

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

Estados financieros

31 de diciembre de 2023 y 2022

con el Informe de los Auditores Independientes

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Asamblea de Accionistas y al Consejo de Administración
de Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.,
Grupo Financiero BBVA México

Opinión

Hemos auditado los estados financieros adjuntos de Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México ("la Compañía"), que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, el estado de resultado integral, el estado de cambios en el capital contable y el estado de flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de la Compañía han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con el marco normativo contable aplicable a las casas de bolsa en México, emitido por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (en adelante e indistintamente, la Comisión o la CNBV).

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección "*Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros*" de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el "*Código Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia)*" ("Código de Ética del IESBA") junto con los requerimientos de ética que son aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en México por el "*Código de Ética Profesional del Instituto Mexicano de Contadores Públicos*" ("Código de Ética del IMCP") y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

2.

Asuntos clave de la auditoría

Los asuntos clave de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros del periodo actual. Hemos determinado que no existen asuntos clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

Responsabilidades de la Administración y de los responsables del gobierno de la Compañía en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación de los estados financieros adjuntos de conformidad con el marco normativo contable, emitido por la Comisión, y del control interno que la Administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de desviación material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de la evaluación de la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con el negocio en marcha y utilizando la base contable de negocio en marcha excepto si la Administración tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Compañía son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de desviación material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una desviación material cuando existe. Las desviaciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de desviación material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una desviación material debida a fraude es más elevado que en el caso de una desviación material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la Administración, de la base contable de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de continuar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que cumple en todos los aspectos materiales, con el marco normativo contable indicado en el segundo párrafo de este informe.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

4.

También proporcionamos a los responsables del gobierno de la Compañía una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables en relación con la independencia y comunicado con ellos acerca de todas las relaciones y demás asuntos de los que se puede esperar razonablemente que pueden afectar a nuestra independencia y, en su caso, las correspondientes salvaguardas.

El socio responsable de la auditoría es quien suscribe este informe.

Mancera, S.C.
Integrante de
Ernst & Young Global Limited

Rúbrica

C.P.C. Gabriel Alejandro Baroccio Pompa

Ciudad de México
27 de febrero de 2024

Casa de Bolsa BBVA México, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA México
 (Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S. A. de C. V.)
 Paseo de la Reforma N° 510, Colonia Juárez
 Delegación Cuauhtémoc, C. P. 06600, Ciudad de México

Estados de Situación Financiera

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Millones de pesos)

Cuentas de orden

	<u>2023</u>	<u>2022</u>		<u>2023</u>	<u>2022</u>
Operaciones por cuenta de terceros			Operaciones por cuenta propia		
Cientes cuentas corrientes:			Colaterales recibidos por la entidad:		
Bancos de clientes	\$ 82.8	\$ 332.6	Deuda gubernamental (nota 6)	\$ 1,216.1	\$ 1,028.8
Liquidación de operaciones a clientes	(18.1)	157.1	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad:		
	64.7	489.7	Deuda gubernamental	37.3	75.3
Operaciones en custodia:					
Instrumentos financieros de clientes recibidos en custodia (nota 18)	<u>2,209,591.9</u>	<u>1,834,802.3</u>			
Operaciones de administración (nota 18):					
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	37.3	75.3			
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	<u>37.3</u>	<u>75.3</u>			
	74.6	150.6			
Totales de cuenta de terceros	<u>\$ 2,209,731.2</u>	<u>\$ 1,835,442.6</u>	Total por cuenta propia	<u>\$ 1,253.4</u>	<u>\$ 1,104.1</u>

(Continúa)

Casa de Bolsa BBVA México, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S. A. de C. V.)
Paseo de la Reforma N° 510, Colonia Juárez
Delegación Cuauhtémoc, C. P. 06600, Ciudad de México

Estados de Situación Financiera, continuación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Millones de pesos)

Activo	2023	2022	Pasivo y Capital Contable	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo (notas 4 y 20)	\$ 187.5	\$ 124.8	Colaterales vendidos o dados en garantía	\$	\$
Inversiones en instrumentos financieros (notas 5 y 20)	349.1	349.5	Reportos	<u>37.3</u>	<u>75.3</u>
Deudores por reporto (notas 6 y 20)	1,216.1	1,028.8	Otras cuentas por pagar:		
Cuentas por cobrar, (neto) (notas 13 y 20)	226.8	101.1	Acreedores por liquidación de operaciones (notas 9 y 20)	148.7	47.0
Pagos anticipados y otros activos, (neto) (nota 19)	59.4	66.2	Contribuciones por pagar (nota 9)	17.1	27.6
Propiedades, mobiliario y equipo, (neto) (nota 7)	6.4	6.4	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar (nota 9)	<u>109.1</u>	<u>81.0</u>
Inversiones permanentes (nota 8)	1.8	1.8		<u>274.9</u>	<u>155.6</u>
Activo por impuestos a la utilidad diferidos (neto) (nota 14)	16.3	13.3	Pasivo por impuestos a la utilidad	<u>76.5</u>	<u>-</u>
			Pasivo por beneficios a los empleados (nota 10)	<u>14.9</u>	<u>14.4</u>
			Total pasivo	<u>403.6</u>	<u>245.3</u>
			Capital Contable (nota 15):		
			Capital contribuido - Capital social	353.7	353.7
			Capital ganado:		
			Reservas de capital	71.9	71.9
			Resultados acumulados	1,233.9	1,022.0
			Remediones de beneficios definidos a los empleados	<u>0.3</u>	<u>(1.0)</u>
				<u>1,306.1</u>	<u>1,092.9</u>
			Total capital contable	1,659.8	1,446.6
			Compromisos y contingencias (nota 22)		
Total activo	\$ <u>2,063.4</u>	\$ <u>1,691.9</u>	Total pasivo y capital contable	\$ <u>2,063.4</u>	\$ <u>1,691.9</u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

El monto del capital social histórico al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$353.7 en ambos años.

El índice de suficiencia (Capital Global/suma de requerimientos por riesgo operacional de crédito y de mercado) al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de 64.61 y 66.68, respectivamente.

A solicitud de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, anualmente se realiza el Ejercicio de Evaluación de Suficiencia de Capital (ESC) para la Casa de Bolsa, en el cual se evalúa su capacidad para seguir realizando operaciones ante los escenarios macroeconómicos propuestos por el regulador.

En lo concerniente al ejercicio 2023 las proyecciones financieras para los Escenarios ESC, concluyeron con la obtención de ratios de solvencia que cumplen durante todo el periodo de proyección con niveles superiores a los mínimos regulatorios, demostrando así la solidez del capital de la Casa de Bolsa.

"Los presentes estados de situación financiera se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de bolsa hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de situación financiera fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

Rúbrica

L. C. Luis Fernando Rivera Martínez
Director General

Rúbrica

C.P. Víctor Vergara Valderrábano
Director de Contabilidad

Rúbrica

L. E. Adolfo Arcos González
Director de Auditoría

Para mayor información consultar <http://www.cnbv.gob.mx> y <https://investors.bbva.mx/>

Casa de Bolsa BBVA México, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S. A. de C. V.)
Paseo de la Reforma N° 510, Colonia Juárez
Delegación Cuauhtémoc, C. P. 06600, Ciudad de México

Estados de Resultado Integral

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Millones de pesos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones y tarifas cobradas (nota 12)	\$ 1,020.1	\$ 783.9
Comisiones y tarifas pagadas	(104.2)	(103.0)
Ingresos por asesoría financiera (nota 20)	<u>1.1</u>	<u>5.0</u>
Resultado por servicios	917.0	685.9
Utilidad por compraventa (nota 11)	26.5	36.3
Pérdida por compraventa (nota 11)	(28.9)	(36.2)
Ingresos por intereses (nota 11)	193.5	133.5
Gastos por intereses (nota 11)	(35.0)	(33.1)
Resultado por valuación de instrumentos financieros a valor razonable (nota 11)	<u>0.8</u>	<u>(0.9)</u>
Margen financiero por intermediación	156.9	99.6
Otros ingresos (egresos) de la operación	5.1	(4.0)
Gastos de administración y promoción	<u>(105.1)</u>	<u>(123.4)</u>
	<u>(100.0)</u>	<u>(127.4)</u>
Resultado antes de impuestos a la utilidad	973.9	658.1
Impuestos a la utilidad (nota 14)	<u>(272.0)</u>	<u>(159.0)</u>
Resultado neto	<u>701.9</u>	<u>499.1</u>
Otros resultados integrales		
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	(1.0)
Resultado integral	<u>\$ 701.9</u>	<u>\$ 498.1</u>
Resultado neto atribuible a:		
Participación controladora	701.9	499.1
Participación no controladora	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 701.9</u>	<u>\$ 499.1</u>
Resultado integral atribuible a:		
Participación controladora	701.9	498.1
Participación no controladora	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 701.9</u>	<u>\$ 498.1</u>
Utilidad básica por acción ordinaria	<u>\$ 1.17</u>	<u>\$ 0.83</u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de resultado integral se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de bolsa hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de resultado integral fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

Rúbrica

L. C. Luis Fernando Rivera Martínez
Director General

Rúbrica

C. P. Víctor Vergara Valderrábano
Director de Contabilidad

Rúbrica

L.E. Adolfo Arcos González
Director de Auditoría

Casa de Bolsa BBVA México, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S. A. de C. V.)
Paseo de la Reforma N° 510, Colonia Juárez
Delegación Cuauhtémoc, C. P. 06600, Ciudad de México

Estados de Cambios en el Capital Contable

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Millones de pesos)

	Capital Contribuido	Capital Ganado			Total Capital Contable
	Capital Social	Reservas de Capital	Resultados Acumulados	Remediones por beneficios definidos a los empleados	
Saldos al 31 de diciembre de 2021	353.7	71.9	1,086.9	0.3	1,512.8
Movimientos de propietarios (nota 15b):					
Decreto de dividendos	-	-	(564.0)	-	(564.0)
Resultado integral (nota 15b):					
Resultado neto	-	-	499.1	-	499.1
Remediones de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	(1.3)	(1.3)
Total	-	-	499.1	(1.3)	497.8
Saldos al 31 de diciembre de 2022	353.7	71.9	1,022.0	(1.0)	1,446.6
Movimientos de propietarios (nota 15b):					
Decreto de dividendos	-	-	(490.0)	-	(490.0)
Resultado integral (nota 15b):					
Resultado neto	-	-	701.9	-	701.9
Remediones de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	1.3	1.3
Total	-	-	701.9	1.3	703.2
Saldos al 31 de diciembre de 2023	\$ 353.7	\$ 71.9	\$ 1,233.9	\$ 0.3	\$ 1,659.8

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

"Los presentes estados de cambios en el capital contable se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de bolsa hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de cambios en el capital contable fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben."

Rúbrica

L. C. Luis Fernando Rivera Martínez
Director General

Rúbrica

C. P. Víctor Vergara Valderrábano
Director de Contabilidad

Rúbrica

L. E. Adolfo Arcos González
Director de Auditoría

Para mayor información consultar <http://www.cnbv.gob.mx> y <https://investors.bbva.mx/>

Casa de Bolsa BBVA México, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S. A. de C. V.)
Paseo de la Reforma N° 510, Colonia Juárez
Delegación Cuauhtémoc, C. P. 06600, Ciudad de México

Estados de flujos de efectivo

Por los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Millones de pesos)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Actividades de operación		
Resultado antes de impuesto a la utilidad	\$ <u>973.9</u>	\$ <u>658.1</u>
Cambio en partidas de operación:		
Cambio en inversiones en instrumentos financieros, (neto)	0.4	17.2
Cambio en deudores por reporte (neto)	(187.2)	(27.2)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(13.4)	3.4
Cambio en otros activos operativos (neto)	(63.8)	158.2
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(38)	8.6
Cambio en otros pasivos operativos	(76.5)	(172.1)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	0.5	2.3
Cambio en otras cuentas por pagar	91.1	0
Cambio en otras provisiones	28.2	16.1
Pagos de impuestos a la utilidad	<u>(162.5)</u>	<u>(183.1)</u>
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(421.2)	(176.6)
Actividades de financiamiento:		
Pagos de dividendos en efectivo	<u>(490.0)</u>	<u>(564.0)</u>
(Disminución) incremento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	62.70	-82.5
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	<u>124.8</u>	<u>207.3</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	\$ <u><u>187.5</u></u>	\$ <u><u>124.8</u></u>

Las notas aclaratorias que se acompañan, forman parte integrante de estos estados financieros.

“Los presentes estados de flujos de efectivo se formularon de conformidad con los criterios de contabilidad para casas de bolsa, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores con fundamento en lo dispuesto por los artículos 205, último párrafo, 210, segundo párrafo y 211 de la Ley del Mercado de Valores, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la casa de bolsa hasta las fechas arriba mencionadas, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bursátiles y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Los presentes estados de flujos de efectivo fueron aprobados por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que los suscriben.”

