

BBVA México

Resultados Financieros y Logros

enero-septiembre 2023





Resultados 9M23

Buen comportamiento en los ingresos totales

Ingresos totales de la operación

150,760 mdp

Margen financiero ajustado + Comisiones netas + Ingresos por intermediación + Otros ingresos.

Excelencia operativa

Índice de eficiencia

32.3%



Calculado como gastos de administración y promoción entre ingresos.

Adecuada calidad de activos

Índice de Cobertura

200.7%

Índice de Morosidad

1.60%

Elevado nivel de capital y holgada liquidez

Índice de Capital

18.5%

CCL

160.47%

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



TRANSFORMACIÓN

Continua innovación

BBVA México fortalece con "Llamada segura" la comunicación telefónica con sus clientes.



BBVA México incorpora a su aplicación móvil el servicio "Llamada segura" con la cual se podrá validar en la sección de notificaciones, las próximas comunicaciones vía telefónica de BBVA México así como el motivo de las mismas, de esta manera se fortalece la seguridad y se reducirán los fraudes por este medio.



SOSTENIBILIDAD

Transición sostenible

BBVA México tiene disponible para sus más de 21 millones de clientes móviles la medición de su huella de carbono.

La medición de la huella de carbono se calcula obteniendo los datos de pago de cada cliente mediante las tarjetas de crédito y débito cuyo objetivo es ayudar a sus clientes a hacer conciencia de su impacto ambiental y brindarles recomendaciones para reducir su huella de carbono.



Índice

Datos Relevantes	4
Aspectos Destacados	5
Apoyo por desastres naturales	6
Estrategia Digital	8
Innovación	9
Sostenibilidad	10
Entorno Macro	13
Análisis y Discusión de Resultados	14
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
Movimientos de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3	17
Calificación de la cartera crediticia	17
Captación	18
Resultados	19
Comisiones y tarifas	20
Resultados por intermediación	21
Otros ingresos (egresos) de la operación	21
Gastos de administración y promoción	22
Capital y liquidez	23
Índice de capitalización estimado de BBVA México	23
Calificaciones Agencias de Rating	27
Emisiones	28
Estados Financieros	29
Activo	29
Pasivo y Capital	30
Cuentas de Orden	31
Estado de Resultados Integral	32
Estado de flujos de efectivo	33
Estado de cambios en el capital contable	34
Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente	35

Datos Relevantes

Información al cierre de septiembre del 2023.

	2022		2023		
	3T	4T	1T	2T	3T
PRINCIPALES MAGNITUDES (MILLONES DE PESOS)					
Estado de situación financiera					
Activos	2,791,676	2,753,601	2,808,249	2,815,137	2,914,149
Cartera Etapa 1	1,401,002	1,449,354	1,480,398	1,515,785	1,565,311
Cartera Etapa 2	37,038	37,875	38,746	35,989	37,311
Cartera Valuada a Valor Razonable	5,082	5,100	4,945	5,071	5,274
Suma Etapa 1, Etapa 2 y Cartera a Valor Razonable	1,443,122	1,492,329	1,524,089	1,556,845	1,607,896
Pasivos	2,494,280	2,453,568	2,500,434	2,498,463	2,587,393
Captación Bancaria*	1,494,568	1,614,676	1,570,309	1,551,599	1,589,785
Capital Contable	297,396	300,033	307,815	316,674	326,756
Resultados					
Margen Financiero	43,327	46,251	49,336	48,982	52,400
Ingresos totales	52,861	57,376	59,746	61,108	61,307
Sanearios	(7,796)	(11,162)	(9,197)	(10,006)	(12,198)
Gastos	(17,630)	(17,689)	(18,979)	(19,886)	(20,024)
Resultado antes de Impuestos	27,456	28,690	31,594	31,446	29,089
Resultado Neto	21,841	20,361	22,884	22,905	21,646
Indicadores en %					
Rentabilidad					
ROE	29.9	27.3	30.1	29.3	26.9
Eficiencia	33.4	30.8	31.8	32.5	32.7
Calidad de Activos					
Índice de Cobertura de Cartera Etapa 3	193.1	207.9	213.0	208.5	200.7
Índice de Morosidad	1.7	1.6	1.5	1.5	1.6
Solvencia y Liquidez					
Índice de Capital Total	19.3	19.2	18.4	18.9	18.5
Índice de Capital Fundamental	16.8	16.8	16.4	16.1	15.8
CCL	205.96	197.68	185.60	168.82	160.47
CFEN	135.46	134.65	134.03	129.98	129.04
Coefficiente de Apalancamiento	10.3	10.4	10.5	10.6	10.6
Cifras en unidades (#)					
Infraestructura					
Empleados	40,209	41,247	41,835	43,101	43,894
Sucursales	1,727	1,733	1,735	1,736	1,740
Cajeros automáticos	13,783	14,019	14,160	14,232	14,417

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

Aspectos Destacados

Resultados y Actividad.

BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México (en adelante, "BBVA México") reporta un crecimiento en su cartera de crédito de 11.4% interanual, con un mayor peso en los segmentos vinculados a hogares y familias, los cuales crecieron 13.9% comparado con septiembre de 2022, afianzando la tendencia de crecimiento observada desde principios del año. En concreto, los créditos de nómina y personales registran una colocación de 2.1 millones de créditos nuevos (+11.0% interanual), totalizando al mes de septiembre de 2023 un saldo de 190,072 mdp.

La cartera mayorista que incluye empresas de mayor tamaño y gobiernos registró un crecimiento de 9.5% destacando el segmento de gobierno, el cual tuvo un desempeño favorable al ubicarse en 184,670 mdp 7.6% más que el año anterior.

Al cierre de septiembre de 2023, la cartera en el segmento de vivienda alcanzó un saldo de 322,388 mdp. Durante el año 2023, BBVA México facilitó a 23 mil familias adquirir una vivienda a través de un crédito hipotecario.

En términos de nuevas tarjetas de crédito BBVA México ha colocado en los primeros nueve meses de 2023, 1.8 millones nuevas tarjetas de crédito, 22.9% más que en el mismo período del año anterior, alcanzando un saldo de 163,193 mdp, equivalente a un incremento anual de 23.0%.

Las pymes como foco estratégico de BBVA México, alcanza saldos de 111,315 mdp al cierre de septiembre de 2023, con un crecimiento de 20.0% interanual. A través de la iniciativa "Banco de Barrio", la institución ha bancarizado desde su lanzamiento en 2020 a 271,110 nuevas micropymes, otorgando 523,548 nuevas cuentas, 181,886 nuevas TPVs y 653,155 nóminas.

BBVA México se mantiene como la institución líder en fomento al ahorro, logrando un crecimiento en captación bancaria (vista + plazo) de 6.4% interanual, alcanzando un saldo total de 1,590 mmdp.

Los indicadores de calidad crediticia siguen sólidos, preservando niveles de morosidad de 1.6%, comparando favorablemente con el sistema.

La fortaleza de BBVA México se sigue reflejando en sus indicadores de liquidez y solvencia. El índice de capitalización se sitúa en 18.5% al cierre de septiembre de 2023, holgadamente superior al mínimo requerido.

La utilidad neta de la institución durante los primeros nueve meses del año se ubicó en 67,435 millones de pesos, un 20.1% superior a los nueve meses del año anterior.

Apoyo por desastres naturales

Ante los desafortunados eventos ocasionados por el huracán Otis con afectación severa en el estado de Guerrero, la Secretaria de Seguridad y Protección Ciudadana, conforme a la normatividad aplicable, emitió con fecha 26 de octubre 2023 a través del boletín de prensa número BDE-007-2023, el “Acuerdo” por el que se Establece una Situación de Emergencia para el estado de Guerrero por la ocurrencia de lluvia severa y vientos fuertes el 24 de octubre de 2023.

Sobre el particular, con fundamento en el artículo 175, primer párrafo de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito”, la H. Comisión Nacional Bancaria y de Valores ha determinado emitir con carácter temporal mediante el oficio P-307/2023 de fecha 27 de octubre 2023, los criterios contables especiales para los acreditados que tengan su domicilio o los créditos cuya fuente de pago se localice en las zonas afectadas por el evento señalado en el “Acuerdo” al que se hace referencia en el párrafo anterior.

