

BBVA México

Resultados Financieros y Logros

enero-diciembre 2023





Resultados 12M23

Buen comportamiento en los ingresos totales

Ingresos totales de la operación

201,373 mdp

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

Excelencia operativa

Índice de eficiencia

32.9%

Calculado como gastos de administración y promoción entre ingresos.

Adecuada calidad de activos

Índice de Cobertura

196.4%

Índice de Morosidad

1.7%

Elevado nivel de capital y holgada liquidez

Índice de Capital

18.3%

CCL

162.6%

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



TRANSFORMACIÓN

Hitos en innovación durante el 2023



Acuerdo BBVA México y Discovery para transmisión exclusiva de "Aprendamos juntos kids".

Disposición de funcionalidad Dimo® dentro de la App BBVA Mx.



Lanzamiento de "Llamada Segura" para fortalecer la seguridad y comunicación con los clientes.

Incorporación de tarjetas de crédito y débito a la billetera de Google.



SOSTENIBILIDAD

Hitos en sostenibilidad durante el 2023



Alianza con SEV para el financiamiento de autos eléctricos.

Asesoramos en la colocación del primer bono azul en México.



Acuerdo "Aliados por la Salud" con Salud digna para detección temprana de padecimientos.

Medición huella de carbono dentro de la App BBVA MX.



Primera generación "Colegio Chavos que inspiran" en apoyo a la educación mexicana.

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 diciembre del 2023.

PRINCIPALES MAGNITUDES (MILLONES DE PESOS)					
	2022		2023		
	4T	1T	2T	3T	4T
Estado de situación financiera					
Activos	2,753,601	2,808,249	2,815,137	2,914,149	2,960,592
Cartera Etapa 1	1,449,354	1,480,398	1,515,785	1,565,311	1,603,033
Cartera Etapa 2	37,875	38,746	35,989	37,311	42,526
Cartera Valuada a Valor Razonable	5,100	4,945	5,071	5,274	5,401
Suma Etapa 1, Etapa 2 y Cartera a Valor Razonable	1,492,329	1,524,089	1,556,845	1,607,896	1,650,960
Pasivos	2,453,568	2,500,434	2,498,463	2,587,393	2,631,997
Captación Bancaria*	1,614,676	1,570,309	1,551,599	1,589,785	1,745,509
Capital Contable	300,033	307,815	316,674	326,756	328,595
Resultados					
Margen Financiero	46,251	49,336	48,982	52,400	49,564
Ingresos totales	57,376	59,746	61,108	61,307	64,178
Sanearios	(11,162)	(9,197)	(10,006)	(12,198)	(13,565)
Gastos	(17,689)	(18,979)	(19,886)	(20,024)	(22,186)
Resultado antes de Impuestos	28,690	31,594	31,446	29,089	28,477
Resultado Neto	20,361	22,884	22,905	21,646	20,169
Indicadores en %					
Rentabilidad					
ROE	27.3	30.1	29.3	26.9	24.6
Eficiencia	30.8	31.8	32.5	32.7	34.6
Calidad de Activos					
Índice de Cobertura de Cartera Etapa 3	207.9	213.0	208.5	200.7	196.4
Índice de Morosidad	1.6	1.5	1.5	1.6	1.7
Solvencia y Liquidez					
Índice de Capital Total	19.2	18.4	18.9	18.5	18.3
Índice de Capital Fundamental	16.8	16.4	16.1	15.8	15.7
CCL	197.68	185.60	168.82	160.47	162.61
CFEN	134.65	134.03	129.98	129.04	132.05
Coefficiente de Apalancamiento	10.4	10.5	10.6	10.6	10.3
Cifras en unidades (#)					
Infraestructura					
Empleados	41,247	41,835	43,101	43,894	44,314
Sucursales	1,733	1,735	1,736	1,740	1,706
Cajeros automáticos	14,019	14,160	14,232	14,417	14,500

* 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 10.6% interanual, con un mayor peso en los segmentos vinculados a hogares y familias, los cuales crecieron 13.7% comparado con el año 2022. En concreto, los créditos de nómina y personales registran una colocación de 2.8 millones de créditos nuevos (+9.9% interanual), totalizando al cierre de 2023 un saldo de 190,943 mdp.

La cartera mayorista que incluye empresas de mayor tamaño y gobiernos registró un crecimiento de 8.2% destacando el segmento de gobierno federal (sin paraestatales), el cual tuvo un desempeño favorable en los últimos meses del año incrementando 11.5%.

Al cierre de 2023, la cartera en el segmento de vivienda alcanzó un saldo de 330,657 mdp. Durante el año 2023, BBVA México facilitó a 32 mil familias adquirir una vivienda a través de un crédito hipotecario.

En términos de nuevas tarjetas de crédito, BBVA México colocó durante 2023, 2.3 millones nuevas tarjetas de crédito, 16.4% más que en el mismo período del año anterior, alcanzando un saldo de 175,301 mdp, equivalente a un incremento anual de 21.2%.

Las (PyMEs)¹ continúan como foco estratégico de BBVA México, alcanzando saldos de 113,175 mdp al cierre de 2023, con un crecimiento de 19.0% interanual. A través de la iniciativa "Banco de Barrio", la institución ha bancarizado desde su lanzamiento en 2020 a 292,416 nuevas micropymes, otorgando 563,840 nuevas cuentas, 200,099 nuevas TPVs y 732,455 nóminas.

BBVA México se mantiene como la institución líder en fomento al ahorro, logrando un crecimiento en captación bancaria (vista + plazo) de 8.1% interanual, alcanzando un saldo total de 1,745 mmdp.

Los indicadores de calidad crediticia siguen sólidos, preservando niveles de morosidad de 1.7%, 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 18.3% al cierre de diciembre de 2023, holgadamente superior al mínimo requerido.

La utilidad neta de la institución durante el año 2023 se ubicó en 87,604 millones de pesos, un 14.5% superior al cierre de diciembre del 2022.

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

Apoyo por desastres naturales

Ante los desafortunados eventos ocasionados por el huracán Otis con afectación severa en el estado de Guerrero, la Secretaría 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”, H. la 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).

