

Grupo Financiero BBVA México

Resultados Financieros
y Logros

enero-diciembre 2024





Resultados 12M24

Buen comportamiento en los ingresos totales

Ingresos totales de la operación

296,032 mdp

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

Excelencia operativa

Índice de eficiencia

31.5%

Calculado como gastos de administración y promoción entre ingresos

Adecuada calidad de activos

Índice de Cobertura

193.1%

Índice de Morosidad

1.6%

Índice de Capital

18.7%

CCL

140.4%

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



TRANSFORMACIÓN & SOSTENIBILIDAD



Continua Innovación y Transición Sostenible



Con el objetivo de ofrecer una **solución de movilidad segura** y con **acceso a financiamiento**, BBVA México, lanzó la plataforma digital **BBVA Automarket** de la mano de su aliado estratégico Accenture.

BBVA México y Victoria147 reafirmaron su compromiso de unir esfuerzos para **mejorar la salud financiera** en mujeres emprendedoras y empresarias y, con ello, **reducir la brecha de género** y fomentar el empoderamiento financiero de la mujer.



BBVA México felicita a BBVA México Asset Management, por convertirse en la primera institución financiera a nivel nacional que gestiona más de un billón de pesos fondos de inversión.

en

BBVA México y la Cámara de la Industria de Transformación de Nuevo León firmaron un acuerdo estratégico para impulsar, desarrollar y consolidar a más de 4,500 pequeñas y medianas empresas, afiliadas a la cámara, a través del desarrollo y ofrecimiento productos y soluciones hechas a la medida, y que favorezcan el crecimiento de este sector norte del país.



de
en el



La fundación BBVA México y aliados destinan 126 millones de pesos para fortalecer comunidades educativas en Guerrero tras el paso del huracán Otis.

Índice

Datos Relevantes	5
Aspectos Destacados	6
Apoyo por desastres naturales	8
Estrategia Digital	11
Innovación	12
Sostenibilidad	13
Entorno Macro	17
Análisis y Discusión de Resultados	18
Actividad	18
Cartera con riesgo de crédito Etapa 1 y Etapa 2	18
Desglose de crédito Etapa 1 y Etapa 2	20
Calidad de Activos	20
Cartera con riesgo de crédito Etapa 3	21
Captación	24
Resultados	26
Margen Financiero	27
Comisiones y Tarifas	28
Resultado por Intermediación	28
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	29
Gastos de Administración y Promoción	30
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.	31
BBVA Pensiones, S.A. de C.V.	34
Compañías Subsidiarias del Grupo Financiero BBVA México	36
Subsidiarias	37
Utilidad Neta por Subsidiaria	37
Negocios no Bancarios	37
Tenencia Accionaria de Grupo Financiero BBVA México por Subsidiaria	38
Resultados por Segmentos	38
Capital y Liquidez	39
Índice de Capitalización estimado de BBVA México	40
Indicadores Financieros	43
Administración de Riesgos	45
Estructura Organizacional	45
Riesgo de Crédito	50
Información metodológica	50
Riesgo de Tasa de Interés	52
Balance Estructural	52
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	54
Riesgo de Mercado	54
Carteras de Negociación	55
Información Cuantitativa	56
Información Cualitativa	57
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	60
Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)	64

Riesgo Operacional	66
Calificación Agencias de Rating	72
Estados Financieros	73
Estado de Situación Financiera	74
Activo	74
Pasivo y Capital	75
Cuentas de Orden	76
Estado de Resultado Integral	77
Estado de Flujos de Efectivo	78
Estado de Cambios en el Capital Contable	79
Apéndices	80
Movimientos de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3	80
Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios	80
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías	81
Captación y Tasas	81
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda	82
Impuestos Diferidos	82
Análisis de Precio Volumen	83
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	84
Operaciones e Instrumentos	85
Operaciones de Reportos	85
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	85
Inversiones y Operaciones en Valores	87
Solvencia	88
Obligaciones Subordinadas	88
Capital Neto en BBVA México	88
Activos en Riesgo BBVA México	89
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	90
Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	90
Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.	90
Estados Financieros Individuales	91
Estado de situación financiera	91
Estado de resultado integral	92
Estado de flujos de efectivo	93
Estado de cambios en el capital contable	94
Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente	95
Control Interno	98
Aviso Legal	99

Datos Relevantes

Información al cierre de diciembre de 2024

PRINCIPALES MAGNITUDES

Resultados (millones de pesos)	4T23	3T24	4T24	Var. Trimestral %	12M23	12M24	Var. Anual %
Margen Financiero	56,531	62,884	61,652	(2.0)	219,000	240,081	9.6
Ingresos totales	69,592	76,550	77,129	0.8	267,138	296,032	10.8
Saneamientos	(13,572)	(14,302)	(14,623)	2.2	(44,995)	(54,705)	21.6
Gastos	(22,932)	(23,872)	(25,000)	4.7	(84,354)	(93,207)	10.5
Resultado antes de Impuestos	33,149	38,434	37,564	(2.3)	138,112	148,568	7.6
Resultado Neto	23,827	28,183	26,662	(5.4)	100,246	107,422	7.2

Rentabilidad (%)	4T23	3T24	4T24	Var. Trimestral pb	12M23	12M24	Var. Anual pb
ROE*	26.6	29.4	26.9	-250	28.0	27.1	(90)
Eficiencia	33.0	31.2	32.4	120	31.6	31.5	(9)

Estado de situación financiera (millones de pesos)	Dic.23	Sep.24	Dic.24	Var. Trimestral %	Var. Anual %
Activos	3,335,360	3,546,152	3,822,153	7.8	14.6
Cartera Etapa 1	1,603,033	1,759,547	1,865,886	6.0	16.4
Cartera Etapa 2	42,526	42,379	38,934	(8.1)	(8.4)
Cartera de Crédito valuada a valor razonable	5,401	6,342	7,681	21.1	42.2
Suma Etapa 1,2 y Cartera a Valor Razonable	1,650,960	1,808,268	1,912,501	5.8	15.8
Pasivos	2,938,793	3,138,496	3,390,318	8.0	15.4
Captación Bancaria**	1,695,983	1,711,726	1,819,432	6.3	7.3
Capital Contable	396,567	407,656	431,835	5.9	8.9

Calidad de Activos (%)	Dic.23	Sep.24	Dic.24	Var. Trimestral pb	Var. Anual pb
Índice de Cobertura	196.4	191.7	193.1	135	(334)
Índice de Morosidad	1.7	1.7	1.6	(7)	(7)

Infraestructura (unidades)	Dic.23	Sep.24	Dic.24	Var. Trimestral #	Var. Anual #
Empleados	45,936	47,389	47,544	155	1,608
Sucursales	1,706	1,693	1,691	(2)	(15)
Cajeros automáticos	14,500	14,619	14,439	(180)	(61)

Solvencia y Liquidez (%)	Dic.23	Sep.24	Dic.24
Índice de Capital Total	18.3	19.2	18.7
Índice de Capital Fundamental	15.7	15.6	15.2
CCL	162.6	140.8	140.4
CFEN	132.1	125.2	127.3
Coefficiente de Apalancamiento	10.3	10.6	9.9

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

* Modificación de cálculo de acuerdo a los lineamientos de CNBV

Aspectos Destacados

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

Resultados y Actividad.

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V. (en adelante, "GF BBVA México"), cerró el año 2024 con un aumento interanual del 15.8% en su cartera de crédito, impulsado por un sólido desempeño en los portafolios mayoristas como minoristas. BBVA Seguros México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, registró utilidad neta acumulada de 11,177 mdp al cierre de 2024, 15.9% mayor al 2023. Las primas emitidas se ubicaron en 77,119 mdp en diciembre del 2024, con un incremento del 17.2% contra diciembre del año 2023.

El respaldo al sector productivo en el país es un pilar clave para GF BBVA México. El crédito mayorista, que abarca grandes empresas y gobiernos, reportó un crecimiento interanual del 18.3%, principalmente en las carteras corporativas y empresariales las cuales durante el año se ejercieron planes específicos los cuales resultaron en un crecimiento sostenido y favorable. Las estrategias implementadas en este segmento han permitido alcanzar un saldo de 809,559 millones de pesos en diciembre de 2024, reflejando un aumento interanual de 21.3%.

En cuanto al crédito hipotecario, GF BBVA México ha brindado financiamiento a casi 35 mil familias, alcanzando un saldo total de 360,945 millones de pesos.

Las pequeñas y medianas empresas (PyMEs)¹ siguen siendo un área estratégica para BBVA México, destacando un crecimiento interanual del 21.4% con un saldo de 135,532 millones de pesos al cierre de diciembre de 2024. A través de la iniciativa "Banco de Barrio", lanzada en 2020, BBVA México ha bancarizado a 402,421 nuevas microempresas, abriendo 749,465 nuevas cuentas, instalando 285,618 terminales punto de venta (TPVs) y gestionando más de 1.1 millón de nuevas nóminas.

En el segmento de crédito para individuos, el crecimiento fue del 12.7%, apoyado por un resiliente consumo interno. Durante el 2024, GF BBVA México emitió más de 2.5 millones de nuevas tarjetas de crédito, resultado de exitosas campañas comerciales, alcanzando un saldo de 199,177 millones de pesos, lo que representa un aumento anual del 13.6%.

En cuanto a los créditos de nómina y personales, se colocaron más de 2.7 millones de nuevos créditos durante el 2024, alcanzando un total de 216,897 millones de pesos al cierre diciembre de 2024. Por su parte, los créditos automotrices han mostrado un repunte significativo derivado de una fuerte actividad comercial en el segmento así como alianzas estratégicas con distintas armadoras, registrando un crecimiento interanual del 28.5%, con un saldo de 67,889 millones de pesos y más de 155 mil créditos colocados en 2024.

GF BBVA México se consolida como líder en la promoción del ahorro, con un crecimiento anual del 7.3% en captación bancaria (vista + plazo total), con un saldo de 1,819,432 millones de pesos.

Los indicadores de calidad crediticia permanecen sólidos, con un índice de morosidad del 1.6%, que compara favorablemente con el promedio del sistema financiero.

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

La solidez financiera de BBVA México se refleja también en sus robustos niveles de liquidez y solvencia, con un índice de capitalización del 18.7%, muy por encima del mínimo requerido por la normativa.

Finalmente, la utilidad neta acumulada al cierre de diciembre del 2024 asciende a 107,422 millones de pesos, consolidando la posición de liderazgo del GF BBVA México en el país.

Apoyo por desastres naturales

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

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

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

Los criterios contables especiales se detallan a continuación:

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

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

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

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

Con fecha 4 de abril de 2024, la Comisión emitió el oficio P-80/2024 mediante el cual ha determinado ampliar el plazo hasta el 31 de octubre de 2024, para la aplicación de los criterios especiales emitidos a través de los oficios P-307/2023 y P318/2023, en los términos descritos en los mismos. La Institución adoptó los requerimientos de ampliación establecidos en este oficio, sin embargo son pocos los clientes que solicitaron la ampliación de plazo y en consecuencia el monto es irrelevante.

Como resultado de la adhesión de los acreditados a los programas de apoyo, al 31 de diciembre de 2024 el monto total de los recibos prorrogados es de 21 mdp con un saldo total de la cartera apoyada correspondiente a 58 mdp . Estas cifras se desglosan por número de casos y el monto diferido por tipo de crédito se integra a continuación:

Carteras	Número de contratos apoyados	Monto apoyado (mdp)	millones de pesos				
			Etapa 1	Etapa 2	Etapa 3	Saldo Total	Reservas
PyMEs	35	21	58	0	0	58	0.9
Total	35	21	58	0	0	58	0.9

En caso de no haber aplicado los CCE, la Institución hubiera tenido un impacto inmaterial en la clasificación de la cartera en el balance general. Considerando que los apoyos en BBVA México fueron otorgados a partir de noviembre 2023 y siendo que la mayor parte de la cartera adherida se encontraba en estatus contable etapa 1 y etapa 2 a dicho mes, al 31 de diciembre por el conteo real de los días de impago la cartera etapa 3 hubiera sido de 2 mdp, que representa un 4.16% sobre el total de la cartera apoyada.

Los intereses devengados que se habrían reconocido en el Margen Financiero al 31 de diciembre hubieran sido de 9 mdp, si no se hubieran aplicado los planes de apoyo.

Al 31 de diciembre, el efecto en solvencia por aplicar los criterios contables especiales implicó un impacto menor a un punto base en el ICAP.

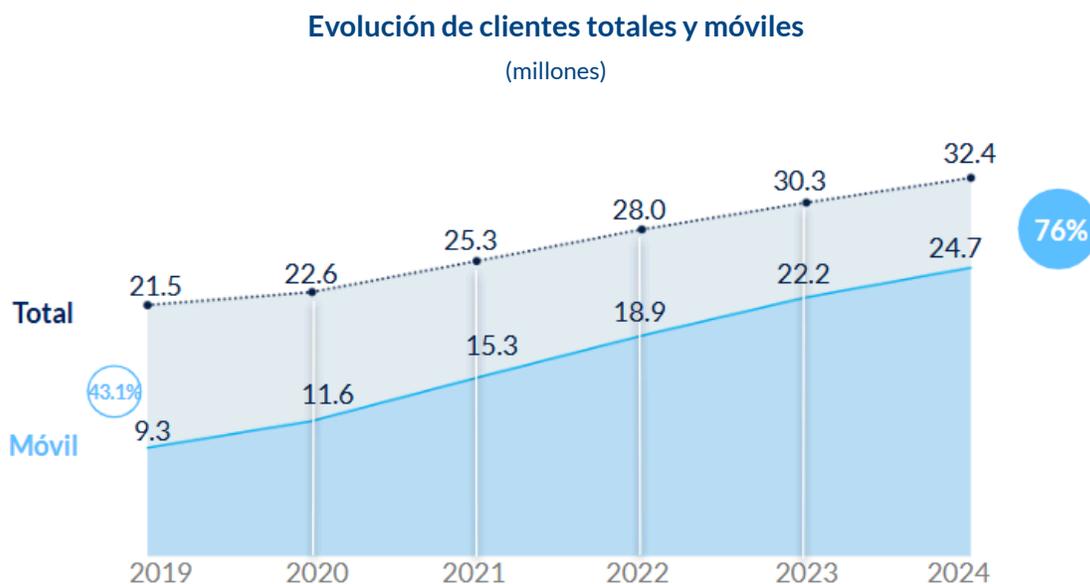
Estrategia Digital

GF BBVA México se consolida como líder en innovación y tecnología al continuar desarrollando productos y servicios que proporcionan a sus clientes una experiencia ágil y eficiente mediante sus aplicaciones móviles.

Este enfoque estratégico ha impulsado un notable crecimiento en el uso de canales digitales, alcanzando 24.7 millones de clientes móviles al cierre de diciembre de 2024, lo que representa un incremento del 11.2% en comparación con el mismo periodo del año anterior, y abarca al 76% de su base total de clientes.

El impacto de estos canales digitales es evidente en el aumento de la actividad transaccional de los clientes. Durante 2024, GF BBVA México procesó 4,192 millones de transacciones financieras, reflejando un crecimiento anual del 17.2%. De este total, el 70% de las transacciones se realizaron a través de la aplicación móvil y la página web, superando el 65% registrado en diciembre de 2023.

La estrategia de transformación digital del GF BBVA México está diseñada para adaptarse a las cambiantes necesidades y preferencias de sus clientes, ofreciendo soluciones financieras innovadoras y garantizando la seguridad y eficiencia en todos sus canales digitales.



Innovación

BBVA México robustece la compra-venta de autos usados entre particulares por medio del financiamiento con BBVA AutoMarket

Con el objetivo de ofrecer una solución de movilidad segura y con acceso a financiamiento, BBVA México lanzó la plataforma digital **BBVA AutoMarket** de la mano de su aliado estratégico Accenture. Con esta herramienta pondrá a disposición de más personas el acceso a la compra de autos seminuevos a través de su financiamiento y adicionalmente maximizará el valor de la transacción por autos seminuevos entre particulares, priorizando los niveles de seguridad para compradores y vendedores acercando automóviles confiables y con el respaldo de la institución financiera de cara a sus clientes, todo ello con una de las tasas más atractivas en la industria.

La herramienta opera por medio del portal automarket.bbva.mx que permitirá, por el momento, solo a clientes BBVA México ofertar sus unidades por medio de fotografías, descripción de las unidades y sugiriendo, con base en las características, un rango de precio acorde al mercado.

BBVA AutoMarket ha sido desarrollado en colaboración con Accenture, utilizando su profundo conocimiento de las soluciones centradas en el cliente y sus capacidades tecnológicas y de innovación avanzadas para ayudar a mejorar la experiencia de compra y venta de coches seminuevos. Las dos organizaciones trabajan con apego a los seis ejes de valor: seguridad, transparencia, confianza, flexibilidad, personalización y resolución a sus clientes.