Los programas de apoyo consisten en otorgar a los acreditados un diferimiento de pagos de capital y/o intereses hasta por 6 meses y serán aplicables respecto de los créditos al consumo, de vivienda y comerciales, y para los clientes que se encuentren clasificados contablemente como etapa 1 y 2 al 24 de octubre 2023, observando que los trámites de adhesión finalicen a más tardar el 30 de abril 2024.

Los criterios contables especiales se detallan a continuación:

1. Créditos con “pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento”, que sean reestructurados o renovados, no se traspasarán a la siguiente etapa de mayor riesgo acorde a lo establecido en el Párrafo 99 del B-6 Cartera de Crédito contenido en el Anexo 33 de la Circular única de Bancos (CUB). Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como etapa 1 o 2 al 24 de octubre de 2023, acorde al párrafo 10 y 11 del B-6.
2. Para créditos con “pagos periódicos de principal e intereses”, que se reestructuren o renueven, podrán permanecer en la misma categoría de riesgo, sin que resulte aplicable lo que establecen los Párrafos 104 y 105 del B-6. Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera en etapa 1 y 2 al 24 de octubre de 2023, acorde al párrafo 10 y 11 del B-6.
3. Los créditos que desde su inicio se estipule su carácter revolvente, que se reestructuren o renueven a más tardar el 30 de abril de 2024, podrán no traspasarse a la siguiente etapa de mayor riesgo acorde a lo establecido en el Párrafo 100 del B-6. Este beneficio no podrá exceder de 6 meses a partir de la fecha de vencimiento original de las operaciones y sólo podrá aplicarse a disposiciones autorizadas o pactadas al 24 de octubre de 2023 siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera en etapa 1 ó 2 en esa fecha, acorde al párrafo 10 y 11 del B-6.

4. En relación a los créditos citados en los numerales anteriores, estas operaciones no se considerarán como reestructurados conforme lo que establece el Párrafo 35 del Criterio B-6.
5. En caso de incluir quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sobre el saldo del crédito para apoyar a los acreditados, las Instituciones podrán diferir la constitución de EPRC. Cuando el importe de quitas, condonaciones, bonificaciones o descuentos sean > que la EPRC se constituirá una reserva por la diferencia en un período que no exceda 12 meses.

Las instituciones para aplicar los criterios contables especiales se deberán apegar a:

- No realizar modificaciones contractuales que consideren de manera explícita o implícita la capitalización de intereses, ni el cobro de ninguna comisión por la reestructuración.
- Tratándose de créditos revolventes dirigidos a personas físicas, las líneas de crédito previamente autorizadas o pactadas al 24 de octubre de 2023 no deberán restringirse o disminuirse por más del 50% de la parte no dispuesta de dichas líneas, o bien cancelarse.
- Para créditos revolventes pactados con personas morales, las líneas de crédito previamente autorizadas o pactadas al 24 de octubre de 2023 no deben restringirse las líneas previamente autorizadas ni podrán cancelarse.
- No solicitar garantías adicionales o sustitución.
- Documentar las nuevas condiciones mediante evidencia del acuerdo entre las partes (por correo electrónico).

Por lo reciente de los eventos, la Administración se encuentra en proceso de determinar los impactos de implementación de los criterios contables especiales para ser incluidos como parte de las revelaciones trimestrales anuales aplicables a 2023 y 2024.

Estrategia Digital

BBVA México ha marcado un claro liderazgo en innovación y tecnología al seguir desarrollando nuevos productos y servicios, 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 21.4 millones de clientes móviles al cierre de septiembre de 2023, lo que representa un aumento del 18.4% en comparación con el año anterior, cubriendo el 71.6% de la base total de clientes.

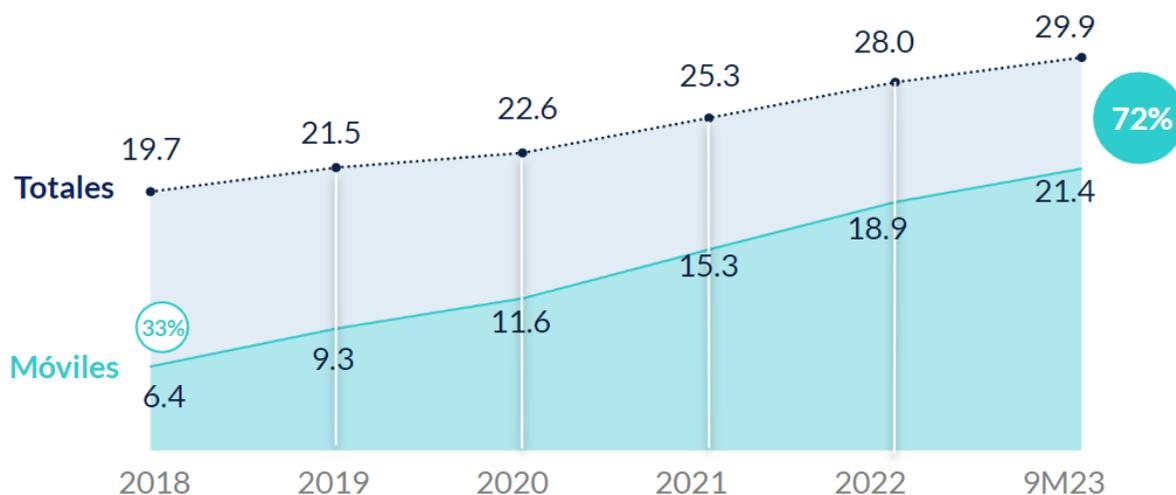
El impacto de los canales digitales, se refleja en el creciente nivel de transaccionalidad de los clientes. Durante los primeros nueve meses del 2023, se realizaron 2,596 millones de transacciones financieras en la institución, equivalente a un incremento anual del 22.1%. Con ello, las transacciones realizadas a través de la aplicación móvil y la página web, representaron el 64% del total (vs. 59% en septiembre del 2022).

Adicionalmente, con la creación de la unidad BBVA Spark, se genera un nuevo modelo de negocio cercano al ecosistema emprendedor. BBVA Spark, nace con el objetivo de dar un servicio global a las empresas de alto impacto, compañías con modelos de negocio escalables basados en la tecnología y la innovación.

La estrategia de innovación y transformación digital, permite a BBVA México adaptarse a las necesidades y preferencias cambiantes de los usuarios de los servicios financieros y de los clientes, brindándoles soluciones financieras novedosas, a través de canales digitales seguros y eficientes.

Evolución de clientes totales y móviles

(millones)



Innovación

BBVA México fortalece con “Llamada segura” la comunicación telefónica con sus clientes.

BBVA México, da a conocer que incorpora a su aplicación móvil el servicio ‘Llamada segura’ que estará a disposición de sus más de 21 millones de clientes móviles y les permitirá, verificar que una comunicación telefónica que está por recibir será de BBVA México. Esto se podrá validar dentro de la App BBVA Mx, en su sección de notificaciones; en donde los clientes podrán revisar el motivo de la llamada y constatar que corresponde a la misma razón que le da el asesor telefónico.

“Llamada segura” destaca por ser una funcionalidad que aprovecha los beneficios operativos con los que cuenta la App BBVA Mx, que además de permitir una transaccionalidad y administración de las finanzas de los clientes, aporta medidas adicionales de seguridad para proteger a los usuarios.

BBVA México y la Universidad ICEL firman acuerdo para impulsar la educación financiera.

Los jóvenes son el futuro del país. Partiendo de esta realidad y con el objetivo de brindar a más jóvenes las herramientas necesarias para tener una mejor salud financiera, se llevó a cabo la firma del convenio entre BBVA México y la Universidad ICEL.

La formalización de este convenio, iniciativa del Programa de Educación Financiera de BBVA México, busca que de forma personal los alumnos y alumnas que así lo deseen puedan ser formados por BBVA México en materia de educación financiera y que, con las experiencias adquiridas, se conviertan en promotores en su comunidad para invitar a las personas a adquirir de forma gratuita los conocimientos básicos y herramientas que les ayuden a mantener unas finanzas más sanas, con el objetivo de tener individuos y familias más prósperas.

BBVA México establece alianza con la armadora de autos china Great Wall Motor y presentan GWM Finance

BBVA México y Great Wall Motors (GWM) dieron a conocer una alianza en la que la institución bancaria será la financiera de la armadora automotriz que llega con el lanzamiento de sus cinco marcas: TANK, POER, ORA, HAVAL y WEY, que podrán adquirirse con una tasa atractiva en la industria. Con esta alianza, se apalanca la introducción de la armadora de autos chinos en el país.

