960	1.7	2.9	135,483	142,470	5.2
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,270)	(4,629)	(4,843)	4.6	(70.2)	(47,128)	(26,401)	(44.0)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	19,644	31,713	32,117	1.3	63.5	88,355	116,069	31.4
Comisiones y tarifas, neto	7,323	7,176	7,220	0.6	(1.4)	25,866	28,140	8.8
Resultado por intermediación	2,292	3,252	4,490	38.1	95.9	12,716	12,999	2.2
Otros ingresos (egresos) de la operación	(122)	(6)	710	n.a.	n.a.	(481)	1,605	n.a.
Total de ingresos (egresos) de la operación	29,137	42,135	44,537	5.7	52.9	126,456	158,813	25.6
Gastos de administración y promoción	(16,853)	(14,260)	(18,476)	29.6	9.6	(66,090)	(67,990)	2.9
Resultado de la operación	12,284	27,875	26,061	(6.5)	112.2	60,366	90,823	50.5
Resultado antes de impuestos a la utilidad	12,302	27,889	26,097	(6.4)	112.1	60,435	91,031	50.6
Resultado neto	8,799	20,174	19,433	(3.7)	120.9	42,860	65,502	52.8



¹ Margen de Interés Neto (MIN) en activos totales.

Margen Financiero

El margen financiero muestra una evolución positiva con un incremento del 5.2% vs dic-20 derivado de la reactivación de la economía del país, del constante crecimiento de la cartera minorista, así como por una mejora en la rentabilidad en el costo del fondeo por crecimiento de los depósitos vista.

Durante el cuarto trimestre del año se realizó la última liberación de reservas por un monto de 2,043 mdp, lo anterior corresponde a la última parte de las reservas adicionales creadas durante el primer trimestre del 2020 por 6,544 mdp para hacer frente a la crisis causada por la pandemia. Por lo anterior, las estimaciones preventivas mejoran en un 44.0% comparadas contra el mismo periodo de 2020. En tanto, el margen financiero ajustado por provisiones se ubicó en 116,069 mdp por los doce meses del año, siendo en 31.4% mayor que el año previo.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.								
Margen Financiero	4T	3T	4T	%		12M	12M	%
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Var	Var	2020	2021	Var
				Trim	Anual			Anual
Ingresos por intereses	45,768	48,030	51,292	6.8	12.1	189,743	190,887	0.6
Gastos por intereses	(10,599)	(10,549)	(11,332)	7.4	6.9	(55,289)	(41,846)	(24.3)
Comisiones de margen, neto	526	470	354	(24.7)	(32.7)	1,998	1,831	(8.4)
Ingreso por primas y reservas, neto	219	(1,609)	(3,354)	108.5	n.a.	(969)	(8,402)	767.1
Margen financiero	35,914	36,342	36,960	1.7	2.9	135,483	142,470	5.2
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,270)	(4,629)	(4,843)	4.6	(70.2)	(47,128)	(26,401)	(44.0)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	19,644	31,713	32,117	1.3	63.5	88,355	116,069	31.4

Comisiones y Tarifas

Durante diciembre de 2021, las comisiones crecieron 8.8% anual derivado de un mayor nivel de transacciones de nuestros clientes con tarjetas de crédito y de las comisiones relacionadas a los fondos de inversión por mayor volumen. Lo anterior, derivado de la reactivación de las actividades económicas no esenciales, así como por un efecto de estacionalidad de las compras durante el cierre de año.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.								
Comisiones y Tarifas	4T	3T	4T	%	Var	12M	12M	%
Millones de pesos	2020	2021	2021	Var	Var	2020	2021	Var
				Trim	Anual			Anual
Comisiones bancarias	1,951	1,800	1,887	4.8	(3.3)	6,900	7,042	2.1
Tarjeta de Crédito y débito	4,205	4,232	4,648	9.8	10.5	14,171	16,895	19.2
Fondos de inversión	1,291	1,366	1,375	0.7	6.5	5,098	5,351	5.0
Otros	(124)	(222)	(690)	210.8	456.5	(303)	(1,148)	278.9
Comisiones y tarifas neto	7,323	7,176	7,220	0.6	(1.4)	25,866	28,140	8.8

Resultados por Intermediación

Los resultados por intermediación se han visto beneficiados principalmente por la valuación de los instrumentos derivados. Con ello, al cierre de diciembre del 2021, alcanzamos los 12,999 mdp lo que significa un incremento interanual del 2.2%.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.								
Intermediación	4T	3T	4T	%	Var	12M	12M	%
Millones de pesos	2020	2021	2021	Var	Var	2020	2021	Var
				Trim	Anual			Anual
Renta variable	250	(2)	(9)	350.0	n.a.	238	(48)	n.a.
Renta fija directo y en reporto	95	523	212	(59.5)	123.2	(1,156)	(927)	(19.8)
Inversiones en valores	345	521	203	(61.0)	(41.2)	(918)	(975)	6.2
Instrumentos financieros derivados	(580)	(2,023)	8,854	n.a.	n.a.	(7,108)	1,132	n.a.
Resultado por valuación	(235)	(1,502)	9,057	n.a.	n.a.	(8,026)	157	n.a.
Renta variable	4,662	1,052	1,519	44.4	(67.4)	2,917	4,619	58.3
Renta fija directo y en reporto	(3,763)	(791)	(388)	(50.9)	(89.7)	3,771	525	(86.1)
Inversiones en valores	899	261	1,131	333.3	25.8	6,688	5,144	(23.1)
Instrumentos financieros derivados	1,628	4,493	(5,698)	n.a.	n.a.	14,054	7,698	(45.2)
Resultado por compra-venta	2,527	4,754	(4,567)	n.a.	n.a.	20,742	12,842	(38.1)
Resultado por intermediación	2,292	3,252	4,490	38.1	95.9	12,716	12,999	2.2

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Positiva evolución en otros ingresos de la operación que al cierre de diciembre del 2021 totalizaron en 1,605 mdp. Lo anterior explicado principalmente por el efecto positivo derivado de la transformación del modelo productivo, menores quebrantos y la favorable comparativa del plan de reorganización.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.								
Otros Ingresos (Egresos)	4T	3T	4T	% Var		12M	12M	% Var
	2020	2021	2021	Trim	Anual	2020	2021	Anual
<i>Millones de pesos</i>								
Resultado operación adjudicados	514	256	456	78.1	(11.3)	1,344	1,180	-12.2
Intereses préstamos de empleados	207	214	220	2.8	6.3	821	856	4.3
Venta y recuperación de cartera	481	49	562	1,046.9	16.8	647	655	1.2
Recuperación por pagos de garantías	36	79	55	(30.4)	52.8	237	191	(19.4)
Bancos Corresponsales	31	46	34	(26.1)	9.7	126	176	39.7
Plan de reorganización	15	(5)	(17)	240.0	n.a.	(911)	(133)	(85.4)
Quebrantos	(193)	(118)	(46)	(61.0)	(76.2)	(531)	(317)	(40.3)
Contingencias legales y laborales	21	(235)	(334)	42.1	n.a.	(286)	(710)	148.3
Donativos	(316)	(274)	(430)	56.9	36.1	(988)	(1,088)	10.1
Otros	(918)	(18)	210	n.a.	n.a.	(940)	795	n.a.
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	(122)	(6)	710	n.a.	n.a.	(481)	1,605	n.a.

Gastos de Administración y Promoción

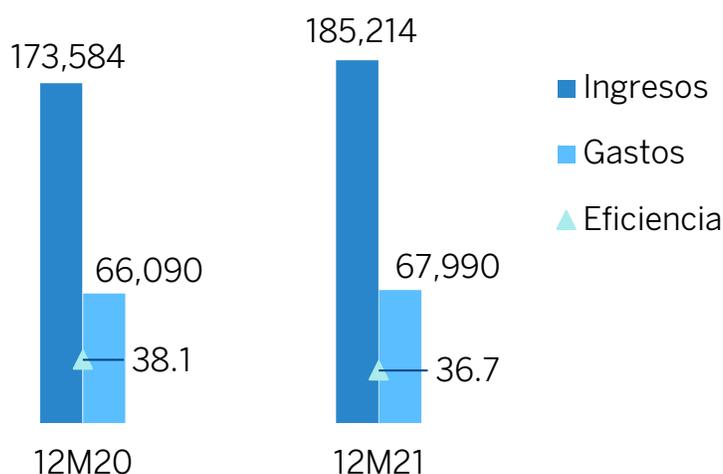
A pesar de la elevada inflación de un dígito alto registrada durante los últimos meses del año, hemos logrado mantener los gastos en 67,990 mdp, lo que representa un incremento del 2.9% vs dic-20. Lo anterior sin descuidar la calidad de nuestros procesos alineados a nuestra estrategia de optimizar nuestros recursos.

El índice de eficiencia (medido como gastos entre ingresos) se ubicó en 36.7% al cierre de diciembre del 2021, menor en 136 pb respecto al cierre del año anterior.

A pesar del estricto control de los gastos hemos logra mantener una sólida red de infraestructura física con 1,716 oficinas y 13,400 cajeros automáticos, además de la amplia gama de aplicaciones y servicios digitales para atender las necesidades actuales y futuras de nuestra creciente base de clientes.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.								
Gastos	4T	3T	4T	%	Var	12M	12M	%
Millones de pesos	2020	2021	2021	Var	Var	2020	2021	Var
				Trim	Anual			Anual
Salarios y prestaciones	6,184	4,188	7,904	88.7	27.8	24,461	25,317	3.5
Gasto de administración y operación	4,554	4,321	4,564	5.6	0.2	17,453	18,251	4.6
Rentas	1,736	1,788	1,761	(1.5)	1.4	6,382	7,010	9.8
Depreciación y amortización	1,487	1,526	1,530	0.3	2.9	5,990	6,055	1.1
Impuestos	1,263	818	1,031	26.0	(18.4)	5,419	4,881	(9.9)
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,629	1,619	1,686	4.1	3.5	6,385	6,476	1.4
Gastos de administración y promoción	16,853	14,260	18,476	29.6	9.6	66,090	67,990	2.9

Ingresos, gastos e índice de eficiencia (%)



Capital y Liquidez

El índice de capitalización estimado de BBVA México se ubicó en 19.16% al cierre de diciembre de 2021, compuesto con el 16.67% de capital básico y 2.50% de capital complementario.

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.

