

Grupo Financiero BBVA México

Resultados Financieros y Logros

enero- junio 2025



Resultados 6M25

Buen comportamiento en los ingresos totales

Ingresos totales de la operación

156,761 mdp

+10.1% vs Jun.24

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

Excelencia operativa

Índice de eficiencia

31.3%

Calculado como gastos de administración y promoción entre ingresos. Cifras acumuladas

Adecuada calidad de activos

Índice de Cobertura

186.0%

Índice de Morosidad

1.7%

Índice de Capital

20.1%

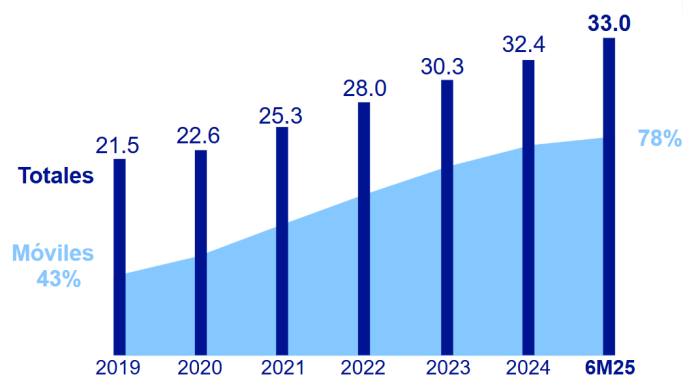
CCL

149.9%

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

TRANSFORMACIÓN

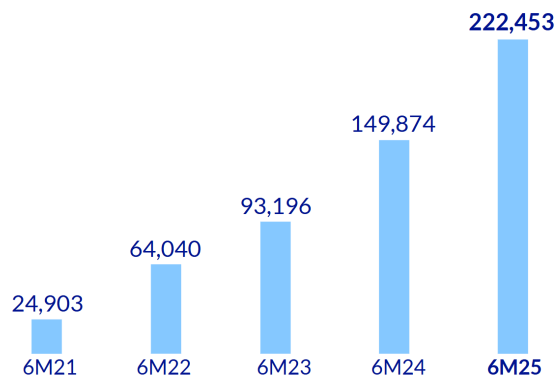
Evolución de Clientes (millones)



Crecimiento de clientes apalancado en la digitalización

SOSTENIBILIDAD

Financiamiento Sostenible* (mdp)



Fuerte impulso en movilización sostenible durante el 2T25

*Información de financiamiento sostenible a particulares, empresas así como bonos verdes y sociales preliminar actualizada al cierre del 2T25.

Índice

Plan estratégico e inversión 2025-2029	5
Aspectos Destacados	6
Resultados y Actividad	6
Utilidad Neta por Subsidiaria	7
Datos Relevantes	8
Estrategia Digital	9
Entorno Macro	10
Resultados	11
Margen Financiero	12
Comisiones y Tarifas	13
Resultado por Intermediación	14
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	15
Gastos de Administración y Promoción	16
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.	17
BBVA Pensiones, S.A. de C.V.	19
Compañías Subsidiarias del Grupo Financiero BBVA México	21
Subsidiarias	22
Utilidad Neta por Subsidiaria	22
Negocios no Bancarios	22
Tenencia Accionaria de Grupo Financiero BBVA México por Subsidiaria	23
Resultados por Segmentos	23
Análisis y Discusión de Actividad	24
Actividad	24
Cartera con riesgo de crédito Etapa 1 y Etapa 2	24
Desglose de crédito Etapa 1 y Etapa 2	26
Calidad de Activos	27
Cartera con riesgo de crédito Etapa 3	27
Captación	30
Capital y Liquidez	31
Índice de Capitalización estimado de BBVA México	32
Innovación	34
Sostenibilidad	35
Indicadores Financieros	39
Administración de Riesgos	42
Estructura Organizacional	42
Riesgo de Crédito	47
Información metodológica	47
Riesgo de Tasa de Interés	49
Balance Estructural	49
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	51
Riesgo de Mercado	51
Carteras de Negociación	52
Información Cuantitativa	53
Información Cualitativa	54

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	57
Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)	60
Riesgo Operacional	62
Calificación Agencias de Rating	68
Estados Financieros	69
Estado de Situación Financiera	70
Activo	70
Pasivo y Capital	71
Cuentas de Orden	72
Estado de Resultado Integral	73
Estado de Flujos de Efectivo	74
Estado de Cambios en el Capital Contable	75
Apéndices	76
Movimientos de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3	76
Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios	76
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías	77
Captación y Tasas	77
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda	78
Impuestos Diferidos	78
Análisis de Precio Volumen	79
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	80
Operaciones e Instrumentos	81
Operaciones de Reportos	81
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	81
Inversiones y Operaciones en Valores	83
Solvencia	84
Obligaciones Subordinadas	84
Capital Neto en BBVA México	84
Activos en Riesgo BBVA México	85
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	86
Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	86
Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.	86
Estados Financieros Individuales	87
Estado de situación financiera	87
Estado de resultado integral	88
Estado de flujos de efectivo	89
Estado de cambios en el capital contable	90
Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente	91
Control Interno	97
Aviso Legal	98

Plan estratégico e inversión 2025-2029

En línea con su nueva visión y compromiso de largo