Rúbrica

L. C. Luis Fernando Rivera Martínez
Director General

Rúbrica

C. P. Víctor Vergara Valderrábano
Director de Contabilidad

Rúbrica

L. E. Adolfo Arcos González
Director de Auditoría

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022

(Millones de pesos, excepto cuando se indica diferente)

(1) Actividad y entorno regulatorio de operación

Casa de Bolsa BBVA México, S. A. de C. V., Grupo Financiero BBVA México (la “Casa de Bolsa”), es una subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S. A. de C. V., subsidiaria directa de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (el “Grupo Financiero”), quien posee el 99.99% de su capital social. La Casa de Bolsa es una compañía constituida bajo las leyes mexicanas con domicilio en Paseo de la Reforma N° 510, Colonia Juárez, Alcaldía Cuauhtémoc, C. P. 06600, Ciudad de México y está autorizada por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la “Comisión”) para actuar como intermediario bursátil en el mercado de valores. Sus operaciones están reguladas por la Ley del Mercado de Valores (LMV) y disposiciones de carácter general que emite la Comisión, las cuales incluyen diversos límites para las operaciones e inversiones que lleva a cabo en función a un capital global, que es determinado de acuerdo con un procedimiento establecido por la propia Comisión. Al 31 de diciembre de 2023, la Casa de Bolsa cumple con los diversos límites establecidos.

Con base en un oficio informativo emitido por Banco de México (“Banco Central”) en 1998, en su carácter de fiduciario del Fondo de Apoyo al Mercado de Valores (el “Fondo”), se establece que no existen obligaciones para las casas de bolsa respecto a la protección expresa del Fondo, debido a la capacidad técnica y sofisticación para evaluar las inversiones de los participantes del mercado bursátil; sin embargo, la Casa de Bolsa contribuye a un fondo creado por el gremio para tal fin.

(2) Autorización y bases de presentación

Autorización

El 27 de febrero de 2024, el Director General, L.C. Luis Fernando Rivera Martínez; el Director de Contabilidad, C.P. Víctor Vergara Valderrábano y el Director de Auditoría, L.E. Adolfo Arcos González, autorizaron la emisión de los estados financieros adjuntos y sus notas.

De conformidad con la Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos de la Casa de Bolsa, los accionistas, el consejo de administración y la Comisión tienen facultades para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros adjuntos de 2023, se sometieron a aprobación en el Consejo de Administración celebrado el 29 de enero del 2024.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Bases de presentación

a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Casa de Bolsa están preparados, con fundamento en la LMV, de acuerdo con los Criterios de Contabilidad para Casas de Bolsa (“los Criterios de Contabilidad”) en vigor a la fecha del Estado de Situación Financiera, establecidos por la Comisión, quien tiene a su cargo la inspección y vigilancia de las casas de bolsa y realiza la revisión de su información financiera.

Los Criterios de Contabilidad incluyen, en aquellos casos no previstos por los mismos, un proceso de supletoriedad, que permite utilizar otros principios y normas contables en el siguiente orden: los criterios de contabilidad para instituciones de crédito en México establecidos por la Comisión; las Normas de Información Financiera mexicanas (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera A. C. (CINIF); las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (por sus siglas en Inglés IASB); los principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América; o en los casos no previstos por los principios y normas anteriores, cualquier norma contable formal y reconocida que no contravenga los criterios generales de la Comisión.

b) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe estimaciones y suposiciones que afectan los importes registrados de activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes a la fecha de los estados financieros, así como los importes registrados de ingresos y gastos durante el ejercicio.

Juicios

La información sobre juicios realizados en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los importes reconocidos en los estados financieros se describe en las notas a los estados financieros que se mencionan a continuación:

Nota 5 - Valuación de inversiones en instrumentos financieros: deterioro de los instrumentos financieros derivado de cambios en sus valores en el mercado.

Nota 6 - Operaciones de reporto: deterioro de los instrumentos financieros recibidos como colaterales provenientes de cambios en sus valores en el mercado.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Supuestos e incertidumbres en las estimaciones

La información sobre supuestos e incertidumbres de estimación que tienen un riesgo significativo de resultar en un ajuste material a los importes en los libros de activos y pasivos en el siguiente año, se incluyen en las siguientes notas a los estados financieros:

- Nota 5 - Valuación de inversiones en instrumentos financieros: deterioro de los instrumentos financieros derivado de cambios en sus valores en el mercado.
- Nota 6 - Operaciones de reporto: deterioro de los instrumentos financieros recibidos como colaterales provenientes de cambios en sus valores en el mercado.
- Nota 10 - Medición de obligaciones por beneficios definidos: Supuestos actuariales claves.
- Nota 14 - Impuestos diferidos: evaluación de la materialización del activo por impuesto sobre la renta diferido.

c) Reconocimiento de activos y pasivos financieros en su fecha de concertación

Los estados financieros de la Casa de Bolsa reconocen los activos y pasivos provenientes de operaciones de compraventa de divisas, inversiones en instrumentos financieros, préstamo de valores y operaciones de reporto en la fecha en que la operación es concertada, independientemente de su fecha de liquidación.

d) Moneda funcional y de informe

Los estados financieros se presentan en moneda de informe peso mexicano, que es igual a la moneda de registro y a su moneda funcional. Para propósitos de revelación en las notas a los estados financieros, cuando se hace referencia a pesos o "\$", se trata de millones de pesos mexicanos excepto cuando se indique diferente.

(3) Principales políticas contables

Las políticas contables que se muestran a continuación se han aplicado uniformemente en la preparación de los estados financieros que se presentan, y han sido aplicadas consistentemente por la Casa de Bolsa.

a) Reconocimiento de los efectos de la inflación

Los estados financieros adjuntos incluyen el reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera hasta el 31 de diciembre de 2007, fecha en que conforme a la NIF B-10 "Efectos de la inflación" se considera terminó un entorno económico inflacionario (inflación acumulada de los tres ejercicios anuales

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

anteriores, mayor o igual al 26%) e inició un entorno económico no inflacionario, medido mediante factores derivados del valor de la Unidad de Inversión (UDI), que es una unidad de cuenta cuyo valor es determinado por el Banco Central en función de la inflación.

Los porcentajes de inflación medida a través del valor de la UDI por los años que terminaron el 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021, fueron del 4.38%, 7.58% y 7.61%, respectivamente; por lo que la inflación anual acumulada de los últimos tres ejercicios anuales anteriores al 31 de diciembre de 2023, 2022 y 2021 fueron del 20.83%, 19.50% y 14.16%, respectivamente, por lo que el entorno económico para 2023 califica como no inflacionario. La última reexpresión por inflación reconocida en los estados financieros de la Casa de Bolsa correspondió al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2007.

b) Modificaciones regulatorias por adopción de NIF

A continuación, se detallan las principales modificaciones a las Normas particulares relativas reconocimiento, valuación, presentación y revelación aplicables rubros específicos de los estados financieros:

Con aplicación al 1 de enero de 2022

Mediante resoluciones que modifican las Disposiciones, publicadas en el Diario Oficial de la Federación (DOF) de fechas 13 de marzo de 2020, 4 de diciembre de 2020 y 30 de diciembre de 2021, la CNBV dio a conocer lo siguiente:

Criterios contables que se modificaron:

- A-2 "Aplicación de normas particulares"
- A-3 "Aplicación de normas generales"
- B-1 "Efectivo y equivalentes de efectivo"
- B-3 "Reportos"
- B-4 "Préstamos de valores"
- B-9 "Custodia y administración de bienes"
- D-1 "Estado de situación financiera"
- D-2 "Estado de resultado integral"
- D-3 "Estado de cambios en el capital contable"
- D-4 "Estado de flujos de efectivo"

Criterios contables que se derogaron por la adopción de alguna NIF:

- B-2 "Inversiones en valores"
- C-1 "Reconocimiento y baja de activos financieros"
- C-3 "Partes relacionadas"
- C-4 "Información por segmentos"

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), cuya aplicación inició el 1 de enero de 2022:

- NIF B-17 “Determinación del valor razonable”
- NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”
- NIF C-3 “Cuentas por cobrar”
- NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”
- NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”
- NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”
- NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”
- NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”
- NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”
- NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”

A continuación, se muestra una descripción sobre los aspectos más relevantes de los pronunciamientos contables que entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2022, así como la naturaleza y el efecto contable derivado de su adopción.

A-2 “Aplicación de normas particulares”. Se adicionan aclaraciones que adecuen las normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y, en su caso, revelación de las NIF a las que se debe adaptar a la Casa de Bolsa, considerando la adopción de varias NIF a partir del 1 de enero de 2022.

B-1 “Efectivo y equivalentes de efectivo”. Se modifica el nombre en el rubro dentro de los estados de situación financiera y de flujos de efectivo y en el criterio contable, así mismo se incluyen dentro de este concepto los instrumentos financieros de alta liquidez que son los valores cuyo plazo de vencimiento se prevé dentro de un máximo de 48 horas a partir de su adquisición, generan rendimientos y tienen riesgos poco importantes de cambios de valor.

B-3 “Reportos”. Establece que para efectos de compensación entre activos y pasivos financieros actuando la entidad como reportadora, deberá atenderse lo señalado en la NIF B-12 “Compensación de activos financieros y pasivos financieros”.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Requiere revelar las tasas pactadas en las operaciones relevantes.

B-9 “Custodia y administración de bienes”. Se adicionan los activos virtuales como bienes que son sujetos de custodia y administración.

D-1 “Estado de situación financiera”. Se cambió el nombre del estado financiero, de balance general a estado de situación financiera, incluyendo los cambios en los nombres de varios rubros conforme a los nuevos criterios de contabilidad.

D-2 “Estado de resultado integral”. Se cambió el nombre del estado financiero, de estado de resultados a estado de resultado integral, incluyendo los cambios en los nombres de varios rubros conforme a los nuevos criterios de contabilidad.

D-3 “Estado de cambios en el capital contable”. Se cambió el nombre del estado financiero de estado de variaciones en el capital contable a estado de cambios en el capital contable, incluyendo los cambios en los nombres de varios rubros conforme a los nuevos criterios contabilidad.

NIF que se adoptan por los criterios contables a partir del 1 de enero de 2022

Valor razonable

NIF B-17 “Determinación del valor razonable”. Define al valor razonable, como el precio de salida que sería recibido por vender o pagar un activo para transferir un pasivo, en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable, es una determinación basada en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo y que, al determinar el valor razonable, la entidad debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo.

Instrumentos financieros

NIF C-2 “Inversiones en Instrumentos Financieros”. Descarta el concepto de intención de adquisición y utilización de una inversión en un instrumento financiero de deuda o capital para determinar su clasificación. En su lugar se adopta el concepto de modelo de negocio de la administración de las inversiones en instrumentos financieros para obtener flujos de efectivo. De esta manera, el estado de situación financiera presenta por separado los instrumentos financieros en el activo considerando si su riesgo principal es de crédito o de mercado, o de ambos, de acuerdo con la estrategia de la Institución.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al eliminar el concepto de intención para su adquisición, se eliminan las categorías de instrumentos financieros para negociar, conservados a vencimiento y disponibles para la venta, clasificándose como sigue de acuerdo al modelo de negocio para su administración: Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Interés (IFCPI), Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender (IFCV), e Instrumentos financieros negociables (IFN).

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, mediante la adopción de los modelos de negocio para la clasificación y medición de las inversiones en IFCPI, IFVC e IFN.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”. Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.

NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”. Deja sin efecto el Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”; se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se modifica la definición de pasivo, eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.

NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”. Se establece que las pérdidas crediticias esperadas no son las pérdidas constatadas a la fecha de los estados financieros, si no las pérdidas devengadas en los instrumentos financieros por cobrar (IFC) que podrían evidenciarse con posterioridad en atención a su probabilidad de incumplimiento y su severidad de la pérdida. Por lo tanto, su reconocimiento podría iniciar desde que se genera el IFC, si es que ya existe un riesgo de crédito, aun cuando éste sea mínimo en ese momento.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

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

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros, en su conjunto.

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

- Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.
- En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.
- Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.

Respecto a la adopción de las normas relativas a Instrumentos Financieros, la Comisión efectuó aclaraciones que adecuaron las normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y en su caso revelación de esta NIF. Estas normas sustituyen a los antiguos criterios contables sobre instrumentos financieros, para los periodos anuales que comienzan a partir del 1 de enero de 2022, reuniendo en dichas normas, los tres principales aspectos de contabilidad de instrumentos financieros: clasificación y valuación, deterioro y contabilidad de coberturas.

A continuación, se detallan las principales modificaciones a las Normas particulares relativas al reconocimiento, valuación, presentación y revelación aplicables a rubros específicos de los estados financieros.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

c) Determinación y jerarquía de valor razonable

Modelo de gobierno y control

El proceso de determinación del valor razonable establecido en la Casa de Bolsa asegura que los activos y pasivos financieros son valorados conforme a los criterios definidos en NIF B-17 “Determinación del valor razonable” así como en las Disposiciones.

