

Grupo Financiero BBVA México

Resultados Financieros
y Logros

enero-marzo 2023

The image shows a modern skyscraper with a distinctive purple and white diamond-patterned facade. A large blue rectangular sign with the white BBVA logo is mounted on the building's exterior. The building features a rooftop terrace with a blue circular area and a glass-enclosed staircase. The background shows a clear blue sky and a cityscape.



Buen comportamiento en los ingresos totales

Ingresos totales de la operación

55,117 mdp

Margin financiero ajustado + Comisiones netas + Ingresos por intermediación + Ingresos del negocio de seguros + Otros ingresos

Excelencia operativa

Índice de eficiencia

30.8%

Calculado como gastos de administración y promoción entre ingresos

Adecuada calidad de activos

Índice de Cobertura

213.0%

Índice de Morosidad

1.5%

Elevado nivel de capital y holgada liquidez

Índice de Capital

18.4%

CCL

185.60%

CCL = Coeficiente de Cobertura de Liquidez (indicador de corto plazo)



TRANSFORMACIÓN

Continua innovación

Celebrando los **90 años** de **BBVA México** y mediante el **uso de Blockchain**, la institución creó la colección de **NFT "90 años en México"**, siendo el primer banco en el país que produce una **colección digital** aplicando las **nuevas tecnologías**.



BBVA México y Discovery firman acuerdo para la **transmisión exclusiva** del programa **"Aprendamos juntos Kids"**.



SOSTENIBILIDAD

Transición sostenible



BBVA México dio a conocer una alianza con **SEV**, empresa líder en el desarrollo de energía solar, con el objetivo de ofrecer una **financiación diferenciada** para la adquisición de **autos eléctricos**.

Grupo Financiero BBVA México, a través de sus filiales, participó como intermediario colocador en el **primer bono azul emitido en el país**, por un monto de **1,400 millones de pesos**.



Índice

Información Relevante	5
Estrategia Digital	6
Innovación	7
Banca Responsable	8
Análisis y Discusión de Resultados	11
Actividad	14
Cartera con riesgo de crédito Etapa 1 y Etapa 2	14
Desglose de crédito Etapa 1 y Etapa 2	15
Calidad de Activos	16
Cartera con riesgo de crédito Etapa 3	16
Captación	19
Resultados	20
Margen Financiero	21
Comisiones y Tarifas	21
Resultados por Intermediación	22
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	27
Administración de Riesgos	29
Estructura Organizacional	29
Riesgo de Crédito	34
Información metodológica	34
Riesgo de Tasa de Interés	36
Balance Estructural	36
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	38
Riesgo de Mercado	38
Carteras de Negociación	39
Información Cuantitativa	40
Información Cualitativa	41
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	45
Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)	48
Riesgo Operacional	50
Calificación Agencias de Rating	56
Compañías Subsidiarias del Grupo Financiero BBVA México	57
Estados Financieros	58
Estado de Situación Financiera	59
Activo	59
Pasivo y Capital	60
Cuentas de Orden	61
Estado de Resultados Integral	62
Estado de Flujos de Efectivo	63
Estado de Cambios en el Capital Contable	64

Apéndices	65
Movimientos de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3	65
Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios	65
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías	66
Captación y Tasas	66
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda	67
Impuestos Diferidos	67
Análisis de Precio Volumen	68
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	69
Operaciones e Instrumentos	70
Operaciones de Reportos	70
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	70
Inversiones y Operaciones en Valores	72
Solvencia	73
Obligaciones Subordinadas	73
Capital Neto en BBVA México	73
Activos en Riesgo BBVA México	74
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	75
Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	75
Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.	75
Subsidiarias	76
Utilidad Neta por Subsidiaria	76
Negocios no Bancarios	76
Tenencia Accionaria de Grupo Financiero BBVA México por Subsidiaria	77
Resultados por Segmentos	77
Estados Financieros Individuales	78
Estado de situación financiera	78
Estado de resultado integral	79
Estado de flujos de efectivo	80
Estado de cambios en el capital contable	81
Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente	82
Control Interno	86
Aviso Legal	87

Información Relevante

Grupo Financiero BBVA México S.A. de C.V., en adelante se denominará como GFBM o Grupo Financiero o la Institución.

Pago de dividendos

Durante el primer trimestre de 2023 se realizó el pago de dividendos aprobados en Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V. correspondiente al ejercicio 2022, a razón de \$2.98061570685808 por cada una de las acciones en circulación.

Por su parte BBVA México, S.A. Institución de Banca Múltiple, realizó el pago de dividendos aprobados en la Asamblea General Ordinaria de Accionista correspondiente al ejercicio 2022, a razón de \$1.07114068085361 por cada una de las acciones en circulación.

Emisión de bonos en el mercado local

Durante el primer trimestre de 2023, BBVA México realizó la emisión certificados bursátiles en dos tramos, el primero verde con clave de pizarra BBVAMX 23V, colocado a un plazo aproximado de 4 años, por un monto de 8,689 millones de pesos, con una tasa variable de TIIE de fondeo a un día más 32 pbs, mientras que el segundo tramo identificado con la clave de pizarra BBVAMX 23, por un monto de 6,131 millones de pesos, fue colocado a un plazo aproximado de 7 años, con una tasa fija del 9.54%.

Vencimiento de certificados bursátiles

Durante el primer trimestre de 2023, se registró el vencimiento de dos certificados bursátiles de largo plazo.

El 27 de enero de 2023, venció la emisión identificada con clave de pizarra BACOMER 20D, por un monto de 100 millones de dólares. Posteriormente, el 8 de febrero de 2023 llegó a su vencimiento la emisión BACOMER 20, por un monto de 7,123 millones de pesos.

Estrategia Digital

BBVA México, ha demostrado su **liderazgo en innovación y tecnología** al seguir desarrollando **nuevos servicios y productos**, los cuales ofrecen una **experiencia ágil y sencilla** a sus clientes a través de sus **aplicaciones móviles**.

Este enfoque ha llevado a un **notable crecimiento en el número de clientes** que utilizan los canales digitales, alcanzando un total de **19.7 millones de clientes móviles** al cierre de marzo del 2023, lo que representa un aumento del 21.6% en comparación con el año anterior y **cubriendo el 69% de la base total de clientes**.

El impacto de los canales digitales, se refleja en el **creciente nivel de transaccionalidad de los clientes**. Durante el primer trimestre del 2023, **se realizaron 816 millones de transacciones financieras** en la institución, equivalente a un **incremento anual del 23.9%**. Con ello, las transacciones realizadas a través de la **aplicación móvil y la página web, representaron el 63% del total** (vs. 57% en marzo del 2022).

La estrategia de innovación y transformación digital, también refleja el compromiso de BBVA México con el continuo desarrollo, así como su capacidad para adaptarse a las necesidades y preferencias cambiantes de los usuarios de los servicios financieros y clientes, brindándoles soluciones financieras innovadoras a través de canales digitales seguros y eficientes.



Innovación

Aniversario de BBVA México en formato NFT

En 2022, BBVA México celebró sus 90 años comprometidos en la experiencia del cliente y la evolución en la adopción continua de ideas, innovación y modernidad, situando hoy a la entidad, como líder del mercado mexicano y jugador relevante en la transformación digital. Enmarcado en estas celebraciones y mediante el uso de nuevas tecnologías, la institución creó la colección de NTF “90 años en México”, siendo el primer banco en el país que produce una colección digital, aplicando uno de los tantos casos de uso que ofrecen las tecnologías blockchain.

La colección consta de NFT únicos inspirados en la rica cultura, historia y costumbres del país, mostrando en su diseño una mezcla de colores y texturas que reflejan la vibrante cultura mexicana y su creatividad. BBVA México, seleccionó la cadena de bloques de “*Avalanche*” para esta iniciativa debido a su escalabilidad y velocidad. Parte de esta muestra digital, podrá verse en el marco del *Meta World Congress 2023*.

BBVA México y Discovery firman acuerdo para la transmisión en exclusiva del programa “Aprendamos juntos Kids”

BBVA México y Discovery México, empresa líder en medios y entretenimiento, anunciaron una importante alianza para transmitir en exclusiva para el público mexicano, un nuevo programa que forma parte de la iniciativa global del Grupo BBVA: “Aprendamos juntos Kids”.

El programa consta de 20 episodios en los que se abordaron temáticas relacionadas con los Objetivos de Desarrollo Sostenible, el cual será lanzado en seis países de habla hispana, incluido México. El objetivo de los programas, será que niños y niñas aprendan sobre su papel en el futuro de la humanidad creando un mundo más verde e inclusivo.

Banca Responsable

ESTRATEGIA SOSTENIBLE

El Grupo BBVA tiene un sólido compromiso con el desarrollo sostenible, lo cual se ha establecido en una de sus principales prioridades estratégicas, “ayudar a los clientes hacia la transición de un futuro sostenible”, con énfasis en acción climática y crecimiento inclusivo. A continuación presentamos algunos de los avances:

- A nivel Grupo, la Institución es uno de los 43 miembros fundadores de la alianza bancaria de emisiones netas cero (Net-Zero Banking Alliance: NZBA, por sus siglas en inglés).
- Como parte de su compromiso con las finanzas sostenibles, BBVA México es signatario de los Principios de Inversión Responsable (PRI) y de los Principios para la Banca Responsable (PRB). El Grupo también se adhiere a los Principios de Ecuador, para evaluar y gestionar los riesgos sociales y ambientales para la financiación de grandes proyectos.
- Con el objetivo de contribuir a que los clientes transiten hacia la sostenibilidad, se trabaja en la especialización de los ejecutivos y colaboradores, para que juntos logren impulsar las finanzas sostenibles.
- Se han establecido objetivos para la descarbonización de la 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.

BBVA México, al ser una subsidiaria relevante del Grupo BBVA, es partícipe y protagonista de este compromiso con el desarrollo sostenible. En 2023 BBVA México seguirá trabajando para ayudar a sus clientes en su transición hacia la sostenibilidad. Destaca que, durante el primer trimestre del año, BBVA México fue incluido en el Ranking de las Empresas más Responsables de México del Monitor Empresarial de Reputación Corporativa (“Merco”), ocupando el primer lugar en el sector financiero. También se publicó el informe anual integrado número trece de la Institución, que da cuenta del desempeño ambiental, social y de gobierno corporativo (ESG, por sus siglas en inglés). Además, se llevó a cabo la primera edición de la Cumbre ESG México 2023 un esfuerzo conjunto entre BBVA, el Programa de Naciones Unidas para el Medio Ambiente (PNUMA) y otros actores relevantes comprometidos con la sostenibilidad.

FINANCIAMIENTO SOSTENIBLE

Productos de crédito

La gama de productos sustentables de crédito que maneja BBVA México, cuenta con beneficios significativos para los clientes, tales como tasas preferenciales, cuyo objetivo es hacer más atractivos estos productos para el mercado.

Particulares:

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

Empresas:

Financiamiento verde para empresas, cartas de crédito, arrendamiento y bonos verdes, entre otros.

Seguros:

Iniciando la oferta de seguros verdes, con autos híbridos y eléctricos.



**Información de financiamiento sostenible a particulares, empresas así como bonos verdes y sociales preliminar actualizada al cierre del 1T23.*

BBVA México firma acuerdo con SEV, empresa líder en energía solar, para la adquisición de autos eléctricos.

BBVA México dio a conocer una alianza con SEV, filial de SOLAREVER, la empresa número uno en fabricación de paneles solares en Canadá, Estados Unidos y América Latina. Con este acuerdo, la Institución busca ofrecer un financiamiento diferenciado para la adquisición de los autos eléctricos más competitivos del mercado.

SEV ofrecerá garantía de hasta cinco años y 120,000 kilómetros en la batería de automóvil y hasta tres años y 60,000 kilómetros en el vehículo en general. Además del lanzamiento del E-WAN, que es el compacto eléctrico más competitivo del mercado, en el transcurso de este año llegarán nuevos modelos pensando en las necesidades de la población mexicana y todos ellos serán 100% eléctricos.

En 2022, la Banca Automotriz de BBVA México financió 15% del total de autos híbridos o eléctricos del país y estima incrementar 10% su financiamiento con esta alianza, al captar más de 3,000 financiamientos de autos eléctricos en este año.

BBVA México continúa a la vanguardia ofreciendo productos basados en las necesidades de sus clientes, refrenda su compromiso con el sector que impulsará mediante el servicio y atención para brindar la mejor experiencia para los clientes.

BBVA México acompañó a Desarrollos Hidráulicos de Cancún en la emisión del primer bono azul en México.

Es la primera operación de este tipo dentro del Grupo BBVA a nivel global y se llevó a cabo en el estado de Quintana Roo. Los denominados bonos azules, o *'blue bonds'*, son títulos de crédito emitidos con la finalidad de realizar proyectos que ayuden a resolver desafíos relacionados con la sostenibilidad de los océanos.

BBVA México acompañó a Desarrollos Hidráulicos de Cancún (DHC) en la exitosa emisión de su primer bono azul con clave de pizarra "DHIC 22". BBVA actuó como intermediario colocador conjunto y ha asegurado el importe total de la transacción consistente en certificados bursátiles en un tramo único a tasa variable, con un plazo de tres años y medio, por un monto total de 1,400 millones de pesos.

El destino de los recursos será el financiamiento o refinanciamiento de proyectos que contribuyan a los Objetivos de Desarrollo Sostenible (ODS) 6: Agua Limpia y Saneamiento, y al 9: Industria, Innovación e Infraestructura.

BBVA México emite un bono por cerca de 15 mil millones de pesos.

BBVA México reafirma su compromiso con el medio ambiente y el cambio climático, al emitir su tercer bono etiquetado en el mercado local, siendo ésta la primera emisión al amparo del Marco de Financiamiento de Deuda Sostenible del Grupo BBVA actualizado en noviembre de 2022.

BBVA México anunció la exitosa emisión de un bono en dos tramos en la Bolsa Mexicana de Valores (BMV) por un monto de cerca de 15,000 millones de pesos. El primer tramo cuenta con una etiqueta verde con clave de pizarra **BBVAMX 23V** y el segundo con clave de pizarra **BBVAMX 23**. Este bono contó con la máxima calificación crediticia en escala nacional por parte de las agencias Fitch Ratings y Standard & Poor's, de AAA (mex) y mxAAA, respectivamente.