Los automóviles de GWM, incorporan motorizaciones a combustión y en pro de la electromovilidad, se ofrecen los de nueva energía, como el Hybrid Electric Vehicle (HEV), Plug-in Hybrid Electric Vehicle (PHEV) y Electric Vehicle (EV).

Sostenibilidad

Estrategia

En BBVA México, ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible, es una prioridad estratégica. Nuestra ambición es impulsar la acción climática y el crecimiento inclusivo a través de 3 objetivos principales:

Fomentar nuevos negocios a través de la sostenibilidad	Alcanzar Cero Emisiones Netas en 2050	Generar un impacto positivo
Canalización	Descarbonización	Impacto social
Objetivo de movilización sostenible a 2025: 300 mil millones de euros	Objetivo de alineamiento a 2030 para 6 sectores intensivos en carbono	Objetivo de inversión en la comunidad : 550 millones de euros
Cambio climático y crecimiento inclusivo	... y neutros en emisiones netas por nuestra actividad directa	Desde 2021 a 2025

Modelo de gobierno

Para implementar la estrategia de sostenibilidad, Grupo BBVA cuenta con un modelo de gobierno con un enfoque transversal que permea en la organización desde el Consejo de Administración. A nivel ejecutivo se cuenta con un Área Global de Sostenibilidad, una Oficina Local de Sostenibilidad y equipos de asesoramiento especializado.

Compromiso con la sostenibilidad

El Grupo BBVA, es miembro y signatario de las siguientes iniciativas de UNEP-FI (United Nations Environment Programme Finance Initiative):

- **Net Zero Banking Alliance**- Grupo BBVA
- **Principios de Banca Responsable (PRB)**- Grupo BBVA y BBVA México
- **Principios de Inversión Responsable (PRI)**- Grupo BBVA y BBVA México

BBVA México, también está adherido al Pacto Mundial de las Naciones Unidas y contribuye a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Agenda 2030.

Avances

Movilización sostenible (Enero-Septiembre 2023)

Medio Ambiente \$101,054 mdp 	Crecimiento inclusivo \$37,790mdp 	Total \$138,844mdp 
--	---	--

*Información de financiamiento sostenible a particulares, empresas así como bonos verdes y sociales preliminar actualizada al cierre del 3T23.

Acción climática

Enfocado a facilitar a los clientes de BBVA un cambio de comportamiento e impulsar la transición hacia un mundo más verde. En este punto, destaca el financiamiento de apoyo a los clientes para gestionar el reto de cambio climático que supone para cada industria y de forma general en materias como:

- **Eficiencia Energética.** Enfocado en tecnologías que reducen el consumo de energía por unidad de producto.
- **Economía Circular.** Gestionando el reciclaje, uso de nuevos materiales y utilización responsable de los recursos materiales, etcétera.
- **Reducción de CO².** Fomentando las energías renovables y otras fuentes de energía limpia, movilidad eléctrica, etcétera.

Objetivos de alineamiento (Global, incluyendo a México)

Objetivos de alineamiento a 2030 para 6 sectores intensivos en carbono:

-  Petróleo y gas
-  Generación de electricidad
-  Autos
-  Acero
-  Cemento
-  Carbón (2040 globalmente)

Energía y emisiones (BBVA México)

100% Electricidad renovable comprada en 2022

BBVA México es neutro en emisiones propias desde el 2020, incluyendo emisiones de alcance 1, 2 y parte del alcance 3



Construcción sostenible (BBVA México)

10 Edificios de BBVA cuentan con certificación ISO 14001:2015

6 Edificios con Certificación LEED



App Huella de carbono

BBVA México, tiene disponible para sus más de 21 millones de clientes móviles la medición de su huella de carbono, la cual se calcula obteniendo los datos de los pagos y domiciliaciones con tarjetas de crédito y débito de conceptos como el pago de luz, gas, gasolina y transporte. El objetivo es ayudar a los clientes a hacer conciencia de su impacto ambiental y brindarles recomendaciones para reducir su huella. Para una mejor dimensión del impacto, la funcionalidad muestra ejemplos o equivalencias con respecto a la generación de huella de carbono. Un ejemplo de estos mensajes es: Tu huella equivale a 30 árboles deforestados.

1er Reto Nacional de Sostenibilidad BBVA “Juntos por el Caribe Mexicano”

En septiembre, BBVA México, en conjunto con aliados y socios, lanzó esta iniciativa que busca mediante la sinergia de diversos actores públicos y privados, encontrar una solución viable que reduzca la problemática socio-ambiental que presenta el sargazo en el Caribe Mexicano.

Esta convocatoria se encuentra dirigida a estudiantes, científicos e investigadores que con base en la viabilidad de su proyecto, tres de ellos sean seleccionados para desarrollar su solución en un plazo de 12 meses, para lo cual contarán con un presupuesto de hasta dos millones de pesos.

Los tres finalistas se darán a conocer en noviembre 2023 y el ganador final se conocerá en noviembre 2024.

Crecimiento inclusivo

El objetivo de esta parte de la estrategia de sostenibilidad de BBVA México, busca estimular un crecimiento económico que no deja a nadie atrás y crea oportunidades para todos. Al fomentar el crecimiento inclusivo, contribuimos activamente al desarrollo social de las sociedades en las que operamos. Este enfoque no sólo beneficia a las personas sino que también fortalece el tejido social, creando una sociedad más cohesiva, equitativa y resiliente donde todos tienen el potencial de prosperar. La estrategia de Crecimiento Inclusivo abarca tres áreas:

Clientes	Sociedad	Empleados y proveedores
<ul style="list-style-type: none"> Salud y financiera Apoyo a emprendedores y microempresas en México Financiamiento a empresas <p>1.6 millones de cuentas digitales a clientes no bancarizados (al cierre 2022)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Fundación BBVA México Educación Financiera <p>1,312 millones de pesos en programas de impacto a la sociedad, transformado la vida de 2.4 millones de personas (Fundación BBVA, 2022)</p> <p>90 mil personas beneficiadas con los talleres de educación financiera (2022).</p>	<ul style="list-style-type: none"> Integridad corporativa Respeto a los Derechos Humanos <p>BBVA fue reconocido en la primera edición del ranking Merco talento</p> <p>1er lugar del sector financiero</p> 

Colegio Chavos que inspiran de Fundación BBVA

El Colegio Chavos que Inspiran tiene como propósito brindar educación de excelencia a estudiantes que viven en contextos de vulnerabilidad socioeconómica, sin costo para sus familias. El primer Colegio abrió sus puertas el pasado 28 de agosto en el municipio de Acolman, Estado de México, en un entorno en el que 9 de cada 10 familias enfrentan desafíos económicos y donde solo 1 de cada 10 habitantes concluye la universidad. A través de esta iniciativa, acompañaremos a estudiantes desde el primer año de primaria hasta el egreso de preparatoria.

Reconocimientos

El Informe Anual 2022 de BBVA México, fue reconocido por los premios LACP y ARC con calificación GOLD.

Para mayor información sobre el informe anual premiado se podrá consultar el siguiente enlace Informe Anual BBVA México 2022.

- **LACP**
 - Calificación GOLD en la categoría BANKS-COMMERCIAL para reportes integrados
- **ARC**
 - Calificación GOLD en la categoría BANKS- INTERNATIONAL

Entorno Macro

La actividad económica sigue expandiéndose a un ritmo relativamente elevado, mayor que lo anticipado, debido al dinamismo del consumo privado y la resiliencia del sector manufacturero. Esto, aunado a los efectos sobre la inversión privada de las perspectivas de relocalización de la producción industrial fuera de China y, el impacto del mayor gasto público sobre el sector de la construcción, en un contexto de mejores perspectivas de crecimiento en Estados Unidos. Según BBVA Research, el PIB podría crecer alrededor de 3.2% en 2023 y 2.6% en 2024 (en ambos casos, 80 puntos básicos por encima de la previsión anterior). La inflación anual disminuyó hasta el 4.5% en septiembre y probablemente continuará siendo moderada de manera gradual en los próximos trimestres, manteniéndose alrededor de 3.8% en 2024. Las tasas de interés oficiales, que se sitúan en el 11.25% a cierre de septiembre, previsiblemente se empezarán a recortar algo más tarde de lo esperado, a partir del inicio de 2024.