BBVA México Asset Management es la primera institución financiera en México en superar 1 billón de pesos gestionados en fondos de inversión

BBVA Asset Management México, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México ("BBVA México Asset Management"), es la primera institución financiera a nivel nacional que gestiona 1.012 billones de pesos en fondos de inversión de acuerdo con el último reporte de la Asociación Mexicana de Instituciones Bursátiles (AMIB).

Lo anterior, a partir de una estrategia basada en la profesionalización de su equipo apegada a las tendencias del mercado.

Sostenibilidad

Estrategia²

Ayudar a nuestros clientes en la transición hacia un futuro sostenible es una prioridad estratégica del **Grupo BBVA** del cual formamos parte. La hoja de ruta para lograr este propósito tiene dos objetivos principales:

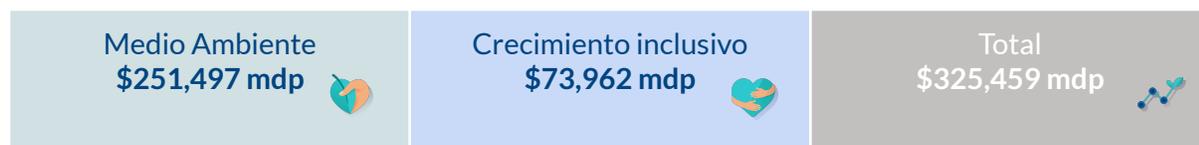
Objetivos del Grupo BBVA

Fomentar nuevos negocios a través de la sostenibilidad	Alcanzar Cero Emisiones Netas en 2050
Canalización	Descarbonización
BBVA Objetivo de movilización sostenible a 2025: 300 mil millones de euros	Objetivos de descarbonización intermedios a 2030 para 8 sectores
Cambio climático y crecimiento inclusivo	Petróleo y gas, de generación de electricidad, autos, cemento, acero, carbón, aviación y transporte marítimo

En BBVA México se han canalizado 325,459 mdp acumulados al cierre de diciembre de 2024, incluyendo el eje de medio ambiente y crecimiento inclusivo.

Avances de la movilización sostenible

Movilización sostenible (enero-diciembre 2024)



**Información de financiamiento sostenible a particulares, empresas así como bonos verdes y sociales preliminar actualizada al cierre del 4T24.*

En aquellos casos en que no es factible o no se dispone de información suficiente que permita una distribución exacta entre las categorías de cambio climático y crecimiento inclusivo, se realizan estimaciones internas basadas en la información disponible.

Incluye fundamentalmente productos cuyos fondos se destinan a actividades consideradas sostenibles (de acuerdo con estándares tanto internos como de mercado, la normativa existente y las mejores prácticas), así como productos vinculados a la sostenibilidad (de acuerdo con estándares tanto internos como de mercado y las mejores prácticas), tales como aquellos ligados a indicadores medioambientales y/o sociales.

Modelo de gobierno

Para implementar la estrategia de sostenibilidad, Grupo BBVA a nivel global cuenta con un modelo de gobierno con un enfoque transversal que permea en la organización desde el Consejo de Administración. En México, se cuenta con un Área Local de Sostenibilidad conformado por una Oficina Local de Sostenibilidad y 19 *workstreams* de trabajo conformados por diversas áreas especializadas del banco.

² Información actualizada a 2024 de acuerdo con la Estrategia de Sostenibilidad de Grupo BBVA.

Compromiso con la sostenibilidad

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

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

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

Para más información acerca de la contribución de BBVA México a los Objetivos de Desarrollo Sostenible ver el Informe Anual Financiero y de Sostenibilidad 2023, publicado en la página web de relación con inversionistas de BBVA México página 144.

Cambio climático

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

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

Objetivos de alineamiento (Global, incluyendo a México)

Objetivos de alineamiento a 2030 para 8 sectores intensivos en carbono:

- 🛢️ Petróleo y gas
- ⚡ Generación de electricidad
- 🚗 Autos
- 🏭 Acero
- 🏗️ Cemento
- ✈️ Carbón (2040 globalmente)
- ✈️ Aviación
- 🚢 Transporte marítimo

Energía y emisiones (BBVA México)

100% Electricidad renovable comprada en 2023

BBVA México está trabajando en la reducción de su emisión de CO₂³. Además, compra y retira créditos de carbono en una cantidad equivalente a sus emisiones de CO₂ que no ha logrado reducir, de las categorías sobre las que tiene una capacidad de gestión directa (es decir, alcances 1, 2 y algunas categorías del alcance 3).

Construcción sostenible (BBVA México)

17 edificios de BBVA cuentan con certificación ISO 14001:2015

8 edificios cuentan con Certificación *Leadership in Energy and Environmental Design (LEED)*



³ Para información más detallada consultar nuestro Informe Financiero y de Sostenibilidad.

Crecimiento inclusivo

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

Clientes	Sociedad	Empleados y proveedores
<ul style="list-style-type: none"> Salud financiera Apoyo a emprendedores y microempresas en México Financiamiento a empresas <p>1.8 millones de cuentas digitales a clientes no bancarizados (última información disponible, 2024)</p>	<ul style="list-style-type: none"> Fundación BBVA México Educación Financiera <p>+1,800 millones de pesos en programas de impacto a la sociedad, transformado la vida de 1.6 millones de personas (Fundación BBVA, última info disponible 2024)</p> <p>17.2 millones beneficiarios con todo el programa de educación financiera (enero-diciembre, 2024).</p>	<ul style="list-style-type: none"> Integridad corporativa Respeto a los Derechos Humanos <p>BBVA fue reconocido en la segunda edición del ranking Merco Talento con el</p> <p>1er lugar del sector financiero</p> 

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

A través de su Fundación, BBVA México contribuye a la formación de jóvenes que se convierten en agentes de cambio en sus propias comunidades. Con una inversión de 1,718 MDP, durante el ciclo escolar 2024-2025 la Fundación acompañará, con su programa “Becas BBVA para Chavos que Inspiran”, a más de 53 mil becarios a nivel nacional. Como resultado de la convocatoria nacional del programa se incorporarán a los 5 mil jóvenes con mayor talento que viven en condiciones de vulnerabilidad socioeconómica, provenientes de más de 1,800 municipios de todo el país. Además, en este ciclo escolar se incorporaron 2 mil becarios con discapacidad, llegando a un total de 4 mil Chavos con discapacidad que Inspiran, gracias a una inversión de 109 MDP.

Asimismo, la Fundación sigue ofreciendo educación de calidad a 257 estudiantes en los tres “Colegios Chavos que Inspiran”. Estos colegios iniciaron operaciones en Acolman y Zumpango, Estado de México y en Veracruz, Veracruz. Este es otro de los esfuerzos de la Fundación por ofrecer la mejor educación al mejor talento que se encuentra en las condiciones socioeconómicas menos favorables.

Para continuar con el compromiso de apoyo en educación para el estado de Guerrero, la Fundación BBVA México destinó 50 millones de pesos como capital semilla para dar continuidad escolar a niños y jóvenes en siete de las comunidades más afectadas por el huracán Otis. A través de la plataforma “Supérate” y gracias a la suma de aliados estratégicos se logró una inversión de más 120 millones de pesos. Esta inversión permitió para el arranque del ciclo

escolar 2024-2025 impactar positivamente a 57 mil personas entre estudiantes, sus hogares, docentes y a toda la comunidad educativa, a través de la entrega de 35 aulas de medios, más de 1,500 laptops para docentes y 4,600 becas para estudiantes.

Segundo Reto Nacional de Sostenibilidad BBVA

BBVA México en conjunto con la Universidad Nacional Autónoma de México y el Tecnológico de Monterrey, a través del Consorcio de Investigación, Transferencia Tecnológica y Emprendimiento UNAM-TEC lanzaron el Segundo Reto Nacional de Sostenibilidad BBVA “Juntos por el agua en México”, una iniciativa que busca integrar equipos de trabajo de investigación científica y tecnológica, así como impulsar emprendimientos dedicados a la preservación, aprovechamiento y saneamiento de agua en México. Al mismo tiempo, promueve la transferencia de nuevos conocimientos y tecnologías vinculadas a productos y procesos que impulsen modelos de sustentabilidad en torno a la problemática planteada.

A este esfuerzo se sumaron instituciones como Asea; Fundación Asea A.C.; TELMEX; Minsait, una compañía de Indra; Ectagono y The Seas We Love, entre otros aliados. Esta iniciativa busca mediante la sinergia de diversos actores públicos y privados, combatir la problemática socio-ambiental que presenta el estrés hídrico en México. En octubre de 2024, se seleccionaron a los 5 equipos finalistas, los cuáles están recibiendo apoyo económico para continuar desarrollando sus propuestas con la finalidad de atender el reto planteado.

En cinco años, BBVA México y Victoria147 han beneficiado a más de 141 mil mujeres emprendedoras

BBVA México y Victoria147 reafirman su compromiso de unir esfuerzos para mejorar la salud financiera en mujeres emprendedoras y empresarias, con ello, reducir la brecha de género y fomentar el empoderamiento financiero de la mujer. Por quinto año consecutivo, y como resultado del éxito obtenido en los años previos, ambas instituciones renuevan su alianza para seguir proporcionando a las emprendedoras y empresarias mexicanas conocimientos, hábitos y herramientas de Educación Financiera.

A lo largo de cinco años, la colaboración de ambas instituciones ha logrado impactar a 141,583 mujeres emprendedoras y empresarias, lo que representa un compromiso sólido y sostenido para avanzar hacia una sociedad más inclusiva y equitativa, donde todas las personas tengan igualdad de oportunidades. El impacto que se tiene con esta alianza es a nivel nacional y solo el 35% de este segmento femenino se encuentra en la Ciudad de México.

Como resultado de esta colaboración entre BBVA México y Victoria147, se han creado programas, festivales, webinars y talleres gratuitos abiertos al público con temas de finanzas personales, ahorro y planificación financiera, logrando un alcance de más de 17 millones de personas, quienes han visto en el emprendimiento un estilo de vida.

Entorno Macro

El crecimiento del PIB se desaceleró en 2024 y se mantendrá relativamente limitado en 2025, en un contexto marcado por la incertidumbre sobre el impacto de las reformas constitucionales recientemente aprobadas y sobre las políticas de la nueva administración en Estados Unidos, así como por un esperado proceso de consolidación fiscal tras el aumento del déficit público en 2024. BBVA Research prevé que el crecimiento del PIB se situará en el 1.2% en 2024 y el 1.0% en 2025. La inflación anual alcanzó el 4.5% a finales de 2024 y previsiblemente se moderará hasta niveles entre el 3.0% y el 4.0% en 2025. En este contexto, los tipos de interés oficiales, que se recortaron hasta el 10.0% en diciembre, previsiblemente se seguirán reduciendo, convergiendo hasta alrededor del 8.0% a finales de 2025.

Respecto al sistema de la banca múltiple de la CNBV, con datos al cierre de noviembre de 2024, el volumen de crédito aumentó un 11.2% en términos interanuales, con crecimiento en todas las principales carteras: crédito al consumo (+15.0%), crédito para compra de vivienda (+7.6%) y crédito a empresas (+12.7%). El crecimiento de los depósitos totales (a la vista y a plazo) se mantiene ligeramente por debajo del crecimiento del crédito (+8.1% interanual), con un mayor dinamismo en los depósitos a plazo (+9.7%) que en los depósitos a la vista (+8.6%). Por su parte, la morosidad del sistema mejoró ligeramente hasta el 2.04% en noviembre de 2024 y los indicadores de capital son holgados.

Análisis y Discusión de Resultados

Actividad

Cartera con riesgo de crédito Etapa 1 y Etapa 2

GF BBVA México mantuvo una trayectoria positiva durante el último tramo de 2024, impulsado por una fuerte actividad comercial y una economía resiliente logrando crecimientos de sus carteras de crédito mayorista y minorista. Al cierre de diciembre, la cartera total de crédito alcanzó 1,912,501 millones de pesos, lo que representa un aumento interanual del 15.8%.

Gracias al trabajo conjunto con la sociedad, empresas e individuos, GF BBVA México logró consolidar una participación de mercado superior al 25%, según la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV noviembre 2024). Este logro reafirma su compromiso de ofrecer servicios de calidad, productos innovadores y tecnología avanzada, brindando oportunidades que promueven el desarrollo económico y social en el país.

El apoyo al sector productivo del país ha sido clave, la cartera mayorista que incluye créditos a empresas, gobierno y entidades financieras supera por primera vez el billón de pesos. El segmento empresarial, que representa el 76% de la cartera mayorista, registró un crecimiento anual del 21.3%, impulsado por estrategias comerciales efectivas y por el positivo entorno de inversión de nearshoring, en el cual GF BBVA México ha puesto un foco estratégico con la apertura de una oficina en Houston, dedicada a la asesoría en inversión con diversas herramientas financieras.

GF BBVA México se ha consolidado como el banco que más apoya a las pequeñas y medianas empresas (PyMEs). En este segmento, el saldo alcanzó los 135,532 millones de pesos al cierre de diciembre de 2024, representando un crecimiento interanual del 21.4%. En comparación con diciembre de 2023, se han colocado 25.7% más créditos. El programa “Banco de Barrio”, que busca ofrecer un servicio personalizado a las PyMEs, ha sido fundamental para este crecimiento. Desde su creación en julio de 2020, el programa ha contado con más de 3,900 ejecutivos especializados, y ha permitido la bancarización de 402,421 nuevas microempresas, además de la instalación de 285,618 terminales punto de venta, ayudando a potenciar sus negocios.

En el segmento de individuos, GF BBVA México también mostró avances muy positivos. Durante 2024, se emitieron 2.5 millones de nuevas tarjetas de crédito, alcanzando un saldo de 199,177 millones de pesos, con un incremento anual del 13.6%.

Por su parte, los créditos de nómina y personales llegaron a 216,897 millones de pesos, también con un crecimiento anual del 13.6%.

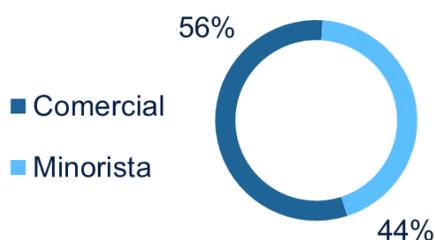
En el sector automotriz, GF BBVA México destacó con un crecimiento del 29.9% en nuevos créditos, colocando 155,803 financiamientos en 2024. Este desempeño permitió alcanzar un saldo de 67,889 millones de pesos y consolidar una participación de mercado del 22.8%, según la CNBV. Este resultado refleja el liderazgo de la institución en el sector automotriz dentro de la banca múltiple. Durante 2024 la actividad comercial de Auto se reflejó en la firma de convenios de negocio con distintas armadoras en las que destacan BYD, Neta Auto, Great Wall Motor, entre otras.

En el segmento de financiamiento a la vivienda, GF BBVA México continúa liderando, otorgando una de cada cuatro hipotecas en la banca múltiple, de acuerdo con datos de la CNBV. Este crecimiento reafirma su compromiso con el desarrollo social, brindando a miles de familias la oportunidad de adquirir una vivienda y contribuyendo al progreso del país.

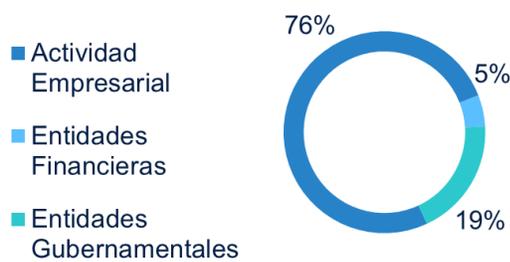
Desglose de crédito Etapa 1 y Etapa 2

CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 1 Y ETAPA 2 (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)	
Grupo Financiero BBVA México	Diciembre 2023	Septiembre 2024	Diciembre 2024	Vs Sep. 2024	Vs Dic. 2023
Cartera de Crédito Etapa 1	1,603,033	1,759,547	1,865,886	6.0	16.4
Actividad Empresarial	648,348	737,303	795,883	7.9	22.8
Entidades Financieras	37,173	38,716	46,472	20.0	25.0
Préstamos al Gobierno	141,218	141,391	143,251	1.3	1.4
Paraestatales	50,081	51,232	60,625	18.3	21.1
Entidades Gubernamentales	191,299	192,623	203,876	5.8	6.6
Créditos Comerciales	876,820	968,642	1,046,231	8.0	19.3
Créditos de Consumo	407,588	452,132	471,531	4.3	15.7
Créditos a la Vivienda	318,625	338,773	348,124	2.8	9.3
Cartera de Crédito Etapa 2	42,526	42,379	38,934	(8.1)	(8.4)
Actividad Empresarial	18,994	15,320	13,676	(10.7)	(28.0)
Entidades Financieras	18	570	5	n.a.	n.a.
Créditos Comerciales	19,012	15,890	13,681	(13.9)	(28.0)
Créditos de Consumo	11,482	13,107	12,432	(5.1)	8.3
Créditos a la Vivienda	12,032	13,382	12,821	(4.2)	6.6
Cartera de Crédito Etapa 1 y Etapa 2	1,645,559	1,801,926	1,904,820	5.7	15.8
Cartera a Valor Razonable	5,401	6,342	7,681	21.1	42.2
Total Cartera de Crédito	1,650,960	1,808,268	1,912,501	5.8	15.8

Composición de Cartera Etapa 1 y 2 (%)



Composición de Cartera Comercial (%)



Composición de Cartera Minorista (%)



Calidad de Activos

Cartera con riesgo de crédito Etapa 3

Los sólidos y rigurosos modelos de gestión de riesgo de BBVA México se reflejan en la evolución favorable del saldo y los indicadores de calidad de activos. Al cierre de diciembre de 2024, el saldo total de la cartera de crédito en etapa 3 se situó en 31,250 millones de pesos, resultando en un índice de morosidad del 1.6% para este periodo.