Los recursos de la emisión etiquetada serán orientados al financiamiento de transporte sostenible, invirtiendo en proyectos de transporte público que utilizarán vehículos eléctricos y otros bajos en carbón. También se destinarán a energías renovables a través de la repotenciación de nueve centrales hidroeléctricas y a proyectos relacionados con eficiencia energética, a través del financiamiento a la producción de vehículos híbridos o eléctricos.

Análisis y Discusión de Resultados

Resumen Ejecutivo

- Grupo Financiero BBVA México continúa creciendo la base de clientes alcanzando al mes de marzo 2023 un total 28.5 millones de clientes, de los cuales, **el 69% son usuarios de canales digitales** que aprovechan el amplio anaquel e innovación digital.
- Grupo Financiero BBVA México registró una **cartera total** que supera los **1.5 billones de pesos**, con crecimientos, tanto en la parte empresarial como en el otorgamiento del crédito a individuos y a familias, logrando consolidar la posición de liderazgo en el mercado, con una participación de cartera de 24.5% (de acuerdo a las cifras de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores -CNBV- al cierre de febrero de 2023).
- La cartera comercial cierra el primer trimestre de 2023 con un monto de 841 mil millones de pesos, siendo 13.6% superior al año previo. La consolidación en la reactivación económica y el **continuo impulso al sector productivo del país**, se reflejan en la evolución positiva de la actividad **empresarial, que registra un saldo 15.3% superior al año anterior**.
- El continuo apoyo para las familias e individuos también se observa en el dinamismo del **crédito al consumo, que registra un crecimiento anual de 18.7%**. Con ello, en el primer trimestre de 2022, Grupo Financiero BBVA México ha otorgado 17.7% más créditos nuevos de consumo (nómina, personales) que el primer trimestre del año anterior. Por su parte, durante el primer trimestre del año, Grupo Financiero BBVA México ha otorgado 44.4% más tarjetas nuevas que el año anterior. El financiamiento a la **vivienda mantiene una senda positiva con un saldo 10.6% superior al primer trimestre del año previo**.
- Una de las palancas estratégicas del Grupo Financiero BBVA México es **continuar apoyando la recuperación económica a través del impulso a las pequeñas empresas y negocios del país**. En el primer trimestre de 2023, la cartera de crédito a este segmento¹ superó los 100 mil mdp, equivalente a un sólido crecimiento de 21.2% interanual.
- El continuo fomento al ahorro de los clientes se ve reflejado en la evolución de la **captación bancaria** (depósitos a la vista + plazo), que **muestra un crecimiento anual de 2.6%**. Registrando una participación de mercado de 23.9%, de acuerdo con la información pública de la CNBV al cierre de febrero de 2023.
- **La utilidad neta registrada en el primer trimestre de 2023 se ubicó en 25,732 mdp**, impulsada por la positiva evolución del ingreso recurrente (margen financiero y comisiones).
- La solidez en los modelos de riesgo, se refleja en los **robustos indicadores de calidad de activos, con un índice de morosidad de 1.49%**.

¹ Segmentación de PyME bajo criterio interno de gestión en BBVA México.

- **BBVA México mantiene un índice de solvencia y liquidez por encima de los mínimos requeridos.** El índice de capitalización total al mes de marzo de 2023 es de 18.4% y el coeficiente de cobertura de liquidez (CCL) es de 185.60%.

Principales Magnitudes

Información al cierre de Marzo de 2023

Grupo Financiero BBVA México					
Principales Magnitudes	1T	2T	3T	4T	1T
<i>Millones de pesos</i>	2022	2022	2022	2022	2023
Estado de situación financiera					
Activos	2,912,868	3,087,354	3,121,479	3,087,967	3,152,376
Cartera Etapa 1	1,293,111	1,358,144	1,400,990	1,449,354	1,480,398
Cartera Etapa 2	37,569	36,927	37,038	37,875	38,746
Cartera de Crédito valuada a valor razonable	5,021	5,024	5,082	5,100	4,945
Pasivos	2,583,688	2,761,882	2,789,186	2,748,375	2,813,509
Captación Bancaria*	1,522,358	1,513,379	1,489,030	1,609,334	1,562,107
Capital Contable	329,180	325,472	332,293	339,592	338,867
Resultados					
Margen Financiero	42,595	86,214	135,413	186,319	54,037
Ingresos totales	41,396	87,098	135,876	186,151	55,117
Gastos	(17,020)	(33,996)	(52,408)	(71,110)	(19,842)
Resultado antes de Impuestos	24,406	53,168	83,551	115,295	35,299
Resultado Neto	17,767	38,694	62,499	84,840	25,732
Indicadores en %					
Rentabilidad y Morosidad					
ROE	21.9	25.6	29.0	26.6	30.3
Índice de Cobertura	163.2	166.5	193.1	207.9	213.0
Índice de Morosidad	2.0	2.0	1.7	1.6	1.5
Eficiencia	34.1	31.5	32.5	30.4	30.8
Solvencia y Liquidez					
Índice de Capital Total	19.6	19.0	19.3	19.2	18.4
Índice de Capital Fundamental	17.1	16.5	16.8	16.8	16.4
CCL	234.30	216.06	205.96	197.68	185.60
Coefficiente de Apalancamiento	10.86	9.97	10.33	10.39	10.50
Cifras en (#)					
Infraestructura					
Empleados	40,255	40,344	41,646	42,739	43,334
Sucursales	1,722	1,726	1,727	1,733	1,735
Cajeros automáticos	13,558	13,672	13,783	14,019	14,160

* La Captación Bancaria incluye depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo total.

Actividad

Cartera con riesgo de crédito Etapa 1 y Etapa 2

Durante el primer trimestre de 2023 se ha consolidado la recuperación en la economía del país. Lo anterior, aunado al sólido compromiso del Grupo Financiero BBVA México para impulsar el desarrollo económico, se puede ver reflejado en el continuo crecimiento del otorgamiento de crédito, el cual registra un saldo de 1,524,089 mdp, equivalente a un incremento del 14.1% anual. Con ello, se consolida el liderazgo del Grupo Financiero BBVA México con una participación en el mercado de 24.5%, de acuerdo con las cifras más recientes publicadas por la CNBV al cierre de febrero de 2023.

Los créditos comerciales suman 841,164 mdp, de los cuales el 74% del portafolio está conformado por el segmento empresarial (incluyendo corporativos y empresas medianas), que registra un saldo 13.6% superior al año previo. Lo anterior, principalmente impulsado por las crecientes oportunidades en el país, derivadas de la atracción de inversión (*nearshoring*).

Una importante línea estratégica de negocio para el Grupo Financiero BBVA México, es el apoyo a las pequeñas y medianas empresas (Pymes)² que han registrado un saldo superior a 100 mil mdp, equivalente a un crecimiento anual de 21.2% y logrando colocar 47.5% más créditos a este segmento. Parte de las iniciativas para impulsar este segmento ha sido la instalación del ya conocido modelo de negocio denominado Banca de Barrio, que cuenta con más de 3,900 ejecutivos especializados, que atienden de manera personalizada a este segmento y a través del que se ha logrado incrementar en 226 mil la base de clientes con la instalación de más de 160 mil terminales puntos de venta para potenciar los negocios.

Por su parte, los créditos a individuos han presentado una positiva evolución en el inicio del año, tanto en el saldo como en las originaciones de crédito. En el primer trimestre de 2023, destaca el dinamismo de la tarjeta de crédito que alcanzó saldos 147,145 mdp (+22.1% anual), colocando solo en el trimestre más de 578 mil nuevos plásticos, lo que supone 44.4% más que el mismo trimestre del año anterior. Por su parte, los créditos de nómina y personales cerraron con un saldo de 173,803 mdp en conjunto, equivalente a un crecimiento anual de 20.3%, los cuales se han visto apoyados por el impulso en la estrategia de innovación y por el impulso del consumo interno en el país.

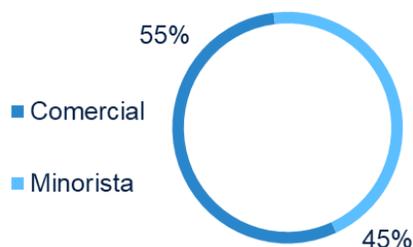
El financiamiento a la vivienda ha mantenido una tendencia de constante crecimiento a lo largo de los últimos dos años. Lo anterior, permite que el Grupo Financiero BBVA México se mantenga como el líder al otorgar una de cada cuatro hipotecas nuevas en la banca privada, de acuerdo a la información de la CNBV al cierre de febrero de 2023.

² Segmentación de PyME bajo criterio interno de gestión en BBVA México.

Desglose de crédito Etapa 1 y Etapa 2

Grupo Financiero BBVA México				Variación (%)	
Cartera de Crédito Etapa 1 y Etapa 2	Marzo	Diciembre	Marzo	Vs Dic.	Vs Mar.
Millones de pesos	2022	2022	2023	2022	2022
Cartera de Crédito Etapa 1	1,293,111	1,449,354	1,480,398	2.1	14.5
Actividad Empresarial	518,342	593,756	604,366	1.8	16.6
Entidades Financieras	23,720	29,571	33,360	12.8	40.6
Préstamos al Gobierno	116,118	126,604	125,389	(1.0)	8.0
Paraestatales	61,045	59,132	60,290	2.0	(1.2)
Entidades Gubernamentales	177,163	185,736	185,679	(0.0)	4.8
Créditos Comerciales	719,225	809,063	823,405	1.8	14.5
Créditos de Consumo	302,733	346,721	357,775	3.2	18.2
Créditos a la Vivienda	271,153	293,570	299,218	1.9	10.4
Cartera de Crédito Etapa 2	37,569	37,875	38,746	2.3	3.1
Actividad Empresarial	21,329	18,831	17,759	(5.7)	(16.7)
Créditos Comerciales	21,329	18,831	17,759	(5.7)	(16.7)
Créditos de Consumo	6,902	8,616	9,848	14.3	42.7
Créditos a la Vivienda	9,338	10,428	11,139	6.8	19.3
Cartera de Crédito Etapa 1 y Etapa 2	1,330,680	1,487,229	1,519,144	2.1	14.2
Cartera a Valor Razonable	5,021	5,100	4,945	(3.0)	(1.5)
Total Cartera de Crédito	1,335,701	1,492,329	1,524,089	2.1	14.1

Composición de Cartera Etapa 1 y 2 (%)



Composición de Cartera Comercial (%)



Composición de Cartera Minorista (%)



Calidad de Activos

Cartera con riesgo de crédito Etapa 3

Los robustos y estrictos modelos de riesgo, se reflejan en la evolución del saldo e indicadores de calidad de activos. De esta manera, el saldo total de la cartera de crédito etapa 3 se ubicó en 23,042 mdp durante el primer trimestre de 2023, continuando con la tendencia de estabilidad de este indicador que permite cerrar con un índice de morosidad de 1.49%.

El índice de cobertura de la cartera de crédito con riesgo etapa 3, se ubicó en 213.0% al primer trimestre de 2023.

Grupo Financiero BBVA México				Variación (%)	
Cartera de Crédito Etapa 3	Mar.	Dic.	Mar.	vs Dic.	vs Mar.
<i>Millones de pesos</i>	2022	2022	2023	2022	2022
Actividad Empresarial	12,566	7,653	7,614	(0.5)	(39.4)
Entidades Financieras	-	9	9	0.0	n.a.
Créditos Comerciales	12,566	7,662	7,623	(0.5)	(39.3)
Créditos de Consumo	7,649	9,363	9,326	(0.4)	21.9
Créditos a la Vivienda	7,107	6,823	6,093	(10.7)	(14.3)
Cartera de Crédito Etapa 3	27,322	23,848	23,042	(3.4)	(15.7)

Índice de morosidad (%)

1.49 %

Marzo de 2023

Índice de Cobertura (%)

213.0 %

Marzo de 2023

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										
Calificación de la cartera de crédito										
Marzo 2023	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito		TOTAL	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
<i>Millones de pesos</i>										
Nivel de Riesgo										
A1	759,705	1,747	284,002	253	60,290	543	87,796	1,766	1,191,793	4,309
A2	39,941	476	5,169	32	12,937	323	16,749	888	74,796	1,719
B1	7,788	141	3,594	32	69,321	2,322	8,632	615	89,335	3,110
B2	5,951	136	4,117	48	30,297	1,372	6,449	554	46,814	2,110
B3	9,269	362	1,703	30	10,024	550	6,572	676	27,568	1,618
C1	6,959	533	9,326	302	15,763	1,057	9,179	1,223	41,227	3,115
C2	7,835	1,105	2,809	179	16,296	1,705	7,610	1,707	34,550	4,696
D	4,957	1,277	2,266	615	5,994	1,272	4,867	2,622	18,084	5,786
E	6,927	5,074	3,458	1,798	10,148	6,616	2,713	2,364	23,246	15,852
Adicional	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,918
Total requerido	849,332	10,851	316,444	3,289	231,070	15,760	150,567	12,415	1,547,413	49,233

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito.

