

Grupo Financiero BBVA México

Resultados Financieros
y Logros

enero-diciembre 2023





Resultados 12M23

Buen comportamiento en los ingresos totales

Ingresos totales de la operación

222,143 mdp

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

Excelencia operativa

Índice de eficiencia

31.6%

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

162.61%

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	5
Aspectos Destacados	6
Apoyo por desastres naturales	7
Estrategia Digital	9
Innovación	10
Sostenibilidad	11
Entorno Macro	14
Análisis y Discusión de Resultados	15
Actividad	15
Cartera con riesgo de crédito Etapa 1 y Etapa 2	15
Desglose de crédito Etapa 1 y Etapa 2	16
Calidad de Activos	17
Cartera con riesgo de crédito Etapa 3	17
Captación	20
Resultados	21
Margen Financiero	22
Comisiones y Tarifas	22
Resultados por Intermediación	23
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	23
Gastos de Administración y Promoción	24
Capital y Liquidez	25
Índice de Capitalización estimado de BBVA México	25
Indicadores Financieros	28
Administración de Riesgos	30
Estructura Organizacional	30
Riesgo de Crédito	34
Información metodológica	34
Riesgo de Tasa de Interés	36
Balance Estructural	36
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	38
Riesgo de Mercado	38
Carteras de Negociación	39
Información Cuantitativa	40
Información Cualitativa	41
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	44
Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)	47
Riesgo Operacional	49
Calificación Agencias de Rating	54
Compañías Subsidiarias del Grupo Financiero BBVA México	55
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.	56
Estados Financieros	58
Estado de Situación Financiera	59
Activo	59
Pasivo y Capital	60

Cuentas de Orden	61
Estado de Resultados Integral	62
Estado de Flujos de Efectivo	63
Estado de Cambios en el Capital Contable	64
Apéndices	65
Movimientos de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3	65
Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios	65
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías	66
Captación y Tasas	66
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda	67
Impuestos Diferidos	67
Análisis de Precio Volumen	68
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	69
Operaciones e Instrumentos	70
Operaciones de Reportos	70
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	70
Inversiones y Operaciones en Valores	72
Solvencia	73
Obligaciones Subordinadas	73
Capital Neto en BBVA México	73
Activos en Riesgo BBVA México	74
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	75
Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	75
Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.	75
Subsidiarias	76
Utilidad Neta por Subsidiaria	76
Negocios no Bancarios	76
Tenencia Accionaria de Grupo Financiero BBVA México por Subsidiaria	77
Resultados por Segmentos	77
Estados Financieros Individuales	78
Estado de situación financiera	78
Estado de resultado integral	79
Estado de flujos de efectivo	80
Estado de cambios en el capital contable	81
Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente	82
Control Interno	86
Aviso Legal	87

Datos Relevantes

Información al cierre de diciembre de 2023

PRINCIPALES MAGNITUDES (MILLONES DE PESOS)					
Grupo Financiero BBVA México	2022		2023		
	4T	1T	2T	3T	4T
Estado de situación financiera					
Activos	3,087,967	3,152,376	3,170,525	3,283,657	3,335,360
Cartera Etapa 1	1,449,354	1,480,398	1,515,671	1,565,311	1,603,033
Cartera Etapa 2	37,875	38,746	35,989	37,311	42,526
Cartera de Crédito valuada a valor razonable	5,100	4,945	5,071	5,274	5,401
Pasivos	2,748,375	2,813,509	2,825,255	2,915,505	2,938,793
Captación Bancaria*	1,609,334	1,562,107	1,541,666	1,568,598	1,695,983
Capital Contable	339,592	338,867	345,270	368,152	396,567
Resultados					
Margen Financiero	50,906	54,037	51,036	57,396	56,531
Ingresos totales	61,443	64,320	65,863	67,363	69,592
Saneamientos	(11,168)	(9,203)	(10,013)	(12,207)	(13,572)
Gastos	(18,702)	(19,842)	(20,687)	(20,893)	(22,932)
Resultado antes de Impuestos	31,744	35,299	35,396	34,268	33,149
Resultado Neto	22,341	25,732	25,808	24,879	23,827
Indicadores en %					
Rentabilidad y Morosidad					
ROE	26.6	30.3	30.2	27.9	24.9
Índice de Cobertura	207.9	213.0	208.5	200.7	196.4
Índice de Morosidad	1.6	1.5	1.5	1.6	1.7
Eficiencia	30.4	30.8	31.4	31.0	33.0
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	10.39	10.50	10.62	10.57	10.30
Cifras en (#)					
Infraestructura					
Empleados	42,739	43,334	44,654	45,475	45,836
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

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

Resultados y Actividad.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V. (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 5.4% interanual, alcanzando un saldo total de 1,696 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 100,246 millones de pesos, un 18.2% 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 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”, 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.

- 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.

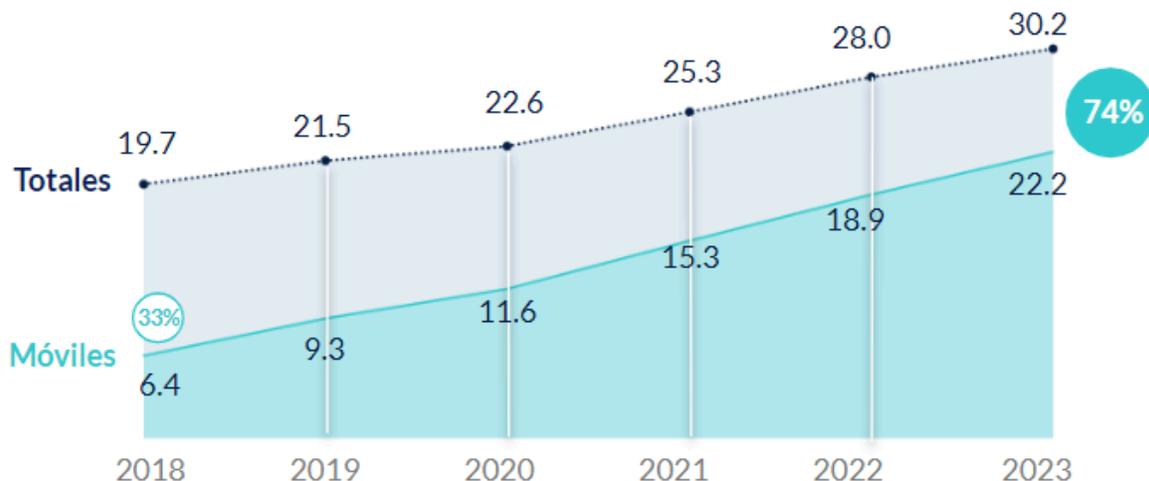
El impacto de los canales digitales, se refleja en el creciente nivel de transaccionalidad de los clientes. Durante el año 2023, se realizaron 3,577 millones de transacciones financieras en la institución, equivalente a un incremento anual del 22.0%. Con ello, las transacciones realizadas a través de 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 tienen 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)

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

*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

- Salud y financiera
- Apoyo a emprendedores y microempresas en México
- Financiamiento a empresas

1.5 millones de cuentas digitales a clientes no bancarizados (al cierre 2023)

Sociedad

- Fundación BBVA México
- Educación Financiera

1,664 millones de pesos en programas de impacto a la sociedad, transformado la vida de 2.4 millones de personas (Fundación BBVA, 2023)

122 mil personas beneficiadas con los talleres de educación financiera (2023).

Empleados y proveedores

- Integridad corporativa
- Respeto a los Derechos Humanos

BBVA fue reconocido en la primera edición del ranking Merco talento

1er lugar del sector financiero



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.

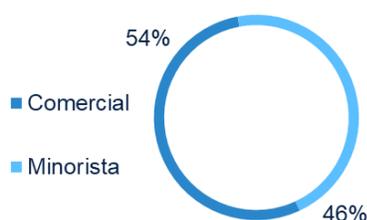
Por su parte, los créditos a individuos han presentado una evolución positiva en el año, tanto en el saldo como en nuevos créditos. Durante 2023, destaca el dinamismo de la tarjeta de crédito que alcanzó saldos de 175,301 mdp (+21.2% anual), colocando más de 2.3 millones de nuevos plásticos, lo que supone 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)				Variación (%)	
Grupo Financiero BBVA México	Diciembre 2022	Septiembre 2023	Diciembre 2023	Vs Sep. 2023	Vs Dic. 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.

Grupo Financiero BBVA México	CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3 (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)	
	Dic.	Sep.	Dic.	vs Sep.	vs Dic.
	2022	2023	2023	2023	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

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 implica una adecuada calidad de activos.

CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO (MILLONES DE PESOS)

Grupo Financiero BBVA México	Comercial		Vivienda		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	67,649	633	102,368	2,017	1,287,261	4,920
A2	45,126	522	5,836	35	16,215	405	19,602	1,051	86,779	2,013
B1	5,381	99	4,805	41	73,559	2,455	10,113	731	93,858	3,326
B2	8,166	186	3,229	37	31,764	1,446	7,763	674	50,922	2,343
B3	10,754	408	2,458	43	12,662	693	8,060	845	33,934	1,989
C1	6,350	428	9,375	301	16,635	1,127	11,858	1,609	44,218	3,465
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	12,753	8,289	4,172	3,647	27,032	18,688
Adicional										6,918
Total requerido	905,207	10,523	337,510	3,464	254,979	18,264	180,439	16,206	1,678,135	55,375

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito.