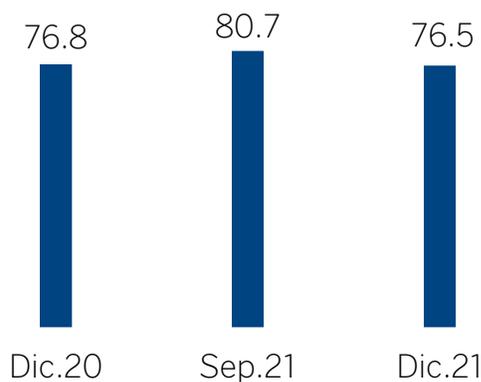
Índice de Capitalización estimado de BBVA México

BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México						
Capitalización Estimada	Diciembre 2020		Septiembre 2021		Diciembre 2021	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico	235,404		256,067		271,234	
Capital Complementario	50,909		42,625		40,608	
Capital Neto	286,313		298,693		311,842	
	Riesgo Crédito	Riesgo Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,085,281	1,634,681	1,081,691	1,650,203	1,032,394	1,627,385
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	21.69%	14.40%	23.67%	15.52%	26.27%	16.67%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	4.69%	3.11%	3.94%	2.58%	3.93%	2.50%
Índice de Capitalización Total Estimado	26.38%	17.51%	27.61%	18.10%	30.21%	19.16%

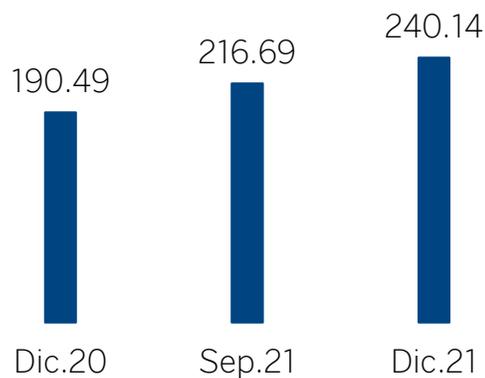
*Información previa. Las cifras se encuentran en revisión por la autoridad.

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 76.5% y el indicador de corto plazo, definido como Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), se situó en 240.14%.

Índice de Liquidez Regulatorio (%)



CCL (%)



Para mayor información sobre liquidez, dirigirse al capítulo de Riesgo de Liquidez en la sección de Administración de Riesgos.

Respecto a la situación financiera, liquidez y recursos de capital, Grupo BBVA México considera lo siguiente:

1. La descripción de las fuentes internas y externas de liquidez, así como una breve descripción de cualquier otra fuente de recursos importante aún no utilizada.

Como fuentes de financiación interna, se encuentra toda la actividad de captación de recursos con los clientes de BBVA México, a través de depósitos, emisiones y reportos de valores. Asimismo, BBVA México tiene capacidad de aprovisionarse de liquidez en el mercado abierto, con contrapartidas como el Banco Central, intermediarios financieros y otros inversores institucionales como afores y fondos de inversión.

2. La política de pago de dividendos o reinversión de utilidades que la sociedad pretenda seguir en el futuro. La política de pago de dividendos y reinversión de utilidades.

La gestión de capital de Grupo Financiero BBVA México y BBVA México se centra, esencialmente, en mantener una dotación óptima de capital, cumpliendo los requerimientos regulatorios y anticipando consumos tanto ordinarios como extraordinarios y en promover una asignación eficiente del capital disponible, por lo que el pago de dividendos y reinversión de utilidades debe estar en línea con el objetivo de rentabilizar los negocios y mantener niveles de solvencia adecuados para el Banco.

3. Las políticas que rigen la tesorería de BBVA México.

Esta actividad se integra en el área de Gestión Financiera, específicamente en Tesorería, misma que administra la liquidez intradía a través del control de flujos de efectivo, provee de la liquidez necesaria a los sistemas de pago y mantiene activos líquidos disponibles en caso de registrar una tensión de liquidez. Al final de las sesiones nivela las cuentas en el mercado interbancario o invierte los excedentes. Lleva a cabo sus operaciones dentro de las políticas y límites de riesgos aprobados.

Indicadores Financieros

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	4T 2020	1T 2021	2T 2021	3T 2021	4T 2021	12M 2020	12M 2021
Indicadores de Infraestructura (#)							
Sucursales	1,746	1,728	1,725	1,721	1,716	1,746	1,716
Cajeros automáticos	12,950	12,957	13,014	13,139	13,400	12,950	13,400
Empleados							
GFBB	36,111	36,668	36,248	39,282	39,400	36,111	39,400
BBVA México	33,313	33,759	33,525	37,889	38,056	33,313	38,056
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	3.1	3.9	4.5	5.0	5.0	3.8	4.6
b) Margen de interés neto (activo total)	5.3	5.2	5.0	5.2	5.3	5.3	5.2
c) Eficiencia operativa	2.5	2.6	2.6	2.0	2.7	2.6	2.5
d) Índice de eficiencia	37.1	40.4	38.8	30.5	37.4	38.1	36.7
e) Índice de productividad	43.5	38.5	39.5	50.3	39.1	39.1	41.4
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	13.2	16.1	21.1	27.6	25.1	16.8	22.2
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	1.3	1.6	2.2	2.9	2.8	1.7	2.4
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
h) Índice de morosidad	3.00	2.61	2.38	1.92	1.73	3.00	1.73
i) Índice de cobertura	129.0	137.7	141.9	150.3	153.9	129.0	153.93
Indicadores de Solvencia (%)							
j) Índice de capital fundamental	14.4	14.6	14.5	15.5	16.7	14.4	16.7
k) Índice de capital básico total	14.4	14.6	14.5	15.5	16.7	14.4	16.7
l) Índice de capital total	17.5	17.7	17.5	18.1	19.2	17.5	19.2
m) Coeficiente de Apalancamiento	10.3	10.3	9.6	10.2	11.1	10.3	11.1
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	76.8	78.5	84.3	80.7	76.5	76.8	76.5
o) Liquidez (Cartera / Captación)	91.3	90.5	90.9	90.7	88.0	91.3	88.0
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	190.49	203.12	206.89	216.69	240.14	190.49	240.14

INFRAESTRUCTURA

Cajeros automáticos: Aquellos que tuvieron operación durante el trimestre.

RENTABILIDAD

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

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

CALIDAD DE ACTIVOS

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

SOLVENCIA (Información de BBVA México).

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

LIQUIDEZ

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

Administración de Riesgos

Estructura Organizacional

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

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

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

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

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

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

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

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

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

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

Políticas y Procedimientos:

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

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

Toma de decisiones tácticas:

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

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

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

Herramientas y analíticos:

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

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

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

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

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

Información:

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

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

Plataforma Tecnológica:

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

Auditoría:

Anualmente Auditoría Interna en cumplimiento a las obligaciones señaladas en la Circular Única de Bancos (CUB), realiza una Auditoría de Administración Integral de Riesgos apegada a las disposiciones legales aplicables a la materia, la que es enviada a la CNBV. A las recomendaciones en cada una de las auditorías que se realizan se les da seguimiento periódicamente en el Comité de Auditoría delegado del Consejo de Administración.

De la misma manera se realizan auditorías al cumplimiento de la Ley de Instituciones de Crédito, la CUB y demás disposiciones legales aplicables a BBVA México, por parte de expertos independientes, mediante lo que se ha concluido que los modelos, sistemas, metodologías, supuestos, parámetros y procedimientos de medición de riesgos cumplen con su funcionalidad

en atención a las características de las operaciones, instrumentos, portafolios y exposiciones de riesgo de BBVA México.

BBVA México considera que a la fecha cumple cabalmente con las disposiciones en materia de Administración de Riesgos, asimismo, continúa en proyectos de mejora en mediciones y limitaciones, automatización de procesos y refinamientos metodológicos.

Marco metodológico:

El balance general de BBVA México se visualiza, para efectos de riesgo, de la siguiente manera:

a) Riesgo de Mercado:

Portafolios de operaciones e inversiones. - Inversiones en valores para negociar, reportos y operaciones con instrumentos financieros derivados.

Balance Estructural. - Disponibles para la venta, resto de operaciones, incluyendo valores conservados a vencimiento e instrumentos financieros derivados para administración del riesgo estructural de tasas de interés y tipo de cambio.

b) Riesgo de Crédito:

Empresas y Corporativos. - Cartera de crédito tradicional, incluyendo las pequeñas y medianas empresas, así como exposiciones por inversiones en emisiones como contrapartes en instrumentos financieros derivados.

Consumo. - TDC, planes de financiamiento.

Hipotecaria. - Cartera hipotecaria.

c) Riesgo de Liquidez:

Negocio bancario. - con posiciones dentro y fuera de balance, incluidos créditos, captación tradicional, inversiones en valores, derivados, financiación mayorista, etc.

Asimismo, en caso de existir la obligación contractual, el seguimiento y control del riesgo de liquidez del negocio bancario integra la liquidez que pudieran requerirle sus subsidiarias, entidades pertenecientes al mismo grupo financiero o personas relacionadas relevantes, y la liquidez que el negocio bancario mismo pudiera requerir a alguna de las entidades o personas relacionadas mencionadas.

Riesgo de Crédito

Información metodológica

La medición de los riesgos de crédito está asociada a la volatilidad de los ingresos esperados y se cuenta con dos medidas básicas: Pérdida Esperada (PE) y Pérdida No Esperada (PNE).

La PE de un portafolio representa el promedio del saldo de crédito que no fue pagado, más el neto de los costos incurridos por su recuperación y se le considera como una pérdida inevitable del negocio de otorgamiento de crédito a través del tiempo. El cálculo de la PE global de cada portafolio requiere se determine primero la PE para cada acreditado, por ello, el modelo se centra inicialmente en un ámbito individual.

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

Grupo Financiero BBVA México	
Pérdida esperada vs cartera vigente	
Diciembre 2021	
Millones de pesos	PE
Comercial	0.7%
Consumo	5.1%
Hipotecario	0.4%

Grupo Financiero BBVA México		
Parámetros de riesgos (cartera vigente)		
Diciembre 2021		
Millones de pesos	PD	Severidad
Comercial	1.6%	34.5%
Consumo	5.9%	86.2%
Hipotecario	1.9%	20.8%

Los parámetros son ponderados, sobre la cartera vigente de cada uno de los portafolios y se calculan bajo modelos internos de BBVA México, para las carteras para las cuales han sido aprobados estos modelos (TDC, Empresas, Grandes Empresas e Hipotecas) y bajo método estándar para el resto.

Probabilidad de Incumplimiento es aquella de que un cliente incumpla sus obligaciones. Los elementos que permiten determinar este factor son calificación de riesgo por cliente, migración de la calidad crediticia y situación de la cartera vencida.

Severidad de la pérdida es aquella pérdida económica neta de la recuperación de un financiamiento, los elementos que permiten determinar este factor son gastos de recuperación (adjudicación y venta) y tipo de garantía.

Exposición se refiere al monto máximo de saldo al momento del incumplimiento, los elementos que permiten determinar este factor son tamaño de la línea, utilización de línea y tipo de producto.

Una vez que se determina el nivel de pérdida esperada, la volatilidad de la misma determina el monto de capital económico necesario para cubrir los riesgos identificados. Dado que las pérdidas de crédito pueden variar significativamente en el tiempo, se puede inferir que creando un fondo con un monto igual a la pérdida promedio se tendrá cubierto el riesgo crediticio en el largo plazo; sin embargo, en el corto plazo las fluctuaciones y, por ende, el riesgo persiste generando incertidumbre, por lo que debe de ser también cubierta con un segundo fondo que sirva como garantía para cubrir cuando éstas rebasen las pérdidas promedio.