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA México						
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad						
marzo 2023						
<i>Millones de pesos</i>	<i>Etapas</i>	<i>Exposición</i>	<i>Exposición Media</i>	<i>PI %</i>	<i>Severidad %</i>	
Comercial	1	868,204	860,409		1.2%	39.3%
	2	18,127	18,031		9.2%	38.5%
	3	7,552	7,681		100.0%	62.5%
	Comercial	893,883	886,121		2.2%	39.5%
Consumo	1	216,401	212,411		5.9%	69.5%
	2	5,484	5,198		56.8%	69.7%
	3	5,571	5,694		100.0%	74.4%
	Consumo	227,456	223,303		9.5%	69.6%
Hipotecario	1	299,212	296,179		1.2%	11.8%
	2	11,139	10,586		19.8%	12.7%
	3	6,092	6,377		100.0%	39.8%
	Hipotecario	316,443	313,142		3.8%	12.4%
Tdc	1	207,461	205,962		6.1%	73.9%
	2	4,778	4,165		76.8%	75.4%
	3	3,443	3,373		100.0%	82.8%
	TdC	215,681	213,500		9.2%	74.1%

Grupo Financiero BBVA México					
Cartera Comercial					
Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad					
marzo 2023					
Millones de pesos	Segmento	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Etapa 1	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	120,903	117,944	1.9	48.1
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	508,006	503,488	0.6	39.3
	Entidades Federativas y Municipios	125,419	125,893	2.1	25.8
	Instituciones Financieras	41,713	39,150	2.4	43.5
	Proyectos	27,636	28,564	1.9	39.1
	Disponibles	16,738	17,695	0.5	40.9
	TDC	27,788	27,674	2.6	54.3
	Subtotal Etapa 1	868,203	860,408	1.2	39.3
Etapa 2	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	1,934	1,628	22.9	49.1
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	15,166	15,365	7.0	36.9
	Entidades Federativas y Municipios	0	0	0.0	0.0
	Instituciones Financieras	0	0	0.0	0.0
	Proyectos	567	575	2.2	37.8
	Disponibles	210	210	1.8	40.0
	TDC	250	253	59.3	54.9
	Subtotal Etapa 2	18,127	18,031	9.2	38.5
Etapa 3	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	1,993	1,998	100.0	63.6
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	3,897	3,986	100.0	68.3
	Entidades Federativas y Municipios	0	0	0.0	0.0
	Instituciones Financieras	9	9	100.0	35.0
	Proyectos	1,167	1,214	100.0	43.7
	Disponibles	0	0	0.0	0.0
	TDC	487	475	100.0	57.5
	Subtotal Etapa 3	7,553	7,682	100.0	62.5
Total Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3	893,883	886,121	2.2	39.5	

Captación

Grupo Financiero BBVA México se mantiene como la institución líder en el fomento al ahorro, impulsando el constante uso de instrumentos financieros que permiten a los clientes gestionar sus recursos. Con ello, la captación bancaria (depósitos vista + depósitos a plazo), registra un saldo 2.6% superior al año previo. Consolidando así la posición de liderazgo en el mercado mexicano, al alcanzar una cuota de captación bancaria de 23.9% (de acuerdo a las cifras de la CNBV al cierre de febrero de 2023).

Los clientes han optado por mantener recursos líquidos, situación que se ha reflejado en el continuo aumento de los depósitos a la vista con un saldo 1.6% superior al año previo, un crecimiento positivo tomando en cuenta la estacionalidad en el inicio de año. Por su parte, los depósitos a plazo cierran con saldos de 241,723 mdp. Con ello, la mezcla de fondeo mejora al tener un mayor peso relativo de los depósitos de bajo costo, representando el 85% del total.

Grupo Financiero BBVA México				Variación (%)	
Captación y recursos totales	Mar.	Dic.	Mar.	Vs Dic.	Vs Mar.
Millones de pesos	2022	2022	2023	2022	2023
Vista	1,299,539	1,366,059	1,320,384	(3.3)	1.6
Plazo	222,819	243,275	241,723	(0.6)	8.5
Del Público en General	219,248	239,165	231,886	(3.0)	5.8
Mercado de Dinero	3,571	4,110	9,837	139.3	175.5
Títulos de crédito emitidos	89,945	88,819	93,708	5.5	4.2
Cuenta global de captación sin movimientos	5,619	6,716	6,495	(3.3)	15.6
Captación Tradicional	1,617,922	1,704,869	1,662,310	(2.5)	2.7
Fondos de inversión	561,653	604,687	670,102	10.8	19.3
Captación y recursos totales	2,179,575	2,309,556	2,332,412	1.0	7.0

Composición de la Captación Bancaria* (%)



*Captación Bancaria incluye vista más plazo total

Resultados

Durante el primer trimestre de 2023, Grupo Financiero BBVA México registró sólidos resultados registrando una utilidad neta de 25,732 mdp, un incremento de 44.8% más que el primer trimestre del año anterior, la utilidad ha sido apoyada en el creciente y constante ingreso recurrente.

El resultado ha sido beneficiado por una mejora en el margen financiero derivado de mayor actividad de cartera crediticia, así como por un entorno de mayores tasas de interés. Lo anterior, acompañado por un mayor nivel de transaccionalidad que se refleja en un resultado positivo de las comisiones.

Grupo Financiero BBVA México				Variación (%)	
	1T	4T	1T	vs 4T	vs 1T
Estado de resultados	2022	2022	2023	2022	2022
Millones de pesos					
Margen financiero	42,595	50,906	54,037	6.2	26.9
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,528)	(11,168)	(9,203)	(17.6)	7.9
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	34,067	39,738	44,834	12.8	31.6
Comisiones y tarifas, neto	7,509	8,525	9,095	6.7	21.1
Ingresos por Primas	9,824	8,985	9,889	10.1	0.7
Incremento neto de reservas técnicas	(2,080)	(2,005)	(2,760)	37.7	32.7
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones	(8,656)	(9,554)	(9,208)	(3.6)	6.4
Resultado por intermediación	2,632	6,711	5,475	(18.4)	108.0
Otros ingresos (egresos) de la operación	(1,900)	(2,125)	(2,208)	3.9	16.2
Total de ingresos (egresos) de la operación	41,396	50,275	55,117	9.6	33.1
Gastos de administración y promoción	(17,020)	(18,702)	(19,842)	6.1	16.6
Resultado de la operación	24,376	31,573	35,275	11.7	44.7
Resultado antes de impuestos a la utilidad	24,406	31,744	35,299	11.2	44.6
Resultado neto	17,767	22,341	25,732	15.2	44.8

MIN Activos Totales (%)

6.9 %

Marzo de 2023

ROE (%)

30.3 %

Marzo de 2023

Margen Financiero

Durante el primer trimestre del año, el margen financiero continúa con una positiva evolución, derivado del constante crecimiento de la actividad comercial y en aquellos segmentos de mayor rentabilidad, asimismo por la senda creciente de la tasa de interés de referencia y, la optimización del pasivo con una rentable mezcla de depósitos que permite mantener un adecuado costo del fondeo.

Por su parte, se mantiene una adecuada gestión del riesgo lo que se refleja en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios que registraron un saldo de 9,203 mdp, 7.9% mayor al primer trimestre del año anterior, reflejo de una adecuada gestión en la calidad crediticia y el buen comportamiento de pago de los clientes. Con ello, el margen financiero ajustado por provisiones se ubicó en 44,834 mdp, 31.6% mayor al año anterior.

Grupo Financiero BBVA México			Variación (%)		
Margen Financiero	1T	4T	1T	vs 4T	vs 1T
Millones de pesos	2022	2022	2023	2022	2022
Ingresos por intereses	53,980	68,886	74,796	8.6	38.6
Gastos por intereses	(11,793)	(20,094)	(21,281)	5.9	80.5
Comisiones de margen, neto	408	2,114	522	(75.3)	27.9
Margen financiero	42,595	50,906	54,037	6.2	26.9
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,528)	(11,168)	(9,203)	(17.6)	7.9
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	34,067	39,738	44,834	12.8	31.6

Comisiones y Tarifas

En el primer trimestre de 2023, las comisiones netas se ubicaron en 9,095 mdp, un incremento de 21.1% apoyadas por un mayor nivel de transacciones de los clientes con tarjetas de crédito y débito que han tenido un favorable desempeño a inicios de 2023, en donde la facturación de estos productos ha tenido un crecimiento de doble dígito superior al 30%. Asimismo, las comisiones de fondos de inversión han tenido un desempeño favorable en el año, también derivadas de un mayor nivel en las transacciones realizadas por los clientes en un entorno de altas tasas de interés.

Grupo Financiero BBVA México			Variación (%)		
Comisiones y tarifas	1T	4T	1T	vs 4T	vs 1T
Millones de pesos	2022	2022	2023	2022	2022
Tarjeta de Crédito y débito	4,765	6,205	6,159	(0.7)	29.3
Manejo de Cuentas	183	252	207	(17.9)	13.1
Transferencias y remesas	1,305	1,417	1,393	(1.7)	6.7
Administración de sociedades de inversión	2,413	2,577	2,650	2.8	9.8
Cajeros automáticos	352	387	395	2.1	12.2
Seguros	31	7	2	(71.4)	(93.5)
Pensiones y otros	(1,540)	(2,320)	(1,711)	(26.3)	11.1
Comisiones y tarifas, neto	7,509	8,525	9,095	6.7	21.1

Resultados por Intermediación

El resultado por intermediación alcanzó 5,475 mdp en el primer trimestre de 2023, un resultado positivo derivado de los resultados de Mercados Globales y divisas.

Grupo Financiero BBVA México				Variación (%)	
	1T	4T	1T	vs 4T	vs 1T
Intermediación	2022	2022	2023	2022	2022
Millones de pesos					
Renta variable	6	(34)	18	n.a.	200.0
Renta fija directo y en reporto	(312)	987	968	(1.9)	n.a.
Inversiones en valores	(306)	953	986	3.5	n.a.
Instrumentos financieros derivados	2,513	(1,146)	2,014	n.a.	(19.9)
Resultado por valuación	2,207	(193)	3,000	n.a.	35.9
Renta variable	266	(2,770)	13	n.a.	(95.1)
Renta fija directo y en reporto	(228)	5,469	2,362	(56.8)	n.a.
Inversiones en valores	38	2,699	2,375	(12.0)	n.a.
Instrumentos financieros derivados	387	4,205	100	(97.6)	(74.2)
Resultado por compra-venta	425	6,904	2,475	(64.2)	n.a.
Resultado por intermediación	2,632	6,711	5,475	(18.4)	108.0

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

El rubro de otros ingresos (egresos) de la operación registra una pérdida por 2,208 mdp en el primer trimestre de 2023, derivado principalmente del pago de cuotas al IPAB que, a partir del primero de enero de 2022, se empezó a registrar en este rubro.

Grupo Financiero BBVA México				Variación (%)	
	1T	4T	1T	vs 4T	vs 1T
Otros Ingresos (Egresos)	2022	2022	2023	2022	2022
Millones de pesos					
Intereses préstamos de empleados	221	241	250	3.7	13.1
Resultado operación adjudicados	186	401	189	(52.9)	1.6
Recuperación por pagos de garantías	20	28	17	(39.3)	(15.0)
Quebrantos	(33)	(201)	(116)	(42.3)	251.5
Contingencias legales y laborales	(107)	(168)	(123)	(26.8)	15.0
Resultado recuperación de cartera	(111)	242	(170)	n.a.	53.2
Donativos	(249)	(357)	(243)	(31.9)	(2.4)
Cuota Ipab	(1,735)	(1,798)	(1,795)	(0.2)	3.5
Otros	(92)	(375)	(217)	(42.1)	135.9
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	(1,900)	(2,125)	(2,208)	3.9	16.2

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de la operación se ubican en 19,842 mdp un 16.6% mayor al primer trimestre del año anterior, este incremento se debe principalmente a los elevados niveles de inflación observados recientemente y a los gastos en tecnología relacionados con el propio crecimiento del negocio, en cuanto al gasto de personal también se registra un incremento por ajuste salarial y mayor plantilla. No obstante a lo anterior, Grupo Financiero BBVA México mantiene un bajo índice de eficiencia (medido como gastos entre ingresos) ubicado en 30.8% durante el primer trimestre de 2023.

Grupo Financiero BBVA México mantiene una sólida red de infraestructura física con 1,735 oficinas y 14,160 cajeros automáticos, y cuenta con 43,334 empleados (3,079 más colaboradores que el primer trimestre del año anterior). Todo lo anterior, sumado a la potente gama de aplicaciones y servicios digitales para atender las necesidades actuales y futuras de la amplia y creciente base de clientes, que al primer trimestre del año supera los 28.5 millones.

Grupo Financiero BBVA México				Variación (%)	
	1T	4T	1T	vs 4T	vs 1T
	2022	2022	2023	2022	2022
<i>Millones de pesos</i>					
Salarios y prestaciones	7,361	8,472	9,204	8.6	25.0
Gasto de administración y operación	5,111	4,988	5,177	3.8	1.3
Rentas	1,453	1,737	1,948	12.1	34.1
Depreciación y amortización	2,040	2,148	2,177	1.4	6.7
Impuestos	1,055	1,357	1,336	(1.5)	26.6
Gastos de administración y promoción	17,020	18,702	19,842	6.1	16.6

Índice de Eficiencia (%)

30.8 %

Marzo de 2023

Capital y Liquidez

Capital

El índice de capitalización estimado de BBVA México se ubicó en 18.4% al cierre de marzo de 2023, compuesto con el 16.4% de capital básico y 2.0% de capital complementario.

BBVA México mantiene una robusta posición de capital, cumpliendo cabalmente con todos los requerimientos de capital y manteniéndose con holgura suficiente sobre los mínimos regulatorios. BBVA México ha sido ratificado por el regulador local como una institución de banca múltiple de importancia sistémica local, clasificada en Grado IV.

Durante el mes de junio de 2021, entró en vigor la regulación conocida como Capacidad Total de Absorción de Pérdidas (TLAC, por sus siglas en inglés). Como resultado de lo anterior, el regulador ha modificado las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, a fin de reflejar la adopción del estándar internacional señalado, incorporando un suplemento al capital neto que será aplicable a las instituciones de banca múltiple de importancia sistémica local.

La constitución del referido suplemento de capital neto se irá incrementando gradualmente año con año, iniciando en diciembre de 2022 y hasta diciembre de 2025. Considerando lo anterior, el mínimo de capital total para BBVA México actualmente es de 13.625%.

A partir de enero de 2023, entró en vigor el cálculo para los activos ponderados por riesgo operacional bajo la nueva metodología de indicador de negocio. Con ello, se observa un incremento en los activos ponderados por riesgo, lo que representó un impacto negativo de 81 puntos base sobre el índice de capital total.

Índice de Capitalización estimado de BBVA México

BBVA México						
Capitalización Estimada	Marzo		Diciembre		Marzo	
Millones de pesos	2022		2022		2023	
Capital Básico	279,839		283,355		292,158	
Capital Complementario	40,850		39,824		36,023	
Capital Neto	320,689		323,179		328,181	
	Riesgo	Riesgo Créd.	Riesgo	Riesgo Créd.	Riesgo	Riesgo Créd.
	Crédito	Mdo.y Opnal.	Crédito	Mdo.y Opnal.	Crédito	Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,033,310	1,634,354	1,129,471	1,683,874	1,149,849	1,785,417
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	27.1%	17.1%	25.1%	16.8%	25.4%	16.4%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	4.0%	2.5%	3.5%	2.4%	3.1%	2.0%
Índice de Capitalización Total Estimado	31.0%	19.6%	28.6%	19.2%	28.5%	18.4%

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

Liquidez

A pesar del entorno complejo, BBVA México mantiene niveles holgados de liquidez para continuar creciendo. El índice de liquidez, definido como cartera de crédito etapa 1 y 2, entre los depósitos a la vista y a plazo, se ubicó en 97.2% y el indicador de corto plazo, definido como Coeficiente de Cobertura de Liquidez (“CCL”), se situó en 185.60%.