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

EXPOSICIÓN, PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO Y SEVERIDAD (MILLONES DE PESOS)

Grupo Financiero BBVA México

Diciembre 2023

	Etapa	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	1	925,560	919,847	1.1%	39.2%
	2	19,263	17,133	7.3%	40.1%
	3	8,639	8,397	100.0%	65.3%
	Comercial	953,462	945,377	2.1%	39.5%
Consumo	1	238,133	236,911	6.1%	69.5%
	2	5,694	5,863	61.8%	69.7%
	3	6,915	6,617	100.0%	74.0%
	Consumo	250,742	249,390	9.9%	69.7%
Hipotecario	1	318,620	314,016	1.1%	10.9%
	2	12,032	12,336	18.7%	11.8%
	3	6,859	6,792	100.0%	38.8%
	Hipotecario	337,510	333,143	3.8%	11.5%
Tarjeta de Crédito	1	239,638	231,021	6.7%	74.0%
	2	5,788	5,904	75.6%	75.4%
	3	5,160	4,800	100.0%	83.5%
	Tarjeta de Crédito	250,586	241,725	10.2%	74.2%

CARTERA COMERCIAL
EXPOSICIÓN, PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO Y SEVERIDAD (MILLONES DE PESOS)

Diciembre 2023

Grupo Financiero BBVA México

	Segmento	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Etapa 1	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	152,402	145,009	1.9	48.2
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	518,163	525,843	0.6	38.6
	Entidades Federativas y Municipios	141,218	138,094	1.5	27.9
	Instituciones Financieras	39,025	36,418	1.1	41.6
	Proyectos	25,584	25,794	1.9	39.6
	Disponibles	20,465	20,114	0.4	40.6
	TDC	28,704	28,575	2.3	54.7
	Subtotal Etapa 1		925,560	919,847	1.1
Etapa 2	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	1,677	1,967	36.2	51.2
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	16,680	14,208	3.8	38.7
	Entidades Federativas y Municipios	0	0	0.0	0.0
	Instituciones Financieras	18	10	27.0	40.6
	Proyectos	490	510	2.2	43.9
	Disponibles	147	172	0.6	40.0
	TDC	251	266	59.4	54.9
	Subtotal Etapa 2		19,263	17,133	7.3
Etapa 3	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	3,249	3,134	100.0	62.9
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	3,837	3,677	100.0	74.0
	Entidades Federativas y Municipios	0	0	0.0	0.0
	Instituciones Financieras	6	3	100.0	35.0
	Proyectos	1,058	1,097	100.0	45.0
	Disponibles	0	0	0.0	0.0
	TDC	488	486	100.0	56.7
	Subtotal Etapa 3		8,639	8,397	100.0
Total Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3		953,462	945,377	2.1	39.5

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 5.4% 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 5.2% respecto al año previo, mientras que por su parte, los depósitos a plazo total cierran con saldos de 259,362 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.

Grupo Financiero BBVA México	CAPTACIÓN Y RECURSOS TOTALES (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)	
	Dic. 2022	Sep. 2023	Dic. 2023	Vs Sep. 2023	Vs Dic. 2022
Vista	1,366,059	1,304,447	1,436,621	10.1	5.2
Plazo	243,275	264,151	259,362	(1.8)	6.6
Del Público en General	239,165	243,979	237,414	(2.7)	(0.7)
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	1,704,869	1,667,560	1,803,405	8.1	5.8
Fondos de inversión	604,687	783,150	798,469	2.0	32.0
Captación y recursos totales	2,309,556	2,450,710	2,601,874	6.2	12.7

Composición de la Captación Bancaria* (%)



*Captación Bancaria incluye vista más plazo total

Resultados

Durante el año 2023, Grupo Financiero BBVA México registró sólidos resultados registrando una utilidad neta de 100,246 mdp, un incremento del 18.2% 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 (MILLONES DE PESOS)	Variación (%)				Variación (%)		
	4T	3T	4T	vs 3T	12M	12M	vs 12M
Grupo Financiero BBVA México	2022	2023	2023	2023	2022	2023	2022
Margen financiero	50,906	57,396	56,531	(1.5)	186,319	219,000	17.5
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(11,168)	(12,207)	(13,572)	11.2	(35,640)	(44,995)	26.2
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	39,738	45,189	42,959	(4.9)	150,679	174,005	15.5
Comisiones y tarifas, neto	8,525	10,218	10,007	(2.1)	32,421	38,695	19.4
Ingresos por Primas	8,985	11,027	11,328	2.7	37,206	43,761	17.6
Incremento neto de reservas técnicas	(2,005)	520	(3,199)	n.a.	(5,594)	(6,486)	15.9
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones	(9,554)	(12,394)	(11,861)	(4.3)	(35,940)	(43,634)	21.4
Resultado por intermediación	6,711	2,751	9,180	n.a.	15,419	25,068	62.6
Otros ingresos (egresos) de la operación	(2,125)	(2,155)	(2,394)	11.1	(8,040)	(9,266)	15.2
Total de ingresos (egresos) de la operación	50,275	55,156	56,020	1.6	186,151	222,143	19.3
Gastos de administración y promoción	(18,702)	(20,893)	(22,932)	9.8	(71,110)	(84,354)	18.6
Resultado de la operación	31,573	34,263	33,088	(3.4)	115,041	137,789	19.8
Resultado antes de impuestos a la utilidad	31,744	34,268	33,149	(3.3)	115,295	138,112	19.8
Resultado neto	22,341	24,879	23,827	(4.2)	84,840	100,246	18.2

MIN Activos Totales (%)

6.8 %

Diciembre de 2023

ROE (%)

27.2 %

Acumulado a Diciembre de 2023

Margen Financiero

Durante 2023 el margen financiero continúa mostrando fortaleza con un crecimiento del 17.5% 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 44,995 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 174,005 mdp, 15.5% mayor al año anterior.

MARGEN FINANCIERO (MILLONES DE PESOS)	Variación (%)				Variación (%)		
	4T		3T		12M		12M
	2022	2023	2023	vs 3T	2022	2023	vs 12M
Grupo Financiero BBVA México							
Ingresos por intereses	68,886	81,627	83,303	2.1	244,077	314,105	28.7
Gastos por intereses	(20,094)	(26,410)	(29,547)	11.9	(62,862)	(101,751)	61.9
Comisiones de margen, neto	2,114	2,179	2,775	27.4	5,104	6,646	30.2
Margen financiero	50,906	57,396	56,531	(1.5)	186,319	219,000	17.5
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(11,168)	(12,207)	(13,572)	11.2	(35,640)	(44,995)	26.2
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	39,738	45,189	42,959	(4.9)	150,679	174,005	15.5

Comisiones y Tarifas

Durante 2023, las comisiones netas se ubicaron en 38,695 mdp, un incremento de 19.4% 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 (%)		
	4T		3T		12M		12M
	2022	2023	2023	vs 3T	2022	2023	vs 12M
Tarjeta de Crédito y débito	6,205	6,708	7,016	4.6	21,867	26,254	20.1
Manejo de Cuentas	252	256	210	(18.0)	834	877	5.2
Transferencias y remesas	1,417	1,401	1,442	2.9	5,429	5,619	3.5
Administración de sociedades de inversión	2,577	3,055	3,239	6.0	10,027	11,772	17.4
Cajeros automáticos	387	425	420	(1.2)	1,505	1,654	9.9
Seguros	7	6	(21)	n.a.	45	(3)	n.a.
Pensiones y otros	(2,320)	(1,633)	(2,299)	40.8	(7,286)	(7,478)	2.6
Comisiones y tarifas, neto	8,525	10,218	10,007	(2.1)	32,421	38,695	19.4

Resultados por Intermediación

El resultado por intermediación refleja fundamentalmente la actividad de Mercados Globales alcanzando 25,068 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 (%)
Grupo Financiero 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	987	(1,773)	3,116	n.a.	(938)	2,590	n.a.
Inversiones en valores	953	(1,777)	3,120	n.a.	(952)	2,613	n.a.
Instrumentos financieros derivados	(1,146)	(2,689)	(1,556)	(42.1)	1,573	(3,865)	n.a.
Resultado por valuación	(193)	(4,466)	1,564	n.a.	621	(1,252)	n.a.
Renta variable	(2,770)	(3)	(11)	n.a.	(2,002)	(9)	n.a.
Renta fija directo y en reporto	5,469	2,384	3,305	38.6	5,595	11,576	n.a.
Inversiones en valores	2,699	2,381	3,294	38.3	3,593	11,567	n.a.
Instrumentos financieros derivados	4,205	4,836	4,322	(10.6)	11,205	14,753	31.7
Resultado por compra-venta	6,904	7,217	7,616	5.5	14,798	26,320	77.9
Resultado por intermediación	6,711	2,751	9,180	233.7	15,419	25,068	62.6

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

El rubro de otros ingresos (egresos) de la operación registra un saldo negativo por 9,266 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 (%)
Grupo Financiero 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	n.a.	1,202	828	(31.1)
Recuperación por pagos de garantías	28	13	12	(7.7)	99	72	(27.3)
Quebrantos	(201)	(109)	(229)	n.a.	(311)	(498)	60.1
Resultado recuperación de cartera	242	(193)	45	n.a.	(216)	(542)	n.a.
Contingencias legales y laborales	(168)	(205)	(322)	57.1	(793)	(733)	(7.6)
Donativos	(357)	(308)	(331)	7.5	(1,170)	(1,210)	3.4
Cuota Ipab	(1,798)	(1,832)	(1,834)	0.1	(7,123)	(7,256)	1.9
Otros	(375)	77	(397)	n.a.	(644)	(1,008)	56.5
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	(2,125)	(2,155)	(2,394)	11.1	(8,040)	(9,266)	15.2

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de la operación se ubican en 84,354 mdp, un 18.6% 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, Grupo Financiero BBVA México mantiene un bajo índice de eficiencia (medido como gastos entre ingresos) ubicado en 31.6% en 2023 indicador que compara favorablemente con el sistema.

Grupo Financiero BBVA México mantiene una sólida red de infraestructura física con 1,706 oficinas y 14,500 cajeros automáticos, y cuenta con 45,836 empleados (3,097 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
Grupo Financiero BBVA México	2022	2023	2023	2023	2022	2023	2022
Salarios y prestaciones	8,472	10,117	11,500	13.7	31,820	40,567	27.5
Gasto de administración y operación	4,988	5,504	6,262	13.8	20,196	22,395	10.9
Rentas	1,737	1,762	1,758	(0.2)	6,270	7,521	20.0
Depreciación y amortización	2,148	2,294	2,314	0.9	8,364	8,988	7.5
Impuestos	1,357	1,216	1,098	(9.7)	4,460	4,883	9.5
Gastos de administración y promoción	18,702	20,893	22,932	9.8	71,110	84,354	18.6

Índice de Eficiencia (%)

31.6 %

Acumulada 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 no se realizó distribución de dividendos del Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.

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. Los 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 97.0% 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 %)

97.0%

Diciembre de 2023

CCL (%)

162.6 %

Diciembre de 2023

Cifra preliminar

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

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

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

Como fuentes de financiación interna, se cuenta con activos líquidos que la institución mantiene en su balance u otros activos que puedan ser enajenados. Asimismo, como fuentes externas de liquidez, BBVA México tiene capacidad de aprovisionarse de liquidez en el mercado abierto en términos de emisiones, operaciones con el Banco Central, préstamos interbancarios o reporto de valores. Aunado a esto, se encuentra la actividad de captación de recursos con los clientes de BBVA México, a través de depósitos a la vista o a plazo.