Respecto al sistema bancario, con datos a cierre de agosto de 2023, el volumen de crédito vigente al sector privado no financiero aumentó un 10.5% en términos interanuales, con un mayor impulso de la cartera de consumo (+18.2%), seguido por hipotecas (+10.3%) y empresas (+7.5%). El crecimiento de los depósitos totales se mantiene en valores del 8.7% en agosto de 2023, similar a los últimos meses. Los recursos a plazo se desaceleraron ligeramente en agosto (+15.3% interanual). Por su parte, la morosidad del sistema se mantiene estable en torno a 2.36% y los indicadores de capital, por su parte, son holgados.

Análisis y Discusión de Resultados

Actividad

Cartera con riesgo de crédito Etapa 1 y Etapa 2

Durante los primeros nueve meses del año, la economía ha reflejado unas dinámicas positivas y ha consolidado la recuperación en el país. Lo anterior, aunado al sólido compromiso de BBVA México para impulsar el desarrollo económico, se puede ver reflejado en el continuo otorgamiento del crédito, el cual registra un saldo de 1,607,896 mdp, equivalente a un incremento del 11.4% anual. Con ello, se consolida el liderazgo de BBVA México con una participación en el mercado del 24.7%, de acuerdo con las cifras más recientes publicadas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) al cierre de agosto del 2023.

Los créditos comerciales suman 877,855 mdp, de los cuales el 75% del portafolio está conformado por el segmento empresarial (incluyendo corporativos y empresas medianas), que registra un saldo 10.1% superior al año previo. Lo anterior, principalmente impulsado por las crecientes oportunidades en el país y el palpable fortalecimiento en la atracción de inversión (*nearshoring*).

Una importante línea estratégica de negocio para BBVA México, es el apoyo a las pequeñas y medianas empresas (PyMEs)¹ que han registrado un saldo de 111,315 mdp, equivalente a un crecimiento anual del 20.0% y logrado colocar 58.2% más créditos a este segmento. Parte de las iniciativas para impulsar este segmento, han sido la instalación del ya conocido modelo de negocio denominado Banca de Barrio, que desde julio 2020 a la fecha, cuenta con más de 3,900 ejecutivos especializados, que atienden de manera personalizada a este segmento y a través del cual se ha logrado incrementar en 271 mil la base de clientes con la instalación de 182 mil terminales puntos de venta para potenciar los negocios.

Por su parte, los créditos a individuos han presentado una evolución positiva en el año, tanto en el saldo como en nuevos créditos. Durante los primeros nueve meses de 2023, destaca el dinamismo de la tarjeta de crédito que alcanzó saldos 163,193 mdp (+23.0% anual), colocando más de 1.8 millones de nuevos plásticos, lo que supone 22.9% más que el mismo período del año anterior. Por su parte, los créditos de nómina y personales cerraron con un saldo de 190,072 mdp en conjunto, equivalente a un crecimiento anual de 18.7%, los cuales se han visto apoyados por la fortaleza de la demanda interna soportada por la favorable evolución del empleo y el crecimiento de los salarios reales.

El financiamiento a la vivienda ha mantenido una tendencia de constante crecimiento a lo largo de los últimos años. Lo anterior, permite que 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 agosto del 2023.

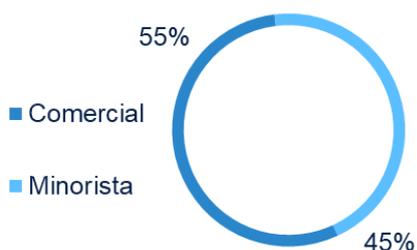
¹ Segmentación de PyME bajo criterio interno de gestión en BBVA México.

Desglose de crédito Etapa 1 y Etapa 2

CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 1 Y ETAPA 2 (MILLONES DE PESOS)

BBVA México	Variación (%)				
	Septiembre	Junio	Septiembre	vs Jun.	vs Sep.
	2022	2023	2023	2023	2022
Cartera de Crédito Etapa 1	1,401,002	1,515,785	1,565,311	3.3	11.7
Actividad Empresarial	578,657	623,278	644,791	3.5	11.4
Entidades Financieras	32,295	35,751	34,813	(2.6)	7.8
Préstamos al Gobierno	114,356	124,724	134,630	7.9	17.7
Paraestatales	57,315	52,295	50,040	(4.3)	(12.7)
Entidades Gubernamentales	171,671	177,019	184,670	4.3	7.6
Créditos Comerciales	782,623	836,048	864,274	3.4	10.4
Créditos de Consumo	331,181	374,878	390,844	4.3	18.0
Créditos a la Vivienda	287,198	304,859	310,193	1.7	8.0
Cartera de Crédito Etapa 2	37,038	35,989	37,311	3.7	0.7
Actividad Empresarial	19,115	14,069	13,574	(3.5)	(29.0)
Créditos Comerciales	19,115	14,069	13,581	(3.5)	(29.0)
Créditos de Consumo	7,470	10,181	11,535	13.3	54.4
Créditos a la Vivienda	10,453	11,739	12,195	3.9	16.7
Cartera de Crédito Etapa 1 y Etapa 2	1,438,040	1,551,774	1,602,622	3.3	11.4
Cartera a Valor Razonable	5,082	5,071	5,274	4.0	3.8
Total Cartera de Crédito	1,443,122	1,556,845	1,607,896	3.3	11.4

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 26,070 mdp a septiembre del 2023, lo que hace que el índice de morosidad cierre en 1.60%, en el entorno de los últimos trimestres.

El índice de cobertura de la cartera de crédito con riesgo etapa 3 se ubicó en 200.7% a septiembre del 2023.

CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3 (MILLONES DE PESOS)					
BBVA México					
	Sep.	Jun.	Sep.	Variación (%)	
	2022	2023	2023	vs Jun. 2023	vs Sep. 2022
Actividad Empresarial	7,281	7,907	8,098	2.4	11.2
Entidades Financieras	9	9	-	n.a.	n.a.
Créditos Comerciales	7,290	7,916	8,098	2.3	11.1
Créditos de Consumo	9,918	9,831	11,161	13.5	12.5
Créditos a la Vivienda	7,145	6,052	6,811	12.5	(4.7)
Cartera de Crédito Etapa 3	24,353	23,799	26,070	9.5	7.1

Índice de morosidad (%)

1.60 %

Septiembre de 2023

Índice de Cobertura (%)

200.7 %

Septiembre de 2023

Movimientos de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3

MOVIMIENTOS DE CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3 A SEPTIEMBRE 2023 (MILLONES DE PESOS)					
BBVA México	Cartera comercial y entidades financieras	Tarjeta de Crédito	Consumo	Cartera hipotecaria	Total
Saldo Final (Diciembre 2022)	7,662	3,289	6,074	6,823	23,848
Entradas:	6,281	14,335	15,563	6,245	42,424
Trasposos (Etapa 1 y Etapa 2)	5,827	13,629	14,969	6,064	40,489
Reestructurados	454	706	594	181	1,935
Salidas:	(5,845)	(13,212)	(14,888)	(6,257)	(40,202)
Trasposos (Etapa 1 y Etapa 2)	(1,043)	(1,520)	(975)	(3,560)	(7,098)
Liquidaciones en efectivo	(2,634)	(21)	(231)	(157)	(3,043)
Reestructurados	(5)	-	(6)	(16)	(27)
Quitas	(502)	(831)	(1,075)	(711)	(3,119)
Castigos	(1,661)	(10,840)	(12,601)	(1,813)	(26,915)
Saldo Final (Septiembre 2023)	8,098	4,412	6,749	6,811	26,070

Calificación de la cartera crediticia

Alrededor del 80% de la cartera, se ubica en un nivel mínimo de riesgo en función a sus reservas, lo que da muestra de una adecuada calidad de activos.

CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO (MILLONES DE PESOS)										
BBVA México	Comercial		Hipoteca		Consumo		Tarjeta de Crédito		TOTAL	
Septiembre 2023	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
Nivel de Riesgo										
A1	796,356	1,812	295,193	213	64,550	598	94,984	1,906	1,251,083	4,529
A2	42,505	495	5,079	31	14,034	351	18,332	971	79,950	1,848
B1	6,654	122	4,081	35	74,292	2,488	9,437	673	94,464	3,318
B2	8,676	198	3,461	40	31,152	1,409	7,233	619	50,522	2,266
B3	11,649	449	2,776	48	10,194	564	7,486	771	32,105	1,832
C1	6,967	464	9,725	313	17,115	1,154	10,963	1,462	44,770	3,393
C2	2,770	297	2,588	161	17,530	1,848	9,682	2,182	32,570	4,488
D	4,480	1,147	2,758	720	6,792	1,437	5,890	3,129	19,920	6,433
E	6,534	4,723	3,531	1,865	11,884	7,691	3,598	3,019	25,547	17,298
Adicional										6,918
Total requerido	886,591	9,707	329,192	3,426	247,543	17,540	167,605	14,732	1,630,931	52,323

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito.

Captación

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 6.4% superior al año previo. BBVA México sigue ostentando una posición de liderazgo en el mercado mexicano, con una cuota de captación bancaria de 22.6% (de acuerdo a las cifras de la CNBV al cierre de agosto del 2023).

Los saldos a la vista crecen un 5.3% respecto al año previo, mientras que por su parte, los depósitos a plazo total cierran con saldos de 270,704 mdp. Con ello, la mezcla de fondeo sigue conservando su fortaleza prevaleciendo un mayor peso relativo de los depósitos de bajo costo, representando el 83% del total. Asimismo, la preferencia de los clientes por otros productos como los fondos de inversión ha sido impulsada por el entorno de altas tasas de referencia.

CAPTACIÓN Y RECURSOS TOTALES (MILLONES DE PESOS)

BBVA México	Variación (%)				
	Sep. 2022	Jun. 2023	Sep. 2023	vs Jun. 2023	vs Sep. 2022
Vista	1,252,826	1,300,541	1,319,081	1.4	5.3
Plazo	241,742	251,058	270,704	7.8	12.0
Del Público en General	240,674	236,068	250,532	6.1	4.1
Mercado de Dinero	1,068	14,990	20,172	34.6	n.a.
Títulos de crédito emitidos	99,279	95,115	91,785	(3.5)	(7.5)
Cuenta global de captación sin movimientos	5,969	6,573	7,177	9.2	20.2
Captación Tradicional	1,599,816	1,653,287	1,688,747	2.1	5.6

Composición de la Captación bancaria* (%)



*Captación Bancaria incluye depósitos a la vista y depósitos a plazo.

Resultados

Durante los primeros nueve meses del 2023, BBVA México registró sólidos resultados registrando una utilidad neta de 67,435 mdp, un incremento del 20.1% respecto al mismo período del año anterior. La utilidad ha sido apoyada por el creciente y constante ingreso recurrente.

El resultado ha sido impulsado por una mejora en el margen financiero derivado de mayor actividad de cartera crediticia, con mayor sesgo a carteras minoristas 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.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRAL (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)		Variación (%)	
	3T	2T	3T	vs 2T	9M	9M	vs 9M
BBVA México	2022	2023	2023	2023	2022	2023	2022
Margen financiero	43,327	48,982	52,400	7.0	120,542	150,718	25.0
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,796)	(10,006)	(12,198)	21.9	(24,457)	(31,401)	28.4
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	35,531	38,976	40,202	3.1	96,085	119,317	24.2
Comisiones y tarifas, neto	8,905	9,912	10,858	9.5	25,677	30,426	18.5
Resultado por intermediación	2,178	4,333	126	(97.1)	7,888	6,978	(11.5)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(1,549)	(2,119)	(2,077)	(2.0)	(5,067)	(5,961)	17.6
Total de ingresos (egresos) de la operación	45,065	51,102	49,109	(3.9)	124,583	150,760	21.0
Gastos de administración y promoción	(17,630)	(19,886)	(20,024)	0.7	(49,994)	(58,889)	17.8
Resultado de la operación	27,435	31,216	29,085	(6.8)	74,589	91,871	23.2
Participación en el resultado neto de otras entidades	21	230	4	(98.3)	103	258	150.5
Resultado antes de impuestos a la utilidad	27,456	31,446	29,089	(7.5)	74,692	92,129	23.3
Impuestos a la utilidad	(5,615)	(8,541)	(7,443)	(12.9)	(18,523)	(24,694)	33.3
Resultado Neto	21,841	22,905	21,646	(5.5)	56,169	67,435	20.1

MIN Activos Totales (%)

7.1%

Septiembre de 2023

ROE (%)

28.7%

Acumulado a Septiembre de 2023

Margen financiero

Durante los primeros nueve meses del año, el margen financiero continúa mostrando fortaleza con un crecimiento del 25.0% respecto al año previo derivado del crecimiento de la cartera, sesgado hacia segmentos con mayor margen y a un entorno de mayores tasas de interés.

En cuanto a las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, éstas registraron un saldo de 31,401 mdp, 28.4% mayor al mismo período del año anterior, reflejo de la mayor actividad en segmentos minoristas observada en los meses recientes. Con ello, el margen financiero ajustado por provisiones se ubicó en 119,317 mdp, 24.2% mayor al año anterior.

MARGEN FINANCIERO (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)		Variación (%)	
BBVA México	3T	2T	3T	vs 2T	9M	9M	vs 9M
	2022	2023	2023	2023	2022	2023	2022
Ingresos por intereses	59,840	72,352	78,109	8.0	162,343	220,277	35.7
Gastos por intereses	(17,103)	(24,018)	(26,718)	11.2	(43,387)	(71,738)	65.3
Comisiones de margen, neto	590	648	1,009	55.7	1,586	2,179	37.4
Margen financiero	43,327	48,982	52,400	7.0	120,542	150,718	25.0
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,796)	(10,006)	(12,198)	21.9	(24,457)	(31,401)	28.4
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	35,531	38,976	40,202	3.1	96,085	119,317	24.2

Comisiones y tarifas

Durante los primeros nueve meses de 2023, las comisiones netas se ubicaron en 30,426 mdp, un incremento de 18.5% apoyadas por mayores volúmenes y facturación de los clientes con tarjetas de crédito. Asimismo, las comisiones de fondos de inversión han tenido un desempeño favorable en el año, derivadas de unos volúmenes superiores alentados por un entorno de altas tasas de interés.

COMISIONES Y TARIFAS (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)		Variación (%)	
BBVA México	3T	2T	3T	vs 2T	9M	9M	vs 9M
	2022	2023	2023	2023	2022	2023	2022
Comisiones bancarias	2,031	2,081	2,156	3.6	5,906	6,309	6.8
Tarjeta de Crédito y Débito	5,551	6,371	6,707	5.3	15,662	19,237	22.8
Fondos de inversión	1,202	1,329	1,434	7.9	3,516	4,015	14.2
Otros	121	131	561	n.a.	593	865	45.9
Comisiones y tarifas neto	8,905	9,912	10,858	9.5	25,677	30,426	18.5

Resultados por intermediación

El resultado por intermediación refleja fundamentalmente la actividad de Mercados Globales alcanzando los 6,978 mdp, los primeros nueve meses del 2023, apoyado por un resultado positivo en compra venta de divisas. Durante el trimestre, manifiesta una caída, como consecuencia de una operación de permuta de bonos asociada a la gestión de balance.