La empresa Valuación Operativa y Referencia de Mercado, S.A. de C.V. (Valmer) es el proveedor de precios de la Casa de Bolsa.

Para los instrumentos reconocidos a su valor razonable, la Dirección de Variables de Mercado tiene bajo su responsabilidad las siguientes funciones: - Identificación. Comprende la identificación y clasificación de los instrumentos sujetos de valuación con el propósito de establecer los modelos y los insumos para la determinación de los precios correspondientes. - Modelación de instrumentos. Determinar los modelos de valuación, definición de los insumos y las fuentes de precios que reflejen los valores correctos para cada tipo de instrumento. Los modelos de valuación internos, así como sus modificaciones, métodos de estimación de las variables usadas, así como los valores y demás instrumentos a los que le resulten aplicables, son aprobados por el Comité de Riesgos. - Validación de niveles de mercado. Garantizar que la información de precios obtenida sea acorde a los niveles de mercado negociados en un periodo determinado. - Incorporación y depuración de precios. Validar el vector de precios e ingresarlo dentro de los diferentes sistemas que dan servicio a las áreas usuarias de información- Difusión interna de precios. Publicación de precios a diferentes áreas, a través de vectores en servidores públicos, correo electrónico o páginas informáticas de publicación interna.

La unidad de ALM (Asset & Liability Management), es responsable del banking book, asegurándose de que el cálculo es realizado usando modelos de administración y medición del riesgo estructural de tasa de interés. Se asegura de que los datos de entrada y supuestos sean congruentes con los utilizados en la medición del Valor Económico. El cálculo es realizado mediante herramientas corporativas.

Criterios generales de valuación

Todos los instrumentos financieros, tanto de activo como de pasivo, se reconocen inicialmente por su valor razonable que, en ese primer momento, equivale al precio de la transacción, salvo que exista evidencia de lo contrario en un mercado activo. Posteriormente, y dependiendo de la naturaleza del instrumento financiero, éste puede continuar registrándose a costo amortizado o a valor razonable.

El valor razonable se determina como el precio de mercado que se recibiría por vender o transferir un activo o un pasivo financiero, respectivamente.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

En general, la Casa de Bolsa considera como mercado activo aquel que permite la observación de precios de oferta y demanda representativos de los niveles a los que uno o más participantes estarían dispuestos a negociar un determinado activo o pasivo, con la suficiente frecuencia y volumen diario.

La Casa de Bolsa aplica la Valuación Directa a vector considerando el precio actualizado para valuación proporcionado por el proveedor de precios sobre los instrumentos financieros siguientes:

- a. Valores inscritos en el Registro Nacional de Valores o autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos por la Comisión mediante disposiciones de carácter general.

Jerarquía de valor razonable

El proceso de determinación del valor razonable se ha establecido una jerarquía de valor razonable que clasifica de todos los activos y pasivos financieros en función de los datos de entrada utilizados para determinar su valor razonable, según se muestra a continuación:

Nivel 1: Valuación utilizando directamente la propia cotización del instrumento financiero, observable y disponible en fuentes de precios independientes y referidos a mercados activos accesibles por la entidad en la fecha de valuación. Se incluyen en este nivel valores representativos de deuda cotizados, instrumentos de capital cotizados, así como ciertos derivados.

Nivel 2: Valuación mediante la aplicación de técnicas de valuación comúnmente aceptadas que utilizan variables obtenidas de datos observables en el mercado.

Nivel 3: Valuación mediante técnicas de valuación en las que se utilizan variables significativas que no son obtenidas de datos observables en el mercado.

En algunos casos, los datos de entrada utilizados para determinar el valor razonable pueden clasificarse dentro de diferentes niveles de jerarquía del valor razonable, dependiendo de si los datos de entrada observables o no son relevantes. En estos casos, la determinación del valor razonable se clasifica en su totalidad en el mismo nivel de la jerarquía de valor razonable del dato de entrada de nivel más bajo que sea significativo para la valuación completa. En la evaluación de la relevancia de un dato de entrada en particular para la evaluación completa se aplica el juicio profesional.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

d) Efectivo y equivalentes de efectivo

Establece incluir dentro de este rubro de los estados financieros los "equivalentes de efectivo", que son valores a corto plazo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, que están sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor y se mantienen para cumplir compromisos de corto plazo más que para propósitos de inversión; pueden estar denominados en moneda nacional o extranjera; por ejemplo las operaciones de préstamos interbancarios pactadas a un plazo menor o igual a 3 días hábiles, la compra de divisas que no se consideren instrumentos financieros derivados conforme lo establece el Banco de México en la regulación aplicable, así como otros equivalentes de efectivo tales como corresponsales, documentos de cobro inmediato, metales preciosos amonedados e instrumentos financieros de alta liquidez.

Los instrumentos financieros de alta liquidez son los valores cuya disposición se prevé dentro de un máximo de 48 horas a partir de su adquisición, generan rendimientos y tienen riesgos poco importantes de cambios en su valor.

e) Inversiones en instrumentos financieros

Comprende instrumentos financieros de deuda (valores gubernamentales, papel bancario, certificados bursátiles y papel comercial) y capital, cotizados y no cotizados, que se clasifican en Instrumentos Financieros Negociables (IFN), Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender (IFCV) e Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Interés (IFCPI). La clasificación depende del modelo de negocio bajo el cual son gestionados por la Administración de la Casa de Bolsa, así como de la evaluación de las características contractuales de los flujos de efectivo.

El modelo de negocio se basa en la forma en que la Casa de Bolsa gestiona las inversiones en instrumentos financieros para generar flujos de efectivo y no en una intención particular de tenencia de un instrumento.

Para determinar el modelo de negocio se toman en cuenta, entre otros factores:

- La forma en que se determina e informa el desempeño de los instrumentos que forman parte del modelo de negocio al personal clave de la entidad,
- Los riesgos afectan el desempeño del modelo de negocio y la forma en que dichos riesgos son administrados;
- La forma en que se remunera a los gestores de los modelos de negocio,
- La frecuencia, el importe y el calendario de las ventas en ejercicios anteriores, los motivos de dichas ventas y las expectativas con relación a ventas futuras.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

La determinación del modelo de negocio no se basa en escenarios que no se espera que razonablemente ocurran.

Con base en lo anterior los instrumentos financieros se clasifican y reconocen contablemente tal y como se describe a continuación:

- *Instrumentos financieros negociables (IFN)-*

Son aquellos instrumentos de deuda e instrumentos de capital que la Casa de Bolsa, tiene en posición propia y cuyo modelo de negocio tiene por objetivo obtener una utilidad entre el precio de compra y el de venta, es decir, en función de la administración de los riesgos de mercado de dicho instrumento. Los costos de transacción por la adquisición de los instrumentos se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de concertación. Posteriormente, se valúan a su valor razonable, cuyo efecto por valuación se reconoce en el estado de resultados en el rubro de “Resultado por intermediación”.

- *Instrumentos financieros para cobrar o vender (IFCV)-*

Instrumentos financieros bajo un modelo de negocio cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales por cobros de principal e interés, o bien, obtener una utilidad en su venta, cuando ésta sea conveniente. Se reconocen inicialmente a su valor razonable, los costos de transacción se reconocen como parte implícita del costo amortizado y se aplican a la utilidad o pérdida neta en la vida esperada de los instrumentos.

Posteriormente se valúan a su valor razonable, reconociendo su efecto en el capital contable en el rubro de “Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender”, neto de impuestos diferidos, mismo que se cancela para reconocerlo en resultados al momento de la venta.

- *Instrumentos financieros para cobrar principal e interés (IFCPI)-*

Son aquellos instrumentos de deuda cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales; los términos contractuales prevén flujos de efectivo en fechas preestablecidas que corresponden sólo a pagos de principal e interés sobre el monto del principal pendiente de pago.

Se reconocen inicialmente a su valor razonable mismo que corresponde a la contraprestación pactada. Los costos de transacción se reconocen como parte implícita del costo amortizado y se aplican a la utilidad o pérdida neta en la vida esperada de los instrumentos conforme al método de interés efectivo.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

- *Otros modelos de negocio-*

En general, los instrumentos financieros de capital se valúan a valor razonable reconociendo las variaciones en la utilidad o pérdida neta del ejercicio, no obstante, los efectos por variaciones en el valor razonable de instrumentos que no se negocian en el corto plazo, se reconocen de forma irrevocable dentro de “Otros Resultados Integrales”. Al momento de su realización dichos efectos son reciclados a la utilidad o pérdida neta del ejercicio.

Los dividendos en efectivo de los títulos accionarios se reconocen en los resultados del ejercicio en el mismo período en que se genera el derecho a recibir el pago de estos.

- *Reclasificaciones-*

Sólo se efectúan reclasificaciones de instrumentos financieros cuando la Casa de Bolsa decide cambiar el modelo de negocio. En todo caso, las reclasificaciones son autorizadas por el Comité de Riesgos e informadas por escrito a la Comisión exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Bolsa no llevó a cabo reclasificaciones de instrumentos financieros.

- *Deterioro en el valor de inversiones-*

Las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de las inversiones clasificadas como IFCV e IFPCI se calculan conforme a lo establecido en las Metodologías Internas basadas en NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar” y definidas por la Dirección General de Riesgos, reconociendo sus efectos en los resultados del ejercicio.

- *Operaciones fecha valor-*

Los instrumentos financieros adquiridos que se pacte liquidar en fecha posterior a la de concertación de la operación de compraventa, se reconocen como títulos restringidos, en tanto que, los instrumentos vendidos se reconocen como títulos por entregar disminuyendo las inversiones en valores. La contraparte deberá ser una cuenta liquidadora, acreedora o deudora, según corresponda.

Cuando el monto de títulos por entregar excede el saldo de títulos en posición propia de la misma naturaleza (gubernamentales, bancarios, accionarios y otros títulos de deuda), se presenta en el pasivo dentro del rubro de “Valores asignados por liquidar”.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

f) Operaciones de reporte

Las operaciones de reporte se registran como se indica a continuación:

Las operaciones de reporte que no cumplan con los términos establecidos en el criterio C-14 “Reconocimiento y baja de activos financieros”, se les da el tratamiento de financiamiento con colateral, atendiendo la sustancia económica de dichas transacciones e independientemente si se trata de operaciones de reporte “orientadas a efectivo” u “orientadas a valores”.

Actuando como Reportada

En la fecha de contratación de la operación de reporte, actuando la Casa de Bolsa como reportada, se reconoce la entrada del efectivo, o bien, una cuenta liquidadora deudora, así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa la obligación de restituir dicho efectivo a la reportadora.

Con relación al colateral otorgado, la Casa de Bolsa reclasifica el activo financiero en su estado de situación financiera como restringido, valuándose conforme a los criterios de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad correspondiente, hasta el vencimiento del reporte.

Actuando como Reportadora

Actuando la Casa de Bolsa como reportadora, en la fecha de contratación de la operación de reporte se reconoce la salida de efectivo y equivalentes de efectivo o bien una cuenta liquidadora acreedora, registrando una cuenta por cobrar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado.

Con relación al colateral recibido, la Casa de Bolsa lo reconoce en cuentas de orden, y cuando sea distinto a efectivo seguirá para su valuación los lineamientos establecidos en el criterio B-6 “Custodia y administración de bienes”, hasta el vencimiento del reporte.

Cuando la reportadora vende el colateral o lo entrega en garantía, se reconocen los recursos procedentes de la transacción, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir el colateral a la reportada (medida inicialmente al precio pactado), la cual se valúa, para el caso de su venta a valor razonable o, en caso de que sea dado en garantía en otra operación de reporte, a su costo amortizado (cualquier diferencial entre el precio recibido y el valor de la cuenta por pagar se reconoce en los resultados del ejercicio), en adición, se lleva en cuentas de orden el control de dicho colateral vendido o dado en garantía siguiendo para su valuación las normas relativas a las operaciones de custodia del criterio de contabilidad B-6 “Custodia y administración de bienes”.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Asimismo, en el caso en que la reportadora se convierta a su vez en reportada por la concertación de otra operación de reporto con el mismo colateral recibido en garantía de la operación inicial, el interés por reporto pactado en la segunda operación se deberá reconocer en los resultados del ejercicio conforme se devengue, de acuerdo con el método de interés efectivo, afectando la cuenta por pagar valuada a costo amortizado mencionada anteriormente.

Las cuentas de orden reconocidas por colaterales recibidos o colaterales recibidos que a su vez hayan sido vendidos o dados en garantía por la reportadora, se cancelan cuando la operación de reporto llega a su vencimiento o exista incumplimiento por parte de la reportada.

g) Préstamo de valores

Es aquella operación en la que se conviene la transferencia de valores, del prestamista al prestatario, con la obligación de devolver tales valores u otros sustancialmente similares en una fecha determinada o a solicitud, recibiendo el prestamista, como contraprestación un premio. En esta operación se solicita un colateral o garantía por parte del prestamista al prestatario.