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

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

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

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

Indicadores Financieros

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

	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					
GFBB	42,739	43,334	44,654	45,475	45,836
BBVA México	41,247	41,835	43,101	43,894	44,314
Indicadores de Rentabilidad (%)					
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	5.6	6.3	5.7	6.0	5.5
b) Margen de interés neto (activo total)	6.6	6.9	6.5	7.1	6.8
c) Eficiencia operativa	2.4	2.5	2.6	2.6	2.8
d) Índice de eficiencia	30.4	30.8	31.4	31.0	33.0
e) Índice de productividad	45.6	45.8	45.3	48.9	43.6
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	26.6	30.3	30.2	27.9	24.9
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.9	3.3	3.3	3.1	2.9
Indicadores de Calidad de Activos (%)					
h) Índice de morosidad	1.6	1.5	1.5	1.6	1.7
i) Índice de cobertura de cartera etapa 3	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	10.4	10.6	10.6	10.3
Indicadores de Liquidez (%)					
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	63.6	60.7	66.3	67.5	64.2
o) Liquidez (Cartera / Captación)	92.4	97.2	100.6	102.2	97.0
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

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

CALIDAD DE ACTIVOS

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

SOLVENCIA (Información de BBVA México)

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

LIQUIDEZ

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

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

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

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

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

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

Administración de Riesgos

Estructura Organizacional

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

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

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

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

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

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

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

El Consejo de Administración de BBVA México aprueba, a propuesta del Comité de Riesgos: (i) los objetivos, lineamientos y políticas de la Administración Integral de Riesgos, así como las eventuales modificaciones, (ii) los límites globales de exposición al riesgo y, en su caso, los Límites Específicos de Exposición al Riesgo, considerando el Riesgo Consolidado, desglosados por unidad de negocio o factor de riesgo, así como, en su caso, los Niveles de Tolerancia al

Riesgo, (iii) los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder, tanto los Límites Globales de Exposición al Riesgo, como los Límites Específicos de Exposición al Riesgo, (iv) la Evaluación de la Suficiencia de Capital incluyendo la estimación de capital y, en su caso, el plan de capitalización, y (v) el Plan de Contingencia y sus modificaciones.

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

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

Políticas y Procedimientos:

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

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

Toma de decisiones tácticas:

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

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

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

Herramientas y analíticos:

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

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

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

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

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

Información:

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

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

Plataforma Tecnológica:

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

Auditoría:

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

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

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

Marco metodológico:

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

a) Riesgo de Mercado:

Portafolios de operaciones e inversiones. - Instrumentos financieros negociables, reportos y operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

Balance Estructural. - Instrumentos financieros para cobrar o vender, instrumentos financieros para cobrar principal e intereses e instrumentos financieros derivados con fines de cobertura para administración del riesgo estructural de tasas de interés y tipo de cambio, así como otras posiciones bancarias del balance como créditos, captación, emisiones, entre otras.

b) Riesgo de Crédito:

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

Consumo. - TDC, planes de financiamiento.

Hipotecaria. - Cartera hipotecaria.

c) Riesgo de Liquidez:

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

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

Riesgo de Crédito

Información metodológica

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

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

Pérdida Esperada = Probabilidad de Incumplimiento x Severidad de la Pérdida x Exposición

PÉRDIDA ESPERADA VS CARTERA CON RIESGO ETAPA 1 Y ETAPA 2 (MILLONES DE PESOS)

Grupo Financiero BBVA México				
Diciembre 2023	PE			
	Etapa 1	Etapa 2	Total Etapa 1 y Etapa 2	
Comercial		0.4%	7.0%	0.5%
Consumo		4.2%	45.4%	5.1%
Hipotecario		0.1%	3.5%	0.2%

PARÁMETROS DE RIESGOS CARTERA ETAPA 1 Y ETAPA 2 (MILLONES DE PESOS)

Grupo Financiero BBVA México						
Diciembre 2023	PD			Severidad		
	Etapa 1	Etapa 2	Total Etapa 1 y Etapa 2	Etapa 1	Etapa 2	Total Etapa 1 y Etapa 2
Comercial	1.1%	7.3%	1.2%	39.2%	40.1%	39.3%
Consumo	6.1%	61.8%	7.4%	69.5%	69.7%	69.6%
Hipotecario	1.1%	18.7%	1.8%	10.9%	11.8%	10.9%

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

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

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

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

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

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

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

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

Riesgo de Tasa de Interés

Balance Estructural

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

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

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

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

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

Al cierre de diciembre de 2023, la Sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero agregadas fueron de -13,703 y -6,003 millones de pesos, respectivamente, representando un consumo de alerta del 81% y 44%. Las sensibilidades de +/- 100 pb se presentan a continuación:

SENSIBILIDAD VALOR ECONÓMICO				
BALANCE ESTRUCTURAL (MILLONES DE PESOS)				
Diciembre 2023				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Límite Agregada
Moneda Nacional (MN)	11,070	(11,151)	(14,664)	
Moneda Extranjera (ME)	(3,953)	3,532	(4,842)	
Total (MN + ME)	7,117	(7,619)	(13,703)	81%

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

SENSIBILIDAD MARGEN FINANCIERO PROYECTADO A 12 MESES				
BALANCE ESTRUCTURAL (MILLONES DE PESOS)				
Diciembre 2023				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Límite Agregada
Moneda Nacional (MN)	(3,844)	3,841	(4,864)	
Moneda Extranjera (ME)	(1,725)	1,691	(2,097)	
Total (MN + ME)	(5,569)	5,532	(6,003)	44%

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

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

EXPOSICIÓN DE RIESGO DE BALANCE ESTRUCTURAL			
4T23			
Porcentaje de uso de Límite. Promedio cierres mensuales.			
Sensibilidad Valor Económico		Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Agregada	Uso Límite	Agregada	Uso Límite
Total	81%	43%	

Balance Estructural sin portafolio Compromisos con Empleados

En términos de consumos de Alerta en el año se muestra la siguiente exposición:

EXPOSICIÓN DE RIESGO DE BALANCE ESTRUCTURAL			
Anual			
Porcentaje de uso de Límite. Promedio cierres mensuales.			
Sensibilidad Valor Económico		Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Agregada	Uso Límite	Agregada	Uso Límite
Total	77.3%	44.8%	

Se tiene establecido un esquema de límites para las métricas anteriores, cuyo seguimiento se hace de manera mensual en el Comité de Riesgos y se presenta de manera trimestral al Consejo de Administración; en caso de rebasar los límites, se tiene establecido un procedimiento de actuación.

Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional

Riesgo de Mercado

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

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

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

Riesgos de Mercado, Estructurales y Fiduciario (RMEyF) tiene la responsabilidad de establecer y dar seguimiento a las directrices, metodologías y límites de riesgo de mercado, riesgo de contraparte, riesgo estructural y riesgo de liquidez de BBVA México, estableciendo los parámetros de medición de riesgo, y proporcionando informes, análisis y evaluaciones a la Alta Dirección, al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración.

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

Carteras de Negociación

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

VALOR EN RIESGO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES (MILLONES DE PESOS)		
BBVA México	VaR	VaR
4T 2023	1 Día	10 Días
Renta fija	244	773
Renta variable	12	38
Cambios	26	81
Vega	13	40
Total	241	765

VALOR EN RIESGO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES (MILLONES DE PESOS)					
BBVA México	4T	1T	2T	3T	4T
	2022	2023	2023	2023	2023
VaR 1 día	119	114	160	214	241
VaR 10 días	387	356	496	665	765

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

Riesgo de Liquidez

Información Cuantitativa

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

De manera adicional a los ratios regulatorios de liquidez y el esquema de control del riesgo de liquidez de BBVA México, se basan en el establecimiento de límites en tres ejes fundamentales: a) autofinanciación a través del ratio LtSCD (*Loan to Stable Customer Deposits*) que mide la relación máxima de la financiación de la inversión crediticia neta con recursos estables de clientes, b) diversificación de la estructura de financiación a través de un importe máximo de Financiación a Corto Plazo (FCP), y c) capacidad de absorción de shocks de liquidez a través de la Capacidad Básica a 30 días (CB 30d -cociente de buffer de liquidez disponible y las salidas netas de liquidez previstas dentro del plazo por vencer correspondiente). También se tienen alertas para prevenir que los límites no sean vulnerados, incluyendo el seguimiento en otros plazos por vencer. Asimismo, se tienen métricas para identificar con carácter anticipatorio posibles amenazas para permitir la adopción, en su caso, de las acciones de gestión preventivas necesarias, incluidos indicadores de concentración del financiamiento, liquidez en divisas, diversificación de la financiación a largo plazo, liquidez intradía, entre otros.

4T23		
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierres mensuales		
Margen absoluto en relación a su Límite (positivo sin exceso, negativo con exceso)		
LtSCD		20%
FCP 12m	272,948 mill MXP	
CB 30d		134%

Anual		
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierres mensuales		
Margen absoluto en relación a su Límite (positivo sin exceso, negativo con exceso)		
LtSCD		18%
FCP 12m	222,778 mill MXP	
CB 30d		92%

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

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

reglas de operación de los sistemas de pagos, la diversificación de riesgos en la realización de operaciones pasivas especificadas por la CUB, entre otros.