Como resultado de la adhesión de los acreditados a los programas de apoyo, al 31 de diciembre de 2023 el saldo total de la cartera apoyada corresponde a 2,278 mdp. Estas cifras se desglosan por número de casos y el monto diferido por tipo de crédito se integra a continuación:

Carteras	Número de contratos apoyados	Monto apoyado (mdp)	Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Saldo Total	Reservas
Actividad Comercial	17	2	4	0	0	4	0
PyMEs	194	14	198	0	0	198	4
Hipotecas	852	47	1,245	0	0	1,245	3
Auto	489	6	81	0	0	81	1
Nómina	4,297	16	260	0	0	260	20
Personales	1,436	9	123	0	0	123	9
Tarjeta de Crédito	12,398	59	365	0	3	368	41
Total	19,683	154	2,275	0	3	2,278	77

En caso de no haber aplicado los CCE, la Institución hubiera tenido un impacto inmaterial en la clasificación de la cartera en el balance general. Considerando que los apoyos en BBVA México fueron otorgados a partir de noviembre y siendo que la mayor parte de la cartera adherida se encontraba en estatus contable etapa 1 y etapa 2 a dicho mes, al 31 de diciembre por el conteo real de los días de impago la cartera etapa 3 corresponde a 257 mdp, que representa un 11.29% sobre el total de la cartera apoyada.

Los intereses devengados que se habrían reconocido en el Margen Financiero al 31 de diciembre hubieran sido de 78 mdp, si no se hubieran aplicado los planes de apoyo.

Al 31 de diciembre, el efecto en solvencia por aplicar los criterios contables especiales no presentó impacto relevante en el ICAP.

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 22.2 millones de clientes móviles al cierre de diciembre de 2023, lo que representa un aumento del 17.4% en comparación con el año anterior, cubriendo el 74% 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 año 2023, se realizaron 3,577 millones de transacciones financieras en la institución, equivalente a un incremento anual del 22.0%. Con ello, las transacciones realizadas a través de la aplicación móvil y la página web, representaron el 65% del total (vs. 60% en diciembre 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 innovadoras, a través de canales digitales seguros y eficientes.

Evolución de clientes totales y móviles

(millones)



Innovación

BBVA México avanza en su estrategia de pagos contactless e incorpora sus tarjetas de débito y crédito a la billetera de Google.

BBVA México, anunció la incorporación de sus tarjetas de crédito y débito a la “Billetera de Google”. Con esta acción, el banco avanza en su estrategia de pagos sin contacto, acercando a sus clientes opciones innovadoras de pago, favoreciendo esquemas seguros, convenientes y ágiles. Actualmente, el banco cuenta con más de 22 millones de clientes móviles, de los cuales más de 17 millones son usuarios del sistema operativo Android.

Con esta incorporación, los clientes pueden agregar su tarjeta física desde la Billetera de Google o desde la aplicación BBVA MX, misma que se vincula de manera cifrada garantizando que no se comparta información con los comercios y cuidando los datos, gracias a sus múltiples medidas de seguridad que se suman a las que ya tiene las tarjetas.

BBVA México será la financiera de la armadora de autos chinos Geely y otorgará cerca de 18,000 créditos.

BBVA México y la armadora de autos chinos Geely dieron a conocer Geely Financial Services. De este acuerdo se deriva un financiamiento al fabricante por alrededor de 4 mil millones de pesos con los que estima firmar cerca de 18 mil créditos automotrices para 2024.

La institución bancaria será la financiera exclusiva de la marca con lo que podría captar hasta el 60% de los créditos totales del distribuidor, financiando hasta el 90% del valor de las unidades con un programa de lanzamiento que incluye 0% de comisión por apertura y tasa desde 8.11%, una de las más atractivas de la industria.

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 a nivel global 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-Diciembre 2023)

<p>Medio Ambiente \$153,598 mdp</p> 	<p>Crecimiento inclusivo \$52,894mdp</p> 	<p>Total \$206,492mdp</p> 
--	---	--

*Información de financiamiento sostenible a particulares, empresas así como bonos verdes y sociales preliminar actualizada al cierre del 4T23.

Acción climática

Enfocada 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 2023

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)

11 Edificios de BBVA cuentan con certificación ISO 14001:2015

8 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.

BBVA México y Nestlé, a través de su convenio de colaboración, impulsarán la transición a la sostenibilidad hasta a 1,500 proveedores de agroindustria.

BBVA México y Nestlé evolucionan el convenio de Crediproveedores y a través de un convenio de colaboración se logrará apoyar con financiamiento hasta a 1,500 proveedores de Nestlé del sector agroindustrial. Este acuerdo de colaboración considera la evaluación y el otorgamiento de créditos para capital de trabajo por parte de BBVA México en condiciones preferenciales a los proveedores del sector primario referenciados por Nestlé. Con esta operación se abre la posibilidad de movilizar cerca de 300 millones de pesos.

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>1.5 millones de cuentas digitales a clientes no bancarizados (al cierre 2023)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Fundación BBVA México Educación Financiera <p>1,664 millones de pesos en programas de impacto a la sociedad, transformado la vida de 2.4 millones de personas (Fundación BBVA, 2023)</p> <p>122 mil personas beneficiadas con los talleres de educación financiera (2023).</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> 

Programa Chavos que inspiran y Colegio Chavos que inspiran de Fundación BBVA

En Fundación BBVA apoyamos económicamente a estudiantes de secundaria, preparatoria y universidad, a través de nuestro programa Chavos que Inspiran, que cerró en 2023 con más de 50 mil becarios activos. También destaca que pasamos de 652 a más de 2 mil becarios mediante el programa Chavos con Discapacidad que Inspiran, programa que beneficia a estudiantes con todos los tipos de discapacidad: Auditiva, Intelectual, Motriz, Psicosocial, Visual, con Trastorno del Espectro Autista y Múltiple.