INTERMEDIACIÓN (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)		Variación (%)		
BBVA México	3T	2T	3T	vs 2T	9M	9M	vs 9M
	2022	2023	2023	2023	2022	2023	2022
Renta variable	23	5	(4)	n.a.	20	19	(5.0)
Renta fija directo y en reporto	(1,309)	220	(1,672)	n.a.	(1,803)	(561)	(68.9)
Inversiones en valores	(1,286)	225	(1,676)	n.a.	(1,783)	(542)	(69.6)
Divisas	1,423	(5,178)	3,939	n.a.	2,584	818	(68.3)
Instrumentos financieros derivados	(3,024)	3,545	(6,630)	n.a.	146	(3,129)	n.a.
Resultado por valuación	(2,887)	(1,408)	(4,367)	210.2	947	(2,853)	n.a.
Renta variable	(45)	(8)	(3)	(62.5)	(41)	2	n.a.
Renta fija directo y en reporto	393	272	(327)	n.a.	60	(522)	n.a.
Inversiones en valores	348	264	(330)	n.a.	19	(520)	n.a.
Divisas	2,822	2,547	2,477	(2.7)	7,606	6,654	(12.5)
Instrumentos financieros derivados	1,895	2,930	2,346	(19.9)	(684)	3,697	n.a.
Resultado por compra-venta	5,065	5,741	4,493	(21.7)	6,941	9,831	41.6
Resultado por intermediación	2,178	4,333	126	(97.1)	7,888	6,978	(11.5)

Otros ingresos (egresos) de la operación

El rubro de otros ingresos (egresos) de la operación registra una pérdida por 5,961 mdp en los primeros 9 meses del 2023, derivado principalmente del pago de cuotas al IPAB que, a partir del primero de enero del 2022, se empezaron a registrar en este rubro.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)		Variación (%)		
BBVA México	3T	2T	3T	vs 2T	9M	9M	vs 9M
	2022	2023	2023	2023	2022	2023	2022
Intereses préstamos de empleados	231	259	278	7.3	675	787	16.6
Resultado operación adjudicados	467	147	124	(15.6)	801	460	(42.6)
Recuperación por pagos de garantías	21	30	13	(56.7)	71	60	(15.5)
Quebrantos	(39)	(197)	(87)	(55.8)	(55)	(348)	n.a.
Contingencias legales y laborales	(51)	(82)	(185)	125.6	(336)	(363)	8.0
Resultado recuperación de cartera	(168)	(224)	(193)	(13.8)	(458)	(587)	28.2
Donativos	(256)	(313)	(281)	(10.2)	(768)	(816)	6.3
Cuota IPAB	(1,783)	(1,764)	(1,801)	2.1	(5,246)	(5,328)	1.6
Otros	29	25	55	120.0	111	174	56.8
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	(1,549)	(2,119)	(2,077)	(2.0)	(5,067)	(5,961)	17.6

Gastos de administración y promoción

Los gastos de la operación se ubican en 58,889 mdp, un 17.8% mayor a los primeros nueve meses del año anterior. Este incremento se debe principalmente al rezago provocado por los elevados niveles de inflación y al incremento en los gastos en tecnología y personal relacionados con el propio crecimiento del negocio. No obstante a lo anterior, BBVA México mantiene un bajo índice de eficiencia (medido como gastos entre ingresos) ubicado en 32.3% durante los primeros nueve meses del 2023.

BBVA México mantiene una sólida red de infraestructura física con 1,740 oficinas y 14,417 cajeros automáticos, y cuenta con 43,894 empleados (3,685 más colaboradores que los primeros nueve meses del año anterior). Esta infraestructura física complementa la potente gama de aplicaciones y servicios digitales dirigida a atender las necesidades actuales y futuras de una creciente base de clientes que ya supera los 29.9 millones.

GASTOS (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)		Variación (%)	
	3T	2T	3T	vs 2T	9M	9M	vs 9M
BBVA México	2022	2023	2023	2023	2022	2023	2022
Gasto de personal, administración y operación	13,019	14,594	14,927	2.3	36,701	43,303	18.0
Rentas	1,566	2,005	1,720	(14.2)	4,409	5,624	27.6
Depreciación y amortización	2,065	2,170	2,261	4.2	6,110	6,575	7.6
Impuestos	980	1,117	1,116	(0.1)	2,774	3,387	22.1
Gasto de administración y promoción	17,630	19,886	20,024	0.7	49,994	58,889	17.8

Índice de Eficiencia (%)

32.3%

Acumulado a Septiembre de 2023

Capital y liquidez

Capital

El índice de capitalización estimado de BBVA México, se ubicó en 18.5% al cierre de septiembre del 2023, compuesto con el 15.8% de capital básico y 2.7% 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 del 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 modificó 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 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 del 2022 y hasta diciembre del 2025. Considerando lo anterior, en el caso de BBVA México, el suplemento al capital neto actualmente es de 1,625% que se adiciona al mínimo requerido de 12%.

Durante el tercer trimestre de 2023, BBVA México, realizó el tercer pago de dividendos, en términos de los acuerdos aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas correspondiente al ejercicio 2022, a razón de \$ 0.659163495909915, por cada una de las acciones en circulación.

Índice de capitalización estimado de BBVA México

CAPITALIZACIÓN ESTIMADA (MILLONES DE PESOS)						
BBVA México	Septiembre		Junio		Septiembre	
	2022		2023		2023	
Capital Básico	282,022		298,166		304,403	
Capital Complementario	40,653		51,410		52,370	
Capital Neto	322,675		349,576		356,773	
	Riesgo	Riesgo Créd.	Riesgo	Riesgo Créd.	Riesgo	Riesgo Créd.
	Crédito	Mdo.y Opnal.	Crédito	Mdo.y Opnal.	Crédito	Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,090,955	1,675,400	1,168,390	1,849,598	1,212,448	1,929,496
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	25.9%	16.8%	25.5%	16.1%	25.1%	15.8%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	3.7%	2.4%	4.4%	2.8%	4.3%	2.7%
Índice de Capitalización Total Estimado	29.6%	19.3%	29.9%	18.9%	29.4%	18.5%

*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 100.8% y el indicador de corto plazo, definido como Coeficiente de Cobertura de Liquidez ("CCL"), se situó en 160.47%.

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 tercer trimestre del año se sitúa en 129.04%.

El 21 de septiembre de 2023, venció la emisión identificada con clave de pizarra BACOMER18 por un monto de MXN 3,500 millones de pesos

Liquidez (cartera / depósitos %)

100.8%

Septiembre de 2023

CCL (%)

160.47%

Septiembre de 2023. Dato previo

Indicadores Financieros

INDICADORES FINANCIEROS					
BBVA México	2022		2023		
	3T	4T	1T	2T	3T
Indicadores de Infraestructura (#)					
Sucursales	1,727	1,733	1,735	1,736	1,740
Cajeros automáticos	13,783	14,019	14,160	14,232	14,417
Empleados	40,209	41,247	41,835	43,101	43,894
Indicadores de Rentabilidad (%)					
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	5.6	5.5	6.4	6.1	6.0
b) Margen de interés neto (activo total)	6.2	6.7	7.1	7.0	7.3
c) Eficiencia operativa	2.5	2.6	2.7	2.8	2.8
d) Índice de eficiencia	33.4	30.8	31.8	32.5	32.7
e) Índice de productividad	50.5	52.1	50.9	49.8	54.2
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	29.9	27.3	30.1	29.3	26.9
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	3.1	2.9	3.3	3.3	3.0
Indicadores de Calidad de Activos (%)					
h) Índice de morosidad	1.7	1.6	1.5	1.5	1.6
i) Índice de cobertura	193.1	207.9	213.0	208.5	200.7
Indicadores de Solvencia (%)					
j) Índice de capital fundamental	16.8	16.8	16.4	16.1	15.8
k) Índice de capital básico total	16.8	16.8	16.4	16.1	15.8
l) Índice de capital total	19.3	19.2	18.4	18.9	18.5
m) Coeficiente de apalancamiento	10.3	10.4	10.5	10.6	10.6
Indicadores de Liquidez (%)					
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	60.6	52.1	48.2	53.1	53.3
o) Liquidez (Cartera / Captación)	96.2	92.1	96.7	100.0	100.8
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	205.96	197.68	185.60	168.82	160.47
q) Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)	135.46	134.65	134.03	129.98	129.04

INFRAESTRUCTURA

Cajeros automáticos: Aquéllos que tuvieron operación durante el trimestre.

RENTABILIDAD

- a) Margen de interés neto ajustado (MIN): Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio.
 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.
- b) Margen de interés neto (MIN): Margen financiero (sin ajustar por riesgos crediticios, anualizado) / Activo total promedio.

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

CALIDAD DE ACTIVOS

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

SOLVENCIA (Información de BBVA México)

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

LIQUIDEZ

- n) Índice de liquidez: $\text{Activo líquido} / \text{Pasivo líquido}$.

Activo líquido: 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: $\text{Liquidez: Cartera con riesgo de crédito etapa 1 y etapa 2} + \text{cartera de crédito valuada a valor razonable} / \text{Captación bancaria (depósitos de exigibilidad inmediata} + \text{plazo total)}$.
- p) Coeficiente de cobertura de liquidez (CCL): $\text{Activos Líquidos Computables} / \text{Salidas Netas en estrés a 30 días (Información de BBVA México). Promedio trimestral. Información previa}$.
- q) $\text{Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible} / \text{Total del Monto de Financiamiento Estable Requerido}$

Notas: Datos promedio = $(\text{Saldo del trimestre en estudio} + \text{Saldo del trimestre inmediato anterior}) / 2$.