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

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

INFORMACIÓN PREVIA AL CIERRE DE DICIEMBRE 2023 (CIFRAS PUNTUALES) (MILLONES DE PESOS)							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponible	218,671	-	-	-	-	-	218,671
Cartera de Crédito	-	160,085	232,707	177,553	1,108,717	-	1,679,063
Inversiones en Instrumentos Financieros	-	2,152	43,822	68,822	536,123	-	650,919
ACTIVOS TOTALES	218,671	162,237	276,529	246,376	1,644,840	-	2,548,653
Captación	-	183,535	59,644	1,983	51	1,485,315	1,730,528
Emisiones y Obligac. Sub.	-	4,325	28,128	14,126	126,734	-	173,313
Acreeedores por Reportos	-	238,815	4,268	-	-	-	243,082
Neto resto de Balance	-	-	-	-	-	401,730	401,730
PASIVOS TOTALES	-	426,675	92,040	16,109	126,785	1,887,044	2,548,653
FUERA DE BALANCE	-	(2,700)	1,291	(4,617)	(13,337)	-	(19,363)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	218,671	(267,137)	185,781	225,650	1,504,718	(1,887,044)	(19,363)
BRECHAS ACUMULADAS	218,671	(48,466)	137,314	362,964	1,867,682	(19,363)	

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

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

Información Cualitativa

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

La gestión del riesgo de liquidez en BBVA México se rige por los siguientes principios: gestión descentralizada e independiente de la liquidez; autofinanciación de la actividad crediticia de las bancas; planificación de la liquidez en el proceso de planeación de

crecimiento de la actividad; clara segregación de funciones para realizar una administración proactiva del riesgo de liquidez, incluida la liquidez intradía y gestión de colaterales; establecimiento de un sistema de precios de transferencia y normas de uso interno de la liquidez; y coherencia con los requerimientos regulatorios.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(e) Descripción de planes de financiamiento contingentes

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

Asimismo, BBVA México cuenta con un Plan de Contingencia o Plan de Recuperación que prevé las posibles acciones a llevar a cabo para restablecer su situación financiera ante escenarios adversos que pudieran afectar la solvencia y/o liquidez. En este plan se describe la situación de BBVA México detallando líneas clave de negocio, indicadores de

recuperación, gobierno corporativo para su elaboración, así como en caso de presentarse escenarios adversos y los procesos para implantar medidas de recuperación. Este plan de igual forma está aprobado por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Riesgos y elaborado por el Director General.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

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

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

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

	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (MILLONES DE PESOS)			
	4T 2023*			
	Cálculo Individual		Cálculo Consolidado	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES				
1Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	499,999	No Aplica	499,999
SALIDAS DE EFECTIVO				
2Financiamiento Minorista No Garantizado	882,105	58,394	882,105	58,394
3Financiamiento Estable	596,336	29,817	596,336	29,817
4Financiamiento menos Estable	285,769	28,577	285,769	28,577
5Financiamiento Mayorista No Garantizado	701,834	237,833	701,834	237,833
6Depósitos Operacionales	358,612	82,266	358,612	82,266
7Depósitos No Operacionales	334,420	146,764	334,420	146,764
8Deuda No Garantizada	8,802	8,802	8,802	8,802
9Financiamiento Mayorista Garantizado	No Aplica	664	No Aplica	664
10Requerimientos Adicionales	753,526	63,649	753,526	63,649
11Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	29,248	19,145	29,248	19,145
12Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0	0	0
13Líneas de Crédito y Liquidez	724,279	44,504	724,279	44,504
14Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	97,312	19,023	97,312	19,023
15Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0	0	0
16TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	379,562	No Aplica	379,562
ENTRADAS DE EFECTIVO				
17Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	66,227	22	66,227	22
18Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	127,695	68,152	127,695	68,152
19Otras entradas de Efectivo	4,410	4,410	4,410	4,410
20TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	198,332	72,585	198,332	72,585
21TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	499,999	No Aplica	499,999
22TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	306,977	No Aplica	306,977
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	162.61%	No Aplica	162.61%

*Información previa. 4T23 Promedio de 92 días

- Los días naturales que contempla el cuarto trimestre de 2023 son 92 días.
- Principales causas de los resultados del CCL y la evolución de sus principales componentes:

El CCL promedio trimestral aumenta respecto al trimestre anterior por un crecimiento en captación, principalmente minorista. Apoyado por la emisión senior por MXN 13.5 MMn realizada en noviembre del 2023.

Importe Ponderado (Promedio)

Componente	Importe Ponderado (Promedio)					Variación	
	4T22 *	1T23 *	2T23 *	3T23 *	4T23 *	\$	%
Activos Líquidos Computables	540,180	492,234	431,903	440,441	499,999	59,558	13.5%
Salidas	341,691	338,069	336,500	349,222	379,562	30,340	8.7%
Entradas	68,784	72,904	80,660	74,481	72,585	(1,896)	-2.5%
Salidas Netas	272,906	265,166	255,839	274,740	306,977	32,237	11.7%
CCL	197.68%	185.60%	168.82%	160.47%	162.61%	2.14%	

millones de pesos, información previa

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

Componente	oct-23	nov-23	dic-23
Activos Líquidos Computables	450,953	492,525	556,277
Salidas	361,029	377,555	400,036
Entradas	70,946	73,722	73,122
Salidas Netas	290,083	303,833	326,914
CCL	155.43%	162.04%	170.36%

millones de pesos, saldos promedio ponderados

Durante el trimestre, los activos líquidos y los flujos de salidas aumentaron por el mayor crecimiento en captación. En los flujos de entradas se observa un ligero incremento durante el trimestre.

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

Importe Ponderado (Promedio)

Componente	4T22 *	1T23 *	2T23 *	3T23 *	4T23 *	Variación \$
N1 Efectivo y Bancos	256,018	240,141	224,359	176,931	188,864	11,933
N1 Títulos	277,082	246,457	200,660	256,164	302,802	46,638
N2 A	6,728	4,178	6,574	6,857	7,495	638
N2 B	351	1,459	310	490	837	347
Total	540,180	492,234	431,903	440,441	499,999	59,558

millones de pesos, información previa

El incremento en los activos líquidos del trimestre se encuentra en los de nivel 1, en su mayor parte con títulos..

(e) Concentración de sus fuentes de financiamiento

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

Fuentes de Financiamiento (Diciembre 2023)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	79.13%
Financiación colateralizada	11.11%
Títulos de crédito	4.61%
Obligaciones subordinadas	2.31%
Mercado de dinero	1.00%
Interbancario	1.83%
Total	100%

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

La exposición, de acuerdo a los lineamientos vigentes en derivados para el CCL, corresponde a la salida contingente por operaciones con instrumentos financieros derivados, también conocida como Look Back Approach (LBA). Al 31 de diciembre de 2023 es de 16,199 mdp.

Componente	4T23
Salida contingente (Look Back Approach)	16,199

millones de pesos, cifras al cierre del trimestre

(g) Descalce en divisas

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

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

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

Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)

Anexo 10.

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

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

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

Cifras en millones de pesos	Cifras individuales				Cifras consolidadas					
	Importe sin ponderar por plazo residual				Importe sin ponderar por plazo residual					
	s/ venc	<6 meses	de 6 meses a < 1 año	>=1 año	importe p/s/ venc	<6 meses	de 6 meses a < 1 año	>=1 año	importe ponderado	
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE										
1 Capital	334,957	-	-	-	334,957	334,957	-	-	-	334,957
2 Capital fundamental y capital básico no fundamental	334,957	-	-	-	334,957	334,957	-	-	-	334,957
3 Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4 Depósitos minoristas	-	949,735	1,532	29	888,328	-	949,735	1,532	29	888,328
5 Depósitos estables	-	642,369	805	10	611,026	-	642,369	805	10	611,026
6 Depósitos menos estables	-	307,366	727	19	277,302	-	307,366	727	19	277,302
7 Financiamiento mayorista	-	1,027,953	16,424	77,321	469,006	-	1,027,953	16,424	77,321	469,006
8 Depósitos operacionales	-	24,920	-	-	12,460	-	24,920	-	-	12,460
9 Otro financiamiento mayorista	-	1,003,033	16,424	77,321	456,546	-	1,003,033	16,424	77,321	456,546
10 Pasivos interdependientes	-	2,548	1,234	9,077	-	-	2,548	1,234	9,077	-
11 Otros pasivos	30,483	90,834	-	95,142	95,142	30,483	90,834	-	95,142	95,142
12 Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Neto	No aplica	-	-	-	No aplica	No aplica	-	-	-	No aplica
13 Todos los pasivos y recursos propios no en las categorías anteriores	30,483	90,834	-	95,142	95,142	30,483	90,834	-	95,142	95,142
14 Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,787,432	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,787,432
15 Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Neto	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	38,390	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	38,390
16 Depósitos en Otras Instituciones con propósitos operacionales	-	2,628	-	-	1,314	-	2,628	-	-	1,314
17 Préstamos al corriente y valores	5,045	433,512	136,395	1,079,545	1,136,468	5,045	433,512	136,395	1,079,545	1,136,468
18 Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.	-	40,980	-	-	4,098	-	40,980	-	-	4,098
19 Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles distintos de nivel I.	-	22,384	1,944	10,740	15,070	-	22,384	1,944	10,740	15,070
20 Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:	-	348,801	112,470	760,599	852,634	-	348,801	112,470	760,599	852,634
21 Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual al 35% de acuerdo al método estándar para riesgo de crédito	-	48,665	11,268	136,151	118,465	-	48,665	11,268	136,151	118,465
22 Créditos a la vivienda (vigentes) de los cuales:	-	19,484	21,967	305,264	256,939	-	19,484	21,967	305,264	256,939
23 Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual al 35% de acuerdo al método estándar establecido en las	-	7,251	8,197	118,307	83,323	-	7,251	8,197	118,307	83,323
24 Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago)	5,045	1,862	13	2,943	7,728	5,045	1,862	13	2,943	7,728
25 Activos interdependientes.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26 Otros Activos	104,704	248,880	3,310	41,598	169,823	104,704	248,880	3,310	41,598	169,823
27 Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.	-	No aplica	No aplica	No aplica	-	-	No aplica	No aplica	No aplica	-
28 Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas	No aplica	14,963	-	-	12,719	No aplica	14,963	-	-	12,719
29 Activos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	No aplica	-	-	-	-	No aplica	-	-	-	-
30 Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable antes de la deducción por la variación	No aplica	-	-	-	2,533	No aplica	-	-	-	2,533
31 Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	104,704	233,717	3,310	41,598	154,571	104,704	233,717	3,310	41,598	154,571
32 Operaciones fuera de balance	-	163,848	67,503	591,978	11,568	-	163,848	67,503	591,978	11,568
33 Total del Monto de Financiamiento Estable Requerido	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,355,562	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,356
34 Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	132.05%	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	132.05%

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

El CFEN promedio aumenta en el 4T23 respecto al 3T23 debido al mayor crecimiento de captación respecto al crecimiento de la cartera de crédito.

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

Los principales cambios del CFEN del cuarto trimestre de 2023, corresponden al aumento en la captación y el aumento en la cartera de créditos.

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

El Monto de Financiamiento Estable Disponible aumenta por el crecimiento de captación tanto minorista como mayorista apoyado por la emisión de MXN 13.5 MMn en noviembre del 2023. El monto de Financiamiento Requerido aumenta por el crecimiento en el saldo de créditos.