Actuando como prestamista-

A la fecha de la contratación del préstamo de valores actuando como prestamista, la Casa de Bolsa registra el valor objeto del préstamo transferido al prestatario como restringido, para lo cual se siguen las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda. Asimismo, se registra en cuentas de orden el colateral recibido que garantiza los valores prestados.

El importe del interés devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, en el rubro "Ingresos por intereses".

Actuando como prestatario-

A la fecha de la contratación del préstamo de valores, la Casa de Bolsa registra el valor objeto del préstamo recibido en cuentas de orden, siguiendo para su valuación los lineamientos para los títulos reconocidos en el criterio de contabilidad B-6 "Custodia y administración de bienes"; los activos financieros entregados como colateral se reconocen como restringidos, los cuales seguirán las normas de valuación, presentación y revelación de conformidad con el criterio de contabilidad que corresponda.

En la fecha en que la Casa de Bolsa venda el valor objeto de la operación, deberá reconocer la entrada de los recursos procedentes de la venta, así como una cuenta por pagar por la obligación de restituir dicho valor al prestamista (medida inicialmente al precio pactado) que se valorará a valor razonable. Lo anterior, con excepción de que el valor objeto de la operación sea entregado en garantía en una operación de reporto, para lo cual deberá atenderse a lo dispuesto en el criterio B-3 "Reportos".

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El importe del premio devengado se reconoce en los resultados del ejercicio a través del método de interés efectivo durante la vigencia de la operación, en el rubro de “Ingresos por intereses”.

h) Compensación de cuentas liquidadoras

Los montos por cobrar o por pagar provenientes de inversiones en valores y operaciones de reporto y derivados que lleguen a su vencimiento y no hayan sido liquidados, se registran en cuentas liquidadoras dentro de los rubros de “Otras cuentas por cobrar, neto” y “Acreedores por liquidación de operaciones”, según corresponda, así como los montos por cobrar o por pagar que resulten de operaciones de compraventa de divisas en las que no se pacte liquidación inmediata o en las de fecha valor mismo día.

Los saldos de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras son compensados siempre y cuando se tenga el derecho contractual de compensar los importes reconocidos, se tenga la intención de liquidar la cantidad neta, provengan de la misma naturaleza de la operación, se celebren con la misma contraparte y se liquiden en la misma fecha de vencimiento.

i) Cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar relativas a deudores identificados cuyo vencimiento se pacta a un plazo mayor a 90 días naturales, son evaluadas por la Casa de Bolsa para determinar su valor de recuperación estimado y en su caso constituir las reservas correspondientes. Los importes correspondientes a otras cuentas por cobrar que no sean recuperados dentro de los 90 días siguientes a su registro inicial (60 días si los saldos no están identificados), independientemente de su posibilidad de recuperación, se reservan en su totalidad, con excepción de los saldos relativos a impuestos e impuesto al valor agregado acreditable, así como cuentas liquidadoras.

j) Propiedades, mobiliario y equipo

El mobiliario y equipo incluye la colección de obras de arte que se actualizó hasta el 31 de diciembre de 2007, utilizando como índice el valor de la UDI y se ajusta periódicamente de acuerdo con avalúos, en caso de existir indicios de deterioro. El valor actualizado de las obras de arte no está sujeto a depreciación.

k) Inversiones permanentes

Están representadas por aquellas inversiones permanentes efectuadas por la Casa de Bolsa en entidades en las que no tiene el control, control conjunto, ni influencia significativa, las cuales se registran a su costo de adquisición y los dividendos recibidos provenientes de estas inversiones se reconocen en los resultados del ejercicio, salvo que provengan de utilidades de periodos anteriores a la adquisición en cuyo caso se disminuyen de la inversión.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

l) Activo por impuesto a la utilidad diferidos

El impuesto a la utilidad y la Participación de los trabajadores en las utilidades (PTU) causados en el año se determinan conforme a las disposiciones fiscales vigentes.

El impuesto a la utilidad y la PTU diferidos, se registran de acuerdo con el método de activos y pasivos, que compara los valores contables y fiscales de los mismos. Se reconocen impuesto a la utilidad y PTU diferidos (activos y pasivos) por las consecuencias fiscales futuras atribuibles a las diferencias temporales entre los valores reflejados en los estados financieros de los activos y pasivos existentes y sus bases fiscales relativas, y en el caso de impuesto a la utilidad, por pérdidas fiscales por amortizar y otros créditos fiscales por recuperar. Los activos y pasivos por impuesto a la utilidad y PTU diferidos se calculan utilizando las tasas establecidas en la ley correspondiente, que se aplicarán a la utilidad gravable en los años en que se estima que se revertirán las diferencias temporales. El efecto de cambios en las tasas fiscales sobre el impuesto a la utilidad y PTU diferidos se reconoce en los resultados del período en que se aprueban dichos cambios.

El impuesto a la utilidad y PTU causados y diferidos se presentan y clasifican en los resultados del período, excepto aquellos que se originan de una transacción que se reconoce en los "Otros Resultados Integrales" (ORI) o directamente en un rubro del capital contable.

m) Margen financiero por intermediación

El margen financiero de la Casa de Bolsa está conformado por los siguientes conceptos:

- Utilidad por compraventa
- Pérdida por compraventa
- Ingresos por intereses
- Gastos por intereses
- Resultados por valuación de instrumentos financieros a valor razonable

La utilidad o pérdida resulta de la compraventa de valores y venta de colaterales recibidos que efectúe la Casa de Bolsa.

Se consideran como ingresos y gastos por intereses los provenientes de operaciones financieras tales como inversiones en instrumentos financieros, operaciones de reporto y de préstamo de valores, las comisiones por colocación de deuda y los dividendos de instrumentos de patrimonio neto.

El resultado por valuación a valor razonable de la Casa de Bolsa es el que resulta de los títulos para negociar.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

n) Provisiones

La Casa de Bolsa reconoce con base en estimaciones de la Administración, provisiones de pasivo por aquellas obligaciones presentes en las que la transferencia de activos o la prestación de servicios representa una probable disminución de recursos económicos y derivada de operaciones ocurridas en el pasado.

o) Pasivo por beneficios a los empleados

Beneficios directos a corto plazo

Los beneficios a los empleados directos a corto plazo se reconocen en los resultados del período en que se devengan los servicios prestados. Se reconoce un pasivo por el importe que se espera pagar si la Casa de Bolsa tiene una obligación legal o asumida de pagar esta cantidad como resultado de los servicios pasados proporcionados y la obligación se puede estimar de forma razonable.

Beneficios directos a largo plazo

La obligación neta de la Casa de Bolsa en relación con los beneficios directos a largo plazo (excepto por PTU diferida- ver inciso (k) Activo por impuesto a la utilidad diferido) y que se espera que la Casa de Bolsa pague después de los doce meses de la fecha del estado de situación financiera más reciente que se presenta, es la cantidad de beneficios futuros que los empleados han obtenido a cambio de su servicio en el ejercicio actual y en los anteriores. Este beneficio se descuenta para determinar su valor presente. Las remediones se reconocen en resultados en el período en que se devengan.

Beneficios por terminación

Se reconoce un pasivo por beneficios por terminación y un costo o gasto cuando la Casa de Bolsa no tiene alternativa realista diferente que la de afrontar los pagos o no pueda retirar la oferta de esos beneficios, o cuando cumple con las condiciones para reconocer los costos de una reestructuración, lo que ocurra primero. Si no se espera que se liquiden dentro de los 12 meses posteriores al cierre del ejercicio anual, entonces se descuentan.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Beneficios post-empleo

Planes de contribución definida

Las obligaciones por aportaciones a planes de contribución definida se reconocen en resultados a medida en que los servicios relacionados son prestados por los empleados. Las contribuciones pagadas por anticipado se reconocen como un activo en la medida en que el pago por anticipado dé lugar a una reducción en los pagos a efectuar en el futuro o a un reembolso en efectivo.

Planes de beneficios definidos

La obligación neta de la Casa de Bolsa correspondiente a los planes de beneficios definidos por prima de antigüedad, gastos médicos, indemnización legal y otros beneficios posteriores al retiro (beneficios de fallecimiento, beneficio deportivo, bono plan Porvenir), se calcula de forma separada para cada plan, estimando el monto de los beneficios futuros que los empleados han ganado en el ejercicio actual y en ejercicios anteriores, descontando dicho monto y deduciendo al mismo, el valor razonable de los activos del plan.

El cálculo de las obligaciones por los planes de beneficios definidos se realiza anualmente por actuarios, utilizando el método de crédito unitario proyectado. Cuando el cálculo resulta en un posible activo para la Casa de Bolsa, el activo reconocido se limita al valor presente de los beneficios económicos disponibles en la forma de reembolsos futuros del plan o reducciones en las futuras aportaciones al mismo. Para calcular el valor presente de los beneficios económicos, se debe considerar cualquier requerimiento de financiamiento mínimo.

El costo laboral del servicio actual, el cual representa el costo del período de beneficios al empleado por haber cumplido un año más de vida laboral con base en los planes de beneficios, se reconoce en los gastos de operación.

La Casa de Bolsa determina el gasto (ingreso) por intereses neto sobre el pasivo (activo) neto por beneficios definidos del período, multiplicando la tasa de descuento utilizada para medir la obligación de beneficio definido por el pasivo (activo) neto definido al inicio del período anual sobre el que se informa, tomando en cuenta los cambios en el pasivo (activo) neto por beneficios definidos durante el período como consecuencia de estimaciones de las aportaciones y de los pagos de beneficios. El interés neto se reconoce en el estado de resultados.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las modificaciones a los planes que afectan el costo de servicios pasados, se reconocen en los resultados de forma inmediata en el año en el cual ocurra la modificación, sin posibilidad de diferimiento en años posteriores. Asimismo, los efectos por eventos de liquidación o reducción de obligaciones en el período, que reducen significativamente el costo de los servicios futuros y/o que reducen significativamente la población sujeta a los beneficios, respectivamente, se reconocen en los resultados del período.

Las remediciones (antes ganancias y pérdidas actuariales), resultantes de diferencias entre las hipótesis actuariales proyectadas y reales al final del período, se reconocen en el período en que se incurren como parte del ORI dentro del capital contable.

p) Cuentas de orden

Los Criterios Contables de la Comisión establecen normas de reconocimiento, valuación y presentación de las cuentas de orden.

El efectivo de clientes en cuentas corrientes se deposita en instituciones bancarias en cuentas distintas a las propias de la Casa de Bolsa.

Operaciones en custodia

Los valores en custodia, garantía y administración propiedad de clientes de la Casa de Bolsa están depositados en la S. D. Indeval, Institución para el Depósito de Valores, S. A. de C. V. (Indeval) en cuentas distintas a las propias de la Casa de Bolsa y se valúan al cierre de cada mes tomando como referencia el valor razonable proporcionado por el proveedor de precios.

Operaciones de administración

El saldo representa el total de operaciones de reporto por cuenta de clientes. Adicionalmente se registran los préstamos de valores por cuenta de clientes además de los colaterales recibidos y entregados por los clientes.

Operaciones por cuenta de clientes

Se valúan atendiendo a la naturaleza de la operación, es decir, reportos y préstamos de valores.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Operaciones por cuenta propia

Corresponden a situaciones o eventos que no representan un activo, pasivo o capital y por lo tanto no se incluyen dentro del estado de situación financiera, pero que proporcionan información que generalmente complementan las cifras contenidas en el estado de situación financiera, asimismo reflejan activos o pasivos contingentes, colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la Casa de Bolsa en operaciones por cuenta propia, las cuales se valúan atendido la naturaleza de la operación ya sea reportos o préstamo de valores.

q) Reconocimiento de ingresos

Las comisiones por intermediación, por distribución de fondos de inversión, colocación de papel y los ingresos derivados de los servicios de custodia se reconocen en los resultados del ejercicio conforme se devengan en el rubro de “Comisiones y tarifas cobradas”.

Las comisiones por asesoría financiera se reconocen en los resultados del ejercicio cuando se presta el servicio en el rubro de “Ingresos por asesoría financiera”.

El resultado de operaciones de compraventa de los títulos para negociar se registra en resultados en el momento en que son enajenados en los rubros de “Utilidad o Pérdida por compraventa”, según corresponda.

Los intereses cobrados por operaciones de reporto, préstamo de valores e inversiones en instrumentos financieros se reconocen en resultados conforme se devengan, dentro del rubro de “Ingresos por intereses” de acuerdo con el método de interés efectivo.

r) Transacciones en moneda extranjera

Los registros contables se realizan en pesos y en monedas extranjeras, las que, para efectos de presentación de los estados financieros, en el caso de divisas distintas al dólar se valúan de la moneda respectiva a dólares y después a moneda nacional, conforme lo establece la Comisión.