Datos Anualizados = $(\text{Flujo del trimestre en estudio} * 4)$.

Calificaciones 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	ML A-1.mx	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		

Emisiones

BBVA México

Emisiones

Instrumentos Emitidos	Monto (mdp)	Divisa Original	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Fecha de Call	Plazo (años)	Tasa	Calificaciones		
								S&P	Moody's	Fitch
Deuda Senior										
BACOMER 07U	2,240	UDIS	30-ene-07	09-jul-26		19.4	4.36%		Aaa.mx	AAA(mex)
US05533UAD00 (ISIN 144A)	750	USD	3-abr-14	10-abr-24		10.0	4.375%		Baa1	BBB
BACOMER 19-2	5,000	MXN	21-jun-19	11-jun-27		8.0	8.49%		Aaa.mx	AAA(mex)
BACOMER 20-2	6,000	MXN	10-feb-20	05-feb-25		5.0	TIIE28 + 15		Aaa.mx	AAA(mex)
US05533UAH14 (ISIN 144A)	500	USD	15-sep-20	18-sep-25		5.0	1.875%		Baa1	BBB
BBVAMX 22X	10,000	MXN	23-jun-22	18-jun-26		4.0	TIIE Fondeo + 28	mxAAA	Baa1/Aaa.mx	AAA(mex)
BBVAMX 23V	8,689	MXN	20-feb-23	15-feb-27		4.0	TIIE Fondeo+ 32	mxAAA		AAA(mex)
BBVAMX 23	6,131	MXN	20-feb-23	11-feb-30		7.0	9.54%	mxAAA		AAA(mex)
Deuda Subordinada										
US05533UAE82 (ISIN 144A)	200	USD	06-nov-14	12-nov-29	12-nov-24	15NC10	5.35%	BB	Baa3	BB
US05533UAF57 (ISIN 144A)	1,000	USD	17-ene-18	18-ene-33	18-ene-28	15NC10	5.125%	BB		BB
US05533UAG31 (ISIN 144A)	750	USD	05-sep-19	13-sep-34	19-sept-29	15NC10	5.875%		Baa3	BB
US07336UAA16 (ISIN 144A)	1,000	USD	22-jun-23	29-jun-38	29-jun-33	15NC10	8.450%		Baa3	BB

Estados Financieros

Estado de situación financiera

(cifras en millones de pesos)

Activo

ACTIVO (MILLONES DE PESOS)					
BBVA México	2022			2023	
	Sep.	Dic.	Mar.	Jun.	Sep.
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	325,938	275,795	249,655	214,126	202,501
Cuentas de margen (Instrumentos Financieros Derivados)	6,455	9,718	8,131	11,575	10,207
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	512,630	533,782	510,031	607,665	631,497
Instrumentos Financieros Negociables	241,917	244,852	200,989	263,793	286,182
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	195,487	195,031	189,690	215,636	218,236
Instrumentos Financieros para cobrar Principal e Interés (Valores) (Neto)	75,226	93,899	119,352	128,236	127,079
Deudores por reporto	19,755	26,324	22,267	24,409	71,735
Instrumentos Financieros Derivados	244,382	216,165	217,342	201,076	230,711
Con Fines de Negociación	235,681	209,518	209,521	191,373	221,586
Con Fines de Cobertura	8,701	6,647	7,821	9,703	9,125
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	(1,017)	(639)	(768)	(644)	(2,080)
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	1,401,002	1,449,354	1,480,398	1,515,785	1,565,311
Créditos comerciales	782,623	809,063	823,405	836,048	864,274
Actividad empresarial o comercial	578,657	593,756	604,366	623,278	644,791
Entidades financieras	32,295	29,571	33,360	35,751	34,813
Entidades gubernamentales	171,671	185,736	185,679	177,019	184,670
Créditos de consumo	331,181	346,721	357,775	374,878	390,844
Créditos a la vivienda	287,198	293,570	299,218	304,859	310,193
Media y residencial	282,922	289,472	295,071	301,003	306,563
De interés social	4,276	4,098	4,147	3,856	3,630
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	37,038	37,875	38,746	35,989	37,311
Créditos comerciales	19,115	18,831	17,759	14,069	13,581
Actividad empresarial o comercial	19,115	18,831	17,759	14,069	13,574
Entidades financieras	0	0	0	0	7
Créditos de consumo	7,470	8,616	9,848	10,181	11,535
Créditos a la vivienda	10,453	10,428	11,139	11,739	12,195
Media y residencial	9,924	9,963	10,667	11,222	11,673
De interés social	529	465	472	517	522
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	24,353	23,848	23,042	23,799	26,070
Créditos comerciales	7,290	7,662	7,623	7,916	8,098
Actividad empresarial o comercial	7,281	7,653	7,614	7,907	8,098
Entidades financieras	9	9	9	9	0
Créditos de consumo	9,918	9,363	9,326	9,831	11,161
Créditos a la vivienda	7,145	6,823	6,093	6,052	6,811
Media y residencial	6,881	6,592	5,898	5,862	6,606
De interés social	264	231	195	190	205
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE	5,082	5,100	4,945	5,071	5,274
CARTERA DE CRÉDITO	1,467,475	1,516,177	1,547,131	1,580,644	1,633,966
Partidas Diferidas	(5,243)	(3,271)	(2,139)	(2,029)	(1,734)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(47,014)	(49,588)	(49,075)	(49,629)	(52,323)
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,415,218	1,463,318	1,495,917	1,528,986	1,579,909
Derechos de cobro adquiridos (neto)	0	1	1	1	1
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,415,218	1,463,319	1,495,918	1,528,987	1,579,910
Otras cuentas por cobrar (neto)	182,171	139,189	217,456	136,775	93,578
Bienes adjudicados (neto)	1,677	1,611	1,531	1,449	1,400
Pagos anticipados y otros activos (neto)	3,288	3,309	2,980	3,241	4,727
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	34,657	36,289	36,023	36,501	37,716
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	4,696	5,009	5,392	5,551	5,617
Inversiones permanentes	1,183	1,183	1,212	1,178	1,188
Activos por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	36,592	38,096	36,664	38,594	40,776
Activos intangibles (neto)	4,051	4,451	4,415	4,654	4,666
TOTAL ACTIVO	2,791,676	2,753,601	2,808,249	2,815,137	2,914,149

Pasivo y Capital

PASIVO Y CAPITAL (MILLONES DE PESOS)					
BBVA México	2022			2023	
	Sep.	Dic.	Mar.	Jun.	Sep.
CAPTACIÓN	1,599,816	1,710,211	1,670,512	1,653,287	1,688,747
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,252,826	1,367,045	1,323,166	1,300,541	1,319,081
Depósitos a plazo	241,742	247,631	247,143	251,058	270,704
Del Público en General	240,674	243,521	237,306	236,068	250,532
Mercado de Dinero	1,068	4,110	9,837	14,990	20,172
Títulos de crédito emitidos	99,279	88,819	93,708	95,115	91,785
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	5,969	6,716	6,495	6,573	7,177
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	38,173	39,162	38,323	39,084	39,437
De exigibilidad inmediata	0	0	0	257	0
De corto plazo	5,963	6,528	5,946	5,262	6,137
De largo plazo	32,210	32,634	32,377	33,565	33,300
Acreeedores por reporto	284,664	187,057	228,610	300,407	317,070
Préstamos de valores	2	2	2	1	2
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	46,851	54,734	53,628	39,586	88,003
Reportos	16,626	15,304	21,573	4,577	21,764
Préstamo de Valores	30,225	39,430	32,055	35,009	66,239
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	269,200	241,172	238,703	220,987	256,265
Con fines de Negociación	260,154	232,352	231,528	213,401	248,089
Con fines de Cobertura	9,046	8,820	7,175	7,586	8,176
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	(5,170)	(4,771)	(3,472)	(3,955)	(6,084)
Pasivo por arrendamiento	4,745	5,139	5,560	5,788	5,930
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	196,169	155,775	216,472	170,143	124,118
Acreeedores por liquidación de operaciones	79,989	13,847	87,002	81,932	70,701
Acreeedores por cuentas de margen	2,100	342	190	25	3,383
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	18,060	13,438	18,680	18,371	12,881
Contribuciones por pagar	2,261	2,797	2,708	3,654	2,792
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	93,759	125,351	107,892	66,161	34,361
INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVOS	39,587	38,623	35,289	50,943	51,873
Obligaciones subordinadas en circulación	39,587	38,623	35,289	50,943	51,873
Pasivo por impuestos a la utilidad	12,326	14,112	7,519	8,081	6,998
Pasivo por beneficios a los empleados	5,166	6,993	3,960	8,457	9,406
Créditos diferidos y cobros anticipados	2,751	5,359	5,328	5,654	5,628
TOTAL PASIVO	2,494,280	2,453,568	2,500,434	2,498,463	2,587,393
CAPITAL CONTRIBUIDO	40,003	40,003	40,003	40,003	40,003
Capital social	24,143	24,143	24,143	24,143	24,143
Prima en venta de acciones	15,860	15,860	15,860	15,860	15,860
CAPITAL GANADO	257,320	259,951	267,727	276,579	286,654
Reservas de capital	6,901	6,901	6,901	6,901	6,901
Resultados Acumulados	267,039	267,846	274,480	285,035	296,681
Otros Resultados Integrales	(16,620)	(14,796)	(13,654)	(15,357)	(16,928)
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(10,910)	(8,703)	(7,657)	(6,835)	(8,704)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(1,512)	(1,353)	(1,307)	(1,048)	(868)
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	(4,198)	(4,740)	(4,690)	(7,474)	(7,356)
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	297,323	299,954	307,730	316,582	326,657
Participación no controladora	73	79	85	92	99
TOTAL CAPITAL CONTABLE	297,396	300,033	307,815	316,674	326,756
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,791,676	2,753,601	2,808,249	2,815,137	2,914,149