Por otro lado, el Colegio Chavos que Inspiran, continúa beneficiando a la primera generación de alumnos del ciclo 2023-2024, brindando educación de excelencia a 60 estudiantes que viven en contextos de vulnerabilidad socioeconómica, sin costo para sus familias.

Entorno Macro

La actividad económica se ha expandido a un ritmo relativamente elevado, mayor que lo anticipado, a lo largo de 2023 y en particular durante la segunda mitad del año. Los factores con mayor contribución han sido; el dinamismo del consumo privado, la resiliencia del sector manufacturero, los efectos sobre la inversión privada de las perspectivas de relocalización de la producción industrial fuera de China (nearshoring) y el impacto del mayor gasto público sobre el sector de la construcción. Todo ello en un contexto de crecimiento favorable de nuestro mayor socio comercial, Estados Unidos. Según BBVA Research, el PIB podría crecer alrededor de 3.4% en 2023 y 2.9% en 2024 (20 y 30 puntos básicos respectivamente por encima de las previsiones anteriores). La inflación anual disminuyó a lo largo de 2023, alcanzando 4.7% en diciembre, y probablemente continuará moderando de manera gradual en los próximos trimestres, manteniéndose alrededor del 3.8% en promedio en 2024. Los tipos de interés oficiales, que se situaban en el 11.25% a cierre de 2023, previsiblemente se empezarán a recortar a partir del primer trimestre de 2024, convergiendo alrededor de 9.0% a final de este año.

Respecto al sistema bancario, con datos a cierre de noviembre de 2023, el volumen de crédito vigente al sector privado no financiero aumentó un 10.1% en términos interanuales, con un mayor impulso de la cartera de consumo (+17.7%), seguido por hipotecas (+9.2%) y empresas (+7.3%). El crecimiento de los depósitos totales se mantiene en niveles parecidos a los del crédito total, con un aumento interanual a cierre de noviembre de 2023 del 10.0%, con un mayor dinamismo en los depósitos a plazo (+18.6% interanual) que en los depósitos a la vista (+6.1% interanual). Por su parte, la morosidad del sistema se mantiene estable en torno a 2.45% 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

El año 2023 fue un año en el que 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 y social, se puede ver reflejado en el continuo otorgamiento del crédito, el cual registra un saldo de 1,650,960 mdp, equivalente a un incremento del 10.6% 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 noviembre del 2023.

Los créditos comerciales suman 895,832 mdp, de los cuales el 75% del portafolio está conformado por el segmento empresarial (incluyendo corporativos y empresas medianas), que registra un saldo 8.9% 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) que han registrado un saldo de 113,175 mdp, equivalente a un crecimiento anual del 19.0% y logrado colocar 62.4% más créditos a este segmento durante el año 2023. 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 292 mil la base de clientes con la instalación de 200 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 2023, destaca el dinamismo de la tarjeta de crédito que alcanzó saldos de 175,301 mdp (+21.2% anual), colocando más de 2.3 millones de nuevos plásticos, lo que supone 16.4% más que el mismo período del año anterior. Por su parte, los créditos de nómina y personales cerraron con un saldo de 190,943 mdp en conjunto, equivalente a un crecimiento anual de 16.2%, 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.

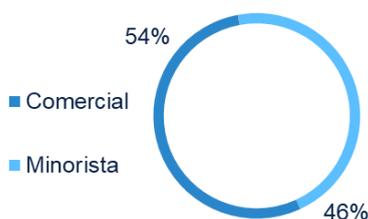
El financiamiento a la vivienda ha mantenido una tendencia de constante crecimiento a lo largo de los últimos años. Lo anterior, permite que BBVA México se mantenga como el líder al otorgar una de cada cuatro hipotecas nuevas en la banca múltiple, de acuerdo a la información de la CNBV al cierre de noviembre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

Desglose de crédito Etapa 1 y Etapa 2

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

BBVA México	Variación (%)				
	Diciembre	Septiembre	Diciembre	vs Sep.	vs Dic.
	2022	2023	2023	2023	2022
Cartera de Crédito Etapa 1	1,449,354	1,565,311	1,603,033	2.4	10.6
Actividad Empresarial	593,756	644,791	648,348	0.6	9.2
Entidades Financieras	29,571	34,813	37,173	6.8	25.7
Préstamos al Gobierno	126,604	134,630	141,218	4.9	11.5
Paraestatales	59,132	50,040	50,081	0.1	(15.3)
Entidades Gubernamentales	185,736	184,670	191,299	3.6	3.0
Créditos Comerciales	809,063	864,274	876,820	1.5	8.4
Créditos de Consumo	346,721	390,844	407,588	4.3	17.6
Créditos a la Vivienda	293,570	310,193	318,625	2.7	8.5
Cartera de Crédito Etapa 2	37,875	37,311	42,526	14.0	12.3
Actividad Empresarial	18,831	13,574	18,994	39.9	0.9
Créditos Comerciales	18,831	13,581	19,012	40.0	1.0
Créditos de Consumo	8,616	11,535	11,482	(0.5)	33.3
Créditos a la Vivienda	10,428	12,195	12,032	(1.3)	15.4
Cartera de Crédito Etapa 1 y Etapa 2	1,487,229	1,602,622	1,645,559	2.7	10.6
Cartera a Valor Razonable	5,100	5,274	5,401	2.4	5.9
Total Cartera de Crédito	1,492,329	1,607,896	1,650,960	2.7	10.6

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 28,104 mdp al cierre de 2023, lo que hace que el índice de morosidad cierre en 1.7% durante este periodo.

El índice de cobertura de la cartera de crédito con riesgo etapa 3 se ubicó en 196.4% a diciembre de 2023.

CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3 (MILLONES DE PESOS)					
BBVA México					
	Dic.	Sep.	Dic.	Variación (%)	
	2022	2023	2023	vs Sep. 2023	vs Dic. 2022
Actividad Empresarial	7,653	8,098	8,721	7.7	14.0
Entidades Financieras	9	-	6	n.a.	n.a.
Créditos Comerciales	7,662	8,098	8,727	7.8	13.9
Créditos de Consumo	9,363	11,161	12,518	12.2	33.7
Créditos a la Vivienda	6,823	6,811	6,859	0.7	0.5
Cartera de Crédito Etapa 3	23,848	26,070	28,104	7.8	17.8

Índice de morosidad (%)

1.7%

Diciembre de 2023

Índice de Cobertura (%)

196.4%

Diciembre de 2023

Movimientos de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3

MOVIMIENTOS DE CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3 A DICIEMBRE 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:	8,774	20,625	21,736	8,778	59,913
Trasposos (Etapa 1 y Etapa 2)	7,854	19,342	20,925	8,528	56,649
Reestructurados	920	1,283	811	250	3,264
Salidas:	(7,709)	(18,775)	(20,431)	(8,742)	(55,657)
Trasposos (Etapa 1 y Etapa 2)	(1,418)	(2,215)	(1,333)	(5,271)	(10,237)
Liquidaciones en efectivo	(3,334)	(29)	(317)	(256)	(3,936)
Reestructurados	(52)	-	(9)	(20)	(81)
Quitas	(663)	(1,180)	(1,464)	(968)	(4,275)
Castigos	(2,242)	(15,351)	(17,308)	(2,227)	(37,128)
Saldo Final (Diciembre 2023)	8,727	5,139	7,379	6,859	28,104

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	
Diciembre 2023	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
Nivel de Riesgo										
A1	814,176	2,048	303,068	222	67,497	630	102,368	2,017	1,287,109	4,917
A2	45,126	522	5,836	35	15,946	398	19,602	1,051	86,510	2,006
B1	5,381	99	4,805	41	73,422	2,450	10,113	731	93,721	3,321
B2	8,166	186	3,229	37	30,919	1,408	7,763	674	50,077	2,305
B3	10,754	408	2,458	43	10,347	572	8,060	845	31,619	1,868
C1	6,350	428	9,375	301	16,570	1,122	11,858	1,609	44,153	3,460
C2	2,668	310	2,282	138	17,055	1,795	10,525	2,403	32,530	4,646
D	5,833	1,559	3,103	858	6,687	1,421	5,978	3,229	21,601	7,067
E	6,753	4,963	3,354	1,789	12,752	8,288	4,172	3,647	27,031	18,687
Adicional										6,918
Total requerido	905,207	10,523	337,510	3,464	251,195	18,084	180,439	16,206	1,674,351	55,195

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 8.1% superior al año previo. BBVA México sigue ostentando una posición de liderazgo en el mercado mexicano, con una cuota de captación bancaria de 23.1% (de acuerdo a las cifras de la CNBV al cierre de noviembre de 2023).

Los saldos a la vista crecen un 8.2% respecto al año previo, mientras que por su parte, los depósitos a plazo total cierran con saldos de 266,932 mdp. Con ello, la mezcla de fondeo sigue conservando su fortaleza prevaleciendo un mayor peso relativo de los depósitos de bajo costo, representando el 85% 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 (%)				
	Dic. 2022	Sep. 2023	Dic. 2023	vs Sep. 2023	vs Dic. 2022
Vista	1,367,045	1,319,081	1,478,577	12.1	8.2
Plazo	247,631	270,704	266,932	(1.4)	7.8
Del Público en General	243,521	250,532	244,984	(2.2)	0.6
Mercado de Dinero	4,110	20,172	21,948	8.8	n.a.
Títulos de crédito emitidos	88,819	91,785	100,862	9.9	13.6
Cuenta global de captación sin movimientos	6,716	7,177	6,560	(8.6)	(2.3)
Captación Tradicional	1,710,211	1,688,747	1,852,931	9.7	8.3

Composición de la Captación bancaria* (%)



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

Resultados

Durante el año 2023, BBVA México registró sólidos resultados registrando una utilidad neta de 87,604 mdp, un incremento del 14.5% 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 que prevaleció durante todo el año. 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 (%)	
BBVA México	4T	3T	4T	vs 3T	12M	12M	vs 12M
	2022	2023	2023	2023	2022	2023	2022
Margen financiero	46,251	52,400	49,564	(5.4)	166,793	200,282	20.1
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(11,162)	(12,198)	(13,565)	11.2	(35,619)	(44,966)	26.2
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	35,089	40,202	35,999	(10.5)	131,174	155,316	18.4
Comisiones y tarifas, neto	9,223	10,858	10,663	(1.8)	34,900	41,089	17.7
Resultado por intermediación	3,665	126	5,838	n.a.	11,553	12,816	10.9
Otros ingresos (egresos) de la operación	(1,763)	(2,077)	(1,887)	(9.1)	(6,830)	(7,848)	14.9
Total de ingresos (egresos) de la operación	46,214	49,109	50,613	3.1	170,797	201,373	17.9
Gastos de administración y promoción	(17,689)	(20,024)	(22,186)	10.8	(67,683)	(81,075)	19.8
Resultado de la operación	28,525	29,085	28,427	(2.3)	103,114	120,298	16.7
Participación en el resultado neto de otras entidades	165	4	50	n.a.	268	308	14.9
Resultado antes de impuestos a la utilidad	28,690	29,089	28,477	(2.1)	103,382	120,606	16.7
Impuestos a la utilidad	(8,329)	(7,443)	(8,308)	11.6	(26,852)	(33,002)	22.9
Resultado Neto	20,361	21,646	20,169	(6.8)	76,530	87,604	14.5

MIN Activos Totales (%)

7.0%

Diciembre de 2023

ROE (%)

27.9%

Acumulado a Diciembre de 2023

Margen financiero

Durante 2023 el margen financiero continúa mostrando fortaleza con un crecimiento del 20.1% 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 44,966 mdp, 26.2% 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 155,316 mdp, 18.4% mayor al año anterior.