Para la conversión de los dólares a moneda nacional se utiliza el tipo de cambio de cierre de jornada determinado por el Banco Central. Las ganancias y pérdidas en cambios se registran en los resultados del ejercicio.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

s) Contingencias

Las obligaciones o pérdidas importantes relacionadas con contingencias se reconocen cuando es probable que sus efectos se materialicen y existan elementos razonables para su cuantificación. Si no existen estos elementos razonables, se incluye su revelación en forma cualitativa en las notas a los estados financieros. Los ingresos, utilidades o activos contingentes se reconocen hasta el momento en que existe certeza de su realización.

t) Información por segmentos

La Casa de Bolsa de conformidad con los Criterios Contables emitidos por la Comisión, tiene identificados los siguientes segmentos operativos para efectos de revelación de información en los estados financieros:

- a) operaciones por cuenta propia – correspondiente a operaciones de compraventa de valores e intereses por operaciones de reporto;
- b) custodia y distribución de acciones de fondos de inversión, y
- c) operación con clientes – correspondiente a comisiones por intermediación, asesoría financiera y administración y custodia (ver nota 20).

u) Concentración de negocio

Las comisiones por custodia y distribución de fondos de inversión cobradas a BBVA Asset Management México, S. A. de C. V., representaron el 37% y 42% durante 2023 y 2022, respectivamente, de los ingresos por comisiones y tarifas cobradas de la Casa de Bolsa (nota 12).

(4) Efectivo y equivalentes de efectivo

La integración de este rubro al 31 de diciembre de 2023 y 2022, es la siguiente:

	2023	2022
Bancos del país y del extranjero	\$ 33.0	\$ 32.7
Depósitos en garantía contraparte CCV	154.5	92.1
Total	\$ 187.5	\$ 124.8

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Las disponibilidades restringidas al 31 de diciembre de 2023, corresponden al efectivo depositado en la Contraparte Central de Valores de México, S. A. de C. V. (CCV) con el fin de garantizar las operaciones de mercado de capitales realizadas por la Casa de Bolsa pendientes de ser liquidadas.

(5) Inversiones en instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los instrumentos financieros se integran como se muestra a continuación:

Instrumentos financieros negociables -

2023				
Instrumento	Costo de adquisición	Intereses devengados	Decremento por valuación	Total
Instrumentos financieros de capital	\$ 33.3	\$ -	\$ (0.1)	\$ 33.2
Instrumentos financieros gubernamentales	310.0	5.9	-	315.9
Total	\$ 343.3	\$ 5.9	\$ (0.1)	\$ 349.1

2022				
Instrumento	Costo de adquisición	Intereses devengados	Decremento por valuación	Total
Instrumentos financieros de capital	\$ 35.2	\$ -	\$ (0.7)	\$ 34.5
Instrumentos financieros gubernamentales	310.0	5.0	-	315.0
Total	\$ 345.2	\$ 5.0	\$ (0.7)	\$ 349.5

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Bolsa no realizó ninguna transferencia entre categorías.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se tienen inversiones en instrumentos financieros gubernamentales de un mismo emisor, superior al 5% del Capital Global de la Casa de Bolsa.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(6) Operaciones de reporto

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las operaciones de reporto se integran como sigue:

a) Saldos deudores en operaciones de reporto -

	2023	2022
Deudores por reporto (reportadora):		
Títulos gubernamentales (nota 13)	\$ 1,216.1	\$ 1,028.8
Colaterales vendidos o dados en garantía por reporto (reportada):		
Títulos gubernamentales	-	-
Deudores por reporto	\$ 1,216.1	\$ 1,028.8

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente, los colaterales recibidos se presentan en cuentas de orden a su valor razonable que ascienden a \$1,216.1 y \$1,028.8, respectivamente, y se componen por títulos de deuda gubernamental.

Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, los ingresos y gastos por intereses derivados de las operaciones de reporto reconocidos en el estado de resultados dentro del rubro de "Ingreso por intereses" ascendieron a \$113.4 y \$73.6 (ver nota 13), y "Gasto por intereses" \$(5.7) y \$(5.0), respectivamente.

La tasa promedio de operaciones en reporto actuando como reportadora y reportada al 31 de diciembre de 2023 y 2022 ascendió a 11.17% y 10.49%, respectivamente. El plazo promedio de las operaciones de reporto contratadas por la Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2023 y 2022 fue de 3 días.

(7) Propiedades, mobiliario y equipo, (neto)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el rubro de mobiliario y equipo se integra por obras de arte con un valor de \$6.4.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(8) Inversiones permanentes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las inversiones permanentes en acciones son las siguientes:

Institución	Participación	Total de la inversión	
		2023	2022
Fondo de Inversión Veracruz, S.A. de C.V.	4.28%	\$ 1.0	\$ 1.0
Cebur, S. A. de C. V.	5.94%	0.8	0.8
Total		\$ 1.8	\$ 1.8

(9) Otras cuentas por pagar

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se integran como sigue:

	2023	2022
Acreeedores por liquidación de operaciones:		
Compraventa de divisas	\$ 147.2	\$ 46.0
Inversiones en instrumentos financieros	1.5	1.0
	148.7	47.0
Contribuciones por pagar		
Impuesto al valor agregado	\$ 16.8	\$ 18.3
Otros impuestos y derechos por pagar	0.2	9.0
Impuestos y aportaciones de seguridad social retenidos por enterar	0.1	0.3
	17.1	27.6
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar		
Aportación al fondo de reserva	\$ 54.7	\$ 48.0
Otras cuentas por pagar	21.4	4.1
Gastos mensuales	16.0	14.4
Gastos filiales	11.6	5.5
Comisiones por colocación	4.6	6.9
BBVA México, S. A.	0.8	2.1
	109.1	81.0
Total	\$ 274.9	\$ 155.6

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(10) Pasivo por beneficios a los empleados

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las obligaciones de pago por remuneración variable y participación de los trabajadores ascienden a \$14.9 y \$14.4, respectivamente.

Obligaciones por beneficios definidos a los empleados

La Casa de Bolsa tiene pasivos por obligaciones laborales derivados de beneficios a los empleados por terminación y beneficios post empleo, los cuales consideran el pago de prima de antigüedad al momento del retiro, obligaciones posteriores al retiro por concepto de pago de servicios médicos integrales a los empleados activos, jubilados y sus dependientes económicos, bono porvenir, seguro de vida y beneficio deportivo. El monto del pasivo laboral es determinado con base en cálculos actuariales efectuados por actuarios independientes, bajo el método de crédito unitario proyectado y con apego a lo establecido en la NIF D-3 “Beneficios a los empleados”. Los activos del plan son administrados a través de fideicomisos de carácter irrevocable.

A continuación, se muestra la integración del activo neto por beneficios definidos (en miles de pesos) al 31 de diciembre de 2023 y 2022, reconocido dentro del rubro de “Otros activos a corto y largo plazo”.

	2023						
	Plan de prima de antigüedad	Servicios médicos integrales	Otros beneficios al retiro				Total
Beneficio de fallecimiento			Deportivo a jubilados	Bono plan porvenir	Indemnización		
Al 31 de diciembre de 2023:							
Obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ (323)	\$ (6,165)	\$ (48)	\$ (16)	\$ (340)	\$ (459)	\$ (7,351)
Activos del plan (AP)	134	7,414	73	24	486	325	8,456
Activo (pasivo) neto por beneficios definidos	(189)	1,249	25	8	146	(134)	1,105
Al 31 de diciembre de 2022:							
Saldo inicial (OBD)	253	6,676	38	14	281	256	7,518
Costo laboral del servicio	15	369	2	-	15	58	459
Costo financiero	27	744	4	1	31	28	835
Pérdidas y (ganancias) actuariales generadas en el período	28	(1,624)	4	-	14	117	(1,461)
Adopción del plan	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones por beneficios definidos (OBD) al cierre del año	\$ 323	\$ 6,165	\$ 48	\$ 15	\$ 341	\$ 459	\$ 7,351

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	2023							Total
	Plan de prima de antigüedad	Servicios médicos integrales	Otros beneficios al retiro				Indemnización	
			Beneficio de fallecimiento	Deportivo a jubilados	Bono plan porvenir			
Al 31 de diciembre de 2023:								
AP al inicio del año	\$ 224	\$ 6,526	\$ 64	\$ 21	\$ 500	\$ 265	\$ 7,600	
Aportaciones efectuadas por la entidad	22	373	-	-	-	26	421	
Rendimiento esperado de los AP	18	708	7	2	54	27	816	
Resultados actuariales generadas en el periodo	(130)	(193)	1	1	(67)	7	(381)	
Adopción del plan	-	-	-	-	-	-	-	
AP al final del año	134	7,414	72	24	487	325	8,456	
Activo (pasivo) neto por beneficios definidos al inicio del año	(30)	(150)	26	7	219	8	80	
Costo del servicio	(14)	(369)	(2)	-	(15)	(58)	(458)	
Interés neto	(9)	(36)	3	1	23	(1)	(19)	
Aportaciones al fondo	22	373	-	-	-	26	421	
Adopción del plan	-	-	-	-	-	-	-	
(Pérdidas) ganancias actuariales del período reconocidas en ORI	(158)	1,431	(3)	1	(81)	(109)	1,081	
Activo (pasivo) neto por beneficios definidos al final del año	\$ (189)	\$ 1,249	\$ 24	\$ 9	\$ 146	\$ (134)	\$ 1,105	

	2023							Total
	Plan de prima de antigüedad	Servicios médicos integrales	Otros beneficios al retiro				Indemnización	
			Beneficio de fallecimiento	Deportivo a jubilados	Bono plan porvenir			
Al 31 de diciembre de 2023:								
Costo laboral del servicio actual (CLSA)	(15)	(369)	(2)	(1)	(15)	(58)	(460)	
Interés neto sobre el ANBD (PNBD)	(9)	(36)	3	1	23	(1)	(19)	
Reciclaje de remediciones del ANBD (PNBD) por reconocer en el ORI:							-	
Ganancias (pérdidas) de las obligaciones por beneficios definidos	(11)	(54)	(2)	1	(6)	(10)	(82)	
Ganancias (pérdidas) de AP	(17)	(123)	-	-	(23)	-	(163)	
Costo neto del periodo	\$ (52)	\$ (582)	\$ (1)	\$ 1	\$ (21)	\$ (69)	\$ (724)	

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2023, las remediaciones del (PNBD) ANBD reconocidas en el ORI se integran como sigue:

2023							
	Plan de prima de antigüedad	Servicios médicos integrales	Otros beneficios al retiro				Total
			Beneficio de fallecimiento	Deportivo a jubilados	Bono plan porvenir	Indemnización	
Saldo inicial ganancias (pérdidas) en la obligación	\$ (58)	\$ (134)	\$ (10)	\$ 6	\$ (33)	\$ (20)	\$ (249)
Ganancias (pérdidas) en la obligación	(28)	1,624	(4)	-	(14)	(117)	1,461
Reciclaje de remediaciones en la obligación	11	54	2	(1)	6	10	82
Reciclaje por modificación al plan	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final ganancias (pérdidas) en la obligación	\$ (75)	\$ 1,544	\$ (12)	\$ 5	\$ (41)	\$ (127)	\$ 1,294

2023							
	Plan de pensiones y prima de antigüedad	Servicios médicos integrales	Otros beneficios al retiro				Total
			Beneficio de fallecimiento	Deportivo a jubilados	Bono plan porvenir	Indemnización	
Saldo inicial (pérdidas) ganancias en el retorno de los activos	\$ (13)	\$ (604)	\$ (5)	\$ (1)	\$ (141)	\$ (2)	\$ (766)
Ganancias (pérdidas) en el retorno de los AP	(129)	(193)	1	1	(67)	7	(380)
Reciclaje de remediaciones en el retorno de los AP	17	122	2	-	23	-	164
Saldo final (pérdidas) ganancias en la obligación	(125)	(675)	(2)	-	(185)	5	(982)
Saldo final ganancias (pérdidas) netas reconocidas en ORI	\$ (200)	\$ 869	\$ (14)	\$ 5	\$ (226)	\$ (122)	\$ 312

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	2022							Total
	Plan de prima de antigüedad	Servicios médicos integrales	Otros beneficios al retiro				Indemnización	
			Beneficio de fallecimiento	Deportivo a jubilados	Bono plan porvenir			
Al 31 de diciembre de 2022:								
Obligaciones por beneficios definidos (OBD)	\$ (253)	\$ (6,677)	\$ (38)	\$ (14)	\$ (281)	\$ (256)	\$ (7,519)	
Activos del plan (AP)	224	6,526	64	21	500	265	7,600	
Activo (pasivo) neto por beneficios definidos	(29)	(151)	26	7	219	9	81	
Al 31 de diciembre de 2022:								
Saldo inicial (OBD)	249	5,816	77	17	428	229	6,817	
Costo laboral del servicio	(55)	(386)	(54)	(1)	(440)	(43)	(979)	
Costo financiero	26	601	8	2	52	22	711	
Pérdidas y (ganancias) actuariales generadas en el período	34	646	6	(4)	241	48	970	
Adopción del plan								
Obligaciones por beneficios definidos (OBD) al cierre del año	\$ 253	\$ 6,677	\$ 38	\$ 14	\$ 281	\$ 256	\$ 7,518	