Asimismo, el índice de cobertura de la cartera de crédito con riesgo en etapa 3 alcanzó el 193.1% a diciembre de 2024, destacando la fortaleza en la gestión de reservas y el control de riesgos.

Grupo Financiero BBVA México	CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3 (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)	
	Dic. 2023	Sep. 2024	Dic. 2024	vs Sep. 2024	vs Dic. 2023
Actividad Empresarial	8,721	9,410	8,907	(5.3)	2.1
Entidades Financieras	6	16	16	0.0	166.7
Créditos Comerciales	8,727	9,426	8,923	(5.3)	2.2
Créditos de Consumo	12,518	13,500	14,361	6.4	14.7
Créditos a la Vivienda	6,859	7,837	7,966	1.6	16.1
Cartera de Crédito Etapa 3	28,104	30,763	31,250	1.6	11.2

Índice de morosidad (%)

1.6 %

Diciembre de 2024

Índice de Cobertura (%)

193.1 %

Diciembre de 2024

Calificación de la Cartera Crediticia

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

CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO (MILLONES DE PESOS)

Grupo Financiero BBVA México	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito		TOTAL	
Diciembre 2024	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
Nivel de Riesgo										
A1	1,048,270	2,316	337,687	214	91,020	830	112,455	2,368	1,589,432	5,728
A2	61,348	733	5,899	34	19,601	485	22,311	1,337	109,159	2,589
B1	8,202	144	1,591	14	72,444	2,412	15,756	1,117	97,993	3,687
B2	7,343	167	1,257	15	31,327	1,429	9,172	794	49,099	2,405
B3	16,838	589	1,858	32	25,480	1,385	7,919	849	52,095	2,855
C1	6,200	410	8,115	277	20,136	1,366	12,500	1,743	46,951	3,796
C2	1,290	154	3,971	289	18,511	1,971	13,726	3,178	37,498	5,592
D	6,335	1,753	2,022	381	7,193	1,530	5,657	3,262	21,207	6,926
E	5,264	4,072	6,509	4,105	13,599	8,820	5,974	5,358	31,346	22,355
Adicional										4,612
Total requerido	1,161,090	10,338	368,909	5,361	299,311	20,228	205,470	20,006	2,034,780	60,545

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito.

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

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

Grupo Financiero BBVA México

Diciembre 2024

	Etapa	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	1	1,098,027	1,060,686	1.2%	39.9%
	2	13,755	15,448	9.5%	40.3%
	3	8,810	9,103	100.0%	70.5%
	Comercial	1,120,592	1,085,238	2.0%	40.2%
Consumo	1	278,593	276,150	8.1%	84.1%
	2	6,479	6,554	87.4%	84.0%
	3	8,057	7,775	100.0%	91.7%
	Consumo	293,129	290,479	12.4%	84.3%
Hipotecario	1	348,122	343,324	0.7%	13.8%
	2	12,821	13,409	23.6%	15.1%
	3	7,966	7,982	100.0%	55.5%
	Hipotecario	368,909	364,716	3.6%	14.8%
Tarjeta de Crédito	1	310,218	305,536	5.9%	80.4%
	2	5,954	6,649	80.4%	81.1%
	3	6,326	6,150	100.0%	88.5%
	TdC	322,498	318,335	9.1%	80.6%

CARTERA COMERCIAL

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

Diciembre 2024

Grupo Financiero BBVA México

	Segmento	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Etapa 1	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	184,098	179,008	1.9	48.5
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	638,974	613,418	0.8	40.0
	Entidades Federativas y Municipios	143,442	141,843	1.4	25.2
	Instituciones Financieras	47,186	42,386	1.3	41.6
	Proyectos	27,152	27,676	1.6	38.8
	Disponibles	26,427	25,528	0.5	41.0
	TDC	30,748	30,828	2.5	54.3
	Subtotal Etapa 1		1,098,027	1,060,686	1.2
Etapa 2	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	1,758	1,315	42.0	45.3
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	10,817	12,924	3.4	38.7
	Entidades Federativas y Municipios	0	0	0.0	0.0
	Instituciones Financieras	5	34	41.0	35.0
	Proyectos	857	863	1.4	44.8
	Disponibles	0	0	0.0	0.0
	TDC	318	312	60.3	55.0
	Subtotal Etapa 2		13,755	15,448	9.5
Etapa 3	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	4,283	4,596	100.0	69.7
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	3,640	3,633	100.0	75.8
	Entidades Federativas y Municipios	0	0	0.0	0.0
	Instituciones Financieras	16	16	100.0	35.0
	Proyectos	338	328	100.0	45.0
	Disponibles	0	0	0.0	0.0
	TDC	533	531	100.0	58.0
	Subtotal Etapa 3		8,810	9,103	100.0
Total Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3		1,120,592	1,085,238	2.0	40.2

Captación

GF BBVA México continúa consolidándose como la institución líder en fomento al ahorro, promoviendo la salud financiera de sus clientes mediante una variedad de iniciativas y una extensa oferta de productos adaptados a sus necesidades. Gracias a estos esfuerzos, la captación bancaria (depósitos a la vista y depósitos a plazo) ha registrado un incremento del 7.3% en comparación con el mismo periodo del año anterior. GF BBVA México mantiene su posición destacada en el mercado, con una cuota de captación bancaria del 23.7%, según los últimos datos disponibles de la CNBV.

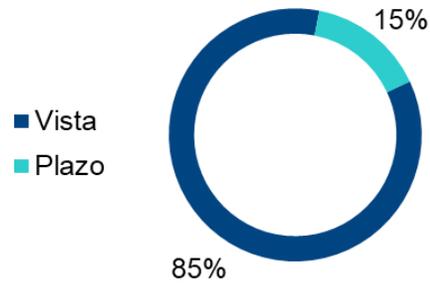
Los depósitos a la vista han crecido un 7.1% respecto al año previo, mientras que los depósitos a plazo total alcanzaron un saldo de 280,748 millones de pesos. Esta evolución ha permitido que la mezcla de fondeo mantenga su solidez, con los depósitos de bajo costo representando el 85% del total.

Por otro lado, el entorno de altas tasas de referencia ha favorecido la preferencia de los clientes por productos alternativos, como los fondos de inversión, los cuales alcanzaron por primera vez un saldo de 1,002,560 millones de pesos, lo que representa un crecimiento interanual del 25.6%. Gracias a este desempeño, BBVA Asset Management México se consolida como el mayor gestor de fondos en el país, con una participación de mercado del 24.7% al cierre de diciembre de 2024, (fuente AMIB).

Este desempeño refleja el compromiso del GF BBVA México en fortalecer su liderazgo en el sector, impulsando soluciones financieras alineadas con el contexto económico y las expectativas de sus clientes.

Grupo Financiero BBVA México	CAPTACIÓN Y RECURSOS TOTALES (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)	
	Dic	Sep	Dic	Vs Sep.	Vs Dic.
	2023	2024	2024	2024	2023
Vista	1,436,621	1,435,967	1,538,684	7.2	7.1
Plazo	259,362	275,759	280,748	1.8	8.2
Del Público en General	237,414	254,366	258,893	1.8	9.0
Mercado de Dinero	21,948	21,393	21,855	2.2	(0.4)
Títulos de crédito emitidos	100,862	118,812	135,432	14.0	34.3
Cuenta global de captación sin movimientos	6,560	6,876	7,019	2.1	7.0
Captación Tradicional	1,803,405	1,837,414	1,961,883	6.8	8.8
Fondos de inversión	798,469	972,041	1,002,560	3.1	25.6
Captación y recursos totales	2,601,874	2,809,455	2,964,443	5.5	13.9

Composición de la Captación Bancaria* (%)



**Captación Bancaria incluye vista más plazo total*

Resultados

GF BBVA México obtuvo sólidos resultados, alcanzando una utilidad neta acumulada de 107,422 millones de pesos. Este desempeño ha sido impulsado principalmente por una positiva evolución del margen financiero, derivado del aumento en la actividad crediticia en los portafolios más rentables y un adecuado manejo del costo de fondeo. Adicionalmente los ingresos no financieros como comisiones e intermediación presentaron resultados favorables. Lo anterior, acompañado por un mayor nivel de transaccionalidad, que se refleja en un resultado positivo de las comisiones, así como a un mejor desempeño en el negocio de seguros y pensiones por buenos resultados en los portafolios de inversión y mayores primas emitidas.

ESTADO DE RESULTADOS (MILLONES DE PESOS)	Variación (%)				Variación (%)		
	4T	3T	4T	vs 3T	12M	12M	vs 12M
Grupo Financiero BBVA México	2023	2024	2024	2024	2023	2024	2023
Margen financiero	56,531	62,884	61,652	(2.0)	219,000	240,081	9.6
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(13,572)	(14,302)	(14,623)	2.2	(44,995)	(54,705)	21.6
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	42,959	48,582	47,029	(3.2)	174,005	185,376	6.5
Comisiones y tarifas, neto	10,007	11,381	11,837	4.0	38,695	44,829	15.9
Ingresos por Primas	11,328	12,185	13,557	11.3	43,761	46,370	6.0
Incremento neto de reservas técnicas	(3,199)	(5,247)	(2,264)	(56.9)	(6,486)	(10,004)	54.2
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones	(11,861)	(12,367)	(13,635)	10.3	(43,634)	(49,609)	13.7
Resultado por intermediación	9,180	9,670	7,881	(18.5)	25,068	33,116	32.1
Otros ingresos (egresos) de la operación	(2,394)	(1,956)	(1,899)	(2.9)	(9,266)	(8,751)	(5.6)
Total de ingresos (egresos) de la operación	56,020	62,248	62,506	0.4	222,143	241,327	8.6
Gastos de administración y promoción	(22,932)	(23,872)	(25,000)	4.7	(84,354)	(93,207)	10.5
Resultado de la operación	33,088	38,376	37,506	(2.3)	137,789	148,120	7.5
Participación en el resultado neto de otras entidades	61	58	58	n.a.	323	448	38.7
Resultado antes de impuestos a la utilidad	33,149	38,434	37,564	(2.3)	138,112	148,568	7.6
Impuestos netos	(9,322)	(10,251)	(10,902)	6.4	(37,866)	(41,146)	8.7
Resultado neto	23,827	28,183	26,662	(5.4)	100,246	107,422	7.2

MIN Activos Totales (%)

6.8 %

Diciembre de 2024

ROE (%)

27.1 %

Diciembre de 2024

Margen Financiero

El margen financiero acumulado durante 2024 alcanzó los 240,081 millones de pesos, lo que representa un crecimiento del 9.6% en comparación con 2023. Este incremento estuvo impulsado por mayores ingresos por intereses, que aumentaron un 12.8%, apoyados en su mayoría por el sólido desempeño comercial del negocio bancario con foco en los segmentos más rentables así como por una buena evolución de los negocios de seguros y pensiones, los cuales reflejan mayores ingresos por intereses debido a la buena colocación de las primas emitidas, lo anterior sin dejar de lado el adecuado control del costo de fondeo.

Por otra lado, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios se incrementaron en un 21.6% interanual, alcanzando los 54,705 millones de pesos, como reflejo de mayores necesidades de saneamiento en la cartera minorista, particularmente en los segmentos de consumo y tarjetas. Esto resultó en un margen financiero ajustado acumulado de 185,376 millones de pesos, un incremento del 6.5% respecto al año anterior.

En el trimestre, el margen financiero registra una disminución del 2.0%, ubicándose en 61,652 millones de pesos, lo anterior debido principalmente al incremento del 8.5% en los gastos por intereses, mayores gastos provenientes de instrumentos financieros derivados y en menor medida por un mayor costo de fondeo derivado del incremento en la captación bancaria propia de la estacionalidad de fin de año.

La prima de riesgo del GF BBVA México se mantuvo en un nivel estable del 3.1% al cierre de diciembre de 2024.

MARGEN FINANCIERO (MILLONES DE PESOS)	Variación (%)				Variación (%)		
	4T	3T	4T	vs 3T	12M	12M	vs 12M
Grupo Financiero BBVA México	2023	2024	2024	2024	2023	2024	2023
Ingresos por intereses	83,303	89,895	90,621	0.8	314,105	354,188	12.8
Gastos por intereses	(29,547)	(29,568)	(32,086)	8.5	(101,751)	(122,278)	20.2
Comisiones de margen, neto	2,775	2,557	3,117	21.9	6,646	8,171	22.9
Margen financiero	56,531	62,884	61,652	(2.0)	219,000	240,081	9.6
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(13,572)	(14,302)	(14,623)	2.2	(44,995)	(54,705)	21.6
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	42,959	48,582	47,029	(3.2)	174,005	185,376	6.5

Comisiones y Tarifas

Durante el 2024, las comisiones netas se ubicaron en 44,829 millones de pesos, mostrando un incremento del 15.9% interanual. Este desempeño se atribuyó principalmente al crecimiento en comisiones en el negocio bancario por tarjetas de crédito y débito impulsadas por un mayor volumen de transacciones, facturación y una sólida dinámica del consumo en segmentos minoristas así como a un fuerte desempeño en las comisiones de fondos de inversión.

De manera similar, durante el trimestre, las comisiones netas crecieron 4.0% apoyadas por el buen desempeño del negocio bancario en las comisiones en tarjeta de crédito y débito así como por las comisiones en los fondos de inversión. Este resultado también se vio favorecido por mayores ingresos derivados de la alta transaccionalidad del negocio adquirente.

GF BBVA México es líder en el segmento de fondos de inversión con una cuota de 24.7% (de acuerdo a las cifras de AMIB) y un crecimiento anual en saldos de 25.6%.

COMISIONES Y TARIFAS (MILLONES DE PESOS)	Variación (%)				Variación (%)		
	4T	3T	4T	vs 3T	12M	12M	vs 12M
Grupo Financiero BBVA México	2023	2024	2024	2024	2023	2024	2023
Tarjeta de Crédito y débito	7,016	7,432	8,052	8.3	26,254	29,838	13.7
Manejo de Cuentas	210	231	201	(13.0)	877	843	(3.9)
Transferencias y remesas	1,442	1,519	1,539	1.3	5,619	5,897	4.9
Administración de sociedades de inversión	3,239	4,017	4,229	5.3	11,772	15,375	30.6
Cajeros automáticos	420	466	464	(0.4)	1,654	1,804	9.1
Seguros, pensiones y otros	(2,320)	(2,284)	(2,648)	15.9	(7,481)	(8,928)	19.3
Comisiones y tarifas, neto	10,007	11,381	11,837	4.0	38,695	44,829	15.9

Resultado por Intermediación

Durante 2024, el resultado por intermediación reflejó principalmente el sólido dinamismo del portafolio MLB (Multiestrategia Libre BBVA) en el negocio de seguros, impulsado por un mayor volumen registrado, así como el desempeño positivo de la actividad de Mercados Globales en el negocio bancario, particularmente en la operación de divisas. Este resultado acumuló un saldo de 33,116 millones de pesos, lo que representa un crecimiento interanual del 32.1%.

En el cuarto trimestre de 2024, los resultados por intermediación ascendieron a 7,881 millones de pesos, mostrando una caída del 18.5% secuencial. Este resultado se debió principalmente al menor desempeño por valuación del portafolio MLB de seguros, influido en gran medida por la volatilidad en los mercados.