MARGEN FINANCIERO (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)			Variación (%)
BBVA México	4T	3T	4T	vs 3T	12M	12M	vs 12M
	2022	2023	2023	2023	2022	2023	2022
Ingresos por intereses	66,120	78,109	80,257	2.8	228,463	300,534	31.5
Gastos por intereses	(20,397)	(26,718)	(31,289)	17.1	(63,784)	(103,027)	61.5
Comisiones de margen, neto	528	1,009	596	-40.9	2,114	2,775	31.3
Margen financiero	46,251	52,400	49,564	(5.4)	166,793	200,282	20.1
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(11,162)	(12,198)	(13,565)	11.2	(35,619)	(44,966)	26.2
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	35,089	40,202	35,999	(10.5)	131,174	155,316	18.4

Comisiones y tarifas

Durante 2023, las comisiones netas se ubicaron en 41,089 mdp, un incremento de 17.7% 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	4T	3T	4T	vs 3T	12M	12M	vs 12M
	2022	2023	2023	2023	2022	2023	2022
Comisiones bancarias	2,147	2,156	2,144	(0.6)	8,053	8,453	5.0
Tarjeta de Crédito y Débito	6,205	6,707	7,015	4.6	21,867	26,252	20.1
Fondos de inversión	1,213	1,434	1,515	5.6	4,729	5,530	16.9
Otros	(342)	561	(11)	n.a.	251	854	240.2
Comisiones y tarifas neto	9,223	10,858	10,663	(1.8)	34,900	41,089	17.7

Resultados por intermediación

El resultado por intermediación refleja fundamentalmente la actividad de Mercados Globales alcanzando 12,816 mdp durante 2023, apoyado por un resultado positivo en compra venta de divisas. Durante el trimestre, manifiesta un incremento notable comparado con el trimestre anterior que estuvo afectado por una operación de permuta de bonos asociada a la gestión de balance.

INTERMEDIACIÓN (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)		Variación (%)		
BBVA México	4T	3T	4T	vs .3T	12M	12M	vs 12M
	2022	2023	2023	2023	2022	2023	2022
Renta variable	(34)	(4)	4	n.a.	(14)	23	n.a.
Renta fija directo y en reporto	938	(1,672)	2,945	n.a.	(865)	2,384	n.a.
Inversiones en valores	904	(1,676)	2,949	n.a.	(879)	2,407	n.a.
Divisas	853	3,939	(238)	n.a.	3,437	580	(83.1)
Instrumentos financieros derivados	(1,975)	(6,630)	104	n.a.	(1,829)	(3,025)	65.4
Resultado por valuación	(218)	(4,367)	2,815	n.a.	729	(38)	n.a.
Renta variable	(6)	(3)	(11)	n.a.	(47)	(9)	(80.9)
Renta fija directo y en reporto	(294)	(327)	(1,240)	n.a.	(234)	(1,762)	n.a.
Inversiones en valores	(300)	(330)	(1,251)	n.a.	(281)	(1,771)	n.a.
Divisas	2,653	2,477	2,122	(14.3)	10,259	8,776	(14.5)
Instrumentos financieros derivados	1,530	2,346	2,152	(8.3)	846	5,849	n.a.
Resultado por compra-venta	3,883	4,493	3,023	(32.7)	10,824	12,854	18.8
Resultado por intermediación	3,665	126	5,838	n.a.	11,553	12,816	10.9

Otros ingresos (egresos) de la operación

El rubro de otros ingresos (egresos) de la operación registra una pérdida por 7,848 mdp durante el 2023, derivado principalmente del pago de cuotas al IPAB que, a partir del 1 de enero del 2022, se empezaron a registrar en este rubro.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)		Variación (%)		
BBVA México	4T	3T	4T	vs 3T	12M	12M	vs 12M
	2022	2023	2023	2023	2022	2023	2022
Intereses préstamos de empleados	241	278	294	5.8	916	1,081	18.0
Resultado operación adjudicados	401	124	368	196.8	1,202	828	(31.1)
Recuperación por pagos de garantías	28	13	12	(7.7)	99	72	(27.3)
Quebrantos	(49)	(87)	(115)	32.2	(104)	(463)	n.a.
Resultado recuperación de cartera	242	(193)	45	(123.3)	(216)	(542)	150.9
Contingencias legales y laborales	(333)	(185)	(296)	60.0	(669)	(659)	(1.5)
Donativos	(341)	(281)	(310)	10.3	(1,109)	(1,126)	1.5
Cuota Ipab	(1,778)	(1,801)	(1,914)	6.3	(7,024)	(7,242)	3.1
Otros	(36)	55	29	(47.3)	75	203	170.7
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	(1,763)	(2,077)	(1,887)	(9.1)	(6,830)	(7,848)	14.9

Gastos de administración y promoción

Los gastos de la operación se ubican en 81,075 mdp, un 19.8% mayor que el 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 32.9% en 2023 indicador que compara favorablemente con el sistema.

BBVA México mantiene una sólida red de infraestructura física con 1,706 oficinas y 14,500 cajeros automáticos, y cuenta con 44,314 empleados (3,067 más colaboradores que el 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 30 millones, de los cuales el 74% son clientes móviles.

GASTOS (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)		Variación (%)	
	4T	3T	4T	vs 3T	12M	12M	vs 12M
BBVA México	2022	2023	2023	2023	2022	2023	2022
Gasto de personal, administración y operación	12,890	14,927	17,178	15.1	49,591	60,481	22.0
Rentas	1,688	1,720	1,729	0.5	6,097	7,353	20.6
Depreciación y amortización	2,114	2,261	2,281	0.9	8,224	8,856	7.7
Impuestos	997	1,116	998	(10.6)	3,771	4,385	16.3
Gasto de administración y promoción	17,689	20,024	22,186	10.8	67,683	81,075	19.8

Índice de Eficiencia (%)

32.9%

Acumulado a Diciembre de 2023

Capital y liquidez

Capital

El índice de capitalización estimado de BBVA México, se ubicó en 18.3% al cierre de diciembre del 2023, compuesto con el 15.7% de capital básico y 2.6% 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 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 de 2022 y concluyendo en diciembre de 2025. Considerando lo anterior, en el caso de BBVA México, el suplemento al capital neto actualmente es de 3.25% que se adiciona al mínimo requerido de 12%.