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

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

Riesgo Operacional

1) Definición y valoración

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

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

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

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

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

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

El promedio mensual de las pérdidas derivadas del riesgo operacional registradas en el 4T23, fue de \$376 mdp, principalmente por partidas operacionales relacionadas con juicios y fraudes.

2) Modelo general del riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3) Modelo general del riesgo operacional

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

1ª Línea de Defensa - Unidades de negocio

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

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

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

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

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

3ª Línea de defensa - Auditoría Interna

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

La gestión del riesgo operacional en BBVA México, se diseña y coordina desde la Dirección de Riesgos No Financieros, en armonía con los criterios corporativos del Grupo BBVA (en España). Las áreas de negocio o de soporte tienen, a su vez, Responsables de Control

Interno (RCA's) que dependen funcionalmente de la Dirección de Riesgos No Financieros, y que son los encargados de implantar el modelo en el día a día de las áreas de negocio. De esta forma, BBVA México dispone de una visión a pie de proceso, que es donde se identifican y priorizan los riesgos operacionales y toman las decisiones de mitigación.

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

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

4) Modelo de Gobierno

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

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

5) Capitalización por riesgo operacional

A partir del 01 de enero de 2023 entró en vigor el Método del Indicador de Negocio por la CNBV, publicado el 19 de noviembre de 2020 en el Diario Oficial de la Federación. a fin de poder determinar el requerimiento de capital por riesgo operacional, Este método sustituye todos los métodos anteriores (indicador básico, estándar, estándar alternativo y avanzado).

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

- Indicador de Negocio (IN)

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

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

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

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

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

mdu = millones de Udis

- Multiplicador de Pérdidas Internas

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

CIN: Componente del Indicador de Negocio

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

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

Calificación Agencias de *Rating*

Calificaciones BBVA México

	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
Standard and Poor´s			
Calificación de Emisor - Moneda Extranjera	BBB	A-2	Estable
Calificación de Emisor - Moneda Local	BBB	A-2	Estable
Escala Nacional	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fortaleza del Perfil Crediticio	bbb+		
Moody´s			
Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	Baa1	P-2	Estable
Calificación de Depósitos - Moneda Local	Baa1	P-2	Estable
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	AAA.mx	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		

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

	Escala Nacional	Perspectiva
Fitch	AAA(mex)	Estable

Compañías Subsidiarias del Grupo Financiero BBVA México

BBVA México, S.A.

BBVA México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México, es la principal subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A de C.V., durante los doce meses del 2023 registró utilidad neta de 87,604 mdp, un incremento de 14.5% interanual.

BBVA Seguros México, S.A. de C.V.

BBVA Seguros México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, registró utilidad neta de 9,640 mdp al 12M23, 57.1% mayor al 12M22. Las primas emitidas se ubicaron en 66,594 mdp en diciembre del 2023, con un incremento del 21.5% contra diciembre del año 2022.

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

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V. Grupo Financiero BBVA México, reportó utilidad neta de 702 mdp al 12M23, un incremento del 40.7% contra 12M22.

BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.

BBVA Pensiones México, S.A. de C.V. Grupo Financiero BBVA México, registró utilidad neta de 1,517 mdp al 12M23, un decremento del 24.4% contra 12M22.

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

BBVA Asset Management México S.A de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México, reportó para el 12M23 utilidad neta por 425 mdp, un aumento de 50.7% contra el 12M22.

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

BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, reportó al 12M23 utilidad neta por 218 mdp, que compara con una utilidad neta de 79 mdp en 12M22.

BBVA Seguros México, S.A. de C.V.

Informe de resultados al cierre de diciembre 2023

(cifras en millones de pesos)

Concepto	4T22	4T23	Var %	Diciembre 2022	Diciembre 2023	Var %
Primas emitidas	11,006	13,576	23.4	54,575	65,800	20.6
(-) Primas cedidas	36	86	n.a.	397	552	39.1
Primas de retención	10,970	13,490	23.0	54,178	65,249	20.4
(-) Reserva para primas – riesgos en curso	2,929	4,824	64.7	17,214	27,085	57.3
Primas de retención devengadas	8,041	8,666	7.8	36,964	38,164	3.2
(-) Costo neto de adquisición	1,186	1,288	8.6	4,450	4,758	6.9
(-) Costo neto siniestralidad	7,648	9,358	22.3	28,524	34,713	21.7
Utilidad técnica	(794)	(1,980)	n.a.	3,990	(1,307)	n.a.
(-) Incremento reserva catastrófica	412	554	34.5	1,347	2,044	51.7
Utilidad (pérdida) bruta	(1,206)	(2,534)	110.1	2,643	(3,350)	n.a.
(-) Gastos de operación, neto	784	212	(73.0)	1,969	1,051	46.6
Utilidad (Pérdida) de operación	(1,990)	(2,745)	37.9	674	(4,401)	n.a.
Producto financiero	3,517	5,703	62.2	6,301	16,341	n.a.
Resultado de subsidiarias	494	323	(34.6)	1,433	1,265	(11.8)
Utilidad antes de impuestos	2,021	3,281	62.4	8,409	13,205	57.0
(-) Impuestos a la Utilidad	530	652	23.0	2,277	3,565	56.5
Utilidad neta	1,491	2,629	76.4	6,132	9,640	57.2

Costo de Siniestralidad	95.1%	108.0	77.2%	91.0%
Costo de Adquisición	10.8%	9.5%	8.2%	7.3%
Gasto de Operación	7.1%	1.6%	3.6%	1.6%
Índice Combinado	113.1%	119.1%	89.0%	99.8%

Primas emitidas y reserva para primas

Como se muestra en el cuadro comparativo, la emisión al cierre del ejercicio 2023 ascendió a 65,800mdp, lo que representó un crecimiento de 11,226mdp y un 20.6% respecto al mismo periodo del año anterior. Dicho incremento se originó principalmente por el impulso en la productividad de los banqueros de la red comercial a través de sucursales bancarias y al enfoque que desde la banca privada tuvieron los productos flexibles de vida.

Por su parte, en el incremento en la reserva de primas observamos que se encuentra alineado con el volumen de la actividad comercial arriba descrita, destacando la dotación de reserva para las obligaciones provenientes de los productos flexibles de vida que presentaron un incremento significativo en el año.

Costo de siniestralidad

Durante el ejercicio 2023, este rubro se impactó principalmente por casos de seguros de vida y autos debido a una mayor ocurrencia de incidencias en relación con el ejercicio anterior, misma que responde al crecimiento de la cartera que se tuvo durante el ejercicio, producto de la gran actividad comercial presentada. Adicionalmente, durante el último trimestre del ejercicio se tuvo un impacto importante por siniestros del Huracán OTIS principalmente en los ramos de daños y autos.

Como resultado de lo anterior, el índice de siniestralidad ascendió a 91.0% respecto de la prima de retención devengada, que representa un crecimiento de 13.8 puntos porcentuales respecto del mismo periodo del año anterior.

Reserva catastrófica

La reserva catastrófica ha mostrado un incremento importante en el ejercicio, afectado por la cobertura de terremoto y riesgos meteorológicos de la cartera de daños, debido al impulso del producto “hogar seguro”. Esta reserva se calcula con la tasa cetes conforme a las disposiciones de la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, esta variable económica ha presentado incrementos en la tasa durante 2023 y por ello ha jugado un papel importante en el crecimiento de esta reserva.

Gastos de operación

Durante el ejercicio 2023, se ha logrado mantener un estricto control de los gastos que nos ha permitido mantenerlos dentro de los niveles previstos en el presupuesto, mismo que consideraba algunos beneficios originados por ajustes a las políticas y criterios contables para la depuración de ciertos pasivos.

Producto financiero

Este rubro mostró un monto un comportamiento favorable en relación con el ejercicio anterior, derivado de las condiciones económicas presentadas durante 2023, que provocaron mayores tasas de interés y un mayor rendimiento de las inversiones, así como beneficios en la valuación y en la realización de instrumentos principalmente de renta variable.

Indicadores de gestión

Derivado de lo anteriormente descrito, el índice combinado cerró en 99.8%, mismo que presentó un incremento de 10.9 puntos porcentuales, principalmente afectado por el aumento en el índice de siniestralidad.

Requerimientos de capital

Al cierre del ejercicio 2023, la Institución cumple satisfactoriamente con la cobertura de los requerimientos estatutarios, manteniendo un índice de cobertura del requerimiento de capital de 2.5, un índice de reservas técnicas de 1.0 y un índice de cobertura del capital mínimo de 79.7.

Estados Financieros

Estado Financieros Consolidados de Grupo Financiero BBVA México:

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

Estado de Situación Financiera

Activo

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V. (MILLONES DE PESOS)

Activo	2022		2023		
	Dic.	Mar.	Jun.	Sep.	Dic.
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	275,971	249,917	214,488	203,041	219,981
Cuentas de margen (Instrumentos Financieros Derivados)	9,836	8,397	11,691	10,313	9,531
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	831,863	822,023	926,667	963,902	985,524
Instrumentos Financieros Negociables	371,061	333,229	401,941	429,479	435,507
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	226,135	221,598	247,074	252,498	270,880
Instrumentos Financieros para cobrar Principal e Interés	234,667	267,196	277,652	281,925	279,137
Deudores por reporto	35,079	26,583	32,714	77,822	101,368
Instrumentos financieros derivados	216,176	217,348	201,089	230,719	181,837
Con Fines de Negociación	209,518	209,521	191,373	221,586	173,171
Con Fines de Cobertura	6,658	7,827	9,716	9,133	8,666
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	1,515,671	1,565,311	1,603,033
Créditos comerciales	809,063	823,405	835,934	864,274	876,820
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
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
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
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
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
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	1,580,530	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	1,528,872	1,579,909	1,622,482
CARTERA DE CRÉDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	3,132	3,321	3,530	3,716	3,864
Estimación preventiva para riesgos crediticios de seguros y fianzas	(151)	(158)	(165)	(174)	(180)
CARTERA DE CRÉDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS (NETO)	2,981	3,163	3,365	3,542	3,684
Derechos de cobro adquiridos (neto)	1	1	1	1	1
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,466,300	1,499,081	1,532,238	1,583,452	1,626,167
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	11,582	12,003	11,806	13,214	13,404
Importes recup x reaseguro y reafianzamiento (neto)	1,279	1,322	1,107	1,209	1,440
Otras cuentas por cobrar (neto)	139,135	217,087	136,966	94,705	93,162
Bienes adjudicados (neto)	1,611	1,531	1,449	1,400	1,144
Pagos anticipados y otros activos (neto)	3,712	3,426	3,764	5,301	3,067
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	36,347	36,077	36,565	37,786	39,495
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	5,023	5,431	5,586	5,648	5,545
Inversiones permanentes	1,376	1,408	1,376	1,386	1,393
Activos por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	39,748	38,002	39,941	42,128	39,168
Activos intangibles (neto)	4,699	4,639	4,853	4,842	5,198
Crédito mercantil	8,869	8,869	8,869	8,869	8,869
TOTAL ACTIVO	3,087,967	3,152,376	3,170,525	3,283,657	3,335,360