	2022							Total
	Plan de prima de antigüedad	Servicios médicos integrales	Otros beneficios al retiro				Indemnización	
			Beneficio de fallecimiento	Deportivo a jubilados	Bono plan porvenir			
Al 31 de diciembre de 2022:								
AP al inicio del año	\$ 187	\$ 5,990	\$ 53	\$ 19	\$ 503	\$ 224	\$ 6,976	
Aportaciones efectuadas por la entidad	23	261	8	1	21	23	337	
Rendimiento esperado de los AP	19	624	6	2	52	20	723	
Resultados actuariales generadas en el período	(5)	(349)	(3)	(1)	(76)	(2)	(436)	
Adopción del plan	-	-	-	-	-	-	-	
AP al final del año	224	6,526	64	21	500	265	7,600	
Activo (pasivo) neto por beneficios definidos al inicio del año	(62)	174	(24)	2	75	(5)	160	
Costo del servicio	55	386	54	1	440	43	979	
Interés neto	(7)	22	(3)	-	-	(2)	10	
Aportaciones al fondo	23	261	8	1	21	23	337	
Adopción del plan	-	-	-	-	-	-	-	
(Pérdidas) ganancias actuariales del período reconocidas en ORI	(39)	(993)	(9)	3	(317)	(50)	(1,405)	
Activo (pasivo) neto por beneficios definidos al final del año	\$ (30)	\$ (150)	\$ 26	\$ 7	\$ 219	\$ 9	\$ 81	

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	2022							Total
	Plan de prima de antigüedad	Servicios médicos integrales	Otros beneficios al retiro					
			Beneficio de fallecimiento	Deportivo a jubilados	Bono plan porvenir	Indemnización		
Al 31 de diciembre de 2022:								
Costo laboral del servicio actual (CLSA)	\$ 55	\$ 386	\$ 54	\$ 1	\$ 440	\$ 43	\$ 979	
Interés neto sobre el ANBD (PNBD)	(7)	22	(3)	-	-	(2)	10	
Reciclaje de remediciones del ANBD (PNBD) por reconocer en el ORI:								
Ganancias (pérdidas) de las obligaciones por beneficios definidos	(24)	91	(17)	2	(43)	(4)	5	
Ganancias (pérdidas) de AP	(1)	(54)	-	-	(11)	-	(66)	
Costo neto del periodo	\$ 23	\$ 445	\$ 34	\$ 3	\$ 386	\$ 37	\$ 928	

Al 31 de diciembre de 2022, las remediaciones del (PNBD) ANBD reconocidas en el ORI se integran como sigue:

	2022							Total
	Plan de prima de antigüedad	Servicios médicos integrales	Otros beneficios al retiro					
			Beneficio de fallecimiento	Deportivo a jubilados	Bono plan porvenir	Indemnización		
Saldo inicial ganancias (pérdidas) en la obligación	\$ (48)	\$ 603	\$ (21)	\$ 4	\$ 164	\$ 24	\$ 726	
Ganancias (pérdidas) en la obligación	(34)	(646)	(6)	4	(241)	(48)	(971)	
Reciclaje de remediciones en la obligación	24	(91)	18	(2)	43	4	(4)	
Reciclaje por modificación al plan	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo final ganancias (pérdidas) en la obligación	\$ (58)	\$ (134)	\$ (9)	\$ 6	\$ (34)	\$ (20)	\$ (249)	

	2022							Total
	Plan de pensiones y prima de antigüedad	Servicios médicos integrales	Otros beneficios al retiro					
			Beneficio de fallecimiento	Deportivo a jubilados	Bono plan porvenir	Indemnización		
Saldo inicial (pérdidas) ganancias en el retorno de los activos	\$ (9)	\$ (309)	\$ (3)	\$ -	\$ (77)	\$ -	\$ (398)	
Ganancias (pérdidas) en el retorno de los AP	(5)	(349)	(2)	(2)	(76)	(2)	(436)	
Reciclaje de remediciones en el retorno de los AP	2	54	-	-	12	-	68	
Saldo final (pérdidas) ganancias en la obligación	(12)	(604)	(5)	(2)	(141)	(2)	(766)	
Saldo final ganancias (pérdidas) netas reconocidas en ORI	\$ (70)	\$ (738)	\$ (14)	\$ 4	\$ (175)	\$ (22)	\$ (1,015)	

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

El rendimiento esperado de los activos del plan al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se estimó por \$816 y \$722 de plusvalía, siendo el rendimiento real a la misma fecha por un importe de \$436 y \$286 de plusvalía, respectivamente.

Las principales hipótesis actuariales utilizadas en los ejercicios 2023 y 2022, se menciona a continuación:

	2023	2022
	%	%
Vida laboral remanente promedio (años)	5.16	6.12
Tasa de descuento nominal utilizada para calcular el valor presente de las obligaciones	10.58%	10.70%
Tasa de rendimiento esperado de los activos del plan	10.58%	10.70%
Tasa de incremento salarial	4.50%	4.50%
Tasa de incremento de servicios médicos	8.00%	8.00%
Tasa de incremento nominal en los niveles salariales	4.50%	4.50%
Tasa de inflación de largo plazo	3.50%	3.50%

(11) Margen financiero por intermediación

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, el margen financiero por intermediación se integra por:

	2023	2022
Resultado por compraventa de instrumentos financieros negociables, neto	\$ (2.5)	\$ (0.1)
Resultado neto por intereses:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	44.8	35.5
Inversiones en instrumentos financieros	35.3	24.4
Operaciones de reporto, neto (nota 6)	107.7	68.5
Intereses pagados	(29.3)	(28.0)
Resultado neto por intereses	158.5	100.4
Resultado por valuación de instrumentos financieros	0.9	(0.9)
Total	\$ 156.9	\$ 99.6

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(12) Comisiones y tarifas cobradas

Por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022, las comisiones cobradas se integran como sigue:

	2023	2022
Ofertas públicas	\$ 415.3	\$ 207.3
Operación con fondos de Inversión	378.8	322.7
Compra-venta de valores	196.4	226.6
Actividades Fiduciarias	23.4	20.1
Custodia o administración de bienes	6.2	7.2
Total	\$ 1,020.1	\$ 783.9

(13) Transacciones y operaciones con partes relacionadas

La Casa de Bolsa lleva a cabo transacciones de importancia con empresas afiliadas, tales como intermediación financiera, prestación de servicios, etc., las cuales resultan en ingresos en una entidad y egresos en otra. Las transacciones de importancia realizadas con sus compañías afiliadas son por los siguientes conceptos:

	2023	2022
Ingresos por-:		
Cuotas de administración de fondos de inversión (nota 3u)	\$ 375.8	\$ 311.3
Comisiones	130.5	104.2
Premios cobrados (nota 6)	113.4	73.6
Intereses cuenta de cheques	26.6	22.2
Custodia	5.3	4.4
Cuotas de distribución de fondos de inversión (nota 3u)	2.9	11.4
	\$ 654.5	\$ 527.1

Egresos por-:		
Intereses por administración de inversiones	\$ 23.4	\$ 20.0
Comisiones por administración de inversiones	8.8	7.8
Rentas	0.4	0.4
Seguros	0.6	0.7
Otros	4.3	5.7
	\$ 37.5	\$ 34.6

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los principales saldos por cobrar y por pagar con compañías afiliadas, son los siguientes:

	2023	2022
Por cobrar:		
BBVA México, S. A.	\$ 1,218.0	\$ 1,030.9
BBVA Asset Management México, S. A. de C. V. (nota 20)	41.3	32.7
	\$ 1,259.3	\$ 1,063.6

El efectivo, deudores por reporto y cuentas por cobrar al 31 de diciembre de 2023 y 2022, con BBVA México S.A. se integra por los siguientes conceptos:

	2023	2022
Reportos por cobrar (nota 6)	\$ 1,216.1	\$ 1,028.5
Cuenta de cheques	21.5	26.7
Custodia	2.8	2.1
	\$ 1,240.4	\$ 1,057.3

Por pagar:		
BBVA México, S. A.	\$ 0.8	\$ 2.1

(14) Impuestos a la utilidad

La Ley del Impuesto Sobre la Renta (ISR) establece una tasa de ISR del 30%.

La conciliación de la tasa legal del ISR y la tasa efectiva de la utilidad de operación antes de impuesto a la utilidad por el año terminado el 31 de diciembre de 2023 y 2022, es como se muestra a continuación:

	2023		2022	
	Importe	%	Importe	%
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$ 973.9		\$ 658.1	
Gasto esperado	292.2	30.00	197.4	30.00
Incremento (reducción) resultante de:				
Efectos de inflación	(20.72)	(2.13)	(34.8)	(5.29)
Gastos no deducibles	3.0	0.31	3.3	0.50
Otras partidas netas	(2.47)	(0.25)	(6.9)	(1.05)
Gasto por impuesto a la utilidad	\$ 272.0	\$ 27.93	\$ 159.0	\$ 24.17

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los dividendos distribuidos a personas físicas y residentes en el extranjero serán sujetos a una tasa adicional del 10% dicho impuesto se paga vía retención y es un pago definitivo a cargo del accionista. En el caso de extranjeros se podrán aplicar tratados para evitar la doble tributación. Este impuesto será aplicable por la distribución de utilidades generadas a partir del 2014.

En los casos de dividendos distribuidos a los clientes personas físicas residentes en México y clientes residentes en el extranjero a través de la Casa de Bolsa como intermediario financiero, la Casa de Bolsa deberá de retener el 10% adicional de ISR sobre dichos dividendos.

La Casa de Bolsa está obligada a determinar la utilidad y/o pérdida que sus clientes personas físicas residentes en México y sus clientes residentes en el extranjero obtengan por la venta de acciones en Bolsa e informarlo a los mismos a través de una constancia. En el caso de clientes personas físicas residentes en México serán éstas quienes enteren el impuesto en su declaración anual y el caso de clientes residentes en el extranjero la Casa de Bolsa llevará a cabo la retención del ISR correspondiente cuando el cliente no cumpla con los requisitos para aplicar la exención.

Otras consideraciones:

La legislación fiscal vigente, establece que las autoridades tienen la facultad de revisar hasta los cinco ejercicios fiscales anteriores a la última declaración del ISR.

Conforme a la Ley del ISR, las empresas que realicen operaciones con partes relacionadas residentes en el país o en el extranjero, están sujetas a limitaciones y obligaciones fiscales, en cuanto a la determinación de los precios pactados, ya que éstos deberán ser equiparables a los que utilizarían con o entre partes independientes en operaciones comparables.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el saldo de la Cuenta de Capital de Aportación asciende a \$1,676.0 y \$1,651.8 y de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta, asciende a \$2,443.6 y \$2,236.7, respectivamente.

PTU Causada y diferida:

La determinación de la PTU causada del ejercicio se detalla a continuación:

	2023	2022
Resultado fiscal para efectos de ISR	\$ 918.3	\$ 557.0
Tasa de PTU	10%	10%
Determinación PTU	91.8	55.7
PTU topada 3 meses de sueldo de acuerdo a LFT	1.5	2.2
Factor proporción PTU Topada vs PTU Causada	1.73%	3.96%

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Los efectos de impuestos a la utilidad de las diferencias temporales que originan porciones significativas de los activos y pasivos de impuesto a la utilidad diferido al 31 de diciembre, se detallan a continuación:

	2023	2022
Activos diferidos:		
Provisiones	\$ 16.4	\$ 13.0
Otros	0.7	0.7
Total de activos diferidos	\$ 17.1	\$ 13.7
Pasivos diferidos:		
Total de pagos anticipados	(0.8)	(0.4)
Activo diferido, neto	\$ 16.3	\$ 13.3

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el activo por impuestos a la utilidad diferido se origina principalmente de provisiones por servicios, las cuales serán deducibles en el momento de su pago.

Como resultado de la sustitución patronal, la Casa de Bolsa reconoció activos por PTU diferida por un monto de \$0.09 y \$0.07 los cuales fueron cargados a los resultados del ejercicio 2023 y 2022, respectivamente. Asimismo derivado de los cambios en la determinación de la PTU causada originados por el decreto publicado el 23 de abril de 2021 por el Gobierno Federal, la Casa de Bolsa determinó la PTU diferida aplicando a las diferencias temporales de la PTU diferida, una tasa proporcional de PTU causada de 1.73%, la cual a su vez es el resultado de dividir la PTU equivalente a los tres meses de sueldo de los empleados entre la PTU causada determinada siguiendo el procedimiento establecido en la Ley de ISR.