Durante el cuarto trimestre de 2023, BBVA México, realizó el pago de dividendos por 22,500 mdp, en términos de los acuerdos aprobados por la Asamblea General Ordinaria de Accionistas correspondiente al ejercicio 2022, a razón de \$ 1.48311786579731, por cada una de las acciones en circulación.

Durante el mes de enero de 2024, BBVA México ha colocado en el mercado 900 millones de dólares en una emisión de deuda subordinada Tier 2 con un cupón de 8.125%. Se trata de una emisión con vencimiento en 15 años, con opción de amortización anticipada a los 10 años. La citada emisión contribuye a afianzar una senda confortable en relación a los requerimientos incrementales de TLAC, respondiendo al alto crecimiento de la actividad.

Índice de capitalización estimado de BBVA México

CAPITALIZACIÓN ESTIMADA (MILLONES DE PESOS)

BBVA México	Diciembre		Septiembre		Diciembre	
	2022		2023		2023	
Capital Básico	283,355		304,403		306,808	
Capital Complementario	39,824		52,370		51,040	
Capital Neto	323,179		356,773		357,848	
	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,129,471	1,683,874	1,212,448	1,929,496	1,245,702	1,959,090
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	25.1%	16.8%	25.1%	15.8%	24.6%	15.7%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	3.5%	2.4%	4.3%	2.7%	4.1%	2.6%
Índice de Capitalización Total Estimado	28.6%	19.2%	29.4%	18.5%	28.7%	18.3%

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

Liquidez

BBVA México sigue manteniendo niveles holgados de liquidez pese al elevado crecimiento de cartera. 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 94.3% y el indicador de corto plazo, definido como Coeficiente de Cobertura de Liquidez ("CCL"), se situó en 162.6%.

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 cuarto trimestre del año se sitúa en 132.05%.

En el mes de noviembre, BBVA México realizó la emisión de dos bonos senior en moneda nacional, el primero con clave de pizarra BBVAMX 23-2, colocado a un plazo de 4 años por un monto de 9,900 millones de pesos, con una tasa variable TIIE de fondeo a un día más 32 puntos básicos, mientras que el segundo tramo identificado con la clave de pizarra BBVAMX 23-3, por un monto de 3,600 millones de pesos, fue colocado a un plazo de 7 años, con una tasa fija del 10.24%.

Liquidez (cartera / depósitos %)

94.3%

Diciembre de 2023

CCL (%)

162.61%

Diciembre de 2023. Dato previo

Indicadores Financieros

INDICADORES FINANCIEROS					
BBVA México	2022		2023		
	4T	1T	2T	3T	4T
Indicadores de Infraestructura (#)					
Sucursales	1,733	1,735	1,736	1,740	1,706
Cajeros automáticos	14,019	14,160	14,232	14,417	14,500
Empleados	41,247	41,835	43,101	43,894	44,314
Indicadores de Rentabilidad (%)					
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	5.5	6.4	6.1	6.0	5.2
b) Margen de interés neto (activo total)	6.7	7.1	7.0	7.3	6.7
c) Eficiencia operativa	2.6	2.7	2.8	2.8	3.0
d) Índice de eficiencia	30.8	31.8	32.5	32.7	34.6
e) Índice de productividad	52.1	50.9	49.8	54.2	48.1
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	27.3	30.1	29.3	26.9	24.6
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.9	3.3	3.3	3.0	2.7
Indicadores de Calidad de Activos (%)					
h) Índice de morosidad	1.6	1.5	1.5	1.6	1.7
i) Índice de cobertura	207.9	213.0	208.5	200.7	196.4
Indicadores de Solvencia (%)					
j) Índice de capital fundamental	16.8	16.4	16.1	15.8	15.7
k) Índice de capital básico total	16.8	16.4	16.1	15.8	15.7
l) Índice de capital total	19.2	18.4	18.9	18.5	18.3
m) Coeficiente de apalancamiento	10.4	10.5	10.6	10.6	10.3
Indicadores de Liquidez (%)					
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	52.1	48.2	53.1	53.3	50.3
o) Liquidez (Cartera / Captación)	92.1	96.7	100.0	100.8	94.3
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	197.68	185.60	168.82	160.47	162.61
q) Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)	134.65	134.03	129.98	129.04	132.05