Es importante mencionar que, derivado de los requerimientos de revelación de información y con el objetivo de fomentar un perfil de financiación estable en relación con la composición de los activos y actividades fuera del balance, se da a conocer el Coeficiente de Financiamiento Neto Estable (CFEN), el cual al primer trimestre del año se sitúa en 134.06%.

Liquidez (cartera / depósitos %)

97.2 %

Marzo de 2023

CCL (%)

185.60 %

Marzo de 2023
Cifra preliminar

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 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.	Mar. 2022	Jun. 2022	Sep. 2022	Dic. 2022	Mar. 2023
Indicadores de Infraestructura (#)					
Sucursales	1,722	1,726	1,727	1,733	1,735
Cajeros automáticos	13,558	13,672	13,783	14,019	14,160
Empleados					
GFBB	40,255	40,344	41,646	42,739	43,334
BBVA México	38,896	38,968	40,209	41,247	41,835
Indicadores de Rentabilidad (%)					
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	5.1	5.2	5.9	5.6	6.3
b) Margen de interés neto (activo total)	6.0	5.8	6.3	6.6	6.9
c) Eficiencia operativa	2.4	2.3	2.4	2.4	2.5
d) Índice de eficiencia	34.1	31.5	32.5	30.4	30.8
e) Índice de productividad	44.1	47.7	45.0	45.6	45.8
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	21.9	25.6	29.0	26.6	30.3
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.5	2.8	3.1	2.9	3.3
Indicadores de Calidad de Activos (%)					
h) Índice de morosidad	2.0	2.0	1.7	1.6	1.5
i) Índice de cobertura de cartera etapa 3	163.2	166.5	193.1	207.9	213.0
Indicadores de Solvencia (%)					
j) Índice de capital fundamental	17.1	16.5	16.8	16.8	16.4
k) Índice de capital básico total	17.1	16.5	16.8	16.8	16.4
l) Índice de capital total	19.6	19.0	19.3	19.2	18.4
m) Coeficiente de Apalancamiento	10.9	10.0	10.3	10.4	
Indicadores de Liquidez (%)					
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	72.1	73.7	73.2	63.6	60.7
o) Liquidez (Cartera / Captación)	87.4	92.2	96.6	92.4	97.2
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	234.30	216.06	205.96	197.68	185.60

INFRAESTRUCTURA

Cajeros automáticos: Aquéllos que tuvieron operación durante el trimestre.

RENTABILIDAD

- Margen de interés neto ajustado (MIN): Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio.
Activos Productivos Promedio = Efectivo y Equivalentes de Efectivo, + Inversiones en Instrumentos Financieros + Deudores por reporte + Préstamos de valores + Instrumentos Financieros Derivados + Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros + Cartera de crédito con riesgo de crédito etapas 1 y 2 + Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización.
- Margen de interés neto (MIN): Margen financiero (sin ajustar por riesgos crediticios, anualizado) / Activo total promedio.
- Eficiencia operativa: Gastos (anualizado) / Activo total promedio.
- Índice de eficiencia: Gastos de administración y promoción / Margen financiero + comisiones y tarifas, neto + resultado por intermediación + otros ingresos (egresos) de la operación + ingresos por primas + incremento neto en reservas técnicas + siniestralidad.
- Índice de productividad: Comisiones y tarifas, neto / Gastos de administración y promoción.
- Rendimiento sobre capital (ROE): Utilidad neta (anualizada) / Capital contable promedio.
- Rendimiento sobre activo (ROA): Utilidad neta (anualizada) / Activo total promedio.

CALIDAD DE ACTIVOS

- h) Índice de morosidad: Saldo de la Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 3 al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito total al cierre del trimestre.
- i) Índice de cobertura: Saldo de la estimación preventiva para riesgos crediticios al cierre del trimestre / Saldo de la Cartera de Crédito con riesgo de crédito etapa 3 al cierre del trimestre.

SOLVENCIA (Información de BBVA México)

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

LIQUIDEZ

- n) Índice de liquidez: Activo Líquido / Pasivo Líquido.

Activo Líquido: Efectivo y equivalencias de efectivo + Instrumentos Financieros Negociables sin restricciones + Instrumentos Financieros para cobrar o vender sin restricciones.

Pasivo Líquido: Depósitos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + Préstamos interbancarios y de otros organismos de corto plazo.

- o) Liquidez: Cartera con riesgo de crédito etapa 1 y etapa 2 + cartera de crédito valuada a valor razonable / Captación bancaria (depósitos de exigibilidad inmediata + plazo total).
- p) Coeficiente de cobertura de liquidez (CCL): Activos Líquidos Computables / Salidas Netas en estrés a 30 días (Información de BBVA México). Promedio trimestral. Información previa.

Notas: Datos promedio = ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2).

Datos Anualizados = (Flujo del trimestre en estudio * 4).

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 de 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, esta 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.

Asimismo, aprueba 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 sublímites 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 requerir 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 que 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 con riesgo Etapa 1 y Etapa 2				
Marzo 2023				
Millones de pesos	PE			Total Etapa 1 y Etapa 2
	Etapa 1	Etapa 2		
Comercial		0.4%	11.9%	0.6%
Consumo		4.1%	42.1%	5.0%
Hipotecario		0.1%	4.0%	0.3%

Grupo Financiero BBVA México						
Parámetros de riesgos cartera Etapa 1 y Etapa 2						
Marzo 2023						
Millones de pesos	PD			Severidad		
	Etapa 1	Etapa 2	Total Etapa 1 y Etapa 2	Etapa 1	Etapa 2	Total Etapa 1 y Etapa 2
Comercial	1.2%	9.2%	1.4%	39.3%	38.5%	39.3%
Consumo	5.9%	56.8%	7.2%	69.5%	69.7%	69.5%
Hipotecario	1.2%	19.8%	1.9%	11.8%	12.7%	11.8%

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 el requerimiento dentro del apartado de información a inversionistas.

Riesgo de Tasa de Interés

Balance Estructural

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

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

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

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

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

Al cierre de marzo de 2023, la Sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero agregadas fueron de -9,900 y -5,788 millones de pesos, respectivamente, representando un consumo de alerta del 76% y 46%. Las sensibilidades de +/- 100 pb se presentan a continuación:

Marzo 2023				
Sensibilidad Valor Económico				
Balance Estructural (millones de pesos)				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Límite Agregada
Moneda Nacional (MN)	8,309	(8,038)	(10,635)	
Moneda Extranjera (ME)	(2,762)	2,535	(3,375)	
Total (MN + ME)	5,547	(5,503)	(9,900)	76%

Balance Estructural sin portafolio de Compromisos con Empleados. Cifras redondeadas. Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas. Las sensibilidades agregadas por moneda no son aditivas con respecto al total.

Marzo 2023				
Sensibilidad Margen Financiero				
Proyectado a 12 meses				
Balance Estructural (millones de pesos)				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Límite Agregada
Moneda Nacional (MN)	(3,585)	3,590	(4,533)	
Moneda Extranjera (ME)	(1,841)	1,806	(2,237)	
Total (MN + ME)	(5,426)	5,396	(5,788)	46%

Balance Estructural sin portafolio de Compromisos con Empleados. Cifras redondeadas. Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas. Las sensibilidades agregadas por moneda no son aditivas con respecto al total.

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

1T23			
Exposición de Riesgo de Balance Estructural			
<i>Porcentaje de uso de Límite. Promedio cierres mensuales.</i>			
Sensibilidad Valor Económico		Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Agregada	Uso Límite	Agregada	Uso Límite
Total	72%	Total	50%

Balance Estructural sin portafolio Compromisos con Empleados

Se tiene establecido un esquema de límites 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, se tiene establecido un procedimiento de actuación.

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 instrumentos financieros negociables	VaR		
Millones de pesos	1 Día	10 Días	
1T 2023			
Renta fija	109	339	
Renta variable	2	9	
Cambios	31	102	
Vega	12	36	
Total	114	356	

BBVA México					
Valor en riesgo de instrumentos financieros negociables	1T	2T	3T	4T	1T
Millones de pesos	2022	2022	2022	2022	2023
VaR 1 día	149	130	158	119	114
VaR 10 días	479	420	510	387	356

Asimismo, se realizan simulaciones diarias de las pérdidas o ganancias de las carteras mediante revaluaciones 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.

1T23	
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierres mensuales	
Margen absoluto en relación a su Límite (positivo sin exceso, negativo con exceso)	
LtSCD	21%
FCP 12m	258,027 mill MXP
CB 30d	99%

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

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

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

- (c) A continuación, se detallan los flujos del balance al cierre de marzo del 2023 por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez.

Información previa al cierre de Marzo 2023 (cifras puntuales)							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
<i>Millones de pesos</i>							
Disponible	249,133	-	-	-	-	-	249,133
Cartera de Crédito	-	150,253	243,763	119,555	1,033,560	-	1,547,131
Inversiones en Instrumentos Financieros	-	1,692	39,391	58,147	410,801	-	510,031
ACTIVOS TOTALES	249,133	151,944	283,154	177,702	1,444,360	-	2,306,295
Captación	-	169,118	66,804	2,304	2	1,328,864	1,567,092
Emisiones y Obligac. Sub.	-	5,664	12,659	7,235	113,275	-	138,833
Acreedores por Reportos	-	222,003	4083	1729	1489	-	229,304
Neto resto de Balance	-	-	-	-	-	371,065	371,065
PASIVOS TOTALES	-	396,785	83,546	11,268	114,766	1,699,929	2,306,295
FUERA DE BALANCE	-	(2,033)	1,491	(6,843)	(13,598)	-	(20,983)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	249,133	(246,874)	201,099	159,592	1,315,996	(1,699,929)	(20,983)
BRECHAS ACUMULADAS	249,133	2,259	203,359	362,950	1,678,947	(20,983)	

El impacto en el Coeficiente de la incorporación de las Entidades Objeto de Consolidación, así como de las salidas derivadas del apoyo financiero a entidades y sociedades que formen parte del mismo grupo financiero, consorcio o grupo empresarial que, de acuerdo con las Políticas y Criterios, el consejo de administración de la Institución haya autorizado otorgar.

El impacto en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez de la incorporación de las Entidades Objeto de Consolidación es inmaterial.

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 del banco para hacer frente a sus necesidades de liquidez a 30 días ante un escenario de estrés, a partir de los activos líquidos que tenga disponibles.

De acuerdo con los requerimientos de revelación de información, especificados en el Anexo 5 de las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, a continuación, se presenta el Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez de BBVA México correspondiente al primer trimestre de 2023.

De acuerdo al Capítulo 3, artículo 8, de las Disposiciones se consolida de acuerdo a su naturaleza, como parte de las Entidades Objeto de Consolidación a Financiera Ayudamos S.A de C.V.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	1T 2023*			
	Cálculo Individual		Cálculo Consolidado	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<i>Millones de pesos</i>				
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES				
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	492,234	No Aplica	492,234
SALIDAS DE EFECTIVO				
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	873,226	56,554	873,226	56,554
3 Financiamiento Estable	615,366	30,768	615,366	30,768
4 Financiamiento menos Estable	257,860	25,786	257,860	25,786
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	615,624	202,562	615,624	202,562
6 Depósitos Operacionales	335,210	76,662	335,210	76,662
7 Depósitos No Operacionales	271,876	117,361	271,876	117,361
8 Deuda No Garantizada	8,538	8,538	8,538	8,538
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	No Aplica	250	No Aplica	250
10 Requerimientos Adicionales	710,710	60,970	710,710	60,970
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	29,553	20,260	29,553	20,260
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	681,157	40,709	681,157	40,709
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	101,382	17,734	101,382	17,734
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	338,069	No Aplica	338,069
ENTRADAS DE EFECTIVO				
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	57,736	0	57,736	0
18 Garantizadas	126,359	67,178	126,359	67,178
19 Otras entradas de Efectivo	5,726	5,726	5,726	5,726
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	189,821	72,904	189,821	72,904
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	492,234	No Aplica	492,234
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	265,166	No Aplica	265,166
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	185.60%	No Aplica	185.60%

*Información previa. 1T23 Promedio de 90 días

- Los días naturales que contempla el primer trimestre de 2023 son 90 días.
- Principales causas de los resultados del CCL y la evolución de sus principales componentes:

El CCL promedio trimestral disminuye respecto al trimestre anterior principalmente por la disminución en activos líquidos relacionada con el pago de dividendos en marzo 2023 y al crecimiento de la cartera de crédito.

Importe Ponderado (Promedio)

Componente	Importe Ponderado (Promedio)					Variación	
	1T22 *	2T22 *	3T22 *	4T22 *	1T23 *	\$	%
Activos Líquidos Computables	594,662	572,567	555,928	540,180	492,234	(47,946)	-8.9%
Salidas	306,481	331,209	336,759	341,691	338,069	(3,622)	-1.1%
Entradas	52,117	65,631	65,419	68,784	72,904	4,120	6.0%
Salidas Netas	254,364	265,577	271,341	272,906	265,166	(7,740)	-2.8%
CCL	234.30%	216.06%	205.96%	197.68%	185.60%		

millones de pesos, información previa

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

Componente	Importe Ponderado (Promedio)		
	ene-23	feb-23	mar-23
Activos Líquidos Computables	518,469	479,826	477,205
Salidas	340,064	326,786	346,266
Entradas	67,721	72,282	78,647
Salidas Netas	272,343	254,504	267,619
CCL	190.17%	188.55%	178.35%

millones de pesos, saldos promedio ponderados

La disminución en activos líquidos durante el 1T23, se explica por el crecimiento de la cartera de crédito.