INTERMEDIACIÓN (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)			Variación (%)
Grupo Financiero BBVA México	4T	3T	4T	vs 3T	12M	12M	vs 12M
	2023	2024	2024	2024	2023	2024	2023
Renta variable	4	51	(37)	n.a.	23	(36)	n.a.
Renta fija directo y en reporto	3,116	1,886	(3,226)	n.a.	2,590	(2,260)	n.a.
Inversiones en valores	3,120	1,937	(3,263)	n.a.	2,613	(2,296)	n.a.
Instrumentos financieros derivados	(1,556)	4,271	7,027	n.a.	(3,865)	12,411	n.a.
Resultado por valuación	1,564	6,208	3,764	n.a.	(1,252)	10,115	n.a.
Renta variable	(11)	(29)	(34)	n.a.	(9)	(330)	n.a.
Renta fija directo y en reporto	3,305	4,981	4,601	(7.6)	11,576	18,221	57.4
Inversiones en valores	3,294	4,952	4,567	(7.8)	11,567	17,891	54.7
Instrumentos financieros derivados	4,322	(1,490)	(450)	n.a.	14,753	5,110	(65.4)
Resultado por compra-venta	7,616	3,462	4,117	18.9	26,320	23,001	(12.6)
Resultado por intermediación	9,180	9,670	7,881	(18.5)	25,068	33,116	32.1

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

El rubro de otros ingresos (egresos) de la operación registra un saldo acumulado negativo por 8,751 millones de pesos durante el 2024, derivado principalmente del pago de cuotas al IPAB.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)			Variación (%)
Grupo Financiero BBVA México	4T	3T	4T	vs 3T	12M	12M	vs 12M
	2023	2024	2024	2024	2023	2024	2023
Intereses préstamos de empleados	294	328	184	(43.9)	1,081	1,127	4.3
Resultado operación adjudicados	368	162	336	n.a.	828	1,097	32.5
Bancos corresponsales	47	58	79	36.2	227	268	18.1
Venta de inmuebles y mobiliario	105	107	140	30.8	178	325	82.6
Resultado recuperación de cartera	45	114	200	75.4	(542)	84	n.a.
Contingencias legales, laborales y fiscales	(322)	49	(35)	n.a.	(733)	(371)	(49.4)
Quebrantos	(229)	(115)	(61)	(47.0)	(498)	(581)	16.7
Donativos	(331)	(375)	(486)	29.6	(1,210)	(1,690)	39.7
Cuota Ipab	(1,834)	(1,980)	(2,106)	6.4	(7,256)	(7,890)	8.7
Reservas de riesgos catastróficos, recargos y derechos seguros, neto	(448)	(337)	(219)	(35.0)	(1,582)	(1,243)	(21.4)
Otros	(89)	33	69	n.a.	241	123	(49.0)
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	(2,394)	(1,956)	(1,899)	(2.9)	(9,266)	(8,751)	(5.6)

Gastos de Administración y Promoción

Durante el 2024, los gastos de administración y promoción ascendieron a 93,207 millones de pesos, lo que representa un incremento del 10.5% en comparación con el 2023. Este aumento se debe principalmente a los gastos de personal, administración y operación reflejando la contratación de más de 1,900 nuevas posiciones enfocadas en ingeniería y tecnología, alineadas con la estrategia digital de la institución.

En el cuarto trimestre de 2024, los gastos crecieron 4.7% explicado principalmente por los gastos relacionados a nuevas contrataciones, ajustes salariales y mayores gastos por actividad comercial propia del negocio.

GF BBVA México mantiene un bajo índice de eficiencia (medido como gastos entre ingresos) ubicado en 31.5% en diciembre 2024, nivel que compara muy favorablemente con el sistema.

GF BBVA México mantiene una sólida red de infraestructura física con 1,691 oficinas y 14,439 cajeros automáticos, y cuenta con 47,544 empleados (1,608 más colaboradores que diciembre de 2023). Esta infraestructura física complementa la potente gama de aplicaciones y servicios digitales dirigida a atender las necesidades actuales y futuras de una creciente base de clientes que ya supera los 32.4 millones, de los cuales el 76% son clientes móviles.

GASTOS (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)		Variación (%)	
	4T	3T	4T	vs 3T	12M	12M	vs 12M
Grupo Financiero BBVA México	2023	2024	2024	2024	2023	2024	2023
Salarios y prestaciones	11,500	12,180	12,722	4.4	40,567	46,255	14.0
Gasto de administración y operación	6,262	6,274	6,488	3.4	22,395	24,915	11.3
Rentas	1,758	1,773	1,794	1.2	7,521	7,213	(4.1)
Depreciación y amortización	2,314	2,368	2,427	2.5	8,988	9,465	5.3
Impuestos	1,098	1,277	1,569	22.9	4,883	5,359	9.7
Gastos de administración y promoción	22,932	23,872	25,000	4.7	84,354	93,207	10.5

Índice de Eficiencia (%)

31.5 %

Diciembre de 2024

BBVA Seguros México, S.A. de C.V.

Informe de resultados al cierre de diciembre 2024

(cifras en millones de pesos)

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2024	Var %
Primas emitidas	65,800	77,118	17.2
(-) Primas cedidas	552	1,018	84.5
Primas de retención	65,249	76,101	16.6
(-) Reserva para primas – riesgos en curso	27,085	37,762	39.4
Primas de retención devengadas	38,164	38,338	0.5
(-) Costo neto de adquisición	4,758	5,542	16.5
(-) Costo neto siniestralidad	34,713	39,802	14.7
Utilidad técnica	(1,307)	(7,006)	n.a.
(-) Incremento reserva catastrófica	2,044	2,445	19.7
Utilidad (pérdida) bruta	(3,350)	(9,451)	n.a.
(-) Gastos de operación, neto	1,051	832	(20.9)
Utilidad (Pérdida) de operación	(4,401)	(10,283)	133.6
Producto financiero	16,341	24,340	49.0
Resultado de subsidiarias	1,265	1,313	3.8
Utilidad antes de impuestos	13,205	15,371	16.4
(-) Impuestos a la Utilidad	3,565	4,194	17.7
Utilidad neta	9,640	11,177	15.9
<i>Costo de Siniestralidad</i>	91%	104%	
<i>Costo de Adquisición</i>	7%	7%	
<i>Gasto de Operación</i>	2%	1%	
<i>Índice Combinado</i>	100%	112%	

Primas emitidas y reserva para primas

La emisión al cierre del ejercicio 2024 ascendió a 77,118 millones de pesos presentando un incremento de 17.2% con un monto de 11,318mdp respecto al mismo periodo del año anterior. Dicho incremento estuvo apoyado por la productividad de la red comercial a través de sucursales bancarias que permitió un aumento del 19.9%, así como, por el enfoque que desde la banca privada tuvieron los productos flexibles de vida, los cuales mostraron un crecimiento del 15.6%.

Por lo que corresponde al incremento en la reserva de primas, este se encuentra alineado con el volumen de la actividad comercial arriba descrita, y destaca la dotación de reserva para las obligaciones provenientes de los productos flexibles de vida que presentaron un incremento significativo respecto al año anterior, derivado del buen comportamiento que han mostrado los mercados.

Costo de siniestralidad

Al cierre del ejercicio 2024 este rubro presenta un incremento respecto del mismo periodo del año anterior de 14.7% con un monto de 5,089 millones de pesos, de los cuales el 71% corresponde a casos de seguro de vida por los productos flexibles y el 16% al incremento de casos de autos, mismos que responden al crecimiento del 30% de la cartera al cierre del 4T 2024.

El índice de siniestralidad ascendió a 104% respecto de la prima devengada, el cual, muestra un incremento de 13 puntos porcentuales comparado con el mismo periodo del año anterior e impactado por la dotación de reserva comentada en el párrafo correspondiente.

Reserva catastrófica

La reserva catastrófica muestra un incremento, afectado por la cobertura de terremoto y riesgos meteorológicos de la cartera de daños, debido al impulso comercial para la distribución del producto “hogar seguro”.

A partir de que el saldo de esta reserva no ha alcanzado el Límite Máximo de Acumulación, la institución continúa constituyendo reserva de riesgos catastróficos, conforme a la metodología descrita en la normatividad vigente.

Gastos de operación

El gasto de operación presentó un monto de 832 millones de pesos, el cual muestra un decremento de 20 puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior, beneficiado principalmente por un estricto control de gastos que permitió continuar con la estrategia de eficiencia de gastos. Adicionalmente, con base en las políticas por antigüedad de saldos, se llevó a cabo una liberación de pasivos, lo que generó un beneficio comparado con el año anterior de 110 mdp.

Producto financiero

Este rubro mostró un monto de 24,340 millones de pesos, lo que representa un incremento de 49.0% con un monto de 8,000 millones de pesos respecto al mismo periodo del año anterior derivado del buen comportamiento de las condiciones económicas, que provocaron mayores tasas de interés, mayor rendimiento de las inversiones y beneficios en la valuación y resultado cambiario.

Dicho comportamiento se observa principalmente en la valuación de las sociedades de inversión del portafolio que respalda los productos flexibles de vida.

Requerimientos de capital

Al cierre del ejercicio 2024, la institución cumple con la cobertura de los requerimientos estatutarios, manteniendo un índice de cobertura del requerimiento de capital de 3.1, un índice de reservas técnicas de 1.0 y un índice de cobertura del capital mínimo de 90.3.

BBVA Pensiones, S.A. de C.V.

Informe de resultados al cierre de diciembre 2024

(cifras en millones de pesos)

Concepto	Diciembre 2023	Diciembre 2024	Var %
Primas emitidas	13,902	11,798	(15.1)
Reservas para riesgos en curso	15,465	14,470	(6.4)
Primas de retención devengadas	(1,563)	(2,672)	n.a.
(-) Costo neto siniestralidad	8,987	9,846	9.6
Pérdida Técnica	(10,549)	(12,517)	18.7
(-) Incremento neto de otras reservas	445	321	(27.8)
Utilidad (pérdida) bruta	(10,994)	(12,839)	16.8
(-) Gastos de operación, neto	199	175	(11.8)
Utilidad (Pérdida) de operación	(11,193)	(13,014)	16.3
Producto financiero	13,286	14,956	12.6
Utilidad antes de impuestos	2,092	1,942	(7.2)
(-) Impuestos a la Utilidad	576	467	(18.8)
Utilidad neta	1,517	1,474	(2.8)

Primas emitidas, reserva para primas y costo de siniestralidad

La emisión de primas al cierre del ejercicio 2024 ascendió a 11,798 millones de pesos, monto que mostró una disminución de 2,104 millones de pesos lo que representó un decrecimiento del 15.1%, esto debido principalmente a las subastas agresivas por parte de los competidores, lo que generó una menor participación en el mercado (30% vs 40% esperada).

Por su parte, la reserva para primas que se calcula con la inflación base udis conforme a las disposiciones para ello emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, aunque muestra un decremento respecto al mismo periodo del año anterior, este se encuentra en línea con la prima emitida.

Por lo que corresponde al rubro de siniestralidad, este presenta un incremento de 9.6%, mismo que se encuentra alineado con el crecimiento en la cartera de pensionados.

Incremento neto de otras reservas técnicas

Al cierre del ejercicio 2024 muestra un monto de 321 millones de pesos, lo que representa un decremento de 27.8% con un monto de 124 mdp respecto del año anterior, ocasionado principalmente por una menor constitución de reserva para fluctuación de inversiones, debido al decremento presentado en el requerimiento por cambio en el valor de los activos, que originó que dicha reserva llegara al límite de acumulación establecido; así como, una menor constitución de reserva de contingencia derivado de la menor emisión de prima.

Gasto de operación, neto

Presenta un monto de 175 millones de pesos, el cual muestra un decremento de 24 millones de pesos, lo que representa un 11.8% menos comparado al mismo periodo del año anterior, ocasionado principalmente por una mayor liberación de reserva derivado de la suspensión del pago de pensión o asignación familiar de los hijos o huérfanos, conforme a lo establecido en las disposiciones aplicables.

Producto financiero

En el resultado integral de financiamiento se aprecia un monto de 14,955 millones de pesos mismo que presenta un incremento de 12.6% respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por el comportamiento en las inversiones derivado de mejores tasas del mercado, así como del mejor resultado cambiario debido a que la UDI aumentó 12 puntos base respecto del año anterior.

Requerimientos de capital

Al cierre del ejercicio 2024, la institución cumple con la cobertura de los requerimientos estatutarios, manteniendo un índice de cobertura del requerimiento de capital de 2.8, un índice de reservas técnicas de 1.0 y un índice de cobertura del capital mínimo de 33.5.

Compañías Subsidiarias del Grupo Financiero BBVA México

BBVA México, S.A.

BBVA México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México, es la principal subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V., durante el 2024 registró utilidad neta acumulada de 93,146 mdp, un incremento del 6.3% interanual.

BBVA Seguros México, S.A. de C.V.

BBVA Seguros México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, registró utilidad neta acumulada de 11,177 mdp al cierre de 2024, 15.9% mayor al 2023. Las primas emitidas se ubicaron en 77,119 mdp en diciembre del 2024, con un incremento del 17.2% contra diciembre del año 2023.

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

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V. Grupo Financiero BBVA México, reportó utilidad neta acumulada de 866 mdp durante el 2024, un incremento del 23.4% contra el año 2023.

BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.

BBVA Pensiones México, S.A. de C.V. Grupo Financiero BBVA México, registró utilidad neta acumulada de 1,474 mdp durante el 2024, un decremento de 2.8% contra el año 2023.

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

BBVA Asset Management México S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México, reportó para el 2024 utilidad neta acumulada por 567 mdp, un aumento de 33.4% contra el 2023.

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

BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, reportó en 2024 utilidad neta acumulada por 122 mdp, que compara con 218 mdp en 2023.

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V. (MILLONES DE PESOS)				%		%	
Utilidad Neta	4T	3T	4T	Var	12M	12M	Var
	2023	2024	2024	Trimestral	2023	2024	Anual
GFB							
Resultado de la controladora	396	114	473	n.a.	764	813	6.4
Banco	20,169	24,618	22,627	(8.1)	87,604	93,146	6.3
Sector Seguros	3,150	3,310	3,321	0.3	11,375	12,773	12.3
Casa de Bolsa BBVA México	173	184	304	65.2	702	866	23.4
BBVA Asset Management México	123	155	149	(3.9)	425	567	33.4
Participación no controladora y otros	(184)	(198)	(212)	7.1	(624)	(743)	19.1
Total Utilidad neta	23,827	28,183	26,662	(5.4)	100,246	107,422	7.2

Negocios no Bancarios

NEGOCIOS NO BANCARIOS (MILLONES DE PESOS)

	12M	3M	6M	9M	12M
	2023	2024	2024	2024	2024
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.					
Total de activo	210,092	224,422	237,760	256,602	259,943
Total de capital	12,868	15,059	14,220	17,392	14,530
Total de primas emitidas (nominales)	66,594	22,979	42,505	61,340	77,119
BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.					
Total de activo	168,874	172,454	175,066	178,494	183,593
Total de capital	7,425	7,721	7,368	7,799	7,489
Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.					
Total de activo	2,063	1,464	2,194	1,991	2,205
Total de capital	1,660	1,139	1,336	1,520	1,825
BBVA Asset Management México, S.A. de C.V.					
Total de activo	1,662	1,132	1,311	1,552	1,754
Total de capital	891	387	525	680	822

Tenencia Accionaria de Grupo Financiero BBVA México por Subsidiaria

TENENCIA ACCIONARIA	12M	3M	6M	9M	12M
	2023	2024	2024	2024	2024
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.*	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%
BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V.**	83.50%	83.50%	83.50%	83.50%	83.50%
BBVA Operadora México, S.A. de C.V.	99.99%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
BBVA Servicios Administrativos México, S.A. de C.V.	99.99%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
BBVA Asset Management México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%

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

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

Resultados por Segmentos

INGRESOS TOTALES DE LA OPERACIÓN (MILLONES DE PESOS)

Grupo Financiero BBVA México	Total	Banca		Operaciones de Tesorería	Sector	
		Banca Comercial	Corporativa y Gobierno		Seguros y Previsión	Otros Segmentos
Diciembre 2024						
Ingresos y gastos por intereses, neto	240,081	154,671	59,743	(2,499)	21,637	6,529
Margen financiero	240,081	154,671	59,743	(2,499)	21,637	6,529
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(54,705)	(51,363)	(3,308)	-	(34)	-
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	185,376	103,308	56,435	(2,499)	21,603	6,529
Comisiones y tarifas (neto)	44,829	30,889	14,318	2,284	(4,550)	1,888
Ingresos por primas (neto)	46,370	-	-	-	46,370	-
Incremento neto de reservas técnicas	(10,004)	-	-	-	(10,004)	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones pendientes de cumplir	(49,609)	-	-	-	(49,609)	-
Resultado por intermediación	33,116	3,886	1,840	9,958	17,635	(203)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(8,751)	(4,046)	(2,591)	(775)	(1,564)	225
Total de ingresos (egresos) de la operación	241,327	134,037	70,002	8,968	19,881	8,439
Gastos de administración y promoción	(93,207)					
Resultado de la operación	148,120					
Participación en el resultado neto de otras entidades	448					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	148,568					
Impuestos a la utilidad	(41,146)					
Resultado de operaciones continuas	107,422					
Participación no controladora	-					
Resultado Neto	107,422					

Capital y Liquidez

Capital

La fortaleza del negocio queda evidenciada en los principales ratios e indicadores de BBVA México, que se mantienen consistentemente sólidos. El índice de capitalización estimado de BBVA México, se ubicó en 18.7% al cierre de diciembre del 2024, compuesto con el 15.2% de capital básico y 3.5% de capital complementario.

BBVA México mantiene una robusta posición de capital, fruto de una gran capacidad de generación orgánica de capital, una prudente gestión de riesgo, una focalización estratégica consistente en el tiempo y muy bien definida y un sólido posicionamiento reputacional. Como consecuencia nuestros indicadores de capital se mantienen con amplias holguras respecto a los mínimos regulatorios. BBVA México ha sido ratificado por el regulador local como una institución de banca múltiple de importancia sistémica local, clasificada en Grado IV, el único banco en esa categoría.