Desde este punto de vista, las pérdidas promedio pueden soportarse con la creación de una reserva preventiva que debe de ser asimilada como un costo del negocio de crédito mientras que, el segundo fondo para hacer frente a las pérdidas no esperadas, debe asegurarse separando un determinado monto de capital que podrá ser utilizado o no, pero que asegura la solvencia de BBVA México ante quebrantos por encima del promedio. Este capital asignado depende entonces de qué tan volátiles son las pérdidas de crédito en el tiempo y se le denomina Capital Económico, para darle una connotación de riesgo.

En el cálculo del Capital Económico, requerido para respaldar las PNE, se tiene que establecer el nivel de solvencia deseado por BBVA México, de tal forma que el monto asignado cubra determinado número de veces la volatilidad de las pérdidas, asegurando una determinada calidad crediticia para BBVA México a un cierto nivel de probabilidad. Esta probabilidad de solvencia se determina utilizando la calificación de riesgo con la que se desee operar, por lo que el capital económico tendrá que ser igual al monto necesario para que esta probabilidad se cumpla. Asimismo, en todos los niveles de transacción y portafolios, se tienen definidos para su utilización los modelos de originación (*Scorings o Ratings*) y, en el caso de los modelos de comportamiento, se tienen para el portafolio más importante que son el de TDC, Hipotecas y Consumo no Revolvente. Estos modelos, además de apoyar la decisión del crédito, están ligados con la probabilidad de incumplimiento señalada.

Para mayor información sobre riesgo de crédito y detalle del artículo 88 de la CUB, favor de consultar la página web (bbva.mx) en donde se publica un archivo con todo el requerimiento (dentro del apartado de información a inversionistas).

Riesgo de Tasa de Interés

Balance Estructural

Por lo que respecta al riesgo del Balance Estructural de tasas de interés y tipo de cambio, se calculan sensibilidades de Valor Económico y de Margen Financiero ante movimientos paralelos en las curvas de +/-100 pb y de forma agregada para pesos y UDIs con respecto al dólar, según la metodología autorizada por el Comité de Riesgos. Se tiene establecido un esquema de alertas para las métricas anteriores, cuyo seguimiento se hace de manera mensual en el Comité de Riesgos y se presenta de manera trimestral al Consejo de Administración; en caso de rebasar los límites de las alertas, se tienen establecidas medidas de mitigación.

El sistema de medición del riesgo estructural es QRM (*Quantitative Risk Management*), el cual incorpora a su vez la caracterización de los rubros del Balance Estructural según las características financieras de cada rubro. La metodología detrás de las métricas de Valor Económico consiste en estimar el valor justo o "*fair value*" de las posiciones del Balance Estructural, mediante el cálculo del valor actual de sus flujos futuros netos (flujos esperados de sus activos menos los flujos esperados de sus pasivos) descontados a tasas de interés de mercado. Por su parte, la metodología detrás de las métricas de Margen Financiero se basa en la proyección de los ingresos y egresos por intereses del Balance Estructural, mes a mes en un horizonte de 12 meses, considerando las previsiones de crecimiento del negocio. En específico, los principales supuestos detrás de la caracterización de los rubros del Balance estructural son los siguientes:

- Tasas de prepago: Se supone una amortización anticipada de ciertos rubros del Balance Estructural como créditos hipotecarios y créditos al consumo.
- Evolución de productos que no tienen plazo de vencimiento: Para los depósitos a la vista y la TDC, se calibran saldos "*core*" o estables y saldos volátiles, y posteriormente se pronostica la evolución de los mismos en el tiempo.

Los supuestos detrás de la caracterización de los rubros del Balance estructural se modelan a partir de observaciones históricas, tanto de los mismos rubros del Balance Estructural como de la evolución de los factores de riesgo. Con frecuencia anual mínima, se realiza una revisión y validación de la adecuación de los modelos y sistemas que integran las métricas de riesgos del Balance Estructural.

Para dar seguimiento al riesgo del Balance Estructural de tasas de interés y tipo de cambio, el Comité de Activos y Pasivos es el órgano ejecutivo encargado de gestionarlo. Este comité no es un órgano delegado del Consejo de Administración. Adopta estrategias de inversión y cobertura dentro de las políticas y límites de riesgos aprobados por el Consejo de Administración y Comité de Riesgos delegado del Consejo.

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

Diciembre 2021				
Sensibilidad Valor Económico Estimado				
Balance Estructural (millones de pesos)				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	6,883	(6,634)	(8,843)	
ME	(3,344)	4,152	(3,344)	
Total	3,539	(2,482)	(8,262)	69%

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

Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas

Diciembre 2021				
Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses				
Balance Estructural (millones de pesos)				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	(4,434)	4,420	(5,768)	
ME	(1,301)	2,016	(1,305)	
Total	(5,736)	6,435	(6,327)	67%

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

Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas

En términos de consumos de Alerta en el trimestre muestran la siguiente exposición:

4T21 Exposición de Riesgo de Balance Estructural:

Porcentaje de uso de Mgmt Limit, promedio cierres mensuales

Sensibilidad Valor Económico		Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Portafolio	Uso Mgmt Limit	Portafolio	Uso Mgmt Limit
Total	68.8%	Total	62.4%

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

En términos de consumos de Alerta durante el año muestran la siguiente exposición:

Anual Exposición de Riesgo de Balance Estructural:

Porcentaje de uso de Mgmt Limit, promedio cierres mensuales

Sensibilidad Valor Económico		Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Portafolio	Uso Mgmt Limit	Portafolio	Uso Mgmt Limit
Total	71.4%	Total	58.9%

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

Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional

Riesgo de Mercado

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

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

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

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

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

Carteras de Negociación

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

BBVA México			
Valor en riesgo de títulos para negociar		VaR	VaR
Millones de pesos		1 Día	10 Días
4T 2021			
Renta fija		162	529
Renta variable		4	13
Cambios		26	83
Vega		25	78
Total		181	590

BBVA México					
Valor en riesgo de títulos para negociar	4T	1T	2T	3T	4T
Millones de pesos	2020	2021	2021	2021	2021
VaR 1 día	159	203	209	207	181
VaR 10 días	501	645	648	645	590

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

Riesgo de Liquidez

Información Cuantitativa

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

De manera adicional a los ratios regulatorios de liquidez y el esquema de control del riesgo de liquidez de BBVA México se basan en el establecimiento de límites en tres ejes fundamentales: a) autofinanciación a través del ratio LtSCD (*Loan to Stable Customer Deposits*) que mide la relación máxima de la financiación de la inversión crediticia neta con recursos estables de clientes; b) diversificación de la estructura de financiación a través de un importe máximo de Financiación a Corto Plazo (FCP); y c) capacidad de absorción de shocks de liquidez a través de la Capacidad Básica a 30 días (CB 30d –cociente de buffer de liquidez disponible y las salidas netas de liquidez previstas dentro del plazo por vencer correspondiente). También se tienen alertas para prevenir que los límites no sean vulnerados, incluyendo el seguimiento en otros plazos por vencer. Asimismo, se tienen

métricas para identificar con carácter anticipatorio posibles amenazas para permitir la adopción, en su caso, de las acciones de gestión preventivas necesarias, incluidos indicadores de concentración del financiamiento, liquidez en divisas, diversificación de la financiación a largo plazo, liquidez intradía, entre otros.

Trimestral

4T21		
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierres mensuales		
Margen absoluto en relación a su límite (positivo sin exceso, negativo con exceso)		
LtSCD		30%
FCP 12m	367,696 mill MXP	
CB 30d		127%

Anual

Anual		
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierres mensuales		
Margen absoluto en relación a su límite (positivo sin exceso, negativo con exceso)		
LtSCD		28%
FCP 12m	311,086 mill MXP	
CB 30d		84%

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

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

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

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

Información previa al cierre de Diciembre 2021 (cifras puntuales)							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
<i>Millones de pesos</i>							
Disponibles	266,614	-	-	-	33,949	-	300,563
Cartera de Crédito	-	89,886	186,212	108,041	904,013	-	1,288,151
Cartera de Valores	-	1,872	48,352	31,309	503,337	-	584,871
ACTIVOS TOTALES	266,614	91,758	234,564	139,350	1,441,298	-	2,173,585
Captación	-	162,658	57,280	1,458	-	1,246,890	1,468,285
Emisiones y Obligac. Sub.	-	4,088	17,965	35,293	107,283	-	164,630
Acreedores por Reportos	-	165,140	748	1082	7614	-	174,583
Neto resto de Balance	-	-	-	-	-	366,088	366,088
PASIVOS TOTALES	-	331,886	75,992	37,832	114,897	1,612,977	2,173,585
FUERA DE BALANCE	-	(918)	(3,249)	(1,025)	(6,429)	-	(11,620)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	266,614	(241,045)	155,323	100,493	1,319,973	(1,612,977)	(11,620)
BRECHAS ACUMULADAS	266,614	25,569	180,892	281,384	1,601,357	(11,620)	

Información Cualitativa

- (a) La manera en la que se gestiona el riesgo de liquidez en BBVA México, considerando para tal efecto la tolerancia a dicho riesgo; la estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez; los informes de liquidez internos; la estrategia de riesgo de liquidez y las políticas y prácticas a través de las líneas de negocio y con el Consejo de Administración.

La gestión del riesgo de liquidez en BBVA México se rige por los siguientes principios: gestión descentralizada e independiente de la liquidez; autofinanciación de la actividad crediticia de las bancas; planificación de la liquidez en el proceso de planeación de crecimiento de la actividad; clara segregación de funciones para realizar una administración proactiva del riesgo de liquidez, incluida la liquidez intradía y gestión de colaterales; establecimiento de un sistema de precios de transferencia y normas de uso interno de la liquidez; y coherencia con los requerimientos regulatorios.

La estructura y responsabilidades para la administración del riesgo de liquidez están claramente segregadas por funciones y áreas:

- Fijación de políticas generales, métricas fundamentales y límites. Las políticas de riesgo de liquidez las aprueba su Consejo de Administración, previa opinión favorable del

Comité de Riesgos; estos órganos también aprueban el esquema de límites de riesgo de liquidez de BBVA México.

- Identificación, medición y control de riesgos. El área de Riesgos identifica, mide y establece mecanismos para controlar el riesgo de liquidez a que está sometido BBVA México a través de la fijación, seguimiento y reportes de un esquema de límites.
- Gestión de la actividad de inversión y captación. Se realiza en las áreas de negocio, atendiendo a las políticas de riesgos.
- Gestión de la liquidez y financiación. Se realiza por el área de Finanzas, a través del área de Gestión Financiera.
- Generación de la información de seguimiento. Las áreas de Sistemas y Finanzas de BBVA México realizan el aprovisionamiento de la información relevante para el riesgo de liquidez. A su vez, el área de Riesgos promueve la mejora continua de la calidad de la información para un correcto proceso de toma de decisiones.

El estado de los límites y alertas se reporta mediante informes internos a diario a la Alta Dirección, al área de Auditoría Interna y áreas gestoras de la liquidez, inclusive con mayor frecuencia en situaciones de crisis.