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

Importe Ponderado (Promedio)

Componente	1T22 *	2T22 *	3T22 *	4T22 *	1T23 *	Variación \$
N1 Efectivo y Bancos	284,911	320,440	300,377	256,018	240,141	(15,877)
N1 Títulos	304,511	246,910	248,931	277,082	246,457	(30,625)
N2 A	4,192	4,772	6,332	6,728	4,178	(2,550)
N2 B	1,048	445	287	351	1,459	1,108
Total	594,662	572,567	555,928	540,180	492,234	(47,946)

millones de pesos, información previa

El saldo promedio trimestral de Activos Líquidos disminuye respecto al promedio del trimestre anterior, principalmente en los de nivel 1 tanto en Efectivo y Bancos como en Títulos.

(e) Concentración de sus fuentes de financiamiento

Una de las principales fortalezas de BBVA México se sitúa en la calidad de su fondeo, el cual se encuentra diversificado por tipo de clientes, instrumentos y mercados. Por el lado de la captación, se cuenta con una amplia red de clientes, tanto minoristas como mayoristas. Esta captación se complementa y fortalece con emisiones locales e internacionales a diferentes plazos que permite mantener el acceso a los mercados de deuda. En la siguiente tabla se muestra la estructura de fondeo del BBVA México al cierre de marzo 2023:

Fuentes de Financiamiento (Marzo 2023)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	79.40%
Financiación colateralizada	11.62%
Títulos de crédito	4.75%
Obligaciones subordinadas	1.79%
Mercado de dinero	0.50%
Interbancario	1.94%
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). Al 31 de marzo de 2023 es de 16,199 mdp.

Componente	1T23
Salida contingente (Look Back Approach)	16,199

millones de pesos, cifras al cierre del trimestre

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.

Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)

Anexo 10.

El CFEN tiene como objetivo fomentar que las Instituciones mantengan un perfil de financiación estable en relación con la composición de sus activos y actividades fuera de balance.

De acuerdo con los requerimientos de revelación de información especificados en el Anexo 10 de las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple (Disposiciones), a continuación, se presenta el Formato de Revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto de BBVA México correspondiente al primer trimestre de 2023, y que corresponde al promedio de los cierres puntuales del primer trimestre 2023.

De acuerdo al Capítulo 3, artículo 8, de las Disposiciones se consolida de conformidad a su naturaleza, como parte de las Entidades Objeto de Consolidación a Financiera Ayudamos S.A de C.V.

Formato de Revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable

Cifras en millones de pesos	Cifras individuales				Cifras consolidadas					
	Importe sin ponderar por plazo residual				Importe sin ponderar por plazo residual					
	s/ venc	<6 meses	de 6 meses a	>=1 año	importe pond	s/ venc	<6 meses	de 6 meses a	>=1 año	importe pond
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE										
1 Capital	309,682	-	-	-	309,682	309,682	-	-	-	309,682
2 Capital fundamental y capital básico no fundamental	309,682	-	-	-	309,682	309,682	-	-	-	309,682
3 Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Depósitos minoristas	-	923,187	1,849	4	865,302	-	923,187	1,849	4	865,302
5 Depósitos estables	-	654,309	1,004	1	622,549	-	654,309	1,004	1	622,549
6 Depósitos menos estables	-	268,878	845	3	242,753	-	268,878	845	3	242,753
7 Financiamiento mayorista	-	894,833	19,200	88,124	443,559	-	894,833	19,200	88,124	443,559
8 Depósitos operacionales	-	14,305	-	-	7,153	-	14,305	-	-	7,153
9 Otro financiamiento mayorista	-	880,528	19,200	88,124	436,407	-	880,528	19,200	88,124	436,407
10 Pasivos interdependientes	-	2,655	830	9,614	-	-	2,655	830	9,614	-
11 Otros pasivos	15,149	75,877	-	72,777	72,777	15,149	75,877	-	72,777	72,777
12 Pasivos por derivados para fines del Coeficiente del Financiamiento Neto	No aplica	-	-	-	No aplica	No aplica	-	-	-	No aplica
13 Todos los pasivos y recursos propios no en las categorías anteriores	15,149	75,877	-	72,777	72,777	15,149	75,877	-	72,777	72,777
14 Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,691,319	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,691,319
15 Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Neto	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	28,874	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	28,874
16 Depósitos en Otras Instituciones con propósitos operacionales	-	4,039	-	-	2,019	-	4,039	-	-	2,019
17 Préstamos al corriente y valores	3,230	396,141	118,433	1,005,094	1,053,078	3,230	396,141	118,433	1,005,094	1,053,078
18 Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles	-	39,687	-	-	3,969	-	39,687	-	-	3,969
19 Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles	-	18,925	4,613	7,668	12,813	-	18,925	4,613	7,668	12,813
20 Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, los	-	317,878	92,994	715,166	790,076	-	317,878	92,994	715,166	790,076
21 Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual al 35% de acuerdo al método de	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
22 Créditos a la vivienda (vigentes) de los cuales:	-	18,082	20,762	278,631	239,549	-	18,082	20,762	278,631	239,549
23 Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual al 35% de acuerdo al método de	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24 Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren	3,230	1,570	63	3,629	6,671	3,230	1,570	63	3,629	6,671
25 Activos interdependientes.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26 Otros Activos	105,209	391,194	2,988	40,594	164,755	105,209	391,194	2,988	40,594	164,755
27 Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.	-	No aplica	No aplica	No aplica	-	-	No aplica	No aplica	No aplica	-
28 Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos derivados y contribuciones al f	No aplica	14,356	-	-	12,203	No aplica	14,356	-	-	12,203
29 Activos por derivados para fines de Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	No aplica	-	-	-	-	No aplica	-	-	-	-
30 Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable antes de	No aplica	-	-	-	2,928	No aplica	-	-	-	2,928
31 Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	105,209	376,838	2,988	40,594	149,624	105,209	376,838	2,988	40,594	149,624
32 Operaciones fuera de balance	-	162,045	50,839	567,324	10,644	-	162,045	50,839	567,324	10,644
33 Total del Monto de Financiamiento Estable Requerido	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,259	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,259
34 Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	134.06%	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	134.06%

- (a) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto y la evolución de sus principales componentes.

El CFEN durante el 1T23 disminuye respecto al 4T22, principalmente por el aumento en la cartera de crédito y disminución de captación mayorista compensado con emisiones de mercado de dinero y certificados bursátiles.

- (b) Los cambios de las principales componentes dentro del trimestre que se reporte.

Los principales cambios del CFEN del primer trimestre de 2023, corresponden a crecimiento de cartera de crediticia, disminución en captación mayorista y el aumento en las emisiones vigentes de mercado de dinero.

- (c) La evolución de la composición del Monto de Financiamiento Estable Disponible y del Monto de Financiamiento Estable Requerido.

Monto de Financiamiento Estable Disponible aumenta por el crecimiento en depósitos minoristas y por el aumento de emisiones de mercado de dinero. El Monto de Financiamiento Requerido aumenta por un incremento en el saldo de los créditos.

- (d) El impacto en el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto de la incorporación de las entidades objeto de consolidación.

El impacto en el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto de la incorporación de las Entidades Objeto de Consolidación es inmaterial.

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 1T23, fue de \$17 mdp, principalmente por partidas operacionales relacionadas con juicios y fraudes.

2) Modelo general del riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

Existe, en BBVA México, una metodología integrada de control interno y riesgo operacional. Esta metodología permite identificar los riesgos en las áreas organizativas, generar análisis en los que se priorizan los riesgos de acuerdo con su residual estimado (después de incorporar el efecto de los controles), vincular los riesgos a los procesos y

establecer para cada riesgo un nivel objetivo que, por comparación con el riesgo residual, identifica debilidades que requieran ser gestionadas.

3) Modelo general del riesgo operacional

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

1ª Línea de Defensa - Unidades de negocio

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

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

- Los Especialistas de Control Interno (RCS's) establecen las políticas de control y aseguran su adecuada aplicación. De forma periódica, evalúan la eficacia de las medidas de control establecidas y aseguran la actualización permanente del sistema de control interno, en apego a los objetivos y lineamientos de Control Interno definidos por la Dirección 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 Dirección 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 denominada 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 Dirección 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 del 01 de enero de 2023 entra en vigor el Método del Indicador de Negocio por la CNBV, para determinar el requerimiento de capital por riesgo operacional, publicado el 19 de noviembre de 2020 en el DOF. Este método sustituye todos los métodos anteriores (indicador básico, estándar, estándar alternativo y avanzado).

6) El Método ROMIN (Riesgo Operacional - Método del Indicador de Negocio) considera en su cálculo:

- Indicador de Negocio (IN)

CIAD: Componente de intereses, arrendamiento y dividendos (Ingresos por intereses, gastos por intereses e ingresos por dividendos, etc).

CS: Componente de Servicios (Otros ingresos de la operación, otros gastos de la operación, comisiones y tarifas tanto cobradas como pagadas, etc).

CF: Componente Financiero (Resultado por compra venta de instrumentos financieros, divisas, metales, etc).

De donde se calcula el Componente del Indicador de Negocio (CIN).

Nivel	Nivel de IN	Coefficiente marginal (α)	Determinación del CIN
I	Si $IN \leq 3,500 \text{ mdu}$	12%	$CIN = IN * 12\%$
II	Si $3,500 \text{ mdu} < IN \leq 104,000 \text{ mdu}$	15%	$CIN = (3,500 \text{ mdu} * 12\%) + [(IN - 3,500 \text{ mdu}) * 15\%]$
III	Si $IN > 104,000 \text{ mdu}$	18%	$CIN = (3,500 \text{ mdu} * 12\%) + (100,500 \text{ mdu} * 15\%) + [(IN - 104,000 \text{ mdu}) * 18\%]$

mdu = millones de Udis

- Multiplicador de Pérdidas Internas

$$MPI = \text{máx} \left[\text{Ln} \left(\exp(1) - 1 + \left(\frac{PI}{CIN} \right)^{0.8} \right), 1 \right]$$

CIN: Componente del Indicador de Negocio

PI: 15 veces el promedio de pérdidas anuales por Riesgo Operacional incurridas durante los diez años previos.

Donde el Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional se determina multiplicando el CIN y el MPI.

Calificación Agencias de *Rating*

Calificaciones BBVA México			
	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
Standard and Poor's			
Calificación de Emisor - Moneda Extranjera	BBB	A-2	Estable
Calificación de Emisor - Moneda Local	BBB	A-2	Estable
Escala Nacional	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fortaleza del Perfil Crediticio	bbb+		
Moody's			
Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	Baa1	P-2	Estable
Calificación de Depósitos - Moneda Local	Baa1	P-2	Estable
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	AAA.mx	MX-1	Estable
Fortaleza Financiera (BCA/ABCA)	baa2/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., al 3M23 registró utilidad neta de 22,884 mdp, un incremento de 40.9% contra el 3M22.

BBVA Seguros México, S.A. de C.V.

BBVA Seguros México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, registró utilidad neta de 2,027 mdp al 3M23, 101.1% mayor al 3M22. Las primas emitidas se ubicaron en 17,649 mdp en marzo de 2023, con un incremento del 20.3% contra marzo de 2022.

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 utilidad neta de 170 mdp al 3M23, un incremento del 41.7% contra 3M22.

BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.

BBVA Pensiones México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, registró utilidad neta de 414 mdp al 3M23, un incremento del 15.3% contra 3M22.

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 3M23 utilidad neta por 93 mdp, un aumento de 38.8% contra el 3M22.

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

BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, reportó al 3M23 utilidad neta por 28 mdp, que compara con una utilidad neta de 52 mdp en 3M22.

Estados Financieros

Estado Financieros Consolidados de Grupo Financiero BBVA México:

- Estado de Situación Financiera
- Cuentas de Orden
- Estado de Resultados Integral
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Cambios en el Capital Contable

Estado de Situación Financiera

Activo

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	Mar.	Jun.	Sep.	Dic.	Mar.
Activo	2022	2022	2022	2022	2023
Millones de pesos					
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	329,741	347,955	326,072	275,971	249,917
Cuentas de margen (Instrumentos Financieros Derivados)	5,545	10,580	6,563	9,836	8,397
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	820,412	812,411	807,891	831,863	822,023
Instrumentos Financieros Negociables	373,903	372,746	367,595	371,061	333,229
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	242,848	228,077	226,226	226,135	221,598
Instrumentos Financieros para cobrar Principal e Interés	203,661	211,588	214,070	234,667	267,196
Deudores por reporte	34,124	33,816	26,112	35,079	26,583
Instrumentos financieros derivados	181,074	215,616	244,384	216,176	217,348
Con Fines de Negociación	170,684	204,654	235,681	209,518	209,521
Con Fines de Cobertura	10,390	10,962	8,703	6,658	7,827
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	(3)	(527)	(1,017)	(639)	(768)
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	1,293,111	1,358,144	1,400,990	1,449,354	1,480,398
Créditos comerciales	719,225	760,781	782,611	809,063	823,405
Créditos de consumo	302,733	317,568	331,181	346,721	357,775
Créditos a la vivienda	271,153	279,795	287,198	293,570	299,218
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	37,569	36,927	37,038	37,875	38,746
Créditos comerciales	21,329	20,455	19,115	18,831	17,759
Créditos de consumo	6,902	6,480	7,470	8,616	9,848
Créditos a la vivienda	9,338	9,992	10,453	10,428	11,139
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	27,322	27,890	24,353	23,848	23,042
Créditos comerciales	12,566	11,895	7,290	7,662	7,623
Créditos de consumo	7,649	8,915	9,918	9,363	9,326
Créditos a la vivienda	7,107	7,080	7,145	6,823	6,093
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE	5,021	5,024	5,082	5,100	4,945
CARTERA DE CRÉDITO	1,363,023	1,427,985	1,467,463	1,516,177	1,547,131
Partidas Diferidas	(5,003)	(5,054)	(5,243)	(3,271)	(2,139)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(44,601)	(46,448)	(47,014)	(49,588)	(49,075)
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,313,419	1,376,483	1,415,206	1,463,318	1,495,917
CARTERA DE CRÉDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	2,717	2,867	3,007	3,132	3,321
Estimación preventiva para riesgos crediticios de seguros y fianzas	(125)	(141)	(146)	(151)	(158)
CARTERA DE CRÉDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS (NETO)	2,592	2,726	2,861	2,981	3,163
Derechos de cobro adquiridos (neto)	0	0	0	1	1
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,316,011	1,379,209	1,418,067	1,466,300	1,499,081
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	10,146	9,776	11,173	11,582	12,003
Importes recup x reaseguro y reafianzamiento (neto)	1,229	1,134	1,309	1,279	1,322
Otras cuentas por cobrar (neto)	124,805	183,510	183,382	139,135	217,087
Bienes adjudicados (neto)	1,345	1,364	1,677	1,611	1,531
Pagos anticipados y otros activos (neto)	3,105	3,057	3,672	3,712	3,426
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	35,179	34,679	34,707	36,347	36,077
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	4,181	4,442	4,711	5,023	5,431
Inversiones permanentes	1,323	1,341	1,370	1,376	1,408
Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0	0	0	0
Activos por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	31,740	35,788	38,228	39,748	38,002
Activos intangibles (neto)	4,042	4,334	4,309	4,699	4,639
Crédito mercantil	8,869	8,869	8,869	8,869	8,869
TOTAL ACTIVO	2,912,868	3,087,354	3,121,479	3,087,967	3,152,376