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: $\text{Gastos de administración y promoción} / \text{Margen financiero + comisiones y tarifas, neto + resultado por intermediación + otros ingresos (egresos) de la operación}$.
- 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: $\text{Liquidez: Cartera con riesgo de crédito etapa 1 y etapa 2 + cartera de crédito valuada a valor razonable} / \text{Captación bancaria (depósitos de exigibilidad inmediata + plazo total)}$.
- 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 Fondo+ 28	mxAAA	Baa1/Aaa.mx	AAA(mex)
BBVAMX 23V	8,689	MXN	20-feb-23	15-feb-27		4.0	TIIE Fondo+ 32	mxAAA		AAA(mex)
BBVAMX 23	6,131	MXN	20-feb-23	11-feb-30		7.0	9.54%	mxAAA		AAA(mex)
BBVAMX 23-2	9,900	MXN	9-nov-23	15-abr-27		3.5	TIIE Fondo+ 32	mxAAA		AAA(mex)
BBVAMX 23-3	3,600	MXN	9-nov-23	31-oct-30		7.0	10.24%	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-sep-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		
	Dic.	Mar.	Jun.	Sep.	Dic.
EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO	275,795	249,655	214,126	202,501	219,260
Cuentas de margen (Instrumentos Financieros Derivados)	9,718	8,131	11,575	10,207	9,413
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	533,782	510,031	607,665	631,497	650,919
Instrumentos Financieros Negociables	244,852	200,989	263,793	286,182	289,616
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	195,031	189,690	215,636	218,236	237,914
Instrumentos Financieros para cobrar Principal e Interés (Valores) (Neto)	93,899	119,352	128,236	127,079	123,389
Deudores por reporte	26,324	22,267	24,409	71,735	91,577
Instrumentos Financieros Derivados	216,165	217,342	201,076	230,711	181,815
Con Fines de Negociación	209,518	209,521	191,373	221,586	173,171
Con Fines de Cobertura	6,647	7,821	9,703	9,125	8,644
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	(639)	(768)	(644)	(2,080)	(933)
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	1,449,354	1,480,398	1,515,785	1,565,311	1,603,033
Créditos comerciales	809,063	823,405	836,048	864,274	876,820
Actividad empresarial o comercial	593,756	604,366	623,278	644,791	648,348
Entidades financieras	29,571	33,360	35,751	34,813	37,173
Entidades gubernamentales	185,736	185,679	177,019	184,670	191,299
Créditos de consumo	346,721	357,775	374,878	390,844	407,588
Créditos a la vivienda	293,570	299,218	304,859	310,193	318,625
Media y residencial	289,472	295,071	301,003	306,563	315,186
De interés social	4,098	4,147	3,856	3,630	4,439
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	37,875	38,746	35,989	37,311	42,526
Créditos comerciales	18,831	17,759	14,069	13,581	19,012
Actividad empresarial o comercial	18,831	17,759	14,069	13,574	18,994
Entidades financieras	0	0	0	7	18
Créditos de consumo	8,616	9,848	10,181	11,535	11,482
Créditos a la vivienda	10,428	11,139	11,739	12,195	12,032
Media y residencial	9,963	10,667	11,222	11,673	11,556
De interés social	465	472	517	522	476
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	23,848	23,042	23,799	26,070	28,104
Créditos comerciales	7,662	7,623	7,916	8,098	8,727
Actividad empresarial o comercial	7,653	7,614	7,907	8,098	8,721
Entidades financieras	9	9	9	0	6
Créditos de consumo	9,363	9,326	9,831	11,161	12,518
Créditos a la vivienda	6,823	6,093	6,052	6,811	6,859
Media y residencial	6,592	5,898	5,862	6,606	6,675
De interés social	231	195	190	205	184
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE	5,100	4,945	5,071	5,274	5,401
CARTERA DE CRÉDITO	1,516,177	1,547,131	1,580,644	1,633,966	1,679,064
Partidas Diferidas	(3,271)	(2,139)	(2,029)	(1,734)	(1,387)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(49,588)	(49,075)	(49,629)	(52,323)	(55,195)
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,463,318	1,495,917	1,528,986	1,579,909	1,622,482
Derechos de cobro adquiridos (neto)	1	1	1	1	1
TOTAL CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,463,319	1,495,918	1,528,987	1,579,910	1,622,483
Otras cuentas por cobrar (neto)	139,189	217,456	136,775	93,578	92,871
Bienes adjudicados (neto)	1,611	1,531	1,449	1,400	1,144
Pagos anticipados y otros activos (neto)	3,309	2,980	3,241	4,727	2,520
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	36,289	36,023	36,501	37,716	39,411
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	5,009	5,392	5,551	5,617	5,519
Inversiones permanentes	1,183	1,212	1,178	1,188	1,185
Activos por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	38,096	36,664	38,594	40,776	38,387
Activos intangibles (neto)	4,451	4,415	4,654	4,666	5,021
TOTAL ACTIVO	2,753,601	2,808,249	2,815,137	2,914,149	2,960,592

Pasivo y Capital

PASIVO Y CAPITAL (MILLONES DE PESOS)					
BBVA México	2022			2023	
	Dic.	Mar.	Jun.	Sep.	Dic.
CAPTACIÓN	1,710,211	1,670,512	1,653,287	1,688,747	1,852,931
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,367,045	1,323,166	1,300,541	1,319,081	1,478,577
Depósitos a plazo	247,631	247,143	251,058	270,704	266,932
Del Público en General	243,521	237,306	236,068	250,532	244,984
Mercado de Dinero	4,110	9,837	14,990	20,172	21,948
Títulos de crédito emitidos	88,819	93,708	95,115	91,785	100,862
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	6,716	6,495	6,573	7,177	6,560
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	39,162	38,323	39,084	39,437	40,070
De exigibilidad inmediata	0	0	257	0	0
De corto plazo	6,528	5,946	5,262	6,137	6,728
De largo plazo	32,634	32,377	33,565	33,300	33,342
Acreeedores por reporto	187,057	228,610	300,407	317,070	242,601
Préstamos de valores	2	2	1	2	1
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	54,734	53,628	39,586	88,003	85,062
Reportos	15,304	21,573	4,577	21,764	18,428
Préstamo de Valores	39,430	32,055	35,009	66,239	66,634
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	241,172	238,703	220,987	256,265	201,563
Con fines de Negociación	232,352	231,528	213,401	248,089	196,759
Con fines de Cobertura	8,820	7,175	7,586	8,176	4,804
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	(4,771)	(3,472)	(3,955)	(6,084)	(3,039)
Pasivo por arrendamiento	5,139	5,560	5,788	5,930	5,876
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	155,775	216,472	170,143	124,118	135,455
Acreeedores por liquidación de operaciones	13,847	87,002	81,932	70,701	79,471
Acreeedores por cuentas de margen	342	190	25	3,383	80
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	13,438	18,680	18,371	12,881	16,761
Contribuciones por pagar	2,797	2,708	3,654	2,792	3,276
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	125,351	107,892	66,161	34,361	35,867
INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVOS	38,623	35,289	50,943	51,873	50,504
Obligaciones subordinadas en circulación	38,623	35,289	50,943	51,873	50,504
Pasivo por impuestos a la utilidad	14,112	7,519	8,081	6,998	2,978
Pasivo por beneficios a los empleados	6,993	3,960	8,457	9,406	11,530
Créditos diferidos y cobros anticipados	5,359	5,328	5,654	5,628	6,465
TOTAL PASIVO	2,453,568	2,500,434	2,498,463	2,587,393	2,631,997
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	259,951	267,727	276,579	286,654	288,486
Reservas de capital	6,901	6,901	6,901	6,901	6,901
Resultados Acumulados	267,846	274,480	285,035	296,681	294,350
Otros Resultados Integrales	(14,796)	(13,654)	(15,357)	(16,928)	(12,765)
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(8,703)	(7,657)	(6,835)	(8,704)	(4,500)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(1,353)	(1,307)	(1,048)	(868)	(544)
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	(4,740)	(4,690)	(7,474)	(7,356)	(7,721)
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	299,954	307,730	316,582	326,657	328,489
Participación no controladora	79	85	92	99	106
TOTAL CAPITAL CONTABLE	300,033	307,815	316,674	326,756	328,595
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,753,601	2,808,249	2,815,137	2,914,149	2,960,592