(15) Capital contable

El capital social de la Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se encuentra integrado como sigue:

a) Estructura del capital social

En 2023 y 2022 el capital mínimo fijo sin derecho a retiro asciende a \$353.7 (valor nominal), representado por 599,526,050, acciones ordinarias nominativas, correspondientes a la Clase "I", integrada por 599,502,451, acciones Serie "F" y 23,599 acciones Serie "B", con valor nominal de cincuenta y nueve centavos cada una, íntegramente suscritas y pagadas.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

b) Capital ganado

2023

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de febrero de 2023, se acordó la aplicación de la utilidad neta de 2022, la cual ascendía a \$499.1 íntegramente a la cuenta “Resultado de ejercicios anteriores”.

Asimismo, en dicha Asamblea, se aprobó el pago de un dividendo a los accionistas por la cantidad de \$490.0, el cual se pagó en proporción al número de sus acciones que a esa fecha detentaban y que eran representativas del capital social de la Casa, a razón de \$0.8173122752548 pesos por acción.

2022

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de febrero de 2022, se acordó la aplicación de la utilidad neta de 2021, la cual ascendía a \$563.8, íntegramente a la cuenta “Resultado de ejercicios anteriores”.

Asimismo, en dicha Asamblea, se aprobó el pago de un dividendo a los accionistas por la cantidad de \$564, el cual se pagó en proporción al número de sus acciones que a esa fecha detentaban y que eran representativas del capital social de la Casa, a razón de \$0.94074311 pesos por acción.

La parte variable del capital social ordinario será el monto que se apruebe en una Asamblea General Extraordinaria de Accionistas, pero en ningún momento podrá ser superior al del capital social ordinario pagado sin derecho a retiro y estará representado por acciones ordinarias nominativas, con valor nominal de sesenta centavos cada una, correspondientes a la Clase “II”, representativas de la parte variable del capital social.

En todo caso, el capital social estará integrado por acciones de la serie “F”, que representarán cuando menos el cincuenta y uno por ciento de dicho capital. El cuarenta y nueve por ciento restante del capital social, podrá integrarse indistinta o conjuntamente por acciones Series “F” y “B”.

La sociedad controladora a la que pertenece la Casa de Bolsa será propietaria en todo momento de por lo menos el 51% de las acciones pagadas de la Serie “F”, representativas de su capital social ordinario.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

c) Resultado integral

El resultado integral por los años terminados el 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a \$701.9 y \$498.1 respectivamente, que se presenta en el estado de variaciones en el capital contable y representa el resultado de la actividad total de la Casa de Bolsa durante el año, e incluye las remediciones por beneficios definidos a los empleados, que, de conformidad con los criterios de contabilidad aplicables, se registran directamente en el capital contable.

d) Restricciones al capital contable

De acuerdo con la Ley General de Sociedades Mercantiles, de las utilidades netas del ejercicio debe separarse un 5% para formar la reserva legal, hasta que su importe ascienda al 20% del capital social a valor nominal. La reserva legal puede capitalizarse, pero no debe repartirse a menos que se disuelva la Casa de Bolsa, y debe ser reconstituida cuando disminuya por cualquier motivo. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022 su importe asciende a \$71.9, el cual ha alcanzado el monto mínimo requerido.

Esta reserva no es susceptible de distribuirse a los accionistas, excepto en la forma de dividendos en acciones.

La distribución del capital contable, excepto por los importes actualizados del capital social aportado y de las utilidades retenidas fiscales, causará el ISR a cargo de la Casa de Bolsa a la tasa vigente al momento de la distribución. El impuesto que se pague por dicha distribución, se podrá acreditar contra el ISR del ejercicio en el que se pague el impuesto sobre dividendos y en los dos ejercicios inmediatos siguientes, contra el impuesto del ejercicio y los pagos provisionales de los mismos.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(16) Reglas para requerimientos de capitalización (no auditado)

Capitalización por riesgo operacional

Las casas de bolsa, para calcular el requerimiento de capital por su exposición al riesgo operacional, deberán utilizar:

- i. El método del indicador básico, el cual debe cubrir un capital mínimo equivalente al 15% del promedio de los últimos 36 meses de los ingresos netos anuales positivos.
- ii. El método del indicador básico alternativo, conforme a lineamientos que determine la Comisión.
- iii. Métodos estándar, estándar alternativo u otros que determine la Comisión.

El requerimiento de capital por método básico se debe construir en un plazo de 3 años, debiendo estar dentro del rango del 5 al 15% del promedio de la suma de requerimientos de riesgo de crédito y mercado de los últimos 36 meses.

Concepto	Activos Ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Total riesgo operacional	\$ 41.62	\$ 3.33

El índice de capitalización de riesgo total (mercado, crédito y operacional) de la Casa de Bolsa al 31 de diciembre 2023 y 2022, ascendió a 533% y 517%, que es 525 y 508 puntos porcentuales superior al mínimo requerido, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el índice de suficiencia del capital que resulta de dividir el capital global entre los requerimientos por riesgos de crédito, mercado y operacional es de 66.68 y 64.61, respectivamente.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

(17) Administración de riesgos (no auditado)

En cumplimiento de las “Disposiciones de carácter general aplicables a las Casas de Bolsa” emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se ha llevado a cabo el reconocimiento de preceptos fundamentales para la eficiente y eficaz administración de los riesgos, evaluando los mismos en el entorno de los riesgos cuantificables (contraparte, mercado y liquidez) y no cuantificables (operacionales y legales) y bajo la visión de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación. A manera de resumen, se realiza lo siguiente:

Participación de los diferentes órganos

Establecimiento de los objetivos de exposición al riesgo y determinación de límites ligados al capital, así como autorización de Manuales de Políticas y Procedimientos de Riesgo, por parte del Consejo de Administración.

La instancia operativa del Comité de Riesgos la constituye la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR), encargada de medir, monitorear e informar sistemáticamente sobre los niveles de exposición a los distintos tipos de riesgos en que incurre la Casa de Bolsa, verificando permanentemente la debida observancia de las políticas y los límites aplicables, así como la existencia de controles en las áreas de negocio para la toma de riesgos.

La medición y control del Riesgo Mercado, Contraparte y Liquidez en Casa de Bolsa está a cargo de la Unidad de Riesgos Mercados, Estructurales y Fiduciario, dependiente de la Dirección General de Riesgos, quien periódicamente informa al Comité de Riesgos y la UAIR, de acuerdo con las políticas y procedimientos establecidos.

La medición del riesgo operacional está a cargo de la Unidad de Portafolio Management, Data & Reporting, dependiente de la Dirección General de Riesgos; mientras que el control del Riesgo Operacional en la Casa de Bolsa está a cargo del Gestor de Control Interno y Riesgo Operacional de la Casa de Bolsa, quien se coordina con la Unidad Central de Gestión de Riesgo Operacional, dependiente de la Dirección General de Regulación y Control Interno, los cuales son independiente de las Unidades de Riesgo Mercado y Riesgo Contraparte, así como de las Unidades de Auditoría y Cumplimiento Normativo.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Políticas y procedimientos:

El Comité de Riesgos participa en su diseño e instrumentación, proponiendo al Consejo de Administración, para su aprobación, tanto las políticas y procedimientos para la administración de riesgos como los objetivos sobre la exposición al riesgo; asimismo, es el órgano responsable de asegurar la instrumentación de los métodos, modelos y demás elementos necesarios para la identificación, medición, monitoreo, limitación, control, información y revelación de los distintos tipos de riesgos a que se encuentra expuesta la Casa de Bolsa.

Manuales de Riesgos, los cuales sustentan de manera clara las políticas y procedimientos establecidos para la correcta administración de los riesgos a los cuales está expuesta la Casa de Bolsa; precisando la estrategia, organización y marcos normativos, metodológicos y operativos.

Toma de decisiones tácticas:

Independencia de la Unidad de Administración Integral de Riesgos de las áreas de Negocio.

Fijación de procesos de monitoreo con la emisión de reportes diarios y mensuales.

Estructura de límites por tipo de riesgo.

Herramientas y analíticos:

Medición continua de riesgos a los que está expuesta la Casa de Bolsa bajo la aplicación de metodologías y parámetros consistentes.

- Establecimiento de procesos periódicos de análisis de sensibilidad,
- Pruebas bajo condiciones extremas,
- Revisión y calibración de modelos.

Establecimiento de metodologías para el monitoreo y control de riesgos operacionales y legales de acuerdo con estándares internacionales.

Información:

- Reportes periódicos para Comité de Dirección, Comité de Riesgos, Consejo de Administración y, unidades tomadoras de riesgo.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Auditoría y contraloría:

Participación de Auditoría Interna respecto al cumplimiento de las “Disposiciones de Carácter General” e instrumentación de planes de cumplimiento por tipo y área.

Realización de auditorías al cumplimiento de las disposiciones referidas en el párrafo anterior por una firma de expertos independientes concluyendo 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 Casa de Bolsa.

Marco Metodológico - Técnicas de valuación, medición y descripción de riesgos

Riesgo de mercado – La medición diaria del riesgo de mercado se realiza mediante técnicas estadísticas de Valor en Riesgo (VaR) como la medida central. A manera de ilustración, el VaR consiste en:

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

En resumen, se determinan los indicadores de: i) Valor en Riesgo (VaR) el cual 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, y ii) Medida de Estrés, consistente en aplicar la pérdida proporcional en el valor de mercado de cada instrumento que conforma el portafolio considerando un escenario de crisis reproduciendo los movimientos en los factores de riesgo ocurridos en octubre de 2008 (Efecto Lehman).

Adicionalmente para posiciones sensibles a movimientos en tasas de interés, además, se realiza un Análisis de Sensibilidad para determinar el efecto negativo en el valor del portafolio por impactos de ± 1 punto base (p.b.) en tasas de interés; mientras que para las posiciones de Renta Variable se analiza el efecto de la cartera ante el aumento del 1% en el índice de referencia.

Las mediciones anteriores, relacionadas con riesgos de mercado (accionario y de tasa de interés), se aplican a las inversiones de la cuenta propia de Casa de Bolsa, de acuerdo con el factor de riesgo y naturaleza de la operación.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Riesgo de contraparte - Es la pérdida potencial por falta de pago de un acreditado, se divide en Riesgo de Contraparte y Riesgo Emisor.

Riesgo Emisor es la pérdida por el incumplimiento de las obligaciones (intereses o capital) que adquiere una empresa o institución financiera en la emisión de instrumentos; el Riesgo Emisor se estima como el valor nominal de los instrumentos.

Riesgo de Contraparte es la posibilidad de sufrir un quebranto económico como consecuencia del incumplimiento de los compromisos contractuales en una transacción financiera con una contraparte, este riesgo se determina mediante: i) Riesgo Potencial, que integra la Valuación de Mercado y el Factor de Riesgo Potencial; la valuación se determina de acuerdo con los criterios y modelos de valoración definidos por las Unidades correspondientes y aprobados en los Comités establecidos para tales efectos, mientras que el Factor de Riesgo Potencial es la estimación del incremento máximo esperado debido a variaciones futuras de los precios (según la tipología de la operación) sobre el valor de mercado positivo, para un nivel de confianza dado. Para estimar el Factor de Riesgo Potencial, se efectúa un análisis previo del comportamiento de cada producto y los factores de riesgo que le afectan. Este riesgo se calcula multiplicando el importe nominal de cada operación por el Factor de Riesgo Potencial; ii) Pérdida esperada, representa la porción de la cartera de crédito que es probable no pueda ser cobrada dada las condiciones de riesgo existentes a la fecha de evaluación, la cual se determina en función a la exposición promedio que tendrá el otorgante en un cierto horizonte de tiempo (generalmente un año), asignándole una probabilidad default (en función a su calificación de rating) y una severidad (porcentaje del monto adeudado que no se recuperará o bien, se perderá en caso de que el cliente incumpla). Por lo que la pérdida esperada se define como el producto de los conceptos anteriores.

Para los riesgos anteriormente expuestos se han establecido políticas de seguimiento y revisión periódica de límites de riesgos, con la finalidad de que éstos sean acordes a las condiciones del mercado, así como a la política de inversión de la cuenta propia de Casa de Bolsa; los límites son aprobados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración de la Casa de Bolsa.

Riesgo de liquidez – La metodología consiste en estimar la pérdida en que se incurriría por liquidar a valor de mercado las posiciones bursátiles en caso de que Casa de Bolsa tuviera necesidades de liquidez; cuyos parámetros, en el caso de instrumentos sujetos a riesgo accionario, son factores de pérdida en función de su bursatilidad y para instrumentos sujetos a riesgo de tasa de interés, incrementos en las tasas de valuación en función del tipo de emisor y profundidad de su mercado.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Riesgo operacional - La Casa de Bolsa, 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, sin menoscabo de la objetividad en los sistemas utilizados.

Bajo esta filosofía se define el riesgo operacional como aquél no tipificable como riesgo de contraparte o de mercado. Es una definición amplia que incluye principalmente las siguientes clases de riesgo: de proceso, fraude, tecnológico, recursos humanos, prácticas comerciales, legales, de proveedores y desastres.