Pasivo y Capital

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	Mar.	Jun.	Sep.	Dic.	Mar.
Pasivo	2022	2022	2022	2022	2023
Millones de pesos					
CAPTACION	1,617,922	1,616,222	1,594,278	1,704,869	1,662,310
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,299,539	1,281,133	1,251,306	1,366,059	1,320,384
Depósitos a plazo	222,819	232,246	237,724	243,275	241,723
Del Público en General	219,248	231,116	236,656	239,165	231,886
Mercado de Dinero	3,571	1,130	1,068	4,110	9,837
Títulos de crédito emitidos	89,945	97,204	99,279	88,819	93,708
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	5,619	5,639	5,969	6,716	6,495
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	47,123	39,276	38,173	39,162	38,323
De exigibilidad inmediata	7,924	0	0	0	0
De corto plazo	6,110	6,664	5,963	6,528	5,946
De largo plazo	33,089	32,612	32,210	32,634	32,377
Reservas Técnicas	284,782	291,113	301,850	307,381	320,851
Acreedores por reporto	153,212	225,297	275,210	172,117	222,698
Prestamo de valores	1	1	2	2	2
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	55,437	54,683	46,886	54,809	53,672
Reportos (saldo acreedor)	13,473	25,992	16,661	15,379	21,617
Préstamo de valores	41,964	28,691	30,225	39,430	32,055
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	193,009	229,648	269,200	241,172	238,703
Con fines de Negociación	186,602	222,540	260,154	232,352	231,528
Con fines de Cobertura	6,407	7,108	9,046	8,820	7,175
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	(856)	(2,684)	(5,170)	(4,771)	(3,472)
Cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (neto)	1,220	1,049	1,236	1,188	1,172
Pasivo por arrendamiento	4,173	4,432	4,761	5,153	5,600
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	146,676	214,427	201,936	161,000	221,484
Acreedores por liquidación de operaciones	54,706	89,475	80,128	13,894	87,166
Acreedores por cuentas de margen	1,215	2,265	2,100	342	190
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	16,076	18,670	18,060	13,438	18,680
Contribuciones por pagar	4,421	5,212	3,435	4,422	4,057
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	70,258	98,805	98,213	128,904	111,391
INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	68,965	70,748	39,587	38,623	35,289
Obligaciones subordinadas en circulación	68,965	70,748	39,587	38,623	35,289
Pasivo por impuestos al a utilidad	6,418	11,025	13,218	15,162	7,466
Pasivo por beneficios a los empleados	2,733	3,852	5,268	7,149	4,083
Créditos diferidos y cobros anticipados	2,873	2,793	2,751	5,359	5,328
TOTAL PASIVO	2,583,688	2,761,882	2,789,186	2,748,375	2,813,509
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	239,989	236,273	243,086	250,380	249,649
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultados acumulados	252,329	252,597	260,262	265,457	263,539
Otros Resultados Integrales	(12,544)	(16,528)	(17,380)	(15,281)	(14,094)
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(8,561)	(11,516)	(11,675)	(9,190)	(8,098)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(1,234)	(1,512)	(1,512)	(1,353)	(1,307)
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0
Remediciones de Beneficios Definidos a los Empleados	(2,749)	(3,500)	(4,193)	(4,738)	(4,689)
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	329,121	325,405	332,218	339,512	338,781
Participación no controladora	59	67	75	80	86
TOTAL CAPITAL CONTABLE	329,180	325,472	332,293	339,592	338,867
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,912,868	3,087,354	3,121,479	3,087,967	3,152,376

Cuentas de Orden

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

Marzo 2023, Millones de pesos

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
Cientes cuentas corrientes	467 Activos y Pasivos Contingentes	198
Bancos de clientes	266 Compromisos Crediticios	790,919
Liquidación de operaciones de clientes	201 Bienes en fideicomiso o mandato	825,809
Operaciones en custodia	Fideicomisos	825,597
Instrumentos financieros (valores) de clientes recibidos en custodia	Mandatos	212
Operaciones por cuenta de clientes	88 Bienes en custodia o en administración	306,201
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	44 Colaterales recibidos por la entidad	67,482
Operaciones de préstamos de valores de clientes	44 Deuda gubernamental	61,346
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	0 Otros títulos de deuda	605
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	2,209,451 Instrumentos financieros de capital	5,531
	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gta. por la entidad	53,705
	Deuda gubernamental	53,705
	Otros instrumentos financieros	0
	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera con riesgo de crédito Etapa 3	2,192
	Otras cuentas de registro	4,056,834
Totales por cuenta de terceros	4,168,566 Totales por cuenta propia	6,103,340

El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2023 es de 1,020 millones de pesos.

El presente estado de situación financiera consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y sub controladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 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 estado de situación financiera 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 Integral

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V. Estado de Resultados Consolidado Millones de pesos	1T 2022	2T 2022	3T 2022	4T 2022	1T 2023
Ingresos por intereses	54,388	57,773	66,020	71,000	75,318
Gastos por intereses	(11,793)	(14,154)	(16,821)	(20,094)	(21,281)
Margen financiero	42,595	43,619	49,199	50,906	54,037
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,528)	(8,142)	(7,802)	(11,168)	(9,203)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	34,067	35,477	41,397	39,738	44,834
Comisiones y tarifas cobradas	13,460	14,539	14,959	16,755	16,193
Comisiones y tarifas pagadas	(5,951)	(6,436)	(6,675)	(8,230)	(7,098)
Comisiones y tarifas, neto	7,509	8,103	8,284	8,525	9,095
Ingresos por primas (neto)	9,824	8,639	9,758	8,985	9,889
Incremento neto de reservas técnicas	(2,080)	1,311	(2,820)	(2,005)	(2,760)
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones pendientes de cumplir	(8,656)	(8,566)	(9,164)	(9,554)	(9,208)
Resultado por intermediación	2,632	2,699	3,377	6,711	5,475
Otros ingresos (egresos) de la operación	(1,900)	(1,961)	(2,054)	(2,125)	(2,208)
Total de ingresos (egresos) de la operación	41,396	45,702	48,778	50,275	55,117
Gastos de administración y promoción	(17,020)	(16,976)	(18,412)	(18,702)	(19,842)
Resultado de la operación	24,376	28,726	30,366	31,573	35,275
Participación en el resultado neto de otras entidades	30	36	17	171	24
Resultado antes de impuestos a la utilidad	24,406	28,762	30,383	31,744	35,299
Impuestos netos	(6,639)	(7,835)	(6,578)	(9,403)	(9,567)
Resultado neto	17,767	20,927	23,805	22,341	25,732
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(2,405)	(2,955)	(159)	2,485	1,092
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(446)	(278)	0	159	46
Remediación de beneficios definidos a los empleados	200	(751)	(693)	(545)	49
Otros resultados integrales del periodo	(2,651)	(3,984)	(852)	2,099	1,187
Resultado Integral	15,116	16,943	22,953	24,440	26,919
Resultado neto atribuible a:					
Resultado neto atribuible participación controladora y no controladora	17,773	20,935	23,814	22,346	25,738
Resultado integral atribuible participación no controladora	(6)	(8)	(9)	(5)	(6)
	17,767	20,927	23,805	22,341	25,732
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora y no controladora	15,121	16,949	22,961	24,449	26,925
Participación no controladora	(5)	(6)	(8)	(9)	(6)
	15,116	16,943	22,953	24,440	26,919
Utilidad básica por acción ordinaria	1.92	4.17	6.74	9.15	2.77

El presente estado de resultado integral consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y sub controladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 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 resultado integral 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 Flujos de Efectivo

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

Estado de flujos de efectivo

Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2023

Millones de pesos

Actividades de operación:

Resultado antes de impuestos a la utilidad 35,299

Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:

Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo 667

Amortizaciones de gastos de instalación 488

Amortizaciones de activos intangibles 442

Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración 13

Participación en el resultado neto de otras entidades (24) 1,586

Cambios en partidas de operación

Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos (618)

Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados) 1,044

Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto) 8,628

Cambio en deudores por reporto 8,496

Cambio en instrumentos financieros derivados (activo) (3)

Cambio en cartera de crédito (neto) (48,138)

Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras (420)

Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto) (44)

Cambio en otras cuentas por cobrar (neto) (78,488)

Cambio en otros activos operativos (neto) 8

Cambio en bienes adjudicados (neto) 80

Cambio en captación (23,228)

Cambio en reservas técnicas 13,472

Cambio en acreedores por reporto 50,580

Cambio en préstamo de valores (pasivo) 1

Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía (1,137)

Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo) (825)

Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo) (16)

Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación) (1,662)

Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados (3,002)

Cambio en otras cuentas por pagar 68,336

Cambio en otros pasivos operativos (58)

Pagos de impuestos a la utilidad (16,000)

Flujos netos de efectivo de actividades de operación 13,891

Actividades de inversión

Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo (911)

Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo 17

Pagos por adquisición de activos intangibles (388)

Flujos netos de efectivo de actividades de inversión (1,282)

Actividades de financiamiento

Pagos de dividendos en efectivo (27,650)

Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo (405)

Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento (28,055)

Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo (15,446)

Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo (10,608)

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo 275,971

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo 249,917

El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y sub controladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la 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 Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Cambios en el Capital Contable

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.									
Estado de cambios en el capital contable									
1 de enero al 31 de marzo de 2023									
Millones de pesos									
	Capital Contribuido		Capital Ganado					Participación no controladora	Total Capital Contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados		
Saldo al 31 de diciembre de 2022	9,799	79,333	204	265,457	(9,190)	(1,353)	(4,738)	80	339,592
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS									
Decreto de dividendos				(27,650)					(27,650)
Total	0	0	0	(27,650)	0	0	0	0	(27,650)
RESULTADO INTEGRAL									
- Resultado neto				25,732				6	25,738
- Otros resultados integrales									
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					1,092				1,092
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						46			46
Remediación de beneficios definidos a los empleados							49		49
Total	0	0	0	25,732	1,092	46	49	6	26,925
Saldo al 31 de marzo de 2023	9,799	79,333	204	263,539	(8,098)	(1,307)	(4,689)	86	338,867

El presente estado de cambios en el capital contable consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y sub controladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de cambios en el capital contable consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Eduardo Osuna Osuna

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Adolfo Arcos González

Director General Auditoría Interna

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director Contabilidad Corporativa

Apéndices

Movimientos de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3

MOVIMIENTOS DE CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3 A MARZO 2023					
BBVA México	Cartera comercial y entidades financieras	Tarjeta de Crédito	Consumo	Cartera hipotecaria	Total
Movimientos de la Cartera Etapa 3					
<i>Millones de pesos</i>					
Saldo Final (Diciembre 2022)	7,662	3,289	6,074	6,823	23,848
Entradas:	1,229	4,088	4,781	1,860	11,958
Trasposos (Etapa 1 y Etapa 2)	1,184	3,900	4,580	1,805	11,469
Reestructurados	45	188	201	55	489
Salidas:	(1,268)	(3,953)	(4,953)	(2,590)	(12,764)
Trasposos (Etapa 1 y Etapa 2)	(461)	(454)	(316)	(1,209)	(2,440)
Liquidaciones en efectivo	(208)	(8)	(77)	(33)	(326)
Reestructurados	(1)	-	(3)	(3)	(7)
Quitas	(111)	(237)	(353)	(277)	(978)
Castigos	(487)	(3,254)	(4,204)	(1,068)	(9,013)
Saldo Final (Marzo 2023)	7,623	3,424	5,902	6,093	23,042

Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera de consumo	Cartera hipotecaria	Total
Estimación preventiva para riesgos crediticios				
<i>Millones de pesos</i>				
Saldo Final Ajustado (Diciembre 2022)	11,796	34,654	3,289	49,739
Aplicaciones:				
Quitas, castigos y fallidos	(510)	(8,190)	(1,201)	(9,901)
Efecto cambiario	(152)	-	-	(152)
Creaciones:				
Costo a Resultados por calificación	1,081	7,266	1,201	9,548
Saldo Final (Marzo 2023)	12,215	33,730	3,289	49,234
CARGO A RESULTADOS				
Costo a Resultados por calificación	1,081	7,266	1,201	9,548
Recuperaciones cartera castigada	(58)	(222)	(61)	(341)
Cargo a Resultados	1,023	7,044	1,140	9,207

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Las operaciones otorgadas a partes relacionadas, reflejan al cierre de marzo 2023, comparado contra el mismo periodo de 2022, un incremento de 29 mdp traducido en un 0.1%. Al cierre de marzo del 2023, las operaciones ascienden 46,334 mdp (incluye 18,481 mdp de cartas de crédito) y en marzo 2022 se ubicaron en 46,305 mdp (incluyendo 22,010 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 98.9 % 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.