Durante el mes de junio de 2021, entró en vigor la regulación conocida como “Capacidad Total de Absorción de Pérdidas” (TLAC, por sus siglas en inglés). Como resultado de lo anterior, el regulador modificó las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, a fin de reflejar la adopción del estándar internacional señalado, incorporando un suplemento al capital neto aplicable a las instituciones de banca múltiple de importancia sistémica local.

La constitución del referido suplemento de capital neto se irá incrementando gradualmente año con año, iniciando en diciembre de 2022 y concluyendo en diciembre de 2025. Considerando lo anterior, en el caso de BBVA México, el suplemento al capital neto actualmente es de 4.875% que se adiciona al mínimo requerido de 12%.

Durante el mes de noviembre de 2024, se ejerció un vencimiento anticipado de una emisión Subordinada Tier 2 por un monto de 200 millones de dólares (USD)

BBVA México realizó un decreto de dividendos por 15,000 mdp el 9 de diciembre de 2024 y fue pagado el 19 de diciembre.

Durante el cuarto trimestre de 2024 el Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V. no realizó distribución de dividendos

Índice de Capitalización estimado de BBVA México

CAPITALIZACIÓN ESTIMADA (MILLONES DE PESOS)

BBVA México	Dic		Sep		Dic	
	2023		2024		2024	
Capital Básico	306,808		335,870		339,196	
Capital Complementario	51,040		76,298		76,729	
Capital Neto	357,848		412,168		415,925	
	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,245,702	1,959,090	1,428,950	2,147,178	1,510,359	2,226,100
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	24.6%	15.7%	23.5%	15.6%	22.5%	15.2%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	4.1%	2.6%	5.3%	3.6%	5.1%	3.4%
Índice de Capitalización Total Estimado	28.7%	18.3%	28.8%	19.2%	27.5%	18.7%

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

Liquidez

GF BBVA México sigue manteniendo niveles holgados de liquidez pese al elevado crecimiento de cartera. El índice de liquidez, definido como cartera de crédito etapa 1 y 2, entre los depósitos a la vista y a plazo, se ubicó en 104.7% al cierre de diciembre del 2024. El indicador de corto plazo, definido como Coeficiente de Cobertura de Liquidez ("CCL"), se situó en 140.4%, frente al mínimo regulatorio de 100%.

Es importante mencionar que, derivado de los requerimientos de revelación de información y con el objetivo de fomentar un perfil de financiación estable en relación con la composición de los activos y actividades fuera del balance, se da a conocer el Coeficiente de Financiamiento Neto Estable (CFEN), el cual al cuarto trimestre del año se sitúa en 127.3%.

En el mes de octubre, BBVA México realizó una emisión senior en tres tramos. El primer tramo, BBVAMX 24-3, se colocó a 3.5 años por un monto de 5,675 millones de pesos con una tasa variable de TIIE ON más 32 pbs. El segundo tramo, una reapertura de la emisión BBVAMX 24-2, se colocó a un plazo de 6.5 años por un monto de 6,325 millones de pesos, con una tasa fija del 10.35%. Finalmente, el tercer tramo BBVAMX 24D se colocó a 3 años por un monto de 200 millones de dólares (USD), con una tasa fija del 4.77%.

Liquidez (cartera / depósitos %)

104.7%

Diciembre de 2024

CCL (%)

140.4%

Diciembre de 2024

Cifra preliminar

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

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

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

Como fuentes de financiación interna, se cuenta con activos líquidos que la institución mantiene en su balance. Asimismo, como fuentes externas de liquidez, BBVA México tiene capacidad de aprovisionarse de liquidez en el mercado abierto en términos de emisiones, operaciones con el Banco Central, préstamos interbancarios o reporto de valores. No obstante, la fuente más estable y recurrente de liquidez la proporciona la actividad de captación de recursos con los clientes de BBVA México, a través de depósitos a la vista o a plazo.

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

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

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

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

BBVA México anuncia que ha alcanzado un acuerdo para vender, conjunto con otros accionistas, su participación en trans union de México

Ciudad de México, a 16 de enero de 2025. BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México (“BBVA México”) informa al público inversionista que con fecha 15 de enero de 2025, BBVA México, junto con otras instituciones de crédito mexicanas en su carácter de accionistas vendedores (conjuntamente, los “Accionistas Vendedores”), celebró un contrato de compraventa de acciones conforme al cual acordó transmitir a Transunion Reverse Exchange, S. de R.L. de C.V., una subsidiaria de TransUnion, la totalidad de su participación en el capital social de Trans Union de México, S.A., S.I.C. (“Trans Union México”), una sociedad de información crediticia enfocada al sector de consumo (personas físicas).

La consumación de la operación se encuentra sujeta a diversas condiciones, incluyendo la obtención de autorizaciones por parte de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y la autoridad en materia de competencia económica.

Como resultado de la operación, TransUnion, quien actualmente tiene una participación en el capital social de Trans Union México de aproximadamente el 26%, tendrá una participación total de aproximadamente el 94% del capital social de Trans Union México. BBVA México actualmente tiene una participación del 16% del capital social de Trans Union México.

El valor de empresa para los efectos de esta transacción se valoró en \$16,800,000,000.00 M.N.

La operación no incluye la participación que BBVA México y los demás Accionistas Vendedores mantienen en Dun & Bradstreet, S.A., S.I.C. (“D&B México”), una sociedad de información crediticia enfocada al sector comercial (personas morales y personas físicas con actividad empresarial).

BBVA México estima que la operación será consumada hacia finales de 2025, una vez que se cumplan las condiciones suspensivas antes mencionadas. Trans Union México y D&B México componen el negocio de información crediticia conocido como “Buró de Crédito”

Indicadores Financieros

INDICADORES FINANCIEROS

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	4T23	3T24	4T24	Var. Trimestral pb	12M23	12M24	Var. Anual pb
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	5.8	6.1	5.8	(30)	5.9	5.7	(17)
b) Margen de interés neto (activo total)	7.1	7.4	7.0	(40)	6.8	6.7	(11)
c) Eficiencia operativa	2.8	2.7	2.7	(3)	2.8	2.7	(6)
d) Índice de eficiencia	33.0	31.2	32.4	120	31.6	31.5	(9)
e) Índice de productividad	43.6	47.7	47.3	(40)	45.9	48.1	222
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	26.6	29.4	26.9	(250)	28.0	27.1	(90)
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	3.0	3.3	3.0	(30)	3.1	3.1	(7)
Var.							
Indicadores de Calidad de Activos (%)	Dic.23	Sep.24	Dic.24	Trimestral pb	Var. Anual pb		
h) Índice de morosidad	1.7	1.7	1.6	(7)	(7)		
i) Índice de cobertura de cartera etapa 3	196.4	191.7	193.1	140	(330)		
Var.							
Indicadores de Infraestructura (#)	Dic.23	Sep.24	Dic.24	Trimestral #	Var. Anual #		
Sucursales	1,706	1,693	1,691	(2)	(15)		
Cajeros automáticos	14,500	14,619	14,439	(180)	(61)		
Empleados							
GFBB	45,936	47,389	47,544	155	1,608		
BBVA México	44,314	45,733	45,854	121	1,540		
Indicadores de Solvencia (%)							
j) Índice de capital fundamental	15.7	15.6	15.2				
k) Índice de capital básico total	15.7	15.6	15.2				
l) Índice de capital total	18.3	19.2	18.7				
m) Coeficiente de Apalancamiento	10.3	10.6	9.9				
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	64.2	70.5	68.8				
o) Liquidez (Cartera / Captación)	97.0	105.3	104.7				
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	162.6	140.8	140.4				
q) Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)	132.1	125.2	127.3				

INFRAESTRUCTURA

Cajeros automáticos: Aquéllos que tuvieron operación durante el trimestre.

RENTABILIDAD

- a) Margen de interés neto ajustado (MIN): Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio.
 Activos Productivos Promedio = Efectivo y Equivalentes de Efectivo, + Inversiones en Instrumentos Financieros + Deudores por reporto + Préstamos de valores + Instrumentos Financieros Derivados + Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros + Cartera de crédito con riesgo de crédito etapas 1 y 2 + Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización.

Desde el 2T24 y 6M24 se calcula bajo la metodología de CNBV:

Margen de interés neto ajustado (MIN): Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio de 5 trimestres (12 meses).

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

Desde el 2T24 y 6M24 se calcula bajo la metodología de CNBV:

Margen financiero (sin ajustar por riesgos crediticios, anualizado) / Activo total promedio de 5 trimestres (12 meses).

- c) Eficiencia operativa: Gastos (anualizado) / Activo total promedio.
 d) Índice de eficiencia: Gastos de administración y promoción / Margen financiero + comisiones y tarifas, neto + resultado por intermediación + otros ingresos (egresos) de la operación + ingresos por primas + incremento neto en reservas técnicas + siniestralidad.
 e) Índice de productividad: Comisiones y tarifas, neto / Gastos de administración y promoción.
 f) Rendimiento sobre capital (ROE): Utilidad neta (anualizada) / Capital contable promedio.

Desde el 2T24 y 6M24 se calcula bajo la metodología de CNBV:

Rendimiento sobre capital (ROE): Utilidad neta (anualizada) / Capital contable promedio 5 trimestres (12 meses).

- g) Rendimiento sobre activo (ROA): Utilidad neta (anualizada) / Activo total promedio.

Desde el 2T24 y 6M24 se calcula bajo la metodología de CNBV:

Rendimiento sobre activo (ROA): Utilidad neta (anualizada) / Activo total promedio 5 trimestres (12 meses)

CALIDAD DE ACTIVOS

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

SOLVENCIA (Información de BBVA México)

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

LIQUIDEZ

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

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

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

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

Notas:

Saldos promedio = saldo promedio 12 meses de (5 trimestres)

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

De conformidad con la "Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito", publicada en el Diario Oficial de la Federación el 16 de abril de 2024, en el presente reporte de resultados, a partir del 2T24 y 6M24 se publican indicadores financieros, mismas que son consistentes con las contenidas en los indicadores financieros publicados por la CNBV.

Administración de Riesgos

Estructura Organizacional

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

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

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

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

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

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

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

El Consejo de Administración de BBVA México aprueba, a propuesta del Comité de Riesgos: (i) los objetivos, lineamientos y políticas de la Administración Integral de Riesgos, así como las eventuales modificaciones, (ii) los límites globales de exposición al riesgo y, en su caso, los Límites Específicos de Exposición al Riesgo, considerando el Riesgo Consolidado, desglosados por unidad de negocio o factor de riesgo, así como, en su caso, los Niveles de Tolerancia al Riesgo, (iii) los casos o circunstancias especiales en los cuales se puedan exceder, tanto los Límites Globales de Exposición al Riesgo, como los Límites Específicos de Exposición al Riesgo, (iv) la Evaluación de la Suficiencia de Capital incluyendo la estimación de capital y, en su caso, el plan de capitalización, y (v) el Plan de Contingencia y sus modificaciones.

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

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

Políticas y Procedimientos:

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

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

Toma de decisiones tácticas:

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

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

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

Herramientas y analíticos:

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

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

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

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

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

Información:

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

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

Plataforma Tecnológica:

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

Auditoría:

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

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

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

Marco metodológico:

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

a) Riesgo de Mercado:

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

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

b) Riesgo de Crédito:

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

Consumo. - TDC, planes de financiamiento.

Hipotecaria. - Cartera hipotecaria.

c) Riesgo de Liquidez:

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

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

Riesgo de Crédito

Información metodológica

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

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

$\text{Pérdida Esperada} = \text{Probabilidad de Incumplimiento} \times \text{Severidad de la Pérdida} \times \text{Exposición}$

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

Grupo Financiero BBVA México			
Diciembre 2024	PE		
	Etapa 1	Etapa 2	Total Etapa 1 y Etapa 2
Comercial	0.4%	6.2%	0.5%
Consumo	4.0%	42.0%	4.9%
Hipotecario	0.1%	4.9%	0.3%

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

Grupo Financiero BBVA México						
Diciembre 2024	PD			Severidad		
	Etapa 1	Etapa 2	Total Etapa 1 y Etapa 2	Etapa 1	Etapa 2	Total Etapa 1 y Etapa 2
Comercial	1.2%	9.5%	1.3%	39.9%	40.3%	39.9%
Consumo	8.1%	87.4%	9.9%	84.1%	84.0%	84.1%
Hipotecario	0.7%	23.6%	1.5%	13.8%	15.1%	13.9%

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

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

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

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

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

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

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

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

Riesgo de Tasa de Interés

Balance Estructural

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

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

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

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

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

Al cierre de diciembre de 2024, la Sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero agregadas fueron de -16,123 y -7,422 millones de pesos, respectivamente, representando un consumo de alerta del 69% y 61%. Las sensibilidades de +/- 100 pb se presentan a continuación:

SENSIBILIDAD VALOR ECONÓMICO				
BALANCE ESTRUCTURAL (MILLONES DE PESOS)				
Diciembre 2024				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Límite Agregada
Moneda Nacional (MN)	13,215	(13,143)	(17,695)	
Moneda Extranjera (ME)	(6,254)	5,615	(7,928)	
Total (MN + ME)	6,961	(7,528)	(16,123)	69%

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

SENSIBILIDAD MARGEN FINANCIERO PROYECTADO A 12 MESES				
BALANCE ESTRUCTURAL (MILLONES DE PESOS)				
Diciembre 2024				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Límite Agregada
Moneda Nacional (MN)	(3,989)	3,992	(5,558)	
Moneda Extranjera (ME)	(2,385)	2,345	(2,992)	
Total (MN + ME)	(6,374)	6,337	(7,422)	61%

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

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

EXPOSICIÓN DE RIESGO DE BALANCE ESTRUCTURAL			
4T24			
Porcentaje de uso de Límite. Promedio cierres mensuales.			
Sensibilidad Valor Económico	Uso Límite	Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses	Uso Límite
Agregada		Agregada	
Total	74%	Total	58%

Balance Estructural sin portafolio Compromisos con Empleados

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

EXPOSICIÓN DE RIESGO DE BALANCE ESTRUCTURAL			
Anual			
Porcentaje de uso de Límite. Promedio cierres mensuales.			
Sensibilidad Valor Económico	Uso Límite	Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses	Uso Límite
Agregada		Agregada	
Total	81%	Total	54%

Balance Estructural sin portafolio Compromisos con Empleados

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

Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional

Riesgo de Mercado

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

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

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

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

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

Carteras de Negociación

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

VALOR EN RIESGO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES (MILLONES DE PESOS)		
BBVA México	VaR	VaR
4T 2024	1 Día	10 Días
Renta fija	245	774
Renta variable	4	14
Cambios	26	86
Vega	17	56
Total	254	804

VALOR EN RIESGO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES (MILLONES DE PESOS)					
BBVA México	4T	1T	2T	3T	4T
	2023	2024	2024	2024	2024
VaR 1 día	241	270	275	235	254
VaR 10 días	765	851	881	741	804

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

Riesgo de Liquidez

Información Cuantitativa

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

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

4T24	
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierres mensuales	
Margen absoluto en relación a su Límite (positivo sin exceso, negativo con exceso)	
LtSCD	10%
FCP 12m	157,496 mill MXP
CB 30d	26%

Anual	
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierres mensuales	
Margen absoluto en relación a su Límite (positivo sin exceso, negativo con exceso)	
LtSCD	12%
FCP 12m	201,005 mill MXP
CB 30d	37%

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

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

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

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

- (c) A continuación se detallan los flujos del balance al cierre de diciembre de 2024 por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez.

INFORMACIÓN PREVIA AL CIERRE DE DICIEMBRE 2024 (CIFRAS PUNTUALES) (MILLONES DE PESOS)							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponible	268,674	-	-	-	-	-	268,674
Cartera de Crédito	-	190,084	330,054	160,315	1,263,299	-	1,943,751
Inversiones en Instrumentos Financieros	-	-	84,934	44,672	528,288	-	657,895
ACTIVOS TOTALES	268,674	190,084	414,988	204,987	1,791,587	-	2,870,320
Captación	-	212,673	52,698	1,748	29	1,547,893	1,815,041
Emisiones y Obligac. Sub.	-	8,410	18,909	22,937	184,567	-	234,822
Acreedores por Reportos	-	339,116	1,842	-	-	-	340,958
Neto resto de Balance	-	-	-	-	-	479,499	479,499
PASIVOS TOTALES	-	560,199	73,449	24,685	184,596	2,027,392	2,870,320
FUERA DE BALANCE	-	1,949	(7,057)	(8,439)	(24,980)	-	(38,526)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	268,674	(368,166)	334,482	171,863	1,582,011	(2,027,392)	(38,526)
BRECHAS ACUMULADAS	268,674	(99,492)	234,991	406,854	1,988,866	(38,526)	

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

No hay impacto por consolidación en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez ya que no se tienen entidades financieras que consolidan de acuerdo a su naturaleza, como parte de las Entidades Objeto de Consolidación ni tampoco entidades susceptibles de recibir apoyos de acuerdo al artículo 8 de las Disposiciones.