Las estrategias se delinear dentro de los límites de riesgos aprobados por el Consejo de Administración y Comité de Riesgos delegado del Consejo y son consensuadas en el Comité de Activos y Pasivos, siempre dentro de la tolerancia de riesgo de liquidez aprobada. Asimismo, se da un seguimiento de la evolución del riesgo de liquidez y detonaciones de límites en estos órganos.

- (b) Estrategia de financiamiento, incluyendo las políticas de diversificación, y si la estrategia de financiamiento es centralizada o descentralizada

Anualmente, BBVA México elabora un plan de crecimiento de su actividad, considerando las proyecciones de crecimiento del negocio, el perfil de vencimientos de los activos y pasivos, el apetito al riesgo y las condiciones proyectadas de mercado.

A partir de esto, se elabora el plan de financiamiento en los mercados mayoristas, buscando mantener diversificación en la financiación y garantizando que no exista una elevada dependencia de la Financiación a Corto Plazo.

- (c) Técnicas de mitigación del riesgo de liquidez utilizadas por BBVA México.

El modelo de riesgo de liquidez de BBVA México, basado en los principios citados en el inciso (a) de esta sección, toma en cuenta en todo momento las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez.

En específico, una de las fortalezas de BBVA México se sitúa en la calidad de su fondeo, el cual se encuentra diversificado por tipo de clientes, instrumentos y mercados.

Por el lado de la captación, se cuenta con una amplia red de clientes tanto minoristas como mayoristas. Esta captación se complementa y fortalece con emisiones locales e internacionales, manteniendo un acceso constante a los mercados de deuda.

En caso de detonaciones de límites o alertas de riesgo de liquidez, se tienen establecidos procedimientos específicos de actuación y de comunicación dentro de BBVA México con una clara definición de roles por las distintas áreas y órganos de decisión, distinguiendo el nivel de comunicación según si se detonó un límite o una alerta. Asimismo, se cuenta con un Plan de Contingencia de Liquidez, el cual en caso de activación cuenta con un inventario de medidas de actuación clasificadas por su tipología con base en si están relacionadas con el Banco de México, el mercado mayorista o la actividad comercial.

(d) Una explicación de cómo se utilizan las pruebas de estrés

Las pruebas de estrés de riesgo de liquidez se realizan en diversos escenarios de tensión, evaluando en cada uno el estado de cobertura del *buffer* de liquidez disponible con las necesidades de liquidez del escenario en cuestión bajo distintos horizontes temporales y delimitando el horizonte de supervivencia bajo distintas situaciones. Los resultados de estas pruebas son parte integral del Plan de Contingencia de Liquidez, dado que forman parte de su esquema de activación.

(e) Descripción de planes de financiamiento contingentes

El Plan de Contingencia de Liquidez o Plan de Financiamiento de Contingencia se configura como un elemento fundamental de la gestión del riesgo de liquidez en momentos de tensión de liquidez. Contiene procedimientos nítidos para facilitar la toma de decisiones, una adopción rápida de medidas contingentes y una comunicación eficaz, especificando las funciones y responsabilidades en estas situaciones, así como la autoridad para activarlo. Se define sobre la base de cuatro principios: coordinación entre las unidades intervinientes, eficaz nivel de información, confidencialidad de las actuaciones e informaciones y ejecutividad. Éste Plan y así como sus modificaciones, son aprobados por el Consejo de Administración de BBVA México, a propuesta del Director General. Su activación la llevaría a cabo el Comité de Activos y Pasivos, bajo un enfoque "*traffic light approach*" para los indicadores que integran el Plan, permitiendo distinguir la severidad de la situación.

Asimismo, BBVA México cuenta con un Plan de Contingencia o Plan de Recuperación que prevé las posibles acciones a llevar a cabo para restablecer su situación financiera ante

escenarios adversos que pudieran afectar la solvencia y/o liquidez. En este plan se describe la situación de BBVA México detallando líneas clave de negocio, indicadores de recuperación, gobierno corporativo para su elaboración, así como en caso de presentarse escenarios adversos y los procesos para implantar medidas de recuperación. Este plan de igual forma está aprobado por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Riesgos y elaborado por el Director General.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

El CCL cuantifica la capacidad potencial de BBVA México para hacer frente a sus necesidades de liquidez a 30 días ante un escenario de estrés, a partir de sus activos líquidos que tenga disponibles.

De acuerdo con los requerimientos de revelación de información, especificados en el Anexo 5 de las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, a continuación, se presenta el Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez de BBVA México correspondiente al cuarto trimestre de 2021.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	4T 2021*	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<i>Millones de pesos</i>		
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	556,346
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	842,796	52,982
3 Financiamiento Estable	625,952	31,298
4 Financiamiento menos Estable	216,844	21,684
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	525,892	169,840
6 Depósitos Operacionales	292,936	70,364
7 Depósitos No Operacionales	230,364	96,884
8 Deuda No Garantizada	2,592	2,592
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	266,747	224
10 Requerimientos Adicionales	622,304	58,435
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	27,818	21,507
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	594,486	36,927
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	88,534	11,107
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	292,588
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	34,948	0
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	96,695	55,016
19 Otras entradas de Efectivo	5,073	5,073
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	136,715	59,565
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	556,346
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	233,023
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	240.14%

4T21 Promedio de 92 días

* Información previa

Las cifras se encuentran en revisión por la autoridad.

(a) Los días naturales que contempla el cuarto trimestre de 2021 son 92 días.

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

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

Componente	Importe Ponderado (Promedio)			Variación	
	1T21 *	3T21 *	4T21 *	\$	%
Activos Líquidos Computables	444,312	501,930	556,346	54,416	10.8%
Salidas	283,265	284,653	292,588	7,935	2.8%
Entradas	64,189	52,938	59,565	6,627	12.5%
Salidas Netas	219,076	231,715	233,023	1,308	0.6%
CCL	203.12%	216.69%	240.14%	23.45%	

Millones de pesos.

* Información previa

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

Componente	oct-21	nov-21	dic-21
Activos Líquidos Computables	509,322	538,634	620,510
Salidas	281,427	290,407	305,859
Entradas	57,168	63,784	57,880
Salidas Netas	224,259	226,623	247,979
CCL	227.26%	242.94%	250.32%

Millones de pesos. Saldos promedio ponderados.

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

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

Componente	Importe Ponderado (Promedio)			Variación \$
	1T21 *	3T21 *	4T21 *	
N1 Efectivo y Bancos	216,936	282,288	303,086	20,798
N1 Títulos	221,355	214,524	248,556	34,032
N2 A	4,825	3,889	3,721	-168
N2 B	1,195	1,228	983	-245
Total	444,312	501,930	556,346	54,416

Millones de pesos.

* Información previa

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

(e) Concentración de sus fuentes de financiamiento

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

Fuentes de Financiamiento (diciembre 2021)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	79.50%
Financiación colateralizada	9.45%
Títulos de crédito	4.76%
Obligaciones subordinadas	3.90%
Mercado de dinero	0.25%
Interbancario	2.14%
Total	100%

(f) Exposiciones en instrumentos financieros derivados y posibles llamadas de margen

La exposición, de acuerdo a los lineamientos vigentes en derivados para el CCL, corresponde a la salida contingente por operaciones con instrumentos financieros derivados, también conocida como *Look Back Approach* (LBA).

Componente	4T21
Salida contingente (Look Back Approach)	18,650
Millones de pesos. Cifras Promedio	

(g) Descalce en divisas

El riesgo de liquidez asociado a las operaciones en moneda extranjera se encuentra cubierto de acuerdo a las disposiciones del Coeficiente de Liquidez en moneda extranjera (ACLME), establecidas por Banco de México. Asimismo, el riesgo asociado al tipo de cambio se encuentra debidamente fondeado y se gestiona dentro de los límites regulatorios.

(h) Los flujos de efectivo de salida y de entrada que, en su caso, no se capturen en el presente marco, pero que la Institución considera relevantes para su perfil de liquidez.

BBVA México considera que todos los flujos relevantes para el cálculo del CCL están incluidos dentro del cálculo de la métrica, por lo que no se tienen flujos adicionales por considerar.

Riesgo Operacional

1) Definición y valoración

BBVA México, consciente de la importancia de contemplar todos los aspectos vinculados al riesgo operacional, persigue una gestión integral del mismo, contemplando no sólo los aspectos cuantitativos del riesgo, sino también abordando la medición de otros elementos que exigen la introducción de mecanismos de evaluación cualitativos.

De acuerdo a la CUB emitida por la CNBV, se define el riesgo operacional como: “La pérdida potencial por fallas o deficiencias en los controles internos, por errores en el procesamiento y almacenamiento de las Operaciones o en la transmisión de información, así como por resoluciones administrativas y judiciales adversas, fraudes o robos y comprende, entre otros, al riesgo tecnológico y al riesgo legal, en el entendido de que:

- a) El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios bancarios a los clientes de BBVA México.
- b) El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que BBVA México lleva a cabo”.

El riesgo operacional tiene su origen en la probabilidad de que existan errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos que pudieran representar una pérdida para BBVA México. Esta definición incluye el riesgo legal y excluye el riesgo estratégico o de negocio y el riesgo reputacional.

La gestión del riesgo operacional está integrada en la estructura de gestión global de riesgos de BBVA México, el cual ha establecido y mantiene modelos internos robustos que permiten conocer oportunamente la materialización de los eventos de riesgo operacional.

La medición del riesgo operacional está a cargo de la Unidad de *Portafolio Management, Data & Reporting*, que es independiente de las unidades de Riesgo de Mercado y Riesgo de Crédito, así como de las unidades de Auditoría, Regulación y Control Interno.

El promedio mensual de las pérdidas derivadas del riesgo operacional registradas en el 4T21, fue de \$42 mdp, principalmente por partidas operacionales relacionadas con eventos de fraude interno, juicios producto de reclamaciones de clientes y multas pagadas a reguladores.

2) Modelo general del riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3) Modelo general del riesgo operacional

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

1ª Línea de Defensa - Unidades de negocio

- Los dueños de los procesos y los controles, gestionan el riesgo operacional de sus respectivas áreas.

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

2ª Línea de Defensa - Especialistas de Control Interno (RCS por sus siglas en inglés)

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

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

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

3ª Línea de defensa - Auditoría Interna

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

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

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

- Herramienta de gestión de Riesgo Operacional: En la herramienta corporativa MIGRO se documenta los riesgos más relevantes que constituyen la referencia para poner foco en los Comités de Supervisión de Control Interno de las unidades de negocio y soporte, así como en las sesiones del Comité de Riesgo delegado del Consejo celebradas durante el año. Esta herramienta incluye módulos de indicadores, debilidades y escenarios.
- En MIGRO se encuentra documentado el marco de mitigación, control y monitorización que incluye el detalle de los mitigantes, indicadores y controles implementados por la primera línea de defensa para cubrir los diferentes riesgos operacionales existentes en su actividad.
- Herramienta SIRO: Los eventos de riesgo operacional casi siempre tienen un impacto negativo en las cuentas de BBVA México. Para tener un control exhaustivo de los mismos, éstos se registran en una base de datos llamada SIRO (Sistema Integrado de Riesgo Operacional). Para que ésta sea confiable, se alimenta directamente desde la contabilidad mediante interfaces automáticas en el 98% de sus entradas.