Captación y Tasas

Captación y Tasas						pbs	
	1T	2T	3T	4T	1T	Var	Var
Tasas de interés promedio en %	2022	2022	2022	2022	2023	Trim	Anual
Moneda nacional							
Captación	1.42	1.65	2.03	2.51	2.73	22	131
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.83	0.93	1.20	1.56	1.65	9	82
Depósitos a plazo	4.04	4.82	5.71	6.77	7.51	74	347
Préstamos interbancarios y de otros organismos	5.15	5.39	5.85	6.01	6.37	36	122
Call money	5.96	6.70	8.23	9.52	10.84	132	488
Préstamos de Banco de México	4.38	4.42	4.46	4.39	4.40	1	2
Financiamiento de los fondos de fomento	6.33	7.00	7.99	8.97	9.80	83	347
Financiamiento de otros organismos	9.75	13.61	13.15	12.54	11.47	(107)	172
Captación total moneda nacional	1.52	1.75	2.14	2.60	2.82	22	130
Moneda extranjera							
Captación	0.02	0.02	0.05	0.08	0.12	4	10
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.02	0.02	0.03	0.05	0.06	1	4
Depósitos a plazo	0.06	0.25	1.02	1.87	2.88	101	282
Préstamos interbancarios y de otros organismos	2.49	0.63	2.06	1.48	1.77	29	(72)
Call money	0.00	0.00	0.00	0.00	2.64	264	264
Préstamos de bancos comerciales	0.83	0.83	2.92	3.49	4.64	115	381
Financiamiento de los fondos de fomento	4.22	0.44	1.40	0.00	0.00	0	(422)
Captación total moneda extranjera	0.06	0.03	0.08	0.10	0.14	4	8

Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda

Extinción anticipada

El 15 de julio del 2010, se firmó un convenio entre BBVA México y el Gobierno Federal, a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, con la comparecencia de la Asociación de Bancos de México, A.C., para extinguir anticipadamente el “Programa de apoyo para Deudores de Créditos para la Vivienda” y el “Acuerdo de Beneficios a los Deudores de Créditos para la Vivienda”. El 1° de junio de 2015, quedaron solventadas las obligaciones a cargo del Gobierno Federal.

Al 31 de marzo de 2023, 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
423-9	10,656,993	1,583	1/7/2027	468,306	21	1/7/2027
Total		1,583			21	

Impuestos Diferidos

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V. Impuestos Diferidos	3M	6M	9M	12M	3M
	2022	2022	2022	2022	2023
<i>Millones de pesos</i>					
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	17,128	17,520	17,546	17,699	17,233
Otros	14,612	18,268	20,682	22,049	20,769
Total Impuestos diferidos	31,740	35,788	38,228	39,748	38,002

Análisis de Precio Volumen

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.								
Análisis de precio volumen cartera de crédito								
Millones de pesos		1T	2T	3T	4T	1T	%	
		2022	2022	2022	2022	2023	Var Trim	Var Anual
Saldo medio trimestral		1,301,580	1,357,403	1,409,591	1,453,491	1,489,210	2.5%	14.4%
Intereses cobrados		38,321	41,383	45,523	49,726	53,425	7.4%	39.4%
Tasa		11.78%	12.09%	12.69%	13.44%	14.35%	6.8%	21.8%
		1T22 vs 1T21	2T22 vs 2T21	3T22 vs 3T21	1T23 vs 1T22	1T23 vs 1T22		
Volumen		3,155	4,729	6,024	6,847	7,199		
Tasa		1,753	2,878	4,524	6,533	7,905		
Días		-	-	-	-	-		
TOTAL		4,908	7,607	10,548	13,380	15,104		
		1T22 vs 4T21	2T22 vs 1T22	3T22 vs 2T22	1T23 vs 4T22	1T23 vs 4T22		
Volumen		985	1,745	1,715	1,895	1,464		
Tasa		1,608	984	2,065	2,299	3,128		
Días		(609)	333	360	-	(893)		
TOTAL		1,984	3,062	4,140	4,194	3,699		

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

Conciliación Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado			
	3M	3M	Var. Anual
<i>millones de pesos</i>	2022	2023	(%)
Utilidad Grupo Financiero BBVA México Criterios CNBV	17,768	25,732	44.8
Reservas crediticias	(389)	(665)	
Obligaciones con el personal	92	13	
Reservas de seguros	439	277	
Otras	(352)	213	
Utilidad Grupo Financiero BBVA México Normas Internacionales	17,558	25,570	45.6

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

a) Reservas crediticias

Bajo los criterios de normas internacionales, la cartera de créditos 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 requiere 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.

b) Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal

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

c) Reserva Catastrófica

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.

Operaciones e Instrumentos

Operaciones de Reportos

Grupo Financiero BBVA México		
Operaciones de Reportos		
Marzo 2023		
Millones de pesos	Gubernamental	Total
Acreedores por reporto	(222,698)	(222,698)
Deudores por reporto	26,583	26,583

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Subyacente	Futuros*	
	Compra	Venta
USD	26,967	23,261
MXN	0	0
TIIE MEXDER	0	0
TIIE CME	18	0
Índice	1	89
Bono M10	250	0

Subyacente	Contratos Adelantados	
	Compra	Venta
USD*	674,753	623,449
Otras divisas	95,978	52,501
FWD acciones	22,344	0
Índice extranjero	1,837	22,578
Bonos M	0	133
Ipc	3,625	1

Subyacente	Opciones **				
	Ventas	Call	Compras	Put	Compras
Divisa OTC	86,130	65,765	25,549	38,935	
Acciones OTC	211	11,618	191	124	
Indices OTC	0	16,015	221	149	
Divisa ORG	0	157	0	216	
Acciones ORG	0	0	0	0	
Indices ORG	0.53	0	21	0	
Acciones CHMO	0	0	0	0	
Indices CHMO	0	0	0	0	
Warrant	24,205	0	0	0	
CAPS	119,403	72,285	10,541	15,377	
Swaption	800	2,900	1,310	5,826	

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	190,281	171,592
USD	194,259	183,562
UDI	43,422	48,624
JPY	0	119
Euro	34,885	58,436
COP	1,352	0
GBP	1,113	1,113
CLP	3,002	0

Swaps de Tasa de Interés **	Por Recibir
MXN	5,450,456
USD	1,355,158
EUR	221,886
GBP	0
COP	0

Swaps de Acciones	Por Recibir
Acciones USD/Eur	1,586
Acciones MXN	3,787

Swaps de Crédito		
SUBYACENTE	Por recibir	A entregar
México	541	541

CCS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	64,218	7,719
USD	11,327	15,497
EURO	0	20,273
UDI	0	16,029
GBP	0	1,051

IRS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	49,582	0
USD	47,032	0

Forwards de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
USD	0	0
EUR	0	0

Inversiones y Operaciones en Valores

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.					
Composición de inversiones en instrumentos financieros					
Marzo 2023					
<i>Millones de pesos</i>	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Instrumentos Financieros Negociables	322,367	3,992	5,512	1,358	333,229
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	218,440	2,457	701	0	221,598
Instrumentos Financieros para cobrar Principal e Interés	265,866	1,330	0	0	267,196
Total	806,673	7,779	6,213	1,358	822,023

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

Obligaciones Subordinadas				
Millones de pesos	Saldo Mar.23	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	3,604	6-nov-14	12-nov-29	5.35
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	18,020	17-ene-18	18-ene-33	5.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	13,515	05-sep-19	13-sep-34	5.87
Intereses devengados no pagados	304			
Gastos por emisión	(154)			
Total	35,289			

Saldos valorizados al tipo de cambio de 18.0201 MXN/USD.

Capital Neto en BBVA México

BBVA México	
Capital Neto	
marzo 2023	
Millones de pesos	
Capital Básico	292,158
Capital contable	307,730
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(745)
Deducción de inversiones en acciones	(775)
Gastos de organización y otros intangibles	(7,099)
Pérdidas Fiscales	(6,582)
Reservas preventivas por riesgos crediticios	(371)
Capital Complementario	36,023
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S	35,139
Reservas preventivas por riesgos crediticios	884
Capital Neto	328,181

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

Activos en Riesgo BBVA México

BBVA México		
Activos en Riesgo		
marzo 2023		
Millones de pesos		
	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos por Riesgo Crédito	1,149,849	91,987
Ponderados al 0%	-	-
Ponderados al 10%	785	63
Ponderados al 11.5%	2,068	165
Ponderados al 20%	14,588	1,167
Ponderados al 23%	77	6
Ponderados al 25%	203	16
Ponderados al 28.8%	-	-
Ponderados al 45%	-	-
Ponderados al 50%	6,041	483
Ponderados al 57.5%	1,019	82
Ponderados al 60%	117	9
Ponderados al 65%	15	1
Ponderados al 75%	168,892	13,511
Ponderados al 85%	17,290	1,383
Ponderados al 90%	395	32
Ponderados al 100%	234,728	18,778
Ponderados al 115%	4,776	382
Ponderados al 120%	249	20
Ponderados al 150%	317	25
Ponderados al 172.5%	-	-
Ponderados al 350%	-	-
Ponderados al 1250%	127	10
Metodología Interna	653,124	52,250
C V A (RC06 B)	16,448	1,316
E C C (RC 06 C)	21	2
Contraparte derivados	16,200	1,296
Relacionados derivados	12,369	990
Activos por Riesgo Mercado	405,449	32,434
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	346,979	27,758
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	11,652	932
Tasa de Rendimineto referida al salario mínimo general (SMG)	3,788	303
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	22,590	1,807
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	117	9
Operaciones referidas al SMG	291	23
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	8,275	662
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	3,944	316
Sobretasa	7,001	560
Gamma	381	30
Vega	431	34
Activos por Riesgo Operacional	230,119	18,410
Componente del Indicador de Negocio (CIN)	16,691	N/A
Multiplicador de Pérdidas Internas (MPI)	1	N/A
Total con Crédito, Mercado y Operacional	1,785,417	142,831

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.	Marzo		Diciembre		Marzo	
Capitalización estimada	2022		2022		2023	
Millones de pesos						
Capital Básico		1,633		1,447		1,127
Capital Neto		1,633		1,447		1,127
	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo
	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.
Activos en Riesgo	107	301	92	240	129	272
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	1526.2%	542.5%	1572.8%	602.9%	873.6%	414.3%
Índice de Capitalización Total Estimado	1526.2%	542.5%	1572.8%	602.9%	873.6%	414.3%

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	
Marzo 2023	
Millones de pesos	
Capital Básico	1,127
Capital contable	1,127
Deducción de inversiones en acciones no financieras	0
Capital Neto	1,127

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

Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo		
Marzo 2023		
Millones de pesos		
Activos en Riesgo Crédito	129	11
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	23	2
Grupo III (ponderados al 100%)	106	9
Activos en Riesgo Mercado	143	11
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	15	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	128	10
Total con Riesgo Crédito y Mercado	272	22

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V. Utilidad Neta <i>Millones de pesos</i>						%	
	1T	2T	3T	4T	1T	Var	Var
	2022	2022	2022	2022	2023	Trimestral	Anual
GFB							
Resultado de la controladora	69	99	187	184	279	51.6	304.3
Negocio Bancario*	16,276	18,115	21,774	20,133	22,928	13.9	40.9
Sector Seguros	1,420	2,695	1,890	2,213	2,470	11.6	73.9
Casa de Bolsa BBVA México	120	133	133	113	170	50.4	41.7
BBVA Asset Management México	67	68	83	64	93	45.3	38.8
Participación no controladora y otros	(185)	(183)	(262)	(366)	(208)	(43.2)	12.4
Total Utilidad neta	17,767	20,927	23,805	22,341	25,732	15.2	44.8

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

Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios <i>Millones de pesos</i>	3M	6M	9M	12M	3M
	2022	2022	2022	2022	2023
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.					
Total de activo	170,017	173,169	177,586	180,476	188,176
Total de capital	13,826	13,130	11,399	10,794	11,220
Total de primas emitidas (nominales)	14,692	28,447	42,980	54,825	17,649
BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.					
Total de activo	140,745	144,264	149,423	152,523	156,395
Total de capital	7,588	6,920	7,402	7,014	7,124
Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.					
Total de activo	2,559	2,613	2,425	1,857	1,388
Total de capital	1,633	1,201	1,335	1,447	1,127
BBVA Asset Management México, S.A. de C.V.					
Total de activo	1,306	1,128	1,227	1,331	1,141
Total de capital	772	604	688	748	560

Tenencia Accionaria de Grupo Financiero BBVA México por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	3M	6M	9M	12M	3M
	2022	2022	2022	2022	2023
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.*	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%
BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V.**	83.50%	83.50%	83.50%	83.50%	83.50%
BBVA Operadora México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Servicios Administrativos México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Asset Management México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	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.