Pasivo y Capital

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V. (MILLONES DE PESOS)

Pasivo	2022		2023		
	Dic.	Mar.	Jun.	Sep.	Dic.
CAPTACIÓN	1,704,869	1,662,310	1,643,354	1,667,560	1,803,405
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,366,059	1,320,384	1,295,967	1,304,447	1,436,621
Depósitos a plazo	243,275	241,723	245,699	264,151	259,362
Del Público en General	239,165	231,886	230,709	243,979	237,414
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	39,438	40,070
De exigibilidad inmediata	0	0	257	0	0
De corto plazo	6,528	5,946	5,262	6,138	6,728
De largo plazo	32,634	32,377	33,565	33,300	33,342
Reservas Técnicas	307,381	320,851	331,605	342,655	351,499
Acreedores por reporto	172,117	222,698	299,377	316,048	241,238
Préstamo de valores	2	2	1	2	1
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	54,809	53,672	39,630	88,020	85,100
Reportos (saldo acreedor)	15,379	21,617	4,621	21,781	18,466
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)
Cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (neto)	1,188	1,172	846	1,058	948
Pasivo por arrendamiento	5,153	5,600	5,824	5,962	5,904
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	161,000	221,484	175,606	130,152	140,608
Acreedores por liquidación de operaciones	13,894	87,166	82,431	70,799	79,619
Acreedores por cuentas de margen	342	190	25	3,383	80
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	13,438	18,680	18,371	12,881	16,761
Contribuciones por pagar	4,422	4,057	5,034	4,363	4,897
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	128,904	111,391	69,745	38,726	39,251
INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	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	15,162	7,466	7,699	7,320	2,759
Pasivo por beneficios a los empleados	7,149	4,083	8,600	9,608	11,768
Créditos diferidos y cobros anticipados	5,359	5,328	5,654	5,628	6,465
TOTAL PASIVO	2,748,375	2,813,509	2,825,255	2,915,505	2,938,793
CAPITAL CONTRIBUIDO	89,132	89,132	89,132	89,132	89,132
Capital social	9,799	9,799	9,799	9,799	9,799
Prima en venta de acciones	79,333	79,333	79,333	79,333	79,333
CAPITAL GANADO	250,380	249,649	256,044	278,920	307,328
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultados acumulados	265,457	263,539	271,597	296,476	320,303
Otros Resultados Integrales	(15,281)	(14,094)	(15,757)	(17,760)	(13,179)
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(9,190)	(8,098)	(7,238)	(9,528)	(4,913)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(1,353)	(1,307)	(1,048)	(868)	(544)
Remediones de Beneficios Definidos a los Empleados	(4,738)	(4,689)	(7,471)	(7,364)	(7,722)
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	339,512	338,781	345,176	368,052	396,460
Participación no controladora	80	86	94	100	107
TOTAL CAPITAL CONTABLE	339,592	338,867	345,270	368,152	396,567
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	3,087,967	3,152,376	3,170,525	3,283,657	3,335,360

Cuentas de Orden

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V. (MILLONES DE PESOS)

diciembre 2023

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
Cientes cuentas corrientes	65	Activos y Pasivos Contingentes 265
Bancos de clientes	83	Compromisos Crediticios 826,305
Liquidación de operaciones de clientes	(18)	Bienes en fideicomiso o mandato 564,409
Operaciones en custodia		Fideicomisos 564,116
Instrumentos financieros (valores) de clientes recibidos en custodia	2,209,592	Mandatos 293
Operaciones por cuenta de clientes	74	Bienes en custodia o en administración 292,957
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	37	Colaterales recibidos por la entidad 175,745
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	0	Deuda gubernamental 165,038
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	37	Otros títulos de deuda 5,569
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	Instrumentos financieros de capital 5,138
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	2,531,393	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gía. por la entidad 86,127
		Deuda gubernamental 85,953
		Otros instrumentos financieros 174
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera con riesgo de crédito Etapa 3 2,674
		Otras cuentas de registro 4,276,644
Totales por cuenta de terceros	4,741,124	Totales por cuenta propia 6,225,126
Capital social histórico	1,020	Acciones entregadas en custodia (unidades) 15,854,682,820

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

El presente estado de situación financiera consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y sub controladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Resultados Integral

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V. (MILLONES DE PESOS)

Estado de Resultados Consolidado Estando	2022		2023		
	4T	1T	2T	3T	4T
Ingresos por intereses	71,000	75,318	75,549	83,806	86,078
Gastos por intereses	(20,094)	(21,281)	(24,513)	(26,410)	(29,547)
Margen financiero	50,906	54,037	51,036	57,396	56,531
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(11,168)	(9,203)	(10,013)	(12,207)	(13,572)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	39,738	44,834	41,023	45,189	42,959
Comisiones y tarifas cobradas	16,755	16,193	17,041	17,710	18,814
Comisiones y tarifas pagadas	(8,230)	(7,098)	(7,666)	(7,492)	(8,807)
Comisiones y tarifas (neto)	8,525	9,095	9,375	10,218	10,007
Ingresos por primas (neto)	8,985	9,889	11,517	11,027	11,328
Incremento neto de reservas técnicas	(2,005)	(2,760)	(1,047)	520	(3,199)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(9,554)	(9,208)	(10,171)	(12,394)	(11,861)
Resultado por intermediación	6,711	5,475	7,662	2,751	9,180
Otros ingresos (egresos) de la operación	(2,125)	(2,208)	(2,509)	(2,155)	(2,394)
Total de ingresos (egresos) de la operación	50,275	55,117	55,850	55,156	56,020
Gastos de administración y promoción	(18,702)	(19,842)	(20,687)	(20,893)	(22,932)
Resultado de la operación	31,573	35,275	35,163	34,263	33,088
Participación en el resultado neto de otras entidades	171	24	233	5	61
Resultado antes de impuestos a la utilidad	31,744	35,299	35,396	34,268	33,149
Impuestos netos	(9,403)	(9,567)	(9,588)	(9,389)	(9,322)
Resultado neto	22,341	25,732	25,808	24,879	23,827
Otros resultados integrales del periodo:					
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	2,485	1,092	860	(2,290)	4,615
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	159	46	259	180	323
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(545)	49	(2,782)	107	(358)
Otros resultados integrales del periodo	2,099	1,187	(1,663)	(2,003)	4,580
Resultado Integral	24,440	26,919	24,145	22,876	28,407
Resultado neto atribuible a:					
Resultado neto atribuible participación controladora y no controladora	22,346	25,738	25,816	24,885	23,835
Resultado integral atribuible participación no controladora	(5)	(6)	(8)	(6)	(8)
	22,341	25,732	25,808	24,879	23,827
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora y no controladora	24,449	26,925	24,153	22,882	28,415
Participación no controladora	(9)	(6)	(8)	(6)	(8)
	24,440	26,919	24,145	22,876	28,407
Utilidad básica por acción ordinaria	2.41	2.77	2.79	2.68	2.57

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Flujos de Efectivo

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MILLONES DE PESOS)

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

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2023

Actividades de operación:

Resultado antes de impuestos a la utilidad		138,112
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	2,773	
Amortizaciones de gastos de instalación	1,999	
Amortizaciones de activos intangibles	1,784	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	169	
Participación en el resultado neto de otras entidades	(323)	6,402

Cambios en partidas de operación

Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos		1,232
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		(370)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)		(151,973)
Cambio en deudores por reporto		(66,290)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)		36,347
Cambio en cartera de crédito (neto)		(186,090)
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras		(1,822)
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reaflanzamiento (neto)		(161)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)		45,055
Cambio en otros activos operativos (neto)		375
Cambio en bienes adjudicados (neto)		466
Cambio en captación		131,546
Cambio en reservas técnicas		44,119
Cambio en acreedores por reporto		69,121
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		30,290
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)		(35,593)
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reaflanzamiento (pasivo)		(240)
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(3,355)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados		1,027
Cambio en otras cuentas por pagar		(88,822)
Cambio en otros pasivos operativos		72,698
Pagos de impuestos a la utilidad		(52,002)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		(9,928)

Actividades de inversión

Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(8,093)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo		143
Pagos por adquisición de activos intangibles		(2,423)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(10,373)

Actividades de financiamiento

Pagos de dividendos en efectivo		(45,400)
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo		16,935
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(28,465)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(48,766)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		(7,224)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		275,971
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		219,981

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Cambios en el Capital Contable

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

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	Capital Contribuido		Capital Ganado						Participación no controladora	Total Capital Contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados			
1 de enero al 31 de diciembre de 2023										
Saldo al 31 de diciembre de 2022	9,799	79,333	204	265,457	(9,190)	(1,353)	(4,738)	80	339,592	
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS										
Decreto de dividendos				(45,400)					(45,400)	
Total	0	0	0	(45,400)	0	0	0	0	(45,400)	
RESULTADO INTEGRAL										
- Resultado neto				100,246				27	100,273	
- Otros resultados integrales										
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					4,277				4,277	
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						809			809	
Remediación de beneficios definidos a los empleados							(2,984)		(2,984)	
Total	0	0	0	100,246	4,277	809	(2,984)	27	102,375	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	9,799	79,333	204	320,303	(4,913)	(544)	(7,722)	107	396,567	

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Adolfo Arcos González

Director General Auditoría Interna

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director Contabilidad Corporativa

Apéndices

Movimientos de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3

MOVIMIENTOS DE CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3 A 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

Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS (MILLONES DE PESOS)				
Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera de consumo	Cartera hipotecaria	Total
Saldo Final Ajustado (Diciembre 2022)	11,796	34,654	3,289	49,739
Aplicaciones:				
Quitas, castigos y fallidos	(2,215)	(35,837)	(2,706)	(40,758)
Efecto cambiario	(239)	-	-	(239)
Creaciones:				
Costo a Resultados por calificación	2,547	41,179	2,881	46,607
Saldo Final (Diciembre 2023)	11,889	39,996	3,464	55,349
Costo a Resultados por calificación	2,547	41,179	2,881	46,607
Recuperaciones cartera castigada	(333)	(972)	(336)	(1,641)
Cargo a Resultados	2,214	40,207	2,545	44,966

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Las operaciones otorgadas a partes relacionadas, reflejan al cierre de diciembre de 2023, comparado contra el mismo periodo de 2022, un decremento de 1,160 mdp traducido en un -2.8%. Al cierre de diciembre de 2023, las operaciones ascienden a 40,148 mdp (incluye 17,406 mdp de cartas de crédito) y en diciembre de 2022 se ubicaron en 41,308 mdp (incluyendo 20,558 mdp de cartas de crédito). Las cartas de crédito se registran en cuentas de orden.