Información Cualitativa

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

La gestión del riesgo de liquidez en BBVA México se rige por los siguientes principios: gestión descentralizada e independiente de la liquidez; autofinanciación de la actividad

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(e) Descripción de planes de financiamiento contingentes

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

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

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

De acuerdo con los requerimientos de revelación de información, especificados en el Anexo 5 de las “Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple”, a continuación, se presenta el Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez de BBVA México, correspondiente al cuarto trimestre de 2024.

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

	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (MILLONES DE PESOS)			
	4T 2024*			
	Cálculo Individual		Cálculo Consolidado	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES				
1Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	436,059	No Aplica	436,059
SALIDAS DE EFECTIVO				
2Financiamiento Minorista No Garantizado	936,812	63,804	936,812	63,804
3Financiamiento Estable	597,542	29,877	597,542	29,877
4Financiamiento menos Estable	339,271	33,927	339,271	33,927
5Financiamiento Mayorista No Garantizado	795,433	272,382	795,433	272,382
6Depósitos Operacionales	430,353	99,500	430,353	99,500
7Depósitos No Operacionales	350,476	158,279	350,476	158,279
8Deuda No Garantizada	14,604	14,604	14,604	14,604
9Financiamiento Mayorista Garantizado	No Aplica	718	No Aplica	718
10Requerimientos Adicionales	896,690	71,226	896,690	71,226
11Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	31,408	19,154	31,408	19,154
12Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0	0	0
13Líneas de Crédito y Liquidez	865,282	52,072	865,282	52,072
14Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	104,675	18,168	104,675	18,168
15Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0	0	0
16TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	426,298	No Aplica	426,298
ENTRADAS DE EFECTIVO				
17Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	78,424	25	78,424	25
18Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	149,228	82,399	149,228	82,399
19Otras entradas de Efectivo	4,860	4,860	4,860	4,860
20TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	232,512	87,284	232,512	87,284
21TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	476,313	No Aplica	476,313
22TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	339,015	No Aplica	339,015
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	140.36%	No Aplica	140.36%

*Información previa. 4T24 Promedio de 92 días

- Los días naturales que contempla el cuarto trimestre de 2024 son 92 días.
- Principales causas de los resultados del CCL y la evolución de sus principales componentes:

El CCL promedio trimestral se mantiene sin variación relevante respecto al trimestre anterior. El incremento en activos líquidos cubre el crecimiento del requerimiento por salidas netas proveniente del aumento de la captación principalmente mayorista.

Importe Ponderado (Promedio)

Componente	Importe Ponderado (Promedio)					Variación	
	4T23 *	1T24 *	2T24 *	3T24 *	4T24 *	\$	%
Activos Líquidos Computables	499,999	489,818	417,512	436,059	476,312	40,253	9.2%
Salidas	379,562	375,178	369,831	391,543	426,298	34,755	8.9%
Entradas	72,585	80,766	76,342	82,165	87,284	5,119	6.2%
Salidas Netas	306,977	294,413	293,489	309,378	339,015	29,637	9.6%
CCL	162.61%	166.60%	142.25%	140.83%	140.36%	-0.47%	

millones de pesos, información previa

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

Componente	oct-24	nov-24	dic-24
Activos Líquidos Computables	440,455	460,149	527,814
Salidas	398,800	421,514	458,427
Entradas	85,656	86,203	89,956
Salidas Netas	313,144	335,311	368,470
CCL	140.60%	137.37%	143.00%

millones de pesos, saldos promedio ponderados

Durante el trimestre los activos líquidos aumentan en cada mes, sin embargo, en noviembre el nivel del CCL promedio disminuye por el mayor requerimiento de salidas proveniente del requerimiento por vencimientos de emisiones.

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

Importe Ponderado (Promedio)

Componente	4T23 *	1T24 *	2T24 *	3T24 *	4T24 *	Variación \$
N1 Efectivo y Bancos	188,864	198,084	167,496	172,569	252,361	79,792
N1 Títulos	302,802	284,528	241,984	254,810	213,076	-41,734
N2 A	7,495	6,373	7,269	7,743	9,835	2,092
N2 B	837	834	763	937	1,041	104
Total	499,999	489,818	417,512	436,059	476,313	40,254

millones de pesos, información previa

El aumento en los activos líquidos de este trimestre se presenta en la categoría de nivel 1 en Efectivo y Bancos y disminuye en Títulos N1.

(e) Concentración de sus fuentes de financiamiento

Una de las principales fortalezas de BBVA México se sitúa en la calidad de su fondeo, el cual se encuentra diversificado por tipo de clientes, instrumentos y mercados. Por el lado de la captación, se cuenta con una amplia red de clientes, tanto minoristas como mayoristas. Esta captación se complementa y fortalece con emisiones locales e internacionales a diferentes plazos que permite mantener el acceso a los mercados de deuda. En la siguiente tabla se muestra la estructura de fondeo del BBVA México al cierre de diciembre de 2024:

Fuentes de Financiamiento (Diciembre 2024)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	75.49%
Financiación colateralizada	14.18%
Títulos de crédito	5.63%
Obligaciones subordinadas	3.22%
Mercado de dinero	0.91%
Interbancario	0.57%
Total	100%

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

La exposición, de acuerdo a los lineamientos vigentes en derivados para el CCL, corresponde a la salida contingente por operaciones con instrumentos financieros derivados, también conocida como Look Back Approach (LBA). Al cierre de diciembre de 2024 es de 16,112 mdp.

Componente	4T24
Salida contingente (Look Back Approach)	16,112

millones de pesos, cifras al cierre del trimestre

(g) Descalce en divisas

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

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

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

Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)

Anexo 10.

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

De acuerdo con los requerimientos de revelación de información especificados en el Anexo 10 de las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple (Disposiciones), a continuación, se presenta el Formato de Revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto de BBVA México correspondiente al cuarto trimestre de 2024, y que corresponde al promedio de los cierres puntuales del cuarto trimestre 2024.

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

Cifras en millones de pesos	Cifras individuales					Cifras consolidadas					
	Importe sin ponderar por plazo residual				importe ponderado	Importe sin ponderar por plazo residual				importe ponderado	
	s/ venc	<6 meses	de 6 meses a < 1 año	>=1 año		s/ venc	<6 meses	de 6 meses a < 1 año	>=1 año		
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE											
1	Capital	363,142	-	-	-	363,142	363,142	-	-	-	363,142
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental	363,142	-	-	-	363,142	363,142	-	-	-	363,142
3	Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Depósitos minoristas	-	990,359	1,331	20	924,307	-	990,359	1,331	20	924,307
5	Depósitos estables	-	634,622	680	7	603,545	-	634,622	680	7	603,545
6	Depósitos menos estables	-	355,737	651	13	320,762	-	355,737	651	13	320,762
7	Financiamiento mayorista	-	1,218,806	25,560	106,651	545,958	-	1,218,806	25,560	106,651	545,958
8	Depósitos operacionales	-	29,235	-	-	14,618	-	29,235	-	-	14,618
9	Otro financiamiento mayorista	-	1,189,570	25,560	106,651	521,340	-	1,189,570	25,560	106,651	531,340
10	Pasivos interdependientes	-	2,620	1,270	9,020	-	-	2,620	1,270	9,020	-
11	Otros pasivos	14,159	159,288	-	134,740	134,740	14,159	159,288	-	134,740	134,740
12	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente del Financiamiento Neto	No aplica	-	-	-	No aplica	No aplica	-	-	-	No aplica
13	Todos los pasivos y recursos propios no en las categorías anteriores	14,159	159,288	-	134,740	134,740	14,159	159,288	-	134,740	134,740
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,968,147	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,968,147
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Neto	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	35,977	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	35,977
16	Depósitos en Otras Instituciones con propositos operacionales	-	2,962	-	-	1,463	-	2,966	-	-	1,463
17	Préstamos al corriente y valores	5,619	488,451	167,932	1,245,576	1,309,518	5,619	488,451	167,932	1,245,576	1,309,518
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.	-	43,321	-	-	4,332	-	43,321	-	-	4,332
19	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles distintos de nivel I.	-	21,901	5,743	14,937	21,094	-	21,901	5,743	14,937	21,094
20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:	-	399,949	136,732	892,629	998,390	-	399,949	136,732	892,629	998,390
21	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual al 35% de acuerdo al método estándar para riesgo de crédito de Basilea II	-	52,605	10,984	143,428	125,022	-	52,605	10,984	143,428	125,022
22	Créditos a la vivienda (vigentes) de los cuales:	-	22,294	25,083	333,825	276,664	-	22,294	25,083	333,825	276,664
23	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual al 35% de acuerdo al método estándar establecido en las Disposiciones.	-	10,034	11,322	153,878	110,698	-	10,034	11,322	153,878	110,698
24	Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago)	5,619	985	374	4,185	9,037	5,619	985	374	4,185	9,037
25	Activos interdependientes.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26	Otros Activos	103,783	516,774	2,580	56,978	184,905	103,783	516,774	2,580	56,978	184,905
27	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.	-	No aplica	No aplica	No aplica	-	-	No aplica	No aplica	No aplica	-
28	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	No aplica	18,659	-	-	15,860	No aplica	18,659	-	-	15,860
29	Activos por derivados para fines de Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	No aplica	-	-	-	-	No aplica	-	-	-	-
30	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto de la deducción por la variación del margen inicial.	No aplica	-	-	-	3,722	No aplica	-	-	-	3,722
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	103,783	498,115	2,580	56,978	165,323	103,783	498,115	2,580	56,978	165,323
32	Operaciones fuera de balance	-	190,493	75,332	712,803	13,291	-	190,493	75,332	712,803	13,291
33	Total del Monto de Financiamiento Estable Requerido	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,545,154	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,545
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	127.27%	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	127.27%

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

El CFEN promedio aumenta en el cuarto trimestre, por el crecimiento de la captación, las emisiones realizadas en el trimestre y el resultado neto del mismo.

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

Los principales cambios del CFEN del cuarto trimestre de 2024, corresponden al aumento en Préstamos al corriente y valores por el crecimiento de la cartera de créditos y, en el Financiamiento Estable Disponible aumenta Depósitos Minoristas y Financiamiento Mayorista en el Financiamiento Estable Requerido explicado por el crecimiento captación y emisiones realizadas en el trimestre.

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

El Monto de Financiamiento Estable Disponible aumenta por el crecimiento de la captación crecimiento captación y emisiones realizadas en el trimestre y el Monto de Financiamiento Requerido aumenta por el crecimiento en el saldo de créditos.

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

No hay impacto por consolidación en el Coeficiente de Financiamiento Estable Neto ya que no se tienen entidades financieras que consoliden de acuerdo a su naturaleza, como parte de las Entidades Objeto de Consolidación ni tampoco entidades susceptibles de recibir apoyos de acuerdo al artículo 8 de las Disposiciones.

Riesgo Operacional

1) Definición y valoración

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

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

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

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

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

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

El promedio mensual de las pérdidas derivadas del riesgo operacional registradas en el 4T24, fue de \$83 mdp, principalmente por partidas operacionales relacionadas con juicios y fraudes.

2) Modelo general del riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

Existe en BBVA México, una metodología integrada de control interno y riesgo operacional. Esta metodología permite identificar los riesgos en las áreas organizativas, generar análisis en los que se priorizan los riesgos de acuerdo con su residual estimado

(después de incorporar el efecto de los controles), vincular los riesgos a los procesos y establecer para cada riesgo un nivel objetivo que, por comparación con el riesgo residual, identifica debilidades que requieran ser gestionadas.

3) Modelo general del riesgo operacional

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

1ª Línea de Defensa - Unidades de negocio

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

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

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

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

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

3ª Línea de defensa - Auditoría Interna

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

La gestión del riesgo operacional en BBVA México, se diseña y coordina desde la Dirección de Riesgos No Financieros, en armonía con los criterios corporativos del Grupo BBVA (en España). Las áreas de negocio o de soporte tienen, a su vez, Responsables de Control Interno (RCA's) que dependen funcionalmente de la Dirección de Riesgos No Financieros, y que son los encargados de implantar el modelo en el día a día de las áreas de negocio. De esta forma, BBVA México dispone de una visión a pie de proceso, que es donde se identifican y priorizan los riesgos operacionales y toman las decisiones de mitigación.

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

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

4) Modelo de Gobierno

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

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

5) Capitalización por riesgo operacional

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

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

- Indicador de Negocio (IN)

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

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

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

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

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

mdu = millones de Udis

- Multiplicador de Pérdidas Internas

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

CIN: Componente del Indicador de Negocio

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

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

Calificación Agencias de *Rating*

Calificaciones BBVA México

	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
Standard and Poor´s			
Calificación de Emisor - Moneda Extranjera	BBB	A-2	Estable
Calificación de Emisor - Moneda Local	BBB	A-2	Estable
Escala Nacional	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fortaleza del Perfil Crediticio	bbb+		
Moody´s			
Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	A3	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Moneda Local	A3	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	AAA.mx	ML A-1.mx	Estable
Fortaleza Financiera (BCA/ABCA)	baa2/baa1		
Fitch			
Calificación Internacional - Moneda Extranjera	BBB	F2	Estable
Calificación Internacional - Moneda Local	BBB	F2	Estable
Calificación Nacional	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable
Viabilidad Financiera	bbb		

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

	Escala Nacional	Perspectiva
Fitch	AAA(mex)	Estable

Estados Financieros

Estados Financieros Consolidados de Grupo Financiero BBVA México:

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

Estado de Situación Financiera

Activo

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

Activo	2023		2024		
	Dic.	Mar.	Jun.	Sep.	Dic.
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	219,981	254,054	166,537	225,694	271,133
Cuentas de margen (Instrumentos Financieros Derivados)	9,531	9,680	9,327	12,480	13,379
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	985,524	1,039,327	1,025,602	1,052,015	1,054,919
Instrumentos Financieros Negociables	435,507	458,853	481,803	498,208	475,996
Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender	270,880	296,654	278,666	293,061	315,693
Instrumentos Financieros para cobrar Principal e Interés	279,137	283,820	265,133	260,746	263,230
Deudores por reporto	101,368	57,296	34,396	17,631	46,740
Instrumentos financieros derivados	181,837	198,394	204,071	165,683	191,615
Con Fines de Negociación	173,171	186,700	199,587	162,195	188,914
Con Fines de Cobertura	8,666	11,694	4,484	3,488	2,701
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	(933)	(1,330)	(1,918)	(743)	(1,557)
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	1,603,033	1,617,186	1,709,813	1,759,547	1,865,886
Créditos comerciales	876,820	876,640	941,490	968,642	1,046,231
Créditos de consumo	407,588	416,273	436,181	452,132	471,531
Créditos a la vivienda	318,625	324,273	332,142	338,773	348,124
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	42,526	40,303	43,009	42,379	38,934
Créditos comerciales	19,012	14,108	16,428	15,890	13,681
Créditos de consumo	11,482	12,722	12,807	13,107	12,432
Créditos a la vivienda	12,032	13,473	13,774	13,382	12,821
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	28,104	27,860	28,219	30,763	31,250
Créditos comerciales	8,727	8,722	8,995	9,426	8,923
Créditos de consumo	12,518	12,472	12,324	13,500	14,361
Créditos a la vivienda	6,859	6,666	6,900	7,837	7,966
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE	5,401	5,204	5,540	6,342	7,681
CARTERA DE CRÉDITO	1,679,064	1,690,553	1,786,581	1,839,031	1,943,751
Partidas Diferidas	(1,387)	(1,195)	(878)	(652)	(419)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(55,195)	(54,997)	(56,177)	(58,976)	(60,331)
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,622,482	1,634,361	1,729,526	1,779,403	1,883,001
CARTERA DE CRÉDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	3,864	4,027	4,195	4,334	4,469
Estimación preventiva para riesgos crediticios de seguros y fianzas	(180)	(190)	(198)	(205)	(214)
CARTERA DE CRÉDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS (NETO)	3,684	3,837	3,997	4,129	4,255
Derechos de cobro adquiridos (neto)	1	1	1	1	1
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,626,167	1,638,199	1,733,524	1,783,533	1,887,257
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	13,404	14,210	14,392	15,883	16,096
Importes recup x reaseguro y reafianzamiento (neto)	1,440	1,481	1,675	1,679	1,668
Otras cuentas por cobrar (neto)	93,162	108,084	138,203	173,958	236,000
Bienes adjudicados (neto)	1,144	1,319	1,521	1,510	1,560
Pagos anticipados y otros activos (neto)	3,067	3,210	6,170	3,568	2,259
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	39,495	39,155	39,145	39,162	39,104
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	5,545	5,452	5,323	5,175	5,083
Inversiones permanentes	1,393	1,504	1,562	1,614	1,659
Activos por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	39,168	37,274	38,022	32,823	39,976
Activos intangibles (neto)	5,198	5,126	5,362	5,618	6,393
Crédito mercantil	8,869	8,869	8,869	8,869	8,869
TOTAL ACTIVO	3,335,360	3,421,304	3,431,783	3,546,152	3,822,153