Resultados por Segmentos

Grupo Financiero BBVA México	Total	Banca		Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
		Banca Comercial	Corporativa y Gobierno			
Ingresos totales de la operación						
Marzo 2023						
<i>Millones de pesos</i>						
Ingresos y gastos por intereses, neto	54,037	28,264	14,480	1,896	4,331	5,066
Margen financiero	54,037	28,264	14,480	1,896	4,331	5,066
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,203)	(8,989)	(208)	-	(6)	-
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	44,834	19,275	14,272	1,896	4,325	5,066
Comisiones y tarifas, neto	9,095	4,699	4,338	266	(895)	687
Ingresos por primas (neto)	9,889	-	-	-	9,889	-
Incremento neto de reservas técnicas	(2,760)	-	-	-	(2,760)	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones pendientes de cumplir	(9,208)	-	-	-	(9,208)	-
Resultado por intermediación	5,475	902	365	2,138	2,887	(817)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(2,208)	(224)	29	37	(442)	(1,608)
Total de ingresos (egresos) de la operación	55,117	24,652	19,004	4,337	3,796	3,328
Gastos de administración y promoción	(19,842)					
Resultado de la operación	35,275					
Participación en el resultado neto de otras entidades	24					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	35,299					
Impuestos a la utilidad	(9,567)					
Resultado de operaciones continuas	25,732					
Participación no controladora	-					
Resultado Neto	25,732					

Estados Financieros Individuales

Estado de situación financiera

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V.
 Av. Paseo de la Reforma 510, Col. Juárez, C.P. 06600, Ciudad de México, México
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2023 NO CONSOLIDADO
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 0	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 2
DEUDORES POR REPORTE	3,878		
INVERSIONES PERMANENTES		TOTAL PASIVO	2
Subsidiarias	326,036	CAPITAL CONTABLE	
CRÉDITO MERCANTIL	8,869	CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	9,799
		Prima en venta de acciones	79,333
			89,132
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	204
		Resultados acumulados	263,539
		Otros resultados integrales	
		Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(8,098)
		Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(1,307)
		Remediación de beneficios definidos a los empleados	(4,689)
			(14,094)
			249,649
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	338,781
TOTAL ACTIVO	\$ 338,783	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 338,783

CUENTAS DE ORDEN

Otras cuentas de registro	294,990
Colaterales recibidos por la controladora	3,887
Acciones entregadas en custodia o garantía (unidades)	15,854,682,820

El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2023 es de 1,020 millones de pesos

El presente estado de situación financiera no consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 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 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 estado de situación financiera no 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 DAVALOS
Director General Finanzas

ADOLFO ARCOS GONZALEZ
Director General Auditoría Interna

ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA
Director Contabilidad Corporativa

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

www.cnbv.gob.mx

Estado de resultado integral

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V.
 Av. Paseo de la Reforma 510, Col. Juárez, C.P. 06600, Ciudad de México, México
ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2023 NO CONSOLIDADO
 (Cifras en millones de pesos)

Resultado por participación en subsidiarias	\$	25,453
Ingresos por intereses		286
Gastos por intereses		0
Comisiones y tarifas pagadas		0
Resultado por intermediación		0
Otros ingresos (egresos) de la operación		0
Gastos de administración y promoción		<u>(7)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		25,732
Impuestos a la utilidad		<u>0</u>
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		25,732
Operaciones discontinuadas		<u>0</u>
RESULTADO NETO	\$	<u>25,732</u>
Otros resultados integrales		
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	\$	1,092
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo		46
Remediación de beneficios definidos a los empleados		<u>49</u>
Otros resultados integrales del período		<u>1,187</u>
RESULTADO INTEGRAL	\$	<u>26,919</u>

El presente estado de resultado integral no consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 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, 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 resultado integral no 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 DAVALOS
Director General Finanzas

ADOLFO ARCOS GONZALEZ
Director General Auditoría Interna

ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA
Director Contabilidad Corporativa

Estado de flujos de efectivo

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V.
 Av. Paseo de la Reforma 510, Col. Juárez, Ciudad de México, México, C.P. 06600
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2023 NO CONSOLIDADO
 (Cifras en millones de pesos)

<u>Actividades de operación</u>		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$	25,732
<u>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</u>		
Participación en el resultado neto de otras entidades	(25,453)	<u>(25,453)</u>
<u>Cambios en partidas de operación</u>		
Cambio en deudores por reporto		7,927
Cambio en otras cuentas por pagar		(1)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes		<u>19,445</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>27,650</u>
<u>Actividades de inversión</u>		
Otros pagos por actividades de inversión		<u>-</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>-</u>
<u>Actividades de financiamiento</u>		
Pagos de dividendos en efectivo		<u>(27,650)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(27,650)</u>
<u>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u>		-
<u>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</u>		-
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</u>		-
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</u>	\$	<u>-</u>

El presente estado de flujos de efectivo no consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora, 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 no 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 DAVALOS
Director General Finanzas

ADOLFO ARCOS GONZALEZ
Director General Auditoría Interna

ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA
Director Contabilidad Corporativa

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

www.cnbv.gob.mx

Estado de cambios en el capital contable

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V.
 Av. Paseo de la Reforma 510, Col. Juárez, C.P. 06600, Ciudad de México, México
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE NO CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2023
 (Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido			Capital Ganado				Total capital contable
	Capital Social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 9,799	79,333	204	265,457	(9,190)	(1,353)	(4,738)	339,512
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS								
Decreto de dividendos				(27,650)				(27,650)
Total	0	0	0	(27,650)	0	0	0	(27,650)
RESULTADO INTEGRAL								
- Resultado neto				25,732				25,732
- Otros resultados integrales								
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					1,092			1,092
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.						46		46
Remediación de beneficios definidos a los empleados							49	49
Total	-	-	-	25,732	1,092	46	49	26,919
Saldo al 31 de marzo de 2023	\$ 9,799	79,333	204	263,539	(8,098)	(1,307)	(4,689)	338,781

El presente estado de cambios en el capital contable no consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 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, 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 cambios en el capital contable no 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 DAVALOS
Director General Finanzas

ADOLFO ARCOS GONZALEZ
Director General Auditoría Interna

ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA
Director Contabilidad Corporativa

Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente

I. Modificaciones regulatorias por adopción de NIF en 2022

En enero de 2022, se incorporaron nuevos criterios contables para el sistema financiero mexicano emitidos por la CNBV, de conformidad con los criterios internacionales (por sus siglas en inglés, IFRS, International Financial Reporting Standard), incluyendo cambios en los estados financieros y en los principales indicadores. Derivado de lo anterior, la información financiera publicada en el año 2022, no es comparable con la información del año 2021, ni con lo publicado en ejercicios anteriores. En la publicación en el Diario Oficial de la Federación del 13 de marzo de 2020, en el transitorio quinto, se establece que las instituciones podrán adoptar una solución práctica y reconocer a la fecha de entrada en vigor, es decir, el 1° de enero de 2022, el efecto acumulado de los cambios contables. Por lo anterior, no se tienen que presentar comparativos con cada trimestre del ejercicio 2021 y por el período terminado el 31 de diciembre de 2021 ni con ejercicios anteriores.

Mediante publicación en Diario Oficial de la Federación de fecha 4 de diciembre de 2020 y de fecha 21 de diciembre de 2021, las Comisiones Nacionales Supervisoras dieron a conocer la obligatoriedad a partir del 1° de enero de 2022, para la adopción y derogación de diversas NIFs emitidas por el CINIF. Se hace referencia al reporte trimestral del [Grupo Financiero BBVA México del cuatro trimestre del 2022](#) (página 83) para el detalle de los cambios, efectos contables y cambios derivados de dichos cambios.

II. Mejoras a las Normas de Información Financiera 2023

En noviembre de 2022 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2023”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-11 “Disposición de activos de larga duración y operaciones discontinuadas”

Se precisa cuál es el reconocimiento que se generaría por la diferencia que pudiera existir entre el importe por pagar a los propietarios y el valor de dichos activos de larga duración, el cual se debe afectar a utilidades acumuladas, por tratarse de distribuciones de ganancias a accionistas. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inician a partir del 1o. de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2022.

Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-15 “Conversión de monedas extranjeras”

Derivado de la incorporación de la solución práctica para la preparación de estados financieros completos para efectos legales y fiscales cuando la moneda de registro y la de informe es la misma, aun cuando ambas

sean distintas a la funcional, sin llevar a cabo la conversión a la moneda funcional, indicando las entidades que pueden optar por esta solución. Esta mejora considera conveniente hacer algunas precisiones para asegurar un claro entendimiento y aplicación de la solución práctica y entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2023, permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2022. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

Las principales mejoras a las NIFs que no generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-10 “Efectos de la Inflación”

Esta mejora considera eliminar la referencia del promedio anual del 8% para considerar que el entorno económico es inflacionario, cuando en realidad lo que se debe tomar en cuenta es si la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores es igual o superior al 26%, esto para no generar confusiones para su determinación.

La Administración del Grupo estima que los efectos de adopción de las mejoras a las NIF, no serán materiales para los estados financieros consolidados en su conjunto.

III. Amortización de partidas diferidas de cartera de crédito con tasa de interés efectiva

Mediante publicación en Diario Oficial de fecha 23 de septiembre de 2021, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores dio a conocer la opción para que durante el ejercicio 2022, en la determinación del costo amortizado a que se refiere el criterio B-6 “Cartera de Crédito”, las instituciones pudieran seguir reconociendo los intereses devengados de la cartera de crédito mediante la tasa de interés contractual, así como el método de línea recta para el reconocimiento de las comisiones cobradas y los costos de transacción, debiendo revelar, en los estados financieros trimestrales y anuales del ejercicio 2022 tal circunstancia. La Administración optó por dicha facilidad y lo notificó a la Comisión mediante escrito del 1 de diciembre de 2021.

A partir del 1 de enero de 2023 el reconocimiento posterior del costo amortizado de los contratos de crédito, los costos de transacción, comisiones, otras partidas cobradas por anticipado; así como las partidas que resulten por operaciones de renegociación se amortizará mediante la aplicación de la Tasa de Interés Efectiva (TIE).

En cumplimiento con lo establecido en las Disposiciones, detallamos como parte de nuestras revelaciones a las notas a los estados financieros lo siguiente:

A. La mecánica de adopción se ejecutó con base al Proceso de Implementación de Normas Contables, mediante la creación de proyectos y cumpliendo las siguientes fases en los ejercicios, desde la publicación de los primeros borradores de los criterios:

- Análisis Normativo.- Delimitación de impactos y alcance; - Análisis GAP.-Análisis y confirmación de impactos con áreas intervinientes;

- Plan Director.- Concentrado de impactos conceptuales, acciones y responsables de implementación de todas las áreas afectadas. Así como el involucramiento de la alta dirección;

- Ejecución de líneas de acción.- Diseño y solución, implementación y seguimiento.

Dicho proyecto incluyó las definiciones de las políticas contables, los procesos para la implantación, evaluación de impactos tanto en los estados financieros consolidados como en la operativa (admisión, cambios en los sistemas, métricas de gestión, etc.) y, por último, en el proceso de elaboración de los estados financieros consolidados.

B. A continuación se describen los principales cambios adoptados para la determinación y reconocimiento de la aplicación del costo amortizado con tasa de interés efectiva:

- En el reconocimiento inicial debe cuantificarse el precio de la transacción mismo que corresponde al monto neto financiado (en adelante "MNF"), que resulta de sumar o restar al monto original del crédito, el seguro financiado (en su caso), los costos de transacción, las comisiones, intereses y otras partidas cobradas por anticipado. Dicho precio de la transacción es el valor razonable de la cartera de crédito en el reconocimiento inicial y es la base para aplicar el método de interés efectivo requerido en el cálculo del costo amortizado en su reconocimiento posterior.

- Los costos de transacción, incluyen, entre otros, honorarios y comisiones pagados a agentes, asesores e intermediarios, avalúos, gastos de investigación, así como la evaluación crediticia del deudor, evaluación y reconocimiento de las garantías, negociaciones para los términos del crédito, preparación y proceso de la documentación del crédito y cierre o cancelación de la transacción, incluyendo la proporción de la compensación a empleados directamente relacionada con el tiempo invertido en el desarrollo de esas actividades.

- Los costos de transacción, así como las partidas cobradas por anticipado, se reconocerán como un cargo o crédito diferido, según corresponda y deberán amortizarse contra los resultados durante la vida del crédito en el Estado de Resultados Integral en el margen financiero, conforme a la Tasa de Interés Efectiva. Previo a la aplicación de este criterio las partidas diferidas se amortizan en línea recta.

- Tratándose de comisiones cobradas y costos de transacción relacionados con el otorgamiento de tarjetas de crédito, se deberán reconocer directamente en resultados en el Estado de Resultados Integral dentro del margen financiero, al momento del otorgamiento del crédito.

- La Tasa de Interés Efectiva (TIE) es la tasa que descuenta exactamente los flujos de efectivo futuros estimados que se cobrarán durante la vida esperada de un crédito en la determinación de su costo amortizado. Su cálculo considera los flujos de efectivo contractuales y los costos de transacción relativos. Para determinar la Tasa de Interés Efectiva, se siguen los pasos siguientes:

1. Determinar el monto de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir. - Mediante la sumatoria del principal y los intereses que se recibirán conforme al esquema de pagos del crédito, durante el plazo contractual;

2. Determinar el interés efectivo. - Deduciendo de los flujos de efectivo futuros estimados a recibir, determinados conforme al numeral anterior, el MNF;

3. Determinar la tasa de interés efectiva. - Representa la relación entre el interés efectivo y el MNF. - Cuando se reestructura un crédito en etapas 1 y 2, o por medio de una renovación lo liquida parcialmente, se debe determinar la utilidad o pérdida en la renegociación como sigue:

1. Determinar el valor en libros del crédito sin considerar la estimación preventiva para riesgos crediticios;

2. Determinar los nuevos flujos de efectivo futuros sobre el monto reestructurado o renovado parcialmente, descontados a la Tasa de Interés Efectiva original, y

3. Reconocer la diferencia entre el valor en libros y los flujos de efectivo determinados futuros descontados con la Tasa de Interés Efectiva original como un cargo o crédito diferido contra la utilidad o pérdida por renegociación de cartera de crédito en el estado de resultado integral.

- La determinación de la utilidad o pérdida por renegociación no es aplicable a las tarjetas de crédito ni créditos con riesgo de crédito etapa 3.

C. Método de implementación Acorde a lo que establece el criterio de la NIF B-1 "Cambios contables y correcciones de errores", la implementación se realizó bajo el método prospectivo, toda vez que la adopción del criterio representó cambios sustanciales en los sistemas aplicativos de la Institución y con alto grado de complejidad para la identificación de información histórica y su extracción de las fuentes de almacenamiento; así como el procesamiento para la reconstrucción de las tablas de amortización originales que nos permita estimar los flujos de efectivo iniciales, la identificación de las comisiones de originación y los costos de transacción que apliquen para los contratos bajo el alcance de la norma.

Por lo tanto, se identifica que la Administración realizó los esfuerzos razonables y justificables que establecen el marco conceptual de las NIFs, sin embargo, no fue posible determinar la ganancia o pérdida en las operaciones renegociada ni el efecto de la amortización de las partidas diferidas con Tasa de Interés Efectiva, en lugar de línea recta, por lo que corresponde a:

- El inventario de renegociaciones que representan el 38% del total de las reestructuras bajo el alcance al 1 de enero de 2023, y
- Las partidas diferidas por comisiones de originación de contratos con clientes, que representan el 0.19% del total de cartera de crédito etapa 1 y 2 al 1 de enero de 2023. Se concluye que estamos ante una situación impráctica para calcular el efecto inicial por lo que, aplicando el juicio profesional, nuestro método de implementación para este criterio contable es el de aplicación prospectivo.

* * *

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, y
- 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 marzo de 2023.

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

Resultados Financieros y Logros

enero-marzo 2023

Contacto

Relación con Inversionistas

investorrelations.mx@bbva.com

<http://investors.bbva.mx>

The image shows a modern building facade with a large blue rectangular sign featuring the white BBVA logo. The building has a complex structure with a prominent circular blue platform on a higher level, supported by a black metal framework. The background is a clear blue sky. The overall scene is a high-angle view of the building's architecture.

BBVA