Por su parte, del total de las transacciones intragrupo (Intercompañías), el 98.1 % corresponden a operaciones entre BBVA México y el resto de las empresas que conforman al grupo financiero y son derivadas de la prestación de servicios, principalmente y no representan riesgo alguno para la liquidez y rentabilidad del mismo.

Captación y Tasas

Captación y Tasas						pbs	
Tasas de interés promedio en %	4T	1T	2T	3T	4T	Var	Var
	2022	2023	2023	2023	2023	Trim	Anual
Moneda nacional							
Captación	2.51	2.73	2.90	3.08	3.38	30	87
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.56	1.65	1.76	1.93	2.30	37	74
Depósitos a plazo	6.77	7.51	7.92	8.05	8.24	19	147
Préstamos interbancarios y de otros organismos	6.01	6.37	6.80	6.91	6.81	(10)	80
Call money	9.52	10.84	11.27	11.31	11.35	4	183
Préstamos de Banco de México	4.39	4.40	4.43	4.37	4.37	-	(2)
Financiamiento de los fondos de fomento	8.97	9.80	10.56	10.84	11.01	17	204
Financiamiento de otros organismos	12.54	11.47	7.25	7.30	10.73	343	(181)
Captación total moneda nacional	2.60	2.82	3.00	3.17	3.46	29	86
Moneda extranjera							
Captación	0.08	0.12	0.20	0.26	0.40	14	32
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.05	0.06	0.10	0.11	0.25	14	20
Depósitos a plazo	1.87	2.88	3.56	3.86	3.84	(2)	197
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1.48	1.77	2.03	2.05	1.86	(19)	38
Call money	0.00	2.64	3.77	3.42	5.51	209	551
Préstamos de bancos comerciales	3.49	4.64	5.13	6.12	6.27	15	278
Financiamiento de los fondos de fomento	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-
Captación total moneda extranjera	0.10	0.14	0.22	0.28	0.41	13	31

Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda

Extinción anticipada

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

Al 31 de diciembre de 2023, el saldo remanente de los Cetes especiales y Cetes especiales "C", se integró como sigue:

Fideicomiso origen	No. de títulos	Cetes especiales		Cetes especiales "C"		
		Importe (mdp)	Fecha de vencimiento	No. de títulos	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento
423-9	10,656,993	1,721	1/7/2027	468,306	23	1/7/2027
Total		1,721			23	

Impuestos Diferidos

IMPUESTOS DIFERIDOS (MILLONES DE PESOS)					
Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	12M	3M	6M	9M	12M
	2022	2023	2023	2023	2023
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	17,699	17,233	17,736	18,522	19,422
Otros	22,049	20,769	22,205	23,606	19,746
Total Impuestos diferidos	39,748	38,002	39,941	42,128	39,168

Análisis de Precio Volumen

ANÁLISIS DE PRECIO VOLUMEN CARTERA DE CRÉDITO (MILLONES DE PESOS)						%	
Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	4T	1T	2T	3T	4T	Var Trim	Var Anual
	2022	2023	2023	2023	2023		
Saldo medio trimestral	1,453,491	1,489,210	1,530,073	1,578,560	1,619,454	2.6%	11.4%
Intereses cobrados	49,726	53,425	55,747	58,886	60,097	2.1%	20.9%
Tasa	13.44%	14.35%	14.44%	14.65%	14.57%	(0.5%)	8.4%
	1T23 vs 1T22	1T23 vs 1T22	2T23 vs 2T22	3T23 vs 3T22	4T23 vs 4T22		
Volumen	6,847	7,199	7,133	7,460	7,131		
Tasa	6,533	7,905	7,231	5,903	3,240		
Días	-	-					
TOTAL	13,380	15,104	14,365	13,363	10,371		
	1T23 vs 4T22	1T23 vs 4T22	2T23 vs 1T23	3T23 vs 2T23	4T23 vs 3T23		
Volumen	1,895	1,464	1,771	2,120	1,765		
Tasa	2,299	3,128	64	497	(555)		
Días	-	(893)	487	522	-		
TOTAL	4,194	3,699	2,321	3,139	1,211		

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

Conciliación Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado			
millones de pesos	12M	12M	Var. Anual
	2022	2023	(%)
Utilidad Grupo Financiero BBVA México Criterios CNBV	84,840	100,246	18.2
Reservas crediticias	1,290	388	
Obligaciones con el personal	(23)	305	
Reservas de seguros	820	367	
Otras	(445)	38	
Utilidad Grupo Financiero BBVA México Normas Internacionales	86,482	101,344	17.2

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

a) Reservas crediticias

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

b) Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal

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

c) Reserva Catastrófica

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

Operaciones e Instrumentos

Operaciones de Reportos

OPERACIONES DE REPORTOS (MILLONES DE PESOS)		
Grupo Financiero BBVA México		
Diciembre 2023	Gubernamental	Total
<i>Acreedores por reporto</i>	(241,238)	(241,238)
Deudores por reporto	101,368	101,368

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Subyacente	Futuros*	
	Compra	Venta
USD	6,462	62,526
MXN	0	0
TIIE MEXDER	0	0
TIIE CME	0	0
Índice	0	1,383
Acciones	0	10

Subyacente	Contratos Adelantados	
	Compra	Venta
USD*	697,770	662,833
Otras divisas	89,009	47,379
FWD acciones	0	0
Índice extranjero	37,922	36,400
Bonos M	0	133
Ipc	4,161	1,513

Subyacente	Opciones**			
	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
Divisa OTC	34,488	76,462	76,311	32,562
Acciones OTC	199	8,501	217	104
Indices OTC	0	18,581	24	0
Divisa ORG	-	-	-	-
Acciones ORG	-	-	-	-
Indices ORG	-	-	-	-
Acciones CHMO	-	-	-	-
Indices CHMO	-	-	-	-
Warrant	-	-	22,552	-
CAPS	20,958	101,561	134,342	20,217
Swaption	791	2,400	1,000	4,529

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	250,622	232,031
USD	248,609	240,787
UDI	48,733	50,537
JPY	-	67
Euro	37,935	57,236
COP	1,250	0
GBP	1,081	1,081
CLP	3,918	3,918

Swaps de Tasa de Interés **	Por Recibir
MXN	8,604,024
USD	1,490,552
EUR	232,057
GBP	0
COP	0

Swaps de Acciones	Por Recibir
Acciones USD/Eur	1,527
Acciones MXN	4,304

Swaps de Crédito		
SUBYACENTE	Por recibir	A entregar
México	509	509

CCS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	64,950	7,719
USD	10,010	19,630
EURO	0	20,724
UDI	0	20,578
GBP	0	1,020

IRS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	62,978	0
USD	61,589	0

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

Inversiones y Operaciones en Valores

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V. (MILLONES DE PESOS)

Composición de inversiones en instrumentos financieros

Diciembre 2023

	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Instrumentos Financieros Negociables	412,116	12,513	6,920	3,958	435,507
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	267,485	2,696	699	0	270,880
Instrumentos Financieros para cobrar Principal e Interés	277,788	1,349	0	0	279,137
Total	957,389	16,558	7,619	3,958	985,524

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

OBLIGACIONES SUBORDINADAS (MILLONES DE PESOS)				
Millones de pesos	Saldo	Fecha	Fecha	Tasa
	dic-23	Emisión	Vencimiento	
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	3,393	6-nov-14	12-nov-29	5.35
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	16,967	17-ene-18	18-ene-33	5.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	12,725	05-sep-19	13-sep-34	5.87
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	16,967	29-jun-23	29-jun-38	8.45
Intereses devengados no pagados	653			
Gastos por emisión	(201)			
Total	50,504			

Saldos valorizados al tipo de cambio de 16.9666 MXN/USD.

Capital Neto en BBVA México

CAPITAL NETO (MILLONES DE PESOS)	
BBVA México	
diciembre 2023	
Capital Básico	306,808
Capital contable	328,489
Deducción de inversiones	(703)
Deducción de impuestos diferidos	(1,492)
Gastos de organización y otros intangibles	(7,696)
Pérdidas Fiscales	(6,053)
Reservas preventivas por riesgos crediticios	(5,737)
Capital Complementario	51,040
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-5	50,051
Reservas preventivas por riesgos crediticios	989
Capital Neto	357,848

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

Activos en Riesgo BBVA México

ACTIVOS EN RIESGO (MILLONES DE PESOS)

BBVA México

Diciembre 2023	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos por Riesgo Crédito	1,245,702	99,658
Ponderados al 0%	-	-
Ponderados al 10%	809	65
Ponderados al 11.5%	1,948	156
Ponderados al 20%	13,860	1,109
Ponderados al 23%	-	-
Ponderados al 25%	149	12
Ponderados al 28.8%	-	-
Ponderados al 45%	-	-
Ponderados al 50%	5,932	475
Ponderados al 57.5%	455	36
Ponderados al 60%	20	2
Ponderados al 65%	69	6
Ponderados al 75%	203,567	16,285
Ponderados al 85%	25,874	2,070
Ponderados al 90%	277	22
Ponderados al 100%	215,932	17,275
Ponderados al 115%	6,061	485
Ponderados al 120%	2	-
Ponderados al 150%	243	19
Ponderados al 172.5%	-	-
Ponderados al 350%	-	-
Ponderados al 1250%	127	10
Metodología Interna	730,790	58,463
C V A (RC06 B)	17,037	1,363
E C C (RC 06 C)	21	2
Contraparte derivados	13,946	1,116
Relacionados derivados	8,583	687
Activos por Riesgo Mercado	464,390	37,150
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	391,014	31,281
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	15,085	1,207
Tasa de Rendimineto referida al salario mínimo general (SMG)	2,952	236
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	18,609	1,489
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	92	7
Operaciones referidas al SMG	280	22
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	6,165	493
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	23,268	1,861
Sobretasa	6,029	482
Gamma	723	58
Vega	173	14
Activos por Riesgo Operacional	248,998	19,920
Componente del Indicador de Negocio (CIN)	130,176	N/A
Multiplicador de Pérdidas Internas (MPI)	1.07	N/A
Total con Crédito, Mercado y Operacional	1,959,090	156,728