Pasivo y Capital

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

Pasivo	2023		2024		
	Dic.	Mar.	Jun.	Sep.	Dic.
CAPTACIÓN	1,803,405	1,760,011	1,784,533	1,837,414	1,961,883
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,436,621	1,382,089	1,427,379	1,435,967	1,538,684
Depósitos a plazo	259,362	265,250	243,704	275,759	280,748
Del Público en General	237,414	245,216	229,044	254,366	258,893
Mercado de Dinero	21,948	20,034	14,660	21,393	21,855
Títulos de crédito emitidos	100,862	106,214	106,798	118,812	135,432
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	6,560	6,458	6,652	6,876	7,019
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	40,070	22,856	23,931	23,223	13,649
De exigibilidad inmediata	0	0	0	0	0
De corto plazo	6,728	6,753	4,301	5,676	6,373
De largo plazo	33,342	16,103	19,630	17,547	7,276
Reservas Técnicas	351,499	368,671	384,290	402,047	412,899
Acreeedores por reporto	241,238	280,030	257,950	294,942	298,550
Préstamo de valores	1	2	3	4	3
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	85,100	148,655	125,843	115,046	136,254
Reportos (saldo acreedor)	18,466	61,442	38,241	26,379	48,291
Préstamo de valores	66,634	87,213	87,602	88,667	87,963
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	201,563	215,567	239,918	204,413	230,394
Con fines de Negociación	196,759	209,726	231,342	194,077	214,550
Con fines de Cobertura	4,804	5,841	8,576	10,336	15,844
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	(3,039)	(4,038)	(5,367)	(1,336)	(5,504)
Cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (neto)	948	1,172	1,109	1,288	1,269
Pasivo por arrendamiento	5,904	5,859	5,760	5,629	5,542
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	140,608	172,740	149,062	160,877	237,505
Acreeedores por liquidación de operaciones	79,619	107,468	86,389	87,837	89,973
Acreeedores por cuentas de margen	80	786	3,227	2	1,707
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	16,761	21,579	11,234	9,244	9,962
Contribuciones por pagar	4,897	4,597	5,784	5,501	6,117
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	39,251	38,310	42,428	58,293	129,746
INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	50,504	64,476	72,323	76,715	77,535
Obligaciones subordinadas en circulación	50,504	64,476	72,323	76,715	77,535
Pasivo por impuestos a la utilidad	2,759	2,700	0	0	0
Pasivo por beneficios a los empleados	11,768	7,335	10,742	12,207	13,513
Créditos diferidos y cobros anticipados	6,465	6,308	6,554	6,027	6,826
TOTAL PASIVO	2,938,793	3,052,344	3,056,651	3,138,496	3,390,318
CAPITAL CONTRIBUIDO	89,132	89,132	89,132	89,132	89,132
Capital social	9,799	9,799	9,799	9,799	9,799
Prima en venta de acciones	79,333	79,333	79,333	79,333	79,333
CAPITAL GANADO	307,328	279,713	285,875	318,424	342,590
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultados acumulados	320,303	292,202	302,280	330,463	357,125
Otros Resultados Integrales	(13,179)	(12,693)	(16,609)	(12,243)	(14,739)
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	(4,913)	(4,764)	(7,446)	(3,276)	(6,393)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(544)	(309)	(197)	(91)	(3)
Remediciones de Beneficios Definidos a los Empleados	(7,722)	(7,620)	(8,966)	(8,876)	(8,343)
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	396,460	368,845	375,007	407,556	431,722
Participación no controladora	107	115	125	100	113
TOTAL CAPITAL CONTABLE	396,567	368,960	375,132	407,656	431,835
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	3,335,360	3,421,304	3,431,783	3,546,152	3,822,153

Cuentas de Orden

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

Diciembre 2024

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
Clientes cuentas corrientes	9,418	Activos y Pasivos Contingentes	208
Bancos de clientes	2,004	Compromisos Crediticios	975,666
Liquidación de operaciones de clientes	7,414	Bienes en fideicomiso o mandato	646,027
Operaciones en custodia		Fideicomisos	645,747
Instrumentos financieros (valores) de clientes recibidos en custodia	2,706,342	Mandatos	280
Operaciones por cuenta de clientes	196	Bienes en custodia o en administración	304,571
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	55	Colaterales recibidos por la entidad	159,525
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	38	Deuda gubernamental	153,234
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	55	Otros títulos de deuda	1,059
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	48	Instrumentos financieros de capital	5,232
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	2,872,377	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gía. por la entidad	137,101
		Deuda gubernamental	136,812
		Instrumentos financieros de capital	289
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera con riesgo de crédito Etapa 3	2,517
		Otras cuentas de registro	5,100,671
Totales por cuenta de terceros	5,588,333	Totales por cuenta propia	7,326,286
Capital social histórico	1,020	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,854,682,820

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2024 es de 1,020 millones de pesos.

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Resultado Integral

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

Estado de Resultado Consolidado	2023		2024			12M23	12M24
	4T	1T	2T	3T	4T		
Ingresos por intereses	86,078	89,207	86,962	92,452	93,738	320,751	362,359
Gastos por intereses	(29,547)	(29,892)	(30,732)	(29,568)	(32,086)	(101,751)	(122,278)
Margen financiero	56,531	59,315	56,230	62,884	61,652	219,000	240,081
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(13,572)	(13,169)	(12,611)	(14,302)	(14,623)	(44,995)	(54,705)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	42,959	46,146	43,619	48,582	47,029	174,005	185,376
Comisiones y tarifas cobradas	18,814	18,741	19,747	20,392	21,979	69,758	80,859
Comisiones y tarifas pagadas	(8,807)	(7,901)	(8,976)	(9,011)	(10,142)	(31,063)	(36,030)
Comisiones y tarifas (neto)	10,007	10,840	10,771	11,381	11,837	38,695	44,829
Ingresos por primas (neto)	11,328	9,908	10,720	12,185	13,557	43,761	46,370
Incremento neto de reservas técnicas	(3,199)	(2,000)	(493)	(5,247)	(2,264)	(6,486)	(10,004)
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones	(11,861)	(11,919)	(11,688)	(12,367)	(13,635)	(43,634)	(49,609)
Resultado por intermediación	9,180	7,014	8,551	9,670	7,881	25,068	33,116
Otros ingresos (egresos) de la operación	(2,394)	(2,586)	(2,310)	(1,956)	(1,899)	(9,266)	(8,751)
Total de ingresos (egresos) de la operación	56,020	57,403	59,170	62,248	62,506	222,143	241,327
Gastos de administración y promoción	(22,932)	(21,935)	(22,400)	(23,872)	(25,000)	(84,354)	(93,207)
Resultado de la operación	33,088	35,468	36,770	38,376	37,506	137,789	148,120
Participación en el resultado neto de otras entidades	61	103	229	58	58	323	448
Resultado antes de impuestos a la utilidad	33,149	35,571	36,999	38,434	37,564	138,112	148,568
Impuestos netos	(9,322)	(10,072)	(9,921)	(10,251)	(10,902)	(37,866)	(41,146)
Resultado neto	23,827	25,499	27,078	28,183	26,662	100,246	107,422
Otros resultados integrales del periodo:							
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	4,615	149	(2,682)	4,170	(3,117)	4,277	(1,480)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	323	235	112	106	88	808	541
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(358)	102	(1,346)	90	533	(2,984)	(621)
Otros resultados integrales del periodo	4,580	486	(3,916)	4,366	(2,496)	2,101	(1,560)
Resultado Integral	28,407	25,985	23,162	32,549	24,166	102,347	105,862
Resultado neto atribuible a:							
Resultado neto atribuible participación controladora y no controladora	23,835	25,507	27,088	28,193	26,675	100,274	107,463
Resultado integral atribuible participación no controladora	(8)	(8)	(10)	(10)	(13)	(28)	(41)
	23,827	25,499	27,078	28,183	26,662	100,246	107,422
Resultado integral atribuible a:							
Participación controladora y no controladora	28,415	25,993	23,172	32,559	24,179	102,375	105,903
Participación no controladora	(8)	(8)	(10)	(10)	(13)	(28)	(41)
	28,407	25,985	23,162	32,549	24,166	102,347	105,862
Utilidad básica por acción ordinaria (pesos por acción)	2.57	2.75	2.92	3.04	2.87	10.81	11.58

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Flujos de Efectivo

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MILLONES DE PESOS)

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

Del 1 de Enero al 31 de Diciembre de 2024

Actividades de operación:

Resultado antes de impuestos a la utilidad		148,568
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	636	
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	3,028	
Amortizaciones de gastos de instalación	2,080	
Amortizaciones de activos intangibles	1,811	
Participación en el resultado neto de otras entidades	(448)	7,107

Cambios en partidas de operación

Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos		(26,910)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		(2,358)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)		(60,635)
Cambio en deudores por reporto		54,628
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)		(15,743)
Cambio en cartera de crédito (neto)		(213,424)
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras		(2,691)
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)		(229)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)		(136,672)
Cambio en otros activos operativos (neto)		1,621
Cambio en bienes adjudicados (neto)		(416)
Cambio en captación		105,943
Cambio en reservas técnicas		61,400
Cambio en acreedores por reporto		57,312
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		2
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		51,154
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)		17,791
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)		321
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		16,925
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados		841
Cambio en otras cuentas por pagar		89,214
Cambio en otros pasivos operativos		5,074
Pagos de impuestos a la utilidad		(49,715)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		109,108

Actividades de inversión

Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(4,932)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo		153
Cobros por disposición de subsidiarias		1,743
Pagos por adquisición de activos intangibles		(3,576)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(6,612)

Actividades de financiamiento

Pagos de dividendos en efectivo		(70,600)
Pagos de dividendos de Adquira México (interés minoritario)		(35)
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo		15,327
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(55,308)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		47,188
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		3,964
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		219,981
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		271,133

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Cambios en el Capital Contable

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

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	Capital Contribuido		Capital Ganado						Participación no controladora	Total Capital Contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados			
1 de enero al 31 de diciembre de 2024										
Saldo al 31 de diciembre de 2023	9,799	79,333	204	320,303	(4,913)	(544)	(7,722)	107	396,567	
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS										
Decreto de dividendos				(70,600)					(70,600)	
Pago de dividendos de Adquiria México								(35)	(35)	
Total	0	0	0	(70,600)	0	0	0	(35)	(70,635)	
RESULTADO INTEGRAL										
- Resultado neto				107,422				41	107,463	
- Otros resultados integrales										
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(1,480)				(1,480)	
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						541			541	
Remediación de beneficios definidos a los empleados							(621)		(621)	
Total	0	0	0	107,422	(1,480)	541	(621)	41	105,903	
Saldo al 31 de diciembre de 2024	9,799	79,333	204	357,125	(6,393)	(3)	(8,343)	100	431,835	

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Adolfo Arcos González

Director General Auditoría Interna

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director Contabilidad Corporativa

Apéndices

Movimientos de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3

MOVIMIENTOS DE CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3 A DICIEMBRE 2024 (MILLONES DE PESOS)					
BBVA México	Cartera comercial y entidades financieras	Tarjeta de Crédito	Consumo	Cartera hipotecaria	Total
Saldo Final (Diciembre 2023)	8,727	5,139	7,379	6,859	28,104
Entradas:	10,672	26,864	25,170	9,564	72,270
Trasposos (Etapa 1 y Etapa 2)	9,566	24,495	24,275	9,127	67,463
Reestructurados	1,106	2,369	895	437	4,807
Salidas:	(10,476)	(25,712)	(24,479)	(8,457)	(69,124)
Trasposos (Etapa 1 y Etapa 2)	(3,217)	(3,608)	(1,412)	(5,599)	(13,836)
Liquidaciones en efectivo	(1,289)	(11)	(361)	(417)	(2,078)
Reestructurados	(191)	-	(4)	(30)	(225)
Quitas	(1,107)	(1,981)	(1,897)	(1,002)	(5,987)
Castigos	(4,672)	(20,112)	(20,805)	(1,409)	(46,998)
Saldo Final (Diciembre 2024)	8,923	6,291	8,070	7,966	31,250

Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS (MILLONES DE PESOS)				
Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera de consumo	Cartera hipotecaria	Total
Saldo Final (Diciembre 2023)	11,890	40,022	3,464	55,375
Aplicaciones:				
Quitas, castigos y fallidos	(4,590)	(45,251)	(2,031)	(51,872)
Efecto cambiario	364	-	-	364
Creaciones:				
Costo a Resultados por calificación	3,585	49,165	3,928	56,678
Saldo Final (Diciembre 2024)	11,249	43,936	5,361	60,545
Costo a Resultados por calificación	3,585	49,165	3,928	56,678
Recuperaciones cartera castigada	(449)	(1,236)	(288)	(1,973)
Cargo a Resultados	3,136	47,929	3,640	54,705

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Las operaciones otorgadas a partes relacionadas, reflejan al mes de diciembre 2024, comparado contra el mismo periodo de 2023, un incremento de 10,084 mdp traducido en un 25.1%. Al mes de diciembre del 2024 las operaciones ascienden 50,231 mdp (incluye 17,337 mdp de cartas de crédito) y en diciembre 2023 se ubicaron en 40,148 mdp (incluyendo 17,406 mdp de cartas de crédito). Las cartas de crédito se registran en cuentas de orden.

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

Captación y Tasas

Captación y Tasas						pbs	
Tasas de interés promedio en %	4T	1T	2T	3T	4T	Var	Var
	2023	2024	2024	2024	2024	Trim	Anual
Moneda nacional							
Captación	3.38	3.30	3.13	3.33	3.34	1	(4)
Depósitos de exigibilidad inmediata	2.30	2.19	2.04	2.21	2.22	1	(8)
Depósitos a plazo	8.24	8.35	8.25	8.51	8.42	(9)	18
Préstamos interbancarios y de otros organismos	6.81	7.79	9.03	9.89	8.37	(152)	156
Call money	11.35	11.11	10.99	10.80	10.14	(66)	(121)
Préstamos de Banco de México	4.37	4.73	5.00	5.08	4.98	(10)	61
Financiamiento de los fondos de fomento	11.01	11.09	11.77	13.40	9.51	(389)	(150)
Financiamiento de otros organismos	10.73	13.33	6.97	9.87	8.11	(176)	(262)
Captación total moneda nacional	3.46	3.38	3.21	3.42	3.41	(1)	(5)
Moneda extranjera							
Captación	0.40	0.50	0.45	0.64	0.63	(1)	23
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.25	0.35	0.28	0.53	0.55	2	30
Depósitos a plazo	3.84	3.85	3.81	3.61	3.06	(55)	(78)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1.86	1.47	1.23	0.45	0.65	20	(121)
Préstamos de bancos comerciales	6.27	6.10	6.03	6.00	6.03	3	(24)
Financiamiento de los fondos de fomento	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0
Captación total moneda extranjera	0.41	0.51	0.45	0.64	0.63	(1)	22

Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda

Extinción anticipada

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

Al 31 de diciembre de 2024, el saldo remanente de los Cetes especiales y Cetes especiales "C", se integró como sigue:

Fideicomiso origen	No. de títulos	Cetes especiales		Cetes especiales "C"		
		Importe (mdp)	Fecha de vencimiento	No. de títulos	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento
423.9	10,656,993	1,915	1/7/2027	468,306	25	1/7/2027
Total		1,915			25	

Impuestos Diferidos

IMPUESTOS DIFERIDOS (MILLONES DE PESOS)					
Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	12M	3M	6M	9M	12M
	2023	2024	2024	2024	2024
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	19,422	20,226	20,483	20,806	21,267
Otros	19,746	17,048	17,539	12,017	18,709
Total Impuestos diferidos	39,168	37,274	38,022	32,823	39,976

Análisis de Precio Volumen

ANÁLISIS DE PRECIO VOLUMEN CARTERA DE CRÉDITO (MILLONES DE PESOS)						%	
Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	4T	1T	2T	3T	4T	Var Trim	Var Anual
	2023	2024	2024	2024	2024		
Saldo medio trimestral	1,619,454	1,636,896	1,691,777	1,776,493	1,885,219	6.1%	16.4%
Intereses cobrados	60,097	61,054	61,858	65,160	66,844	2.6%	11.2%
Tasa	14.57%	14.78%	14.49%	14.40%	14.15%	(1.7%)	(2.9%)
	4T23 vs 4T22	1T24 vs 1T23	2T24 vs 2T23	3T24 vs 3T23	4T24 vs 4T23		
Volumen	7,131	6,832	6,565	7,196	8,087		
Tasa	3,240	786	(455)	(922)	(1,339)		
Días							
TOTAL	10,371	7,618	6,110	6,274	6,748		
	4T23 vs 3T23	1T24 vs 4T23	2T24 vs 1T24	3T24 vs 2T24	4T24 vs 3T24		
Volumen	1,765	771	1,994	2,645	2,744		
Tasa	(555)	734	(1,189)	88	(1,060)		
Días	-	(549)	-	568	-		
TOTAL	1,211	956	805	3,302	1,684		