Cuentas de Orden

CUENTAS DE ORDEN (MILLONES DE PESOS)

BBVA México	2022		2023		
	Dic.	Mar.	Jun.	Sep.	Dic.
Activos y pasivos contingentes	2,524	198	210	235	265
Compromisos crediticios	792,231	790,919	802,739	813,116	826,305
Fideicomisos	672,475	825,597	816,729	778,149	564,116
Mandato	200	212	214	221	293
Bienes en fideicomiso o mandato	672,675	825,809	816,943	778,370	564,409
Bienes en custodia o en administración	264,323	306,201	297,837	299,783	292,957
Colaterales recibidos por la entidad	77,156	67,482	72,986	153,669	175,745
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	55,253	53,661	39,995	87,999	86,090
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	2,035,619	2,209,451	2,331,658	2,338,828	2,531,393
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	2,195	2,192	2,197	2,467	2,674
Otras cuentas de registro	3,772,334	3,761,845	3,677,046	3,834,485	3,938,539

“El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre 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		
	Dic.	Mar.	Jun.	Sep.	Dic.
Ingresos por intereses	66,648	70,338	73,000	79,118	80,853
Gastos por intereses	(20,397)	(21,002)	(24,018)	(26,718)	(31,289)
Margen Financiero	46,251	49,336	48,982	52,400	49,564
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(11,162)	(9,197)	(10,006)	(12,198)	(13,565)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	35,089	40,139	38,976	40,202	35,999
Comisiones y tarifas cobradas	17,235	16,675	17,431	18,210	19,391
Comisiones y tarifas pagadas	(8,012)	(7,019)	(7,519)	(7,352)	(8,728)
Comisiones y tarifas, neto	9,223	9,656	9,912	10,858	10,663
Resultado por intermediación	3,665	2,519	4,333	126	5,838
Otros ingresos (Egresos) de la operación	(1,763)	(1,765)	(2,119)	(2,077)	(1,887)
Gastos de administración y promoción	(17,689)	(18,979)	(19,886)	(20,024)	(22,186)
Resultado de la operación	28,525	31,570	31,216	29,085	28,427
Participación en el resultado neto de otras entidades	165	24	230	4	50
Resultado antes de impuestos a la utilidad	28,690	31,594	31,446	29,089	28,477
Impuestos a la utilidad	(8,329)	(8,710)	(8,541)	(7,443)	(8,308)
Resultado Neto	20,361	22,884	22,905	21,646	20,169
Otros resultados integrales del periodo:					
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	2,207	1,046	823	(1,870)	4,204
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	159	46	259	179	325
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(540)	50	(2,784)	118	(365)
Otros resultados integrales del periodo	1,826	1,142	(1,702)	(1,573)	4,164
Resultado Integral	22,187	24,026	21,203	20,073	24,333
Resultado neto atribuible a:					
Resultado neto atribuible participación controladora y no controladora	20,367	22,890	22,912	21,653	20,176
Participación no controladora	(6)	(6)	(7)	(7)	(7)
	20,361	22,884	22,905	21,646	20,169
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora y no controladora	22,196	24,032	21,210	20,080	24,340
Participación no controladora	(9)	(6)	(7)	(7)	(7)
	22,187	24,026	21,203	20,073	24,333
Utilidad Básica por acción Ordinaria (pesos por acción)	1.34	1.51	1.51	1.43	1.32

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 PÉSO)

BBVA México

del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2023

Resultado antes de impuestos a la utilidad	120,606
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	169
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	2,737
Amortizaciones de gastos de instalación	1,998
Amortizaciones de activos intangibles	1,688
Participación en el resultado neto de otras entidades	(308)
	6,284
Cambios en partidas de operación	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(370)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(116,025)
Cambio en deudores por reporto (neto)	(65,253)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	36,347
Cambio en cartera de crédito (neto)	(185,387)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	45,400
Cambio en bienes adjudicados (neto)	466
Cambio en otros activos operativos (neto)	976
Cambio en captación tradicional	175,730
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	1,232
Cambio en acreedores por reporto	55,544
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	30,328
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(35,593)
Cambio en otros pasivos operativos	72,655
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(3,345)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	944
Cambio en otras cuentas por pagar	(88,653)
Pagos de impuestos a la utilidad	(46,747)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	5,139
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	143
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(8,030)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(2,398)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(10,285)
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	(61,100)
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	16,935
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(44,165)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(49,311)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(7,224)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	275,795
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	219,260

"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 31 de Diciembre 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	-	-	-	(61,100)	-	-	-	(61,100)	-	(61,100)
Total	-	-	-	(61,100)	-	-	-	(61,100)	-	(61,100)
RESULTADO INTEGRAL										
Resultado neto				87,604				87,604	27	87,631
Otros resultados integrales										
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					4,203			4,203		4,203
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						809		809		809
Remediación de beneficios definidos a los empleados							(2,981)	(2,981)		(2,981)
Total	-	-	-	87,604	4,203	809	(2,981)	89,635	27	89,662
Saldos al 31 de Diciembre de 2023	24,143	15,860	6,901	294,350	(4,500)	(544)	(7,721)	328,489	106	328,595

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-diciembre 2023

Contacto

Relación con Inversionistas

investorrelations.mx@bbva.com

<http://investors.bbva.mx>

A photograph of a modern building facade with a large blue BBVA logo sign. The building has a glass and metal structure with a diamond-patterned lattice on the lower levels. A green spiral sculpture is visible through the glass. The background shows a sunset sky with orange and pink clouds.

BBVA