4) Modelo de Gobierno

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

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

5) Capitalización por riesgo operacional

A partir de los cambios a la CUB publicados el 31 de diciembre de 2014 por la CNBV, en los cuales se definen los criterios metodológicos para determinar el requerimiento de capital por riesgo operacional mediante los enfoques Básico, Estándar y Estándar Alternativo, BBVA México solicitó y obtuvo autorización por parte de la CNBV, para utilizar el método Estándar Alternativo en el cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional.

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

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

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

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

Calificación Agencias de *Rating*

Calificaciones BBVA México, S.A.

	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
Standard and Poor´s			
Calificación de Emisor - Moneda Extranjera	BBB	A-2	Negativa
Calificación de Emisor - Moneda Local	BBB	A-2	Negativa
Escala Nacional	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fortaleza del Perfil Crediticio	bbb+		

Moody´s

Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	Baa1	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Moneda Local	Baa1	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	Aaa.mx	MX-1	
Fortaleza Financiera	baa1		

Fitch

Calificación Internacional - Moneda Extranjera	BBB	F2	Estable
Calificación Internacional - Moneda Local	BBB	F2	Estable
Calificación Nacional	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable
Viabilidad Financiera	bbb		

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

	Escala Nacional	Perspectiva
Fitch	AAA(mex)	Estable

Compañías Subsidiarias del Grupo Financiero BBVA México

BBVA México, S.A.

BBVA México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México, es la principal subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A de C.V., en el 4T21 registró una utilidad neta de 17,801 mdp, un incremento de 134.6% contra el 4T20. En forma acumulada al cierre de diciembre 2021, la utilidad fue de 60,260 mdp, un aumento de 66.6%.

BBVA Seguros México, S.A. de C.V.

Seguros BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, registró una utilidad neta de 1,105 mdp en el 4T21, 54.1% mayor al 4T20. En forma acumulada a diciembre 2021 la utilidad fue de 4,164 mdp decreciendo 13.3% contra diciembre 2020. Las primas emitidas se ubicaron en 47,206 mdp en diciembre 2021, con un incremento del 2.0% contra diciembre de 2020.

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

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, reportó una utilidad neta de 139 mdp en el 4T21, un decremento de 3.5% contra el 4T20, mientras que en el acumulado a diciembre de 2021 la utilidad fue de 564 mdp un crecimiento del 20.3% con respecto al mismo periodo del año previo.

BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.

BBVA Pensiones México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, registró una utilidad neta de 378 mdp en el 4T21, una disminución del 8.5% contra el 4T20. Al cierre de diciembre 2021 reportó un resultado neto de 1,580 mdp, un decremento de 4.6% comparado a 12M20.

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

BBVA Asset Management México S.A de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México, reportó para el 4T21 una utilidad neta de 76 mdp, un aumento de 38.2% contra el 4T20. Para 2021 la utilidad fue de 235 mdp, mayor en 14.1% con respecto a 2020.

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

BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, reportó en el 4T21 una utilidad neta de 12 mdp, comparado con una pérdida neta de 24 mdp en el 4T20. En forma

acumulada a diciembre 2021 se registró una pérdida neta de 24 mdp comparado con una utilidad de 13 mdp de 2020.

Estados Financieros

Estado Financieros Consolidados de Grupo Financiero BBVA México:

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

Balance General

Activo

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	Dic 2020	Mar 2021	Jun 2021	Sep 2021	Dic 2021
<i>Millones de pesos</i>					
DISPONIBILIDADES	223,687	256,252	308,121	327,329	301,537
Cuentas de margen	32,261	19,360	15,282	12,023	8,216
INVERSIONES EN VALORES	804,360	821,306	838,798	798,850	849,765
Títulos para negociar	386,578	376,565	403,571	355,940	403,705
Títulos disponibles para la venta	227,761	247,707	247,419	251,359	248,822
Títulos conservados a vencimiento	190,021	197,034	187,808	191,551	197,238
Deudores por reporto	23,314	5,143	7,154	7,287	8,214
Derivados	213,927	156,947	145,882	144,328	146,702
Con Fines de Negociación	197,606	143,297	132,680	131,037	133,914
Con Fines de Cobertura	16,321	13,650	13,202	13,291	12,788
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	2,488	1,097	1,102	723	475
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	1,211,829	1,229,328	1,236,351	1,252,484	1,291,449
Créditos comerciales	678,572	694,679	689,817	691,392	712,221
Actividad empresarial o comercial	488,878	496,702	499,068	505,222	514,920
Entidades financieras	28,079	24,558	24,156	22,065	24,693
Entidades gubernamentales	161,615	173,419	166,593	164,105	172,608
Créditos de consumo	284,348	281,630	287,938	295,964	306,063
Créditos a la vivienda	248,909	253,019	258,596	265,128	273,165
Media y residencial	241,968	246,255	252,158	258,998	267,346
De interés social	6,941	6,764	6,438	6,130	5,819
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	37,484	32,980	30,100	24,519	22,699
Créditos comerciales	11,983	12,131	12,386	8,098	7,270
Actividad empresarial o comercial	11,983	12,131	12,375	8,098	7,270
Entidades gubernamentales	0	0	11	0	0
Créditos de consumo	16,147	11,614	8,837	8,184	8,138
Créditos a la vivienda	9,354	9,235	8,877	8,237	7,291
Media y residencial	8,824	8,747	8,448	7,847	6,981
De interés social	530	488	429	390	310
TOTAL CARTERA DE CREDITO	1,249,313	1,262,308	1,266,451	1,277,003	1,314,148
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(48,348)	(45,418)	(42,706)	(36,861)	(34,941)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	1,200,965	1,216,890	1,223,745	1,240,142	1,279,207
Deudores por primas (neto)	7,528	9,198	9,062	9,572	9,669
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	1,316	1,404	3,680	1,462	1,203
Otras cuentas por cobrar (neto)	107,286	119,224	147,477	180,298	65,798
Bienes adjudicados (neto)	1,317	1,241	1,188	1,033	989
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	36,386	35,642	35,233	35,046	36,021
Inversiones permanentes	1,333	1,357	1,293	1,300	1,289
Activos de larga duración disponibles para la venta	107	0	0	0	0
Impuestos y PTU diferidos (neto)	24,223	25,799	25,184	27,076	26,840
Otros activos	24,054	17,534	16,580	16,521	16,444
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	24,054	17,534	16,580	16,521	16,444
TOTAL ACTIVO	2,704,552	2,688,394	2,779,781	2,802,990	2,752,369

Pasivo y Capital

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	Dic 2020	Mar 2021	Jun 2021	Sep 2021	Dic 2021
<i>Millones de pesos</i>					
CAPTACION TRADICIONAL	1,410,989	1,444,230	1,447,716	1,469,468	1,555,032
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,083,733	1,115,493	1,131,180	1,151,139	1,241,780
Depósitos a plazo	238,248	238,406	223,515	224,998	219,865
Del Público en General	224,386	232,356	217,871	220,528	215,211
Mercado de Dinero	13,862	6,050	5,644	4,470	4,654
Títulos de crédito emitidos	84,052	85,296	87,743	88,170	87,984
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	4,956	5,035	5,278	5,161	5,403
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	17,860	30,885	30,456	31,639	39,433
De exigibilidad inmediata	0	0	0	1,000	0
De corto plazo	6,985	6,070	6,171	5,984	5,778
De largo plazo	10,875	24,815	24,285	24,655	33,655
Reservas Técnicas	238,550	250,399	260,167	266,487	272,880
Acreedores por reporto	255,331	247,129	300,078	256,364	164,918
Prestamos de valores	5	3	1	4	2
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	63,841	64,426	53,068	51,695	52,741
Reportos	0	19,963	12,591	7,321	9,823
Préstamo de Valores	63,841	44,463	40,477	44,374	42,918
DERIVADOS	223,841	162,609	152,846	156,907	158,581
Con fines de Negociación	210,971	155,273	146,775	150,510	152,259
Con fines de Cobertura	12,870	7,336	6,071	6,397	6,322
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	7,915	4,796	4,742	4,168	2,947
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	934	1,396	1,301	1,420	1,082
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	121,001	126,387	169,320	184,721	106,017
Impuestos a la utilidad por pagar	0	0	1,448	2,967	4,654
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	285	75	195	2,176	2,767
Acreedores por liquidación de operaciones	55,312	62,518	68,820	68,965	37,667
Acreedores por cuentas de margen	1,179	348	348	0	0
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	19,762	21,444	15,975	17,279	16,981
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	44,463	42,002	82,534	93,334	43,948
Obligaciones subordinadas en circulación	85,181	70,869	69,943	71,293	72,055
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,540	7,604	7,539	7,444	7,914
TOTAL PASIVO	2,432,988	2,410,733	2,497,177	2,501,610	2,433,602
CAPITAL CONTRIBUIDO	89,132	89,132	89,132	89,132	89,132
Capital social	9,799	9,799	9,799	9,799	9,799
Prima en venta de acciones	79,333	79,333	79,333	79,333	79,333
CAPITAL GANADO	182,393	188,490	193,428	212,199	229,583
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	145,650	188,510	173,865	173,770	173,770
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	2,879	(2,122)	(3,552)	(4,929)	(6,156)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efect	(96)	(430)	(562)	(595)	(788)
Efecto acumulado por conversión	440	440	0	0	0
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(9,544)	(9,199)	(2,422)	(2,320)	(2,949)
Resultado neto	42,860	11,087	25,895	46,069	65,502
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	271,525	277,622	282,560	301,331	318,715
Participación no controladora	39	39	44	49	52
TOTAL CAPITAL CONTABLE	271,564	277,661	282,604	301,380	318,767
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,704,552	2,688,394	2,779,781	2,802,990	2,752,369

Cuentas de Orden

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

Diciembre 2021, Millones de pesos

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
Clientes cuentas corrientes	260	Cuentas de riesgo propias	5,460,566
Bancos de clientes	42	Activos y Pasivos Contingentes	1,157
Liquidación de operaciones de clientes	218	Compromisos Crediticios	654,061
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	493,753
Valores de clientes	1,694,300	Mandatos	196
Valores y documentos recibidos en garantía	15	Fideicomisos	493,557
Valores de clientes recibidos en custodia	1,694,285	Bienes en custodia o en administración	228,239
Operaciones por cuenta de clientes	150	Colaterales recibidos por la entidad	79,717
Operaciones de reporto de clientes	67	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gía. por la entidad	67,008
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	83	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vda.	2,377
Operaciones de préstamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,934,254
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,939,897		
Totales por cuenta de terceros	3,634,607	Totales por cuenta propia	5,460,566
Capital social histórico	1,020	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,854,682,820

“El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2021 es de 1,020 millones de pesos”.