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

Conciliación Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado			
millones de pesos	12M	12M	Var. Anual
	2023	2024	(%)
Utilidad Grupo Financiero BBVA México Criterios CNBV	100,246	107,422	7.2
Reservas crediticias	388	(2,374)	
Obligaciones con el personal	305	508	
Reservas de seguros	367	1,401	
Otras	19	(4)	
Utilidad Grupo Financiero BBVA México Normas Internacionales	101,325	106,953	5.6

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

a) Reservas crediticias

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

b) Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal

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

c) Reserva Catastrófica

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

Operaciones e Instrumentos

Operaciones de Reportos

OPERACIONES DE REPORTOS (MILLONES DE PESOS)		
Grupo Financiero BBVA México		
Diciembre 2024	Gubernamental	Total
<i>Acreedores por reporto</i>	(298,550)	(298,550)
Deudores por reporto	46,740	46,740

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Subyacente	Futuros*	
	Compra	Venta
USD	3,454	54,135
MXN	0	0
TIIE MEXDER	0	0
TIIE CME	0	0
Índice	0	907
Acciones	0	0

Subyacente	Contratos Adelantados	
	Compra	Venta
USD*	1,120,224	1,040,749
Otras divisas	125,423	98,275
FWD acciones	0	0
Índice extranjero	75,324	73,323
MXN*	0	575
lpc	5,053	3,435

Subyacente	Opciones**			
	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
Divisa OTC	91,129	80,169	41,519	27,088
Acciones OTC	180	22,929	294	302
Indices OTC	144	10,037	-	-
Divisa ORG	-	-	-	-
Acciones ORG	-	-	-	-
Indices ORG	-	-	-	-
Acciones CHMO	-	-	-	-
Indices CHMO	-	-	-	-
Warrant	28,671	-	-	-
CAPS	181,637	127,169	76,604	62,101
Swaption	798	700	1,352	2,529

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	230,803	258,200
USD	314,033	259,878
UDI	55,259	56,555
JPY	0	19
Euro	42,410	59,536
COP	1,902	855
GBP	1,308	1,308
CLP	4,153	4,141

Swaps de Tasa de Interés **	Por Recibir
MXN	11,813,925
USD	2,426,576
EUR	221,653
GBP	-
COP	-

Swaps de Acciones	Por Recibir
Acciones USD/Eur	2,009
Acciones MXN	5,179

Swaps de Crédito		
SUBYACENTE	Por recibir	A entregar
México	626	731

CCS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	80,936	0
USD	0	35,605
EURO	0	33,099
UDI	0	21,505
GBP	0	0

IRS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	58,072	0
USD	103,492	0

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

Inversiones y Operaciones en Valores

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

Composición de inversiones en instrumentos financieros

Diciembre 2024

	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Instrumentos Financieros Negociables	454,291	6,858	8,879	5,968	475,996
Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender	310,165	4,745	783	0	315,693
Instrumentos Financieros para cobrar Principal e Interés	261,878	1,352	0	0	263,230
Total	1,026,334	12,955	9,662	5,968	1,054,919

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

OBLIGACIONES SUBORDINADAS (MILLONES DE PESOS)				
	Saldo	Fecha	Fecha	Tasa
	diciembre 2024	Emisión	Vencimiento	
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	20,883	17-ene-18	18-ene-33	5.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	15,661	05-sep-19	13-sep-34	5.87
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	20,883	29-jun-23	29-jun-38	8.45
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	18,795	8-ene-24	8-ene-39	8.13
Intereses devengados no pagados	1,508			
Gastos por emisión	(195)			
Total	77,535			

Saldos valorizados al tipo de cambio de 19.6921 MXN/USD.

Capital Neto en BBVA México

CAPITAL NETO (MILLONES DE PESOS)	
BBVA México	
diciembre 2024	
Capital Básico	339,196
Capital contable	361,317
Deducción de inversiones	(859)
Deducción de impuestos diferidos	(1,936)
Gastos de organización y otros intangibles	(9,590)
Pérdidas Fiscales	(5,278)
Reservas preventivas por riesgos crediticios	(4,458)
Capital Complementario	76,729
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S	76,222
Reservas preventivas por riesgos crediticios	507
Capital Neto	415,925

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

Activos en Riesgo BBVA México

ACTIVOS EN RIESGO (MILLONES DE PESOS)

BBVA México

Diciembre 2024	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos por Riesgo Crédito	1,510,359	120,829
Ponderados al 0%	-	-
Ponderados al 10%	1,107	89
Ponderados al 11.5%	1,922	154
Ponderados al 20%	16,013	1,281
Ponderados al 23%	17	1
Ponderados al 25%	314	25
Ponderados al 28.8%	-	-
Ponderados al 45%	-	-
Ponderados al 50%	8,375	670
Ponderados al 57.5%	1,184	95
Ponderados al 60%	29	2
Ponderados al 65%	-	-
Ponderados al 75%	252,918	20,233
Ponderados al 85%	22,593	1,808
Ponderados al 90%	-	-
Ponderados al 100%	239,107	19,130
Ponderados al 115%	5,392	431
Ponderados al 120%	-	-
Ponderados al 150%	154	12
Ponderados al 172.5%	-	-
Ponderados al 350%	-	-
Ponderados al 1250%	127	10
Bursatilizaciones	262	21
Metodología Interna	907,822	72,626
C V A (RC06 B)	19,766	1,581
E C C (RC 06 C)	43	3
Contraparte derivados	22,351	1,788
Relacionados derivados	10,863	869
Activos por Riesgo Mercado	438,915	35,113
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	373,730	29,898
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	13,743	1,099
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	2,346	188
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	28,269	2,262
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	97	8
Operaciones referidas al SMG	244	20
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	8,849	708
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	2,954	236
Posiciones en oro	41	3
Sobretasa	4,452	356
Gamma	3,502	280
Vega	688	55
Activos por Riesgo Operacional	276,826	22,146
Componente del Indicador de Negocio (CIN)	21,104	N/A
Multiplicador de Pérdidas Internas (MPI)	1.00	N/A
Total con Crédito, Mercado y Operacional	2,226,100	178,088

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

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

CAPITALIZACIÓN ESTIMADA (MILLONES DE PESOS)						
Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	Diciembre		Septiembre		Diciembre	
	2023		2024		2024	
Capital Básico		1,660		1,520		1,824
Capital Neto		1,660		1,520		1,824
	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo
	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.
Activos en Riesgo	134	269	174	327	175	331
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	1238.8%	617.1%	873.6%	464.8%	1042.3%	551.1%
Índice de Capitalización Total Estimado	1238.8%	617.1%	873.6%	464.8%	1042.3%	551.1%

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

CAPITAL NETO (MILLONES DE PESOS)	
Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	
Diciembre 2024	
Capital Básico	1,824
Capital contable	1,824
Deducción de inversiones en acciones no financieras	0
Capital Neto	1,824

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

ACTIVOS EN RIESGO (MILLONES DE PESOS)		
Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Diciembre 2024		
Activos en Riesgo Crédito	175	14
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	45	4
Grupo III (ponderados al 100%)	130	10
Activos en Riesgo Mercado	156	12
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	18	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	138	11
Total con Riesgo Crédito y Mercado	331	26

Estados Financieros Individuales

Estado de situación financiera

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V.
 Av. Paseo de la Reforma 510, Col. Juárez, C.P. 06600, Ciudad de México, México
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 NO CONSOLIDADO
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 5	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 3
DEUDORES POR REPORTE	40,098	PASIVO POR IMPUESTO A LA UTILIDAD	58
INVERSIONES PERMANENTES		TOTAL PASIVO	61
Subsidiarias	382,811		
CRÉDITO MERCANTIL	8,869	CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	9,799
		Prima en venta de acciones	79,333
			89,132
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	204
		Resultados acumulados	357,125
		Otros resultados integrales	
		Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	(6,393)
		Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(3)
		Remediación de beneficios definidos a los empleados	(8,343)
			(14,739)
			342,590
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	431,722
TOTAL ACTIVO	\$ 431,783	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 431,783

CUENTAS DE ORDEN

Otras cuentas de registro	351,151
Colaterales recibidos por la controladora	40,122
Acciones entregadas en custodia o garantía (unidades)	15,854,682,820

El saldo histórico del capital social al 31 de diciembre de 2024 es de 1,020 millones de pesos

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA
Director General

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS
Director General Finanzas

ADOLFO ARCOS GONZALEZ
Director General Auditoría Interna

ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA
Director Contabilidad Corporativa

Estado de resultado integral

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V.

Av. Paseo de la Reforma 510, Col. Juárez, C.P. 06600, Ciudad de México, México

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 NO CONSOLIDADO

(Cifras en millones de pesos)

Resultado por participación en otras entidades	\$ 106,609
Ingresos por intereses	1,010
Gastos por intereses	0
Comisiones y tarifas pagadas	0
Resultado por intermediación	0
Otros ingresos(egresos) de la operación	0
Gastos de administración y promoción	<u>(34)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	107,585
Impuestos a la utilidad	<u>(163)</u>
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS	107,422
Operaciones discontinuadas	<u>0</u>
RESULTADO NETO	\$ <u>107,422</u>
Otros resultados integrales	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	(1,480)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	541
Remediación de beneficios definidos a los empleados	<u>(621)</u>
Otros resultados integrales del período	<u>(1,560)</u>
RESULTADO INTEGRAL	\$ <u>105,862</u>

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA
Director General

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS
Director General Finanzas

ADOLFO ARCOS GONZALEZ
Director General Auditoría Interna

ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA
Director Contabilidad Corporativa

Estado de flujos de efectivo

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V.
Av. Paseo de la Reforma 510, Col. Juárez, Ciudad de México, México, C.P. 06600
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 NO CONSOLIDADO
(Cifras en millones de pesos)

<u>Actividades de operación</u>		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$	107,585
<u>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</u>		
Participación en el resultado neto de otras entidades	(106,609)	(106,609)
<u>Cambios en partidas de operación</u>		
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)		
Cambio en deudores por reporto		(40,098)
Cambio en otras cuentas por pagar		(1)
Pagos de impuestos a la utilidad		(121)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes		70,331
Cobros por disposición de subsidiarias		1,637
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>32,724</u>
<u>Actividades de inversión</u>		
Otros pagos por actividades de inversión		-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>-</u>
<u>Actividades de financiamiento</u>		
Pagos de dividendos en efectivo		(70,600)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(70,600)</u>
<u>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u>		(37,876)
<u>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</u>		-
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</u>		37,881
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</u>	\$	<u>5</u>

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA Director General	LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS Director General Finanzas	ADOLFO ARCOS GONZALEZ Director General Auditoría Interna	ANA LUISA MIRIAM ORDÓRICA AMEZCUA Director Contabilidad Corporativa
---	---	---	--

Estado de cambios en el capital contable

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V.

Av. Paseo de la Reforma 510, Col. Juárez, C.P. 06600, Ciudad de México, México

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE NO CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2024 (Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido			Capital Ganado				Total capital contable
	Capital Social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados	
Saldo al 31 de diciembre de 2023	\$ 9,799	79,333	204	320,303	(4,913)	(544)	(7,722)	396,460
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS								
Decreto de dividendos				(70,600)				(70,600)
Total	-	-	-	(70,600)	-	-	-	(70,600)
RESULTADO INTEGRAL								
- Resultado neto				107,422				107,422
- Otros resultados integrales								
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender					(1,480)			(1,480)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						541		541
Remediación de beneficios definidos a los empleados							(621)	(621)
Total	-	-	-	107,422	(1,480)	541	(621)	105,862
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 9,799	79,333	204	357,125	(6,393)	(3)	(8,343)	431,722

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA
Director General

LUIS IGNACIO DE LA LUZ DAVALOS
Director General Finanzas

ADOLFO ARCOS GONZALEZ
Director General Auditoría Interna

ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA
Director Contabilidad Corporativa

Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente

Mejoras a las Normas de Información Financiera 2024

El Grupo no ha adoptado de manera anticipada ninguna norma, interpretación o, mejora que ya se haya publicado pero que todavía no esté vigente, aunque dicha norma, mejora o interpretación permita su aplicación anticipada.

A continuación, se muestra una descripción sobre los aspectos más relevantes de los pronunciamientos que entraron en vigor el 1 de enero de 2024, así como su correspondiente impacto:

NIF A-1 “Marco Conceptual de las Normas de Información Financiera”

Se incorpora en el Marco Conceptual la definición de entidades de interés público y establece los requerimientos de revelación que les son obligatorias y establece las revelaciones generales aplicables a todas las entidades (las de interés público y las que no son de interés público).

Esta mejora entró en vigor a partir del 1o. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Los cambios contables que surjan deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”

Se incorpora el tratamiento contable de una cobertura de instrumentos financieros de capital cuya valuación a valor razonable se reconoce en otro resultado integral (ORI), cuando la entidad ha optado por reconocer la valuación del instrumento cubierto en ORI, acorde a lo que establece la NIF C.2 y no reconocer contra la utilidad o pérdida del ejercicio el ORI del valor del tiempo de instrumentos de cobertura; a menos que haya sido discontinuada.

Esta mejora entró en vigor a partir del 1o. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”

Se modifica la definición para mayor claridad a la conceptualización de los instrumentos para cobrar y vender, se elimina el término instrumentos financieros para cobrar o vender para ser sustituido por instrumentos financieros para cobrar y vender, entendiendo que conforme su modelo de negocio tiene por objetivo cobrar los flujos de efectivo contractuales y vender el activo financiero, pudiendo al final no venderse por no darse las condiciones de mercado esperadas sin que afecte su clasificación inicial.

Esta mejora entró en vigor a partir del 1o. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”

Se precisa que cuando existan beneficios en la tasa de impuestos del período para incentivar la capitalización de utilidades, los activos y pasivos por impuestos a la utilidad causados y diferidos se deberán determinar con la tasa que será aplicables a las utilidades no distribuidas.

Esta mejora entró en vigor a partir del 1o. de enero de 2024, permitiendo su aplicación anticipada en 2023. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 Cambios contables y correcciones de errores.

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

NIF A-1 Marco conceptual de las NIF

Se da claridad al término importancia relativa, como una característica asociada a la relevancia de la información, eliminando ciertas inconsistencias en el uso de este término, pues en ocasiones se utilizaba el término significativo.

NIF B-8 Estados financieros consolidados o combinados

Se adiciona que la entidad controladora puede optar por no presentar sus estados financieros consolidados por un propósito específico, por ejemplo, para efectos legales.

NIF C-2 Inversión en instrumentos financieros

Se realizan modificaciones para precisar que desde la valuación inicial, los IFN pueden hacer una elección irrevocable, para reconocer en el ORI los cambios en el valor razonable (incluyendo las fluctuaciones cambiarias).

NIF C-9 Provisiones, contingencias y compromisos, NIF C-10 Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura, NIF C-5 Pagos anticipados

Se realizan precisiones en distintas NIF para el mejor entendimiento del tratamiento contable, tanto para el emisor como para el tenedor de un contrato de garantía financiera, adicionando dicha definición en la normatividad.

NIF C-6 Propiedades, planta y equipo

Se precisa que los costos, así como los ingresos derivados de la venta de artículos producidos mientras el componente de propiedades, planta y equipo es ubicado en el lugar y condiciones previsto para su uso, deben reconocerse en los resultados del periodo.

NIF C-6 Propiedades, planta y equipo y NIF C-8 Activos intangibles

Se precisa que el valor residual, el periodo y método de depreciación o amortización deben revisarse por lo menos una vez al año.

NIF C-7 Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes

Se precisa el tratamiento contable sobre las aportaciones de capital en forma de un activo no monetario, se refiere a uno que no constituye un negocio en términos de la NIF B-7.

NIF C-8 Activos intangibles

Se realizan cambios en el término costos preoperativos por erogaciones en etapas preoperativas; para establecer que dichas erogaciones deben reconocerse como un gasto a menos que formen parte del costo de un activo intangible identificable que cumpla con los criterios de reconocimiento de la NIF.

NIF C-19 Instrumentos financieros por pagar

Se realizan precisiones relativas a la negociación de deuda para aclarar cuáles son las comisiones que se deben incluir en los flujos de efectivo de la denominada "prueba del 10%" y para aclarar la presentación de la ganancia o pérdida originada por la baja o renegociación de la deuda.

NIF D-8 Pagos basados en acciones

Se establece que, en los casos de transacciones con terceros en las cuales se fijan un precio del bien o servicio a pagar con un número variable de acciones en función del valor de mercado de estas en la fecha en que se entreguen, se genera un pasivo y se considera que se está capitalizando el adeudo existente con el proveedor del bien o servicio en el momento en que se emiten las acciones.

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

Control Interno

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

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

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

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

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

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

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

Aviso Legal

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Información a que se refieren las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la supervisión de la CNBV al 31 de diciembre de 2024.

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

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

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

Grupo Financiero BBVA México

Resultados Financieros y Logros

enero-diciembre 2024

Contacto

Relación con Inversionistas

investorrelations.mx@bbva.com

<http://investors.bbva.mx>