Cuentas de Orden

CUENTAS DE ORDEN (MILLONES DE PESOS)

BBVA México	2022		2023		
	Sep.	Dic.	Mar.	Jun.	Sep.
Activos y pasivos contingentes	1,361	2,524	198	210	235
Compromisos crediticios	769,391	792,231	790,919	802,739	813,116
Fideicomisos	634,701	672,475	825,597	816,729	778,149
Mandato	191	200	212	214	221
Bienes en fideicomiso o mandato	634,892	672,675	825,809	816,943	778,370
Bienes en custodia o en administración	269,525	264,323	306,201	297,837	299,783
Colaterales recibidos por la entidad	66,639	77,156	67,482	72,986	153,669
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	47,381	55,253	53,661	39,995	87,999
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,954,601	2,035,619	2,209,451	2,331,658	2,338,828
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	2,449	2,195	2,192	2,197	2,467
Otras cuentas de registro	3,709,129	3,772,334	3,761,845	3,677,046	3,834,485

“El saldo histórico del capital social al 30 de septiembre de 2023 es de 4,248 millones de pesos”.

El presente estado de situación financiera consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente 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
Amezcuca

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría
Interna

Director Contabilidad
Corporativa

Estado de Resultados Integral

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL (MILLONES DE PESOS)

BBVA México	2022			2023	
	Sep.	Dic.	Mar.	Jun.	Sep.
Ingresos por intereses	60,430	66,648	70,338	73,000	79,118
Gastos por intereses	(17,103)	(20,397)	(21,002)	(24,018)	(26,718)
Margen Financiero	43,327	46,251	49,336	48,982	52,400
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,796)	(11,162)	(9,197)	(10,006)	(12,198)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	35,531	35,089	40,139	38,976	40,202
Comisiones y tarifas cobradas	15,435	17,235	16,675	17,431	18,210
Comisiones y tarifas pagadas	(6,530)	(8,012)	(7,019)	(7,519)	(7,352)
Comisiones y tarifas, neto	8,905	9,223	9,656	9,912	10,858
Resultado por intermediación	2,178	3,665	2,519	4,333	126
Otros ingresos (Egresos) de la operación	(1,549)	(1,763)	(1,765)	(2,119)	(2,077)
Gastos de administración y promoción	(17,630)	(17,689)	(18,979)	(19,886)	(20,024)
Resultado de la operación	27,435	28,525	31,570	31,216	29,085
Participación en el resultado neto de otras entidades	21	165	24	230	4
Resultado antes de impuestos a la utilidad	27,456	28,690	31,594	31,446	29,089
Impuestos a la utilidad	(5,615)	(8,329)	(8,710)	(8,541)	(7,443)
Resultado Neto	21,841	20,361	22,884	22,905	21,646
Otros resultados integrales del periodo:					
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	89	2,207	1,046	823	(1,870)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	159	46	259	179
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(693)	(540)	50	(2,784)	118
Otros resultados integrales del periodo	(604)	1,826	1,142	(1,702)	(1,573)
Resultado Integral	21,237	22,187	24,026	21,203	20,073
Resultado neto atribuible a:					
Resultado neto atribuible participación controladora y no controladora	21,849	20,367	22,890	22,912	21,653
Participación no controladora	(8)	(6)	(6)	(7)	(7)
	21,841	20,361	22,884	22,905	21,646
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora y no controladora	21,245	22,196	24,032	21,210	20,080
Participación no controladora	(8)	(9)	(6)	(7)	(7)
	21,237	22,187	24,026	21,203	20,073
Utilidad Básica por acción Ordinaria (pesos por acción)	1.44	1.34	1.51	1.51	1.43

El presente estado de resultado integral consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de 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
Amezcu

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría
Interna

Director Contabilidad
Corporativa

Estado de flujos de efectivo

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO CONSOLIDADO (MILLONES DE PESOS)

BBVA México

del 1 de Enero al 30 de Septiembre de 2023

Resultado antes de impuestos a la utilidad		92,129
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:		
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	103	
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	1,994	
Amortizaciones de gastos de instalación	1,469	
Amortizaciones de activos intangibles	1,291	
Participación en el resultado neto de otras entidades	(258)	4,599
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		(1,041)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)		(101,930)
Cambio en deudores por reporto (neto)		(45,411)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)		(12,067)
Cambio en cartera de crédito (neto)		(138,056)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)		44,906
Cambio en bienes adjudicados (neto)		211
Cambio en otros activos operativos (neto)		(1,406)
Cambio en captación tradicional		4,885
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		541
Cambio en acreedores por reporto		130,013
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		33,268
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)		15,737
Cambio en otros pasivos operativos		61,501
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(2,907)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados		(722)
Cambio en otras cuentas por pagar		(90,349)
Pagos de impuestos a la utilidad		(34,460)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(40,559)
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo		26
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(4,935)
Pagos por adquisición de activos intangibles		(1,592)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(6,501)
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo		(38,600)
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo		17,388
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(21,212)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(68,272)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		(5,022)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		275,795
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		202,501

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

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz
Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica
Amezcuca

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría
Interna

Director Contabilidad
Corporativa

Estado de cambios en el capital contable

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE (MILLONES DE PESOS)

BBVA México	Capital Contribuido		Capital Ganado					Total participación de la controladora	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			
<i>del 1 de Enero al 30 de Septiembre de 2023</i>										
Saldos al 31 de diciembre de 2022	24,143	15,860	6,901	267,846	(8,703)	(1,353)	(4,740)	299,954	79	300,033
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIO										
Decreto de Dividendos	-	-	-	(38,600)	-	-	-	(38,600)	-	(38,600)
Total	-	-	-	(38,600)	-	-	-	(38,600)	-	(38,600)
RESULTADO INTEGRAL										
Resultado neto				67,435				67,435	20	67,455
Otros resultados integrales										
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(2)			(2)		(2)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						485		485		485
Remediación de beneficios definidos a los empleados							(2,616)	(2,616)		(2,616)
Total	-	-	-	67,435	(2)	485	(2,616)	65,302	20	65,322
Saldos al 30 de Septiembre de 2023	24,143	15,860	6,901	296,681	(8,705)	(868)	(7,356)	326,656	99	326,755

El presente estado de cambios en el capital contable consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de 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

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría
Interna

Director Contabilidad Corporativa

Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente

I. 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 1º 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 1º 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 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.

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 del 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 del 2021, la CNBV dió 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 CNBV mediante escrito del 1 de diciembre del 2021.

A partir del 1 de enero del 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 del 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 del 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.

* * *

BBVA México

Resultados Financieros y Logros

enero-septiembre 2023

Contacto

Relación con Inversionistas

investorrelations.mx@bbva.com

<http://investors.bbva.mx>