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Resultados

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.							
Estado de Resultados Consolidado							
	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	2021	2021	2020	2021
Ingresos por intereses	46,293	46,996	45,576	48,500	51,646	191,740	192,718
Ingresos por primas (neto)	6,532	9,395	6,829	7,522	7,309	24,717	31,055
Gastos por intereses	(10,599)	(10,123)	(9,841)	(10,550)	(11,333)	(55,289)	(41,847)
Incremento neto de reservas técnicas	1,011	(2,617)	414	(1,099)	(2,797)	2,767	(6,099)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (net)	(7,323)	(8,892)	(8,569)	(8,031)	(7,865)	(28,452)	(33,357)
Margen financiero	35,914	34,759	34,409	36,342	36,960	135,483	142,470
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,270)	(10,450)	(6,479)	(4,629)	(4,843)	(47,128)	(26,401)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	19,644	24,309	27,930	31,713	32,117	88,355	116,069
Comisiones y tarifas cobradas	12,102	11,175	12,194	12,616	13,486	42,932	49,471
Comisiones y tarifas pagadas	(4,779)	(4,471)	(5,154)	(5,440)	(6,266)	(17,066)	(21,331)
Comisiones y tarifas, neto	7,323	6,704	7,040	7,176	7,220	25,866	28,140
Resultado por intermediación	2,292	1,802	3,455	3,252	4,490	12,716	12,999
Otros ingresos (egresos) de la operación	(122)	(169)	1,070	(6)	710	(481)	1,605
Total de ingresos (egresos) de la operación	29,137	32,646	39,495	42,135	44,537	126,456	158,813
Gastos de administración y promoción	(16,853)	(17,409)	(17,845)	(14,260)	(18,476)	(66,090)	(67,990)
Resultado de la operación	12,284	15,237	21,650	27,875	26,061	60,366	90,823
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	18	133	25	14	36	69	208
Resultado antes de impuestos a la utilidad	12,302	15,370	21,675	27,889	26,097	60,435	91,031
Impuestos a la utilidad causados	(5,333)	(3,514)	(6,260)	(5,444)	(5,036)	(20,436)	(20,254)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	1,829	(769)	(602)	(2,266)	(1,625)	2,860	(5,262)
Impuestos netos	(3,504)	(4,283)	(6,862)	(7,710)	(6,661)	(17,576)	(25,516)
Resultado antes de participación no controladora	8,798	11,087	14,813	20,179	19,436	42,859	65,515
Participación no controladora	1	0	(5)	(5)	(3)	1	(13)
Resultado neto	8,799	11,087	14,808	20,174	19,433	42,860	65,502

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Adolfo Arcos González

Director General Auditoría Interna

Ana Luisa Miriam Ordorica
Amezcuca

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Flujos de Efectivo

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	
Estado de flujos de efectivo	
Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2021	
Millones de pesos	
Resultado neto	65,502
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión	125
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	2,390
Amortizaciones de gastos de instalación	1,857
Amortizaciones de activos intangibles	1,809
Reservas técnicas	6,099
Provisiones	6,190
Reciclaje del efecto acumulado por conversión	(440)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	25,516
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(111)
Participación no controladora	13
	<u>43,448</u>
	<u>108,950</u>
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	24,165
Cambio en inversiones en valores	(57,211)
Cambio en deudores por reporto	15,100
Cambio en derivados (activo)	63,692
Cambio en cartera de crédito (neto)	(73,586)
Cambio en deudores por primas (neto)	(2,141)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	114
Cambio en bienes adjudicados (neto)	327
Cambio en otros activos operativos (neto)	37,155
Cambio en captación tradicional	137,295
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	21,464
Cambio en reservas técnicas	28,232
Cambio en acreedores por reporto	(90,412)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	(4)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(11,100)
Cambio en derivados (pasivo)	(58,713)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	148
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(15,230)
Cambio en otros pasivos operativos	(21,654)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(7,050)
Pagos de impuestos a la utilidad	(8,988)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>(18,397)</u>
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	61
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(4,058)
Cobros por disposición de subsidiarias	137
Cobros de dividendos en efectivo	1
Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	107
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1,619)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(5,371)</u>
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	(11,080)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(11,080)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	74,102
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	3,748
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>223,687</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>301,537</u>

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica
Amezcu

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.
Estado de variaciones en el capital contable
1 de Enero al 31 de Diciembre de 2021
Millones de pesos

	Capital Contribuido			Capital Ganado							
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
Saldos al 31 de Diciembre de 2020	9,799	79,333	204	145,650	2,879	(96)	440	(9,544)	42,860	39	271,564
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS.-											
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				42,860					(42,860)		0
Decreto de dividendos				(11,080)							(11,080)
Capitalización de resultados de ejercicios anteriores y resultados integrales de subsidiarias				(3,660)				3,660			0
Total	0	0	0	28,120	0	0	0	3,660	(42,860)	0	(11,080)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL.-											
Resultado neto									65,502	13	65,515
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					(9,035)						(9,035)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(692)					(692)
Efecto acumulado por conversión							(440)				(440)
Remediones por beneficios definidos a los empleados								2,935			2,935
Total	0	0	0	0	(9,035)	(692)	(440)	2,935	65,502	13	58,283
Saldo al 31 de Diciembre de 2021	9,799	79,333	204	173,770	(6,156)	(788)	0	(2,949)	65,502	52	318,767

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

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

Eduardo Osuna Osuna

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

Apéndices

Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente

I. Adopción del estándar internacional

- a) Acorde a la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las sociedades controladoras de grupos financieros y subcontroladoras que regulan las materias que corresponden de manera conjunta a las Comisiones Nacionales Supervisoras, publicada en el DOF el día 21 de diciembre 2021, la CNBV ha resuelto adoptar el estándar internacional IFRS 9, para lo cual resulta necesario actualizar los criterios de contabilidad aplicables, para hacerlos consistentes con las normas de información financiera e internacionales, contenidos en esta resolución, contenidos en su Anexo 1, siendo su entrada en vigor el 1 de enero de 2022.

Acorde a la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el DOF el día 13 de marzo 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.

Acorde a la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a casas de bolsa, publicada en el DOF el día 23 de diciembre 2021, la CNBV ha resuelto adoptar el estándar internacional IFRS 9, para lo cual resulta necesario actualizar los criterios de contabilidad aplicables a las casas de bolsa, para hacerlos consistentes con las normas de información financiera e internacionales, contenidos en esta resolución, contenidos en su Anexo 5, siendo su entrada en vigor el 1 de enero de 2022.

Acorde a la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios, publicada en el DOF el día 30 de diciembre 2021, la CNBV ha resuelto adoptar el estándar internacional IFRS 9, para lo cual resulta necesario actualizar los criterios de contabilidad aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios, 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, sin embargo se hace la precisión que los criterios contables aplicables a los fondos de inversión contenidos en el Anexo 5 serán aplicables a partir del 1 de enero de 2023; y por otro lado los criterios aplicables a sociedades operadoras de fondos de inversión y a las sociedades distribuidoras de acciones de fondos de inversión, contenidos en los Anexos 6 y 7, siendo su entrada en vigor el 1 de enero de 2022.

Acorde a la Circular Modificatoria 14/21 de la Única de Seguros y Fianzas publicada en el DOF el día 22 de diciembre de 2021, la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la CNSF) como parte del proceso de homologación con la NIF, ha resuelto modificar el Anexo 22.1.2. respecto de la

forma y términos de los criterios contables que los sectores asegurador y afianzador deben aplicar, y adecuar la "Aplicación de normas particulares", entrarán en vigor el 1° de enero de 2022.

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

- b) Acorde a la Resolución Modificatoria de 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 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.

Cabe hacer mención que con fecha 23 de septiembre de 2021 se emitió en el DOF la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, publicada el 13 de marzo de 2020, donde se ha otorgado la facilidad para que durante el ejercicio 2022, se siga utilizando la tasa de interés contractual para el devengo de los intereses de la cartera de crédito, así como la aplicación del método en línea recta para el reconocimiento de las comisiones de originación y el devengo de los costos de transacción, como lo establece el criterio contable B-6 vigente hasta el 31 de diciembre de 2021, debiendo revelar, en los estados financieros trimestrales y anuales del ejercicio 2022 tal circunstancia.

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

Acorde a la Resolución Modificatoria de la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios, publicada en el DOF el día 30 de diciembre de 2021, la CNBV ha resuelto modificar la entrada en vigor de las Normas de Información Financiera a las que serán sujetos los fondos de inversión y las personas que les prestan servicios, que previamente habían sido publicadas en el DOF del 4 de enero de 2018 para entrar en vigor el 1 de enero de 2019, siendo su nueva entrada en vigor el 1 de enero de 2022 para sus Anexos 6 y 7; las modificaciones a su Anexo 5 su nueva entrada en vigor será el 1 de enero de 2023.

Acorde a la Circular Modificatoria 8/20 de la Única de Seguros y Fianzas publicada en el DOF el día 23 de octubre de 2020, la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la CNSF) ha resuelto que la entrada en vigor de las Normas de Información Financiera a las que serán sujetas las instituciones de seguros y fianzas, referidas en el párrafo 2 del Criterio A-2 "Aplicación de normas particulares" del Anexo 22.1.2, entrarán en vigor el 1° de enero de 2022. Asimismo, acorde a la Circular modificatoria 15/21 publicada en el DOF el día 21 de diciembre de 2021, la CNSF considera necesario ampliar la aplicación de las NIF D1 "Ingresos por contratos con clientes" y D-2 "Costos por contratos con clientes", siendo su entrada en vigor el 1 de enero de 2023.

A continuación, se muestra una breve descripción de las NIF con aplicación el 1 de enero de 2022, que se incorporan a los criterios contables de las resoluciones modificatorias anteriores, en conjunto con la aplicación de la aclaración a las normas particulares de los criterios contables de los reguladores:

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-2 “Inversión en instrumentos financieros” - Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Elimina el concepto de intención para su adquisición, eliminando a su vez la clasificación de categorías de instrumentos conservados a vencimiento y disponibles para su venta.
- Se adopta el concepto de modelo de negocio de la administración de las inversiones en instrumentos financieros para obtener flujos de efectivo, que puede ser el obtener un rendimiento un rendimiento contractual de un instrumento financiero, por el cobro de rendimientos contractuales y/o venta o el obtener utilidades por su compraventa, con objeto de clasificar los diversos instrumentos financieros.
- Si el modelo de negocio es generar una utilidad a través de recibir los flujos de un rendimiento contractual de los instrumentos financieros, se reconocen a su costo amortizado, y éstos se denominan como instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI).
- Si el modelo de negocio es generar una utilidad a través de un rendimiento contractual y venderlos en el momento adecuado, se reconocen a su valor razonable a través del ORI y éstos se denominan como instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV).
- Si el modelo de negocio es generar una ganancia con base en su compraventa, estos instrumentos son reconocidos con base en su valor razonable, pero a través de la utilidad o pérdida neta, y se denominan instrumentos financieros negociables (IFN).
- No se permite la reclasificación de las inversiones en instrumentos financieros entre las categorías de instrumentos financieros por cobrar, instrumentos financieros para cobrar o vender e instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocio de la entidad.
- Adopta el principio de que todos los instrumentos financieros se valúan en su reconocimiento inicial a su valor razonable. Por lo tanto, si existe una adquisición de un instrumento financiero a un precio distinto a los observables de mercado, debe ajustarse dicho valor a los precios observables de mercado de inmediato.