El modelo de gestión del riesgo operacional se basa en un modelo causa-efecto en el que se identifica el riesgo operacional asociado a los procesos de la Casa de Bolsa a través de un circuito de mejora continua: identificación-cuantificación-mitigación-seguimiento.

Identificación: Consiste en determinar cuáles son los factores de riesgo (circunstancias que puedan transformarse en eventos de riesgo operacional), que residen en los procesos de cada unidad de negocio y/o apoyo. Es la parte más importante del ciclo, ya que determina la existencia de las demás.

Cuantificación: Se cuantifica 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 un riesgo que no se ha 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. La mitigación consiste en reducir el nivel de riesgo mediante la transferencia del mismo, o mediante una modificación de los procesos que disminuyan la frecuencia o el impacto de un evento. Las decisiones sobre la mitigación se llevan a cabo en el seno del Comité de Riesgo Operacional que se ha constituido en cada unidad de negocio / apoyo.

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 consiste en medir la evolución de indicadores causales de riesgo operacional, así como analizando la evolución de pérdidas contabilizadas por riesgo operacional, registradas en una base de datos.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Para el caso específico de los riesgos tecnológicos, además de la metodología general de riesgos operacionales, se ha constituido un Comité de Riesgos Tecnológicos que evalúa que los riesgos identificados y los planes de mitigación en proceso sean uniformes en la Casa de Bolsa y cumplan con los estándares de seguridad lógica, continuidad negocio, eficiencia en procesamiento de datos y evolución tecnológica, así como de asegurarse de una adecuada administración de la infraestructura tecnológica de la Casa de Bolsa.

Por lo que respecta al riesgo legal, además del circuito de gestión de riesgo operacional, se calcula la probabilidad de resolución adversa sobre el inventario de procesos administrativos y demandas judiciales en los que la Casa de Bolsa es parte actora o demandada. En la medida en que los diferentes departamentos tienen dudas sobre el apego de ciertos procesos operativos a las leyes mexicanas y/o extranjeras, se realizan consultas periódicas con abogados especialistas en diferentes áreas con el propósito de obtener una opinión legal confiable y garantizar el cumplimiento de las disposiciones legales.

Con base en lo anterior, la Casa de Bolsa considera que los principales factores que influyen en el riesgo legal son: grado de incumplimiento con la regulación local; tipos de proceso judiciales en los que se involucra; monto demandado y probabilidad de obtener una resolución desfavorable.

En el negocio de Casa de Bolsa pueden materializarse eventos de Riesgo Operacional por causas diversas como: fraude, errores en la operación de procesos, desastres, deficiencias tecnológicas, riesgos legales, etc. En la Casa de Bolsa se han establecido los modelos internos robustos que nos permiten conocer la materialización de los eventos de Riesgo Operacional oportunamente.

Información cuantitativa

Riesgo de Mercado

Títulos para negociar - Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Bolsa observó un nivel de VaR de las posiciones sujetas a riesgo de mercado de \$0.76 y \$0.79, representando el 0.032% y 0.055% del capital global de la Casa de Bolsa, respectivamente. La cifra anterior se interpreta como sigue: el cambio en valuación en un período de un día hábil de las posiciones bursátiles mantenidas podría presentar una pérdida superior a \$0.76 y \$0.79 en un sólo caso de 100.

Adicionalmente, la composición de VaR por línea de negocio y el promedio diario observado durante el 2023 y 2022, son los siguientes:

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	VaR						Sensibilidad			
	31 de diciembre de 2023			31 de diciembre de 2022			31 de diciembre de 2023		31 de diciembre de 2022	
	\$	%(1)	Promedio	\$	%(1)	Promedio	Delta	Renta Variable	Delta	Renta Variable
Mesa de Dinero	\$ 0.068	0.003%	\$ 0.107	\$ 0.11	0.01%	\$ 0.07	\$ 0.003		\$ 0.00	
Mesa de Capitales	\$ 0.754	0.032%	\$ 0.804	\$ 0.78	0.05%	\$ 1.00		\$ 0.333		\$ 0.35

(1) Porcentaje de VaR respecto del Capital Global.

Riesgo Contraparte – Durante el periodo las inversiones en valores de la posición propia se mantuvieron concentradas netamente en papel con riesgo soberano, presentando al cierre de diciembre del 2023 vs diciembre 2022 las siguientes exposiciones, así mismo, en promedio en ambos periodos se tiene lo siguiente:

	Exposición total		Exposición promedio	
	2023	2022	2023	2022
Riesgo Contraparte	\$ 1.695	\$ 1.084	\$ 0.82	\$ 0.41
Riesgo Emisor	\$ 317.66	\$ 318.62	\$ 322.44	\$ 314.07

La exposición total se interpreta como el monto de incumplimiento de todas las contrapartes respecto de las operaciones vigentes, estimando que es de \$1.695, de acuerdo con la probabilidad asociada a cada una de ellas. Caso equivalente de incumplimiento del emisor, respecto al pago de sus obligaciones sería de \$317.66.

Riesgo Liquidez - Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Casa de Bolsa presenta una Liquidez Básica (flujos por ingresos y pagos comprometidos de 1 a 30 días) de \$1,528.311 y \$988.596, presentándose una Liquidez Básica Promedio de \$1,072.171 y \$1,003.434, respectivamente.

(18) Custodia y administración de bienes

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los valores de clientes recibidos en custodia se integran como sigue:

Instrumento	2023	2022
Acciones de fondos de inversión	\$ 661,977.9	\$ 524,442.9
Valores gubernamentales	466,117.4	378,862.3
Acciones cotizadas en bolsa	962,088.2	812,944.7
Títulos bancarios	94,448.7	98,581.4
Certificados bursátiles	24,959.7	19,971.0
Total	\$ 2,209,591.9	\$ 1,834,802.3

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las operaciones de reporto por cuenta de clientes se integra como sigue:

Instrumento	2023		2022	
	Colateral recibido	Deudores por reporto	Colateral recibido	Deudores por reporto
Valores gubernamentales	\$ 37.3	\$ 37.3	\$ 75.3	\$ 75.3

Las operaciones de reporto se encuentran pactadas en promedio a plazos de entre 1 a 3 días.

(19) Protección al mercado de valores

Fondo de reserva - En marzo de 1999 las casas de bolsa actuando como fideicomitentes crearon un fideicomiso cuya finalidad es constituir un fondo que permita a las casas de bolsa contar con una reserva financiera hasta por el monto de las aportaciones que haya realizado cada casa de bolsa. El monto de las aportaciones e intereses que ha realizado la Casa de Bolsa al 31 de diciembre de 2023 y 2022, ascendió a \$54.7 y \$48.0, respectivamente.

(20) Información por segmentos

Para analizar la información financiera por segmentos, a continuación, se incluye el análisis que se muestra a continuación:

a) Los ingresos obtenidos durante el ejercicio:

	2023	2022
Operaciones por cuenta propia:		
Inversiones en instrumentos financieros	\$ 107.4	\$ 95.3
Operaciones de reporto	113.4	73.6
	220.8	168.9
Costos relacionados	(63.9)	(69.3)
Utilidad del segmento	\$ 156.9	\$ 99.6

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

Administración y distribución de acciones de fondos de inversión:

	2023	2022
Fondos de inversión en instrumentos de deuda	\$ 266.6	\$ 211.3
Fondos de inversión de renta variable	112.2	111.4
	378.8	322.7
Costos relacionados (Nota 13)	(41.3)	(32.6)
Utilidad del segmento	\$ 337.5	\$ 290.1

Operaciones con clientes:

Comisiones cobradas por compraventa y colocación de valores	\$ 611.7	\$ 434.0
Administración y custodia	6.2	7.2
	617.9	441.2
Asesoría financiera	1.1	5.0
Comisión por fideicomisos	23.4	20.0
Costos relacionados	(62.9)	(70.4)
Utilidad del segmento	\$ 579.5	\$ 395.8

Conciliación de resultados por segmentos contra resultados

	2023	2022
Utilidad en operaciones por cuenta propia	\$ 156.9	\$ 99.6
Utilidad por distribución de acciones de fondos de inversión	337.5	290.1
Utilidad en operaciones con clientes	579.5	395.8
Ingresos totales de la operación	\$ 1,073.9	\$ 785.5

b) Las posiciones activas y pasivas derivadas de la operación:

	2023	2022
Operaciones por cuenta propia:		
Inversiones en instrumentos financieros:		
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 187.5	\$ 124.8
Instrumentos financieros negociables	349.1	349.5
	\$ 536.6	\$ 474.3

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

	2023	2022
Deudores por reporto y cuentas liquidadoras:		
Deuda gubernamental	\$ 1,216.1	\$ 1,028.8
Cuentas por cobrar - deudores por liquidación de operaciones	226.8	101.1
Acreedores por liquidación de operaciones	(148.7)	(47.0)
	\$ 1,294.2	\$ 1,082.1

Administración y distribución de acciones de fondos de inversión:

Cuentas por cobrar a la Operadora de fondos de inversión por administración y distribución de acciones (nota 13)	\$ 41.3	\$ 32.7
--	---------	---------

Operaciones con clientes

Comisiones por cobrar por compraventa y colocación de valores	\$ 8.3	\$ 5.7
---	--------	--------

(21) Calificación

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, las calificaciones asignadas a la Casa de Bolsa son como sigue:

Calificadoras	Escala Nacional Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
Moody's	AAA.mx	ML A-1.mx	Estable
Fitch	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable

(22) Compromisos y contingencias

La Casa de Bolsa tiene diversos juicios legales y fiscales en su contra. Para tal efecto, la Administración evalúa mensualmente dichas contingencias y registra la reserva correspondiente. Al 31 de diciembre de 2023, la reserva asciende a \$0.7. Al 31 de diciembre de 2022, la Casa de Bolsa no tenía juicios legales o fiscales en su contra.

(23) Nuevos pronunciamientos contables

I. Mejoras a las NIF 2024

Las modificaciones que generan cambios contables en valuación, presentación o revelación en los estados financieros son las siguientes:

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

NIF A-1, Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera

Se incluyó en el Marco Conceptual de las NIF, la definición de entidades de interés público, es decir aquellas que tienen obligación de rendir cuentas al público en general (distintos de los propietarios y administradores), y las bases de separación de revelaciones aplicables a todas las entidades en general (entidades de interés público y entidades que no lo son) y las adicionales obligatorias solo para las entidades de interés público; en convergencia con la tendencia internacional por el análisis realizado por el Consejo Internacional de Normas Contables (IASB, por sus siglas en inglés) para las Normas Internacionales de Información Financiera (IFRS, por sus siglas en inglés).

Las disposiciones de esta Mejora entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2025, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2024, siempre que la entidad opte por aplicar de manera anticipada las revelaciones señaladas en las NIF particulares de acuerdo con el tipo de entidad que le corresponda. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

NIF C-2, Inversión en instrumentos financieros, NIF B-17, Determinación del valor razonable, NIF C-16, Deterioro de instrumentos financieros por cobrar, NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés, INIF 24, Reconocimiento del efecto de la aplicación de las nuevas tasas de interés de referencia

Se eliminó el término “instrumentos financieros para cobrar o vender” para sustituirlo por “instrumentos financieros para cobrar y vender”, ya que el CINIF observó en la práctica, que el término original podía causar una interpretación errónea, ya que el objetivo principal de dichos instrumentos debe ser obtener una utilidad por su venta, y mientras eso sucede, cobrar los flujos de efectivo contractuales, en el entendido que conforme al modelo de negocio, el objetivo es cumplir con ambas cuestiones; pudiendo al final no venderse por no darse las condiciones de mercado esperadas, lo cual no afectaría su clasificación inicial. La mejora no modifica las siglas con las que comúnmente identificamos a este tipo de instrumentos financieros (IFCV), ni tampoco genera cambios contables en las NIF B-17, C-16, C-20 e INIF 24, sino cambios consecuenciales en las referencias dentro de dichas normas.

Las disposiciones de esta Mejora entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2024, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2023. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

NIF D-4, Impuestos a la utilidad

Se aclaró que tasa debe utilizarse para reconocer los activos y pasivos por impuestos a la utilidad causados y diferidos, cuando existieron beneficios en tasas de impuestos del periodo para incentivar la capitalización de utilidades (utilidades no distribuidas). También se incluyeron requerimientos de revelación de impuestos a la utilidad para los casos que establece la mejora. Lo anterior converge con lo establecido en la IAS 12, "Impuesto a las Ganancias".

Las disposiciones de esta Mejora entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2024, permitiéndose su aplicación anticipada para el ejercicio 2023. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base en la NIF B-1 "Cambios contables y correcciones de errores".

II. Mejoras a las NIF 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.

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México
(Subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.)

Notas a los estados financieros

(Millones de pesos)

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 de la Casa de Bolsa estima que los efectos de adopción de las mejoras a las NIF, no serán materiales para los estados financieros.