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

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

CAPITALIZACIÓN ESTIMADA (MILLONES DE PESOS)						
Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	Diciembre		Septiembre		Diciembre	
	2022		2023		2023	
Capital Básico		1,447		1,485		1,660
Capital Neto		1,447		1,485		1,660
	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo
	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.
Activos en Riesgo	92	240	125	309	134	269
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	1572.8%	602.9%	1188.0%	480.6%	1238.8%	617.1%
Índice de Capitalización Total Estimado	1572.8%	602.9%	1188.0%	480.6%	1238.8%	617.1%

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

CAPITAL NETO (MILLONES DE PESOS)	
Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	
Diciembre 2023	
Capital Básico	1,660
Capital contable	1,660
Deducción de inversiones en acciones no financieras	0
Capital Neto	1,660

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

ACTIVOS EN RIESGO (MILLONES DE PESOS)		
Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Diciembre 2023		
Activos en Riesgo Crédito	134	11
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	35	3
Grupo III (ponderados al 100%)	99	8
Activos en Riesgo Mercado	135	11
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	7	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	128	10
Total con Riesgo Crédito y Mercado	269	22

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V. (MILLONES DE PESOS)				%			
Utilidad Neta	4T	3T	4T	Var	12M	12M	Var
	2022	2023	2023	Trimestral	2022	2023	Trimestral
GFB							
Resultado de la controladora	184	1	396	n.a.	539	764	41.7
Negocio Bancario*	20,361	21,646	20,169	(6.8)	76,530	87,604	14.5
Sector Seguros	2,213	3,122	3,150	0.9	8,218	11,375	38.4
Casa de Bolsa BBVA México	113	154	173	12.3	499	702	40.7
BBVA Asset Management México	64	110	123	11.8	282	425	50.7
Participación no controladora y otros	(594)	(154)	(184)	19.5	(1,228)	(624)	(49.2)
Total Utilidad neta	22,341	24,879	23,827	(4.2)	84,840	100,246	18.2

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

Negocios no Bancarios

NEGOCIOS NO BANCARIOS (MILLONES DE PESOS)

	12M	3M	6M	9M	12M
	2022	2023	2023	2023	2023
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.					
Total de activo	180,476	188,176	196,744	206,649	210,092
Total de capital	10,794	11,220	11,950	14,270	12,868
Total de primas emitidas (nominales)	54,825	17,649	34,542	53,090	66,594
BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.					
Total de activo	152,523	156,395	160,352	164,437	168,874
Total de capital	7,014	7,124	7,411	7,693	7,425
Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.					
Total de activo	1,857	1,388	2,057	1,808	2,063
Total de capital	1,447	1,127	1,331	1,485	1,660
BBVA Asset Management México, S.A. de C.V.					
Total de activo	1,331	1,141	1,273	1,444	1,662
Total de capital	748	560	660	767	891

Tenencia Accionaria de Grupo Financiero BBVA México por Subsidiaria

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

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

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

Resultados por Segmentos

INGRESOS TOTALES DE LA OPERACIÓN (MILLONES DE PESOS)

Grupo Financiero BBVA México	Total	Banca		Sector		Otros Segmentos
		Comercial	Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Seguros y Previsión	
Diciembre 2023						
Ingresos y gastos por intereses, neto	219,000	119,283	60,931	6,478	17,583	14,725
Margen financiero	219,000	119,283	60,931	6,478	17,583	14,725
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(44,995)	(44,081)	(885)	-	(29)	-
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	174,005	75,202	60,046	6,478	17,554	14,725
Comisiones y tarifas, neto	38,695	19,565	18,498	1,461	(3,908)	3,079
Ingresos por primas (neto)	43,761	-	-	-	43,761	-
Incremento neto de reservas técnicas	(6,486)	-	-	-	(6,486)	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones pendientes de cumplir	(43,634)	-	-	-	(43,634)	-
Resultado por intermediación	25,068	3,553	1,414	21,104	12,060	(13,063)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(9,266)	(864)	(18)	83	(1,411)	(7,056)
Total de ingresos (egresos) de la operación	222,143	97,456	79,940	29,126	17,936	(2,315)
Gastos de administración y promoción	(84,354)					
Resultado de la operación	137,789					
Participación en el resultado neto de otras entidades	323					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	138,112					
Impuestos a la utilidad	(37,866)					
Resultado de operaciones continuas	100,246					
Participación no controladora	-					
Resultado Neto	100,246					

Estados Financieros Individuales

Estado de situación financiera

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

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 37,881	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 3
INVERSIONES PERMANENTES		PASIVO POR IMPUESTO A LA UTILIDAD	119
Subsidiarias	349,730	TOTAL PASIVO	122
CUENTAS POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	102		
CRÉDITO MERCANTIL	8,869	CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	9,799
		Prima en venta de acciones	79,333
			89,132
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	204
		Resultados acumulados	320,303
		Otros resultados integrales	
		Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(4,913)
		Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(544)
		Remediación de beneficios definidos a los empleados	(7,722)
			(13,179)
			307,328
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	396,460
TOTAL ACTIVO	\$ 396,582	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 396,582

C U E N T A S D E O R D E N

Otras cuentas de registro	338,106
Acciones entregadas en custodia o garantía (unidades)	15,854,682,820

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

El presente estado de situación financiera no consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de situación financiera no consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

EDUARDO OSUNA OSUNA
Director General

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS
Director General Finanzas

ADOLFO ARCOS GONZALEZ
Director General Auditoría Interna

ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA
Director Contabilidad Corporativa

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

www.cnbv.gob.mx

Estado de resultado integral

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

Resultado por participación en otras entidades	\$ 99,482
Ingresos por intereses	811
Gastos por intereses	0
Comisiones y tarifas pagadas	0
Resultado por intermediación	0
Otros ingresos(egresos) de la operación	0
Gastos de administración y promoción	<u>(30)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	100,263
Impuestos a la utilidad	<u>(17)</u>
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	100,246
Operaciones discontinuadas	<u>0</u>
RESULTADO NETO	\$ <u>100,246</u>
Otros resultados integrales	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	4,277
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	809
Remediación de beneficios definidos a los empleados	<u>(2,984)</u>
Otros resultados integrales del período	<u>2,102</u>
RESULTADO INTEGRAL	\$ <u>102,348</u>

El presente estado de resultado integral no consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de resultado integral no consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

EDUARDO OSUNA OSUNA
Director General

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS
Director General Finanzas

ADOLFO ARCOS GONZALEZ
Director General Auditoría Interna

ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA
Director Contabilidad Corporativa

Estado de flujos de efectivo

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

<u>Actividades de operación</u>	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 100,263
<u>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</u>	
Participación en el resultado neto de otras entidades	<u>(99,482) (99,482)</u>
<u>Cambios en partidas de operación</u>	
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	
Cambio en deudores por reporto	11,805
Cambio en otras cuentas por pagar	1
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	<u>70,694</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>83,281</u>
<u>Actividades de inversión</u>	
Otros pagos por actividades de inversión	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>-</u>
<u>Actividades de financiamiento</u>	
Pagos de dividendos en efectivo	<u>(45,400)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(45,400)</u>
<u>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u>	37,881
<u>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</u>	-
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</u>	-
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</u>	<u>\$ 37,881</u>

El presente estado de flujos de efectivo no consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de flujos de efectivo no consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben

EDUARDO OSUNA OSUNA
Director General

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS
Director General Finanzas

ADOLFO ARCOS GONZALEZ
Director General Auditoría Interna

ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA
Director Contabilidad Corporativa

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

www.cnbv.gob.mx

Estado de cambios en el capital contable

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

CONCEPTO	Capital Contribuido			Capital Ganado				Total capital contable
	Capital Social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	\$ 9,799	79,333	204	265,457	(9,190)	(1,353)	(4,738)	339,512
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS								
Decreto de dividendos				(45,400)				(45,400)
Total	0	0	0	(45,400)	0	0	0	(45,400)
RESULTADO INTEGRAL								
- Resultado neto				100,246				100,246
- Otros resultados integrales								
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					4,277			4,277
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.						809		809
Remediación de beneficios definidos a los empleados							(2,984)	(2,984)
Total	-	-	-	100,246	4,277	809	(2,984)	102,348
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 9,799	79,333	204	320,303	(4,913)	(544)	(7,722)	396,460

El presente estado de cambios en el capital contable no consolidado se formuló de conformidad con los criterios de contabilidad para las sociedades controladoras y subcontroladoras, emitidos por las Comisiones Supervisoras, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 91, 92, 94 y 101 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los movimientos en las cuentas de capital contable derivados de las operaciones efectuadas por la Sociedad Controladora, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente estado de cambios en el capital contable no consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

EDUARDO OSUNA OSUNA
Director General

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS
Director General Finanzas

ADOLFO ARCOS GONZALEZ
Director General Auditoría Interna

ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA
Director Contabilidad Corporativa

Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente

I. Modificaciones regulatorias por adopción de NIF en 2022

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

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

II. Mejoras a las Normas de Información Financiera 2023

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

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

Se precisa cuál es el reconocimiento que se generaría por la diferencia que pudiera existir entre el importe por pagar a los propietarios y el valor de dichos activos de larga duración, el cual se debe afectar a utilidades acumuladas, por tratarse de distribuciones de ganancias a accionistas. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que 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 de 2023, permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2022. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

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

NIF B-10 “Efectos de la Inflación”

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Control Interno

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

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

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

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

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

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

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

Aviso Legal

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Información a que se refieren las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la supervisión de la CNBV al 31 de diciembre de 2023.

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

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

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

Grupo Financiero BBVA México

Resultados Financieros
y Logros

enero-diciembre 2023

Contacto

Relación con Inversionistas

investorrelations.mx@bbva.com

<http://investors.bbva.mx>

The image shows a modern building facade with a large blue sign featuring the white BBVA logo. The building has a glass and metal structure, and a green spiral sculpture is visible through the glass. The background is a dramatic sky with orange and blue clouds.

BBVA