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-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”-

Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se requiere la alineación de las relaciones de cobertura con la estrategia de administración de riesgos que la entidad ha establecido y revelado, para que califiquen como relaciones de cobertura. En caso de no estar alineadas, se considera que no califican como tales y no se reconocen como relaciones de cobertura.
- Dejan de utilizarse medidas específicas para determinar si una cobertura es efectiva, como en el caso de que las variaciones periódicas o acumuladas en el valor razonable del instrumento de cobertura debían encontrarse en un cociente entre 80 y 125% con respecto a las variaciones de la partida cubierta. Cualquier ineffectividad se reconoce de inmediato en la utilidad o pérdida neta.
- Se establece que, una vez designadas una o más relaciones de cobertura, éstas no podrán discontinuarse por decisión de la administración, en tanto la relación de cobertura esté cumpliendo la estrategia de la administración de riesgos que la entidad ha establecido y revelado. Sólo se discontinúa si el instrumento de cobertura o la partida cubierta dejan de existir o si la estrategia de administración de riesgos cambia.
- Se requiere reequilibrar la proporción de cobertura si existe ineffectividad, ya sea aumentando o disminuyendo la partida cubierta o el instrumento de cobertura.

- No se permitirá separar los instrumentos financieros derivados implícitos que existan cuando el instrumento anfitrión sea un activo financiero, pues se considera que, si el monto del contrato híbrido se va a modificar, se cobrará el monto modificado.
- Se permite designar como partida cubierta a una posición neta de ingresos y egresos, en tanto esa designación refleje la estrategia de administración de riesgos de la entidad.

NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”- El principal cambio contenido en esta norma corresponde al principio de cesión de riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, como condición fundamental para darlo de baja. Esto significa que cuando las entidades comerciales, industriales y de servicios descuenten cuentas o documentos por cobrar con recurso, no podrán presentar el monto del descuento como un crédito a las cuentas y documentos por cobrar, sino como un pasivo. De igual manera, las entidades financieras no podrán dar de baja el activo financiero con una simple cesión del control sobre el activo.

NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar” - Señala que, para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los instrumentos financieros por cobrar (IFC).

Señala también que la pérdida esperada deberá reconocerse cuando, al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”-

Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

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

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

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

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

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

NIF D-2 “Ingresos, costos por contratos con clientes”- El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.

NIF D-5 “Arrendamientos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2022. Deja sin efecto al Boletín D-5 “Arrendamientos”. La aplicación por primera vez de esta NIF genera cambios contables en los estados financieros principalmente para el arrendatario y otorga distintas opciones para su reconocimiento. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.

- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- El reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5, y sólo se adicionan algunos requerimientos de revelación.

* * *

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Las operaciones otorgadas a partes relacionadas, reflejan al mes de diciembre 2021, comparado contra el mismo periodo de 2020, un incremento de 3,619 mdp traducido en un 8.7%. Al mes de diciembre 2021 las operaciones ascienden 45,178 mdp (incluye 21,143 mdp de cartas de crédito) y en diciembre 2020 se ubicaron en 41,559 mdp (incluyendo 17,427 mdp de cartas de crédito). Las cartas de crédito se registran en cuentas de orden.

Por su parte, del total de las transacciones intragrupo (Intercompañías), el 99.9 % corresponden a operaciones entre BBVA México y el resto de las empresas que conforman al grupo financiero y son derivadas de la prestación de servicios, principalmente y no representan riesgo alguno para la liquidez y rentabilidad del mismo.

Movimientos de la Cartera Vencida

BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total
Movimientos de la Cartera Vencida				
<i>Millones de pesos</i>				
Saldo Final (Diciembre 2020)	11,983	9,354	16,147	37,484
Entradas:	7,741	8,077	29,407	45,225
Traspaso de vigente	6,245	7,222	28,556	42,023
Reestructurados	1,496	855	851	3,202
Salidas:	(12,454)	(10,140)	(37,416)	(60,010)
Traspasos a vigente	(836)	(6,135)	(3,907)	(10,878)
Liquidaciones en efectivo	(2,337)	(1,107)	(2,944)	(6,388)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(257)	(366)	(147)	(770)
Dación y/o adjudicación	(139)	(116)	0	(255)
Quitas	(1,458)	(239)	(2,160)	(3,857)
Castigos	(7,427)	(2,177)	(28,258)	(37,862)
Saldo Final (Diciembre 2021)	7,270	7,291	8,138	22,699

Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios

MOVIMIENTOS ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS A DICIEMBRE 2021

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total
Estimación preventiva para riesgos crediticios				
<i>Millones de pesos</i>				
Saldo Final (Diciembre 2020)	14,684	4,804	28,860	48,348
Aplicaciones:				
Quitadas, castigos y fallidos	(7,399)	(2,708)	(31,677)	(41,784)
Efecto cambiario	45			45
Creaciones:				
Costo a Resultados por calificación	2,755	1,937	23,640	28,332
Saldo Final (Diciembre 2021)	10,085	4,033	20,823	34,941
Costo a Resultados por calificación	2,755	1,937	23,641	28,333
Recuperaciones cartera castigada	(259)	(247)	(1,426)	(1,932)
Cargo a Resultados	2,496	1,690	22,215	26,401

Captación y Tasas

Captación y Tasas <i>Tasas de interés promedio en %</i>	4T 2020	3T 2021	4T 2021	pbs	
				Var Trim	Var Anual
Moneda nacional					
Captación	1.41	1.15	1.24	9	(17)
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.77	0.64	0.71	7	(6)
Depósitos a plazo	3.54	3.18	3.51	33	(3)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	5.62	4.83	4.96	13	(66)
Call money	4.18	4.30	5.25	95	107
Préstamos de Banco de México	5.51	4.01	4.11	10	(140)
Financiamiento de los fondos de fomento	5.70	5.75	5.88	13	18
Financiamiento de otros organismos	9.70	10.27	12.80	253	310
Captación total moneda nacional	1.46	1.23	1.32	9	(14)
Moneda extranjera					
Captación	0.03	0.02	0.02	-	(1)
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.02	0.02	0.02	-	-
Depósitos a plazo	0.17	0.04	0.04	-	(13)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.38	3.23	2.73	(50)	235
Call money	0.00	0.00	0.17	17	17
Préstamos de bancos comerciales	0.86	0.70	0.68	(2)	(18)
Financiamiento de los fondos de fomento	0.00	6.05	4.86	-119	486
Captación total moneda extranjera	0.03	0.07	0.06	(1)	3

Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda

Extinción anticipada

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

Al 31 de diciembre de 2021, el saldo remanente de los Cetes especiales y Cetes especiales "C", se integró como sigue:

Fideicomiso origen	Cetes especiales			Cetes especiales "C"		
	No. de títulos	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento	No. de títulos	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento
422-9	128,738,261	17,318	07/07/2022			
423-9	10,656,993	1,434	07/01/2027	468,306	19	07/01/2027
431-2	964,363	119	08/04/2022	1,800	0	08/04/2022
Total		18,871			19	

Impuestos Diferidos

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.					
Impuestos Diferidos					
<i>Millones de pesos</i>					
	12M	9M	12M	%	
	2020	2021	2021	Var Trim	Var Anual
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	17,899	14,994	13,841	(7.7%)	(22.7%)
Otros	6,324	12,082	12,999	7.6%	105.6%
Total Impuestos diferidos	24,223	27,076	26,840	(0.9%)	10.8%

Resultados

Análisis de Precio Volumen

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.							
Análisis de precio volumen cartera de crédito						%	
Millones de pesos	4T 2020	1T 2021	2T 2021	3T 2021	4T 2021	Var Trim	Var Anual
Saldo medio trimestral	1,222,228	1,210,686	1,219,651	1,230,037	1,265,081	2.8%	3.5%
Intereses cobrados	34,426	33,413	33,776	34,975	36,337	3.9%	5.6%
Tasa	11.08%	11.04%	10.99%	11.19%	11.30%	1.0%	2.0%
		1T21 vs 1T20	2T21 vs 2T20	3T21 vs 3T20	4T21 vs 4T20		
Volumen		(1,058)	(835)	283	1,987		
Tasa		(4,275)	1,693	(284)	(76)		
Días		(343)	-	-			
TOTAL		(5,676)	858	(1)	1,911		
		1T21 vs 4T20	2T21 vs 4T20	3T21 vs 4T20	4T21 vs 4T20		
Volumen		(297)	417	638	1,228		
Tasa		(144)	(329)	286	134		
Días		(572)	275	275	-		
TOTAL		(1,013)	363	1,199	1,362		

Resultados por Segmentos

Grupo Financiero BBVA México	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
Ingresos totales de la operación						
Diciembre 2021						
<i>Millones de pesos</i>						
Ingresos y gastos por intereses, neto	142,470	104,992	29,855	2,256	7,978	(2,611)
Margen financiero	142,470	104,992	29,855	2,256	7,978	(2,611)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(26,401)	(22,480)	(3,902)	0	(19)	0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	116,069	82,512	25,953	2,256	7,959	(2,611)
Comisiones y tarifas, neto	28,140	21,073	9,759	1,239	(2,815)	(1,116)
Resultado por intermediación	12,999	3,766	1,068	2,442	4,771	952
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,605	69	246	30	(525)	1,785
Total de ingresos (egresos) de la operación	158,813	107,420	37,026	5,967	9,390	(990)
Gastos de administración y promoción	(67,990)					
Resultado de la operación	90,823					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	208					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	91,031					
Impuestos a la utilidad causados	(20,254)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(5,262)					
Resultados antes de participación no controladora	65,515					
Participación no controladora	(13)					
Resultado Neto	65,502					

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

Conciliación Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado				
		12M	12M	Var. Anual
		2020	2021	(%)
<i>millones de pesos</i>				
Utilidad Grupo Financiero BBVA México	Criterios CNBV	42,860	65,502	52.8
Incorporación de resultados de subsidiarias		310	818	
Reservas crediticias		1,170	(4,615)	
Obligaciones con el personal		723	629	
Reservas de seguros		97	1,029	
CVA / DVA		(101)	242	
Arrendamiento		85	(71)	
Otras		(1,947)	(1,989)	
Utilidad Grupo Financiero BBVA México	Normas Internacionales	43,198	61,545	42.5

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

- a) Incorporación de resultados de subsidiarias

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

b) Reservas crediticias

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

c) Obligaciones con el personal

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

d) Reservas de seguros

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

e) CVA / DVA

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

f) Arrendamiento

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

Operaciones e Instrumentos

Operaciones de Reportos

Operaciones de reportos Diciembre 2021		
<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Total
Acreeedores por reporto	(164,918)	(164,918)
Deudores por reporto	8,214	8,214

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*		
Subyacente	Compra	Venta
USD	36,966	13,650
MXN	0	0
TIIE MEXDER	0	0
TIIE CME	0	0
Indice	17	669
Bono M10	439	0

Contratos Adelantados		
Subyacente	Compra	Venta
USD*	701,037	691,239
Otras divisas	63,905	45,859
Indice Extranjero	26,600	26,228
Bonos M	0	0
Ipc	3,693	258

Opciones **				
Subyacente	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
Divisa OTC	58,755	49,768	20,805	27,477
Acciones OTC	15	13,295	177	397
Indices OTC	0	6,014	3,505	3,828
Divisa ORG	0	0	0	0
Acciones ORG	0	1	2	0
Indices ORG	268	1,312	1,889	12
Warrant	16,580	0	0	0
CAPS	91,309	38,039	3,527	13,059
Swaption	0	3,200	1,396	5,909

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	145,993	141,941
USD	185,770	172,103
UDI	56,454	54,319
JPY	0	107
Euro	41,916	63,081
COP	2,046	0
GBP	1,389	1,389
CLP	2,851	0

Swaps de Tasa de Interés **	Por Recibir
MXN	5,353,165
USD	1,264,529
EUR	119,616
GBP	0
COP	378

Swaps de Acciones	Por Recibir
Acciones USD/Eur	1,682
Acciones MXN	3,455

Swaps de Crédito		
SUBYACENTE	Por recibir	A entregar
México	308	615

CCS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	27,417	14,141
USD	22,633	15,374
EURO	0	13,483
UDI	0	444
GBP	0	1,311

IRS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	55,693	0
USD	74,710	0

Forwards de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
USD	1,128	0
EUR	2,834	0

* Monto contratado en millones de pesos

** Monto de referencia en millones de pesos

Inversiones y Operaciones en Valores

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.
Composición de inversiones y operaciones con valores
Diciembre 2021

Millones de pesos

	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	392,001	5,633	5,021	1,050	403,705
Títulos disponibles para la venta	244,709	2,046	1,391	676	248,822
Títulos conservados a vencimiento	74,578	122,660	0	0	197,238
Total	711,288	130,339	6,412	1,726	849,765

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

Obligaciones Subordinadas				
<i>Millones de pesos</i>	Saldo dic-21	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	30,759	19-jul-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	4,102	06-nov-14	12-nov-29	5.35
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	20,508	17-ene-18	18-ene-33	5.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	15,381	05-sep-19	13-sep-34	5.87
Intereses devengados no pagados	1,305			
Total	72,055			

Saldos valorizados al tipo de cambio de 20.5075 MXN/USD.

Capital Neto en BBVA México

BBVA México Capital Neto diciembre 2021

Millones de pesos

Capital Básico	271,234
Capital contable	282,616
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(105)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(574)
Gastos de organización y otros intangibles	(5,938)
Pérdidas Fiscales	(4,765)
Capital Complementario	40,608
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S	39,990
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	618
Capital Neto	311,842

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

Activos en Riesgo BBVA México

BBVA México		
Activos en Riesgo		
Diciembre 2021		
<i>Millones de pesos</i>		
	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	1,032,394	82,591
Ponderados al 10%	662	53
Ponderados al 11.5%	880	70
Ponderados al 20%	15,552	1,244
Ponderados al 23%	6	-
Ponderados al 25%	223	18
Ponderados al 28.8%	3,490	279
Ponderados al 50%	6,758	541
Ponderados al 60%	49	4
Ponderados al 75%	90,640	7,251
Ponderados al 85%	2,256	181
Ponderados al 90%	1,497	120
Ponderados al 100%	287,082	22,967
Ponderados al 115%	6,177	494
Ponderados al 150%	193	15
Ponderados al 350%	281	22
Ponderados al 1250%	955	76
Metodología Interna	573,413	45,873
C V A (RC06 B)	15,349	1,228
E C C (RC 06 C)	24	2
Contraparte derivados	13,859	1,109
Relacionados derivados	12,952	1,036
Contraparte reportos y spot	96	8
Activos en Riesgo Mercado	456,936	36,554
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	385,342	30,827
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	10,715	857
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	4,527	362
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	32,624	2,610
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	66	5
Operaciones referidas al SMG	238	19
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	8,622	690
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	5,521	442
Sobretasa	8,772	702
Gamma	218	17
Vega	291	23
Activos en riesgo operativo	138,055	11,044
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,627,385	130,189

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

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

Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V. Capitalización estimada <i>Millones de pesos</i>	Diciembre 2020		Septiembre 2021		Diciembre 2021	
Capital Básico	948		1,373		1,512	
Capital Neto	948		1,373		1,512	
	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo
	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.
Activos en Riesgo	85	230	100	277	97	266
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	1115.3%	412.2%	1373.0%	495.7%	1558.8%	568.4%
Índice de Capitalización Total Estimado	1115.3%	412.2%	1373.0%	495.7%	1558.8%	568.4%

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

Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V. Capital Neto Diciembre 2021 <i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	1,512
Capital contable	1,513
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	1,512

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

Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V. Activos en Riesgo Diciembre 2021 <i>Millones de pesos</i>	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	97	8
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	40	3
Grupo III (ponderados al 100%)	57	5
Activos en Riesgo Mercado	169	13
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	10	0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	159	13
Total con Riesgo Crédito y Mercado	266	21

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.								
Utilidad Neta	4T	3T	4T	%	Var	12M	12M	%
<i>Millones de pesos</i>	2020	2021	2021	Var	Var	2020	2021	Var
				Trim	Anual			Anual
GFB								
Resultado de la controladora	25	48	55	14.6	120.0	69	183	165.2
Negocio Bancario*	7,669	18,502	17,855	(3.5)	132.8	36,461	59,565	63.4
Sector Seguros	1,106	1,578	1,496	(5.2)	35.3	6,470	5,727	(11.5)
Casa de Bolsa BBVA México	144	175	139	(20.6)	(3.5)	469	564	20.3
BBVA Asset Management México	55	73	76	4.1	38.2	206	235	14.1
Participación no controladora y otros	(200)	(202)	(188)	(6.9)	(6.0)	(815)	(772)	(5.3)
Total Utilidad neta	8,799	20,174	19,433	(3.7)	120.9	42,860	65,502	52.8

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

Negocios no Bancarios

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

BBVA Seguros México, S.A. de C.V.

Total de activo	140,889	146,608	154,373	159,034	162,409
Total de capital	9,095	9,782	10,665	11,813	12,941
Total de primas emitidas (nominales)	46,288	13,896	27,478	37,355	47,206

BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.

Total de activo	119,405	124,708	129,310	131,685	135,242
Total de capital	6,856	7,186	7,635	7,464	7,242

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

Total de activo	1,113	1,205	1,330	1,632	1,845
Total de capital	950	1,062	1,199	1,374	1,513

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

Total de activo	936	1,002	1,045	1,170	1,276
Total de capital	469	513	555	630	705

Tenencia Accionaria de Grupo Financiero BBVA México por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	12M 2020	9M 2021	12M 2021
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	99.99%	99.99%	99.99%
Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.*	51.00%	51.00%	51.00%
BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V.**	83.50%	83.50%	83.50%
BBVA Operadora México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Servicios Administrativos México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Asset Management México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%

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

** El 16.5% restante pertenece a BBVA Seguros México, S.A. de C.V.

Control Interno

El Consejo de Administración de Grupo Financiero BBVA México ha aprobado los objetivos del sistema de control interno, los lineamientos para su implementación y las funciones y responsabilidades asignadas a las distintas áreas y órganos internos que intervienen en su implementación, aplicación, vigilancia y supervisión.

Asimismo, Grupo Financiero BBVA México cuenta con los siguientes documentos rectores del control interno, debidamente aprobados por los órganos internos correspondientes:

- Código de conducta;
- Políticas contables;
- Políticas para el adecuado empleo y aprovechamiento de los recursos humanos y materiales;
- Manuales para la operación de las distintas áreas de negocios y centrales, en las que se detallan las políticas, procedimientos y controles, entre otros aspectos, para la documentación, registro y liquidación de las operaciones; para salvaguardar la información y los activos; y para prevenir y detectar actos u operaciones con recursos de procedencia ilícita.
- Agendas de labores, en las que se detallan las responsabilidades de los diferentes puestos de BBVA México, incluyendo las relativas a la elaboración de los estados financieros y para el registro de las operaciones conforme a la normativa contable.

Adicionalmente, siguiendo criterios corporativos acordes a estándares internacionales, la institución ha documentado los procesos, riesgos y controles relacionados con la información financiera, los cuales serán sometidos periódicamente a procesos de revisión internos, para comprobar el adecuado diseño y funcionamiento de los controles implementados por las distintas áreas responsables.

La estructura organizacional de BBVA México está apoyada en principios de independencia, segregación y delegación de funciones y responsabilidades, adaptándose a los requerimientos del negocio y regulatorios.

BBVA México cuenta con una Dirección de Control Interno que reporta al máximo nivel de la institución, encargada, entre diversas funciones adicionales, de coordinar y asegurar el adecuado funcionamiento diario de los mecanismos de control establecidos en toda la entidad y que ha implementado programas de revisión del cumplimiento de los objetivos y lineamientos de control interno, adicionalmente cuenta con una función de Auditoría Interna independiente, que supervisa el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno.

BBVA México tiene establecido un Comité de Auditoría delegado del Consejo (integrado en su mayoría por Consejeros Independientes) que apoya al Consejo de Administración en la supervisión de los estados financieros y en el adecuado funcionamiento del Control Interno. El Comité sesiona cuando menos trimestralmente y su funcionamiento se rige por un Estatuto aprobado por el Consejo de Administración.

Aviso Legal

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V., contenida en el presente reporte trimestral, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera.

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

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

Ciertas cantidades y porcentajes incluidos en este documento han sido objeto de ajustes por redondeo. Consecuentemente, las cifras presentadas en diferentes tablas pueden variar ligeramente y es posible que las cifras que aparezcan como total en ciertas tablas no sean una suma aritmética de las cifras que les preceden.

Los estados financieros incluidos en este reporte consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero BBVA México, que son susceptibles de consolidarse, se formulan de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la CNBV con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 (SIC) de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente con los últimos estados financieros trimestrales, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero BBVA México, que son susceptibles de consolidarse hasta la fecha mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Siguiendo lo contenido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la supervisión de la CNBV, los estados financieros de Grupo Financiero BBVA México, han sido preparados en forma consolidada. Las subsidiarias consolidadas incluyen: BBVA México, Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., BBVA Asset Management México, S.A. de C.V., BBVA Seguros México, S.A. de C.V., BBVA Pensiones México, S.A. de C.V., BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V., BBVA Operadora México, S.A. de C.V. y BBVA Servicios Administrativos México, S.A. de C.V. La información financiera contenida en este reporte está basada en estados financieros no auditados de Grupo

Financiero BBVA México y ha sido preparada de acuerdo con las reglas y principios contables establecidos por las autoridades regulatorias mexicanas.

Grupo Financiero BBVA México

S.A. de C.V.

Resultados Financieros
y Logros
enero-diciembre 2021

Contacto

Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

investorrelations.mx@bbva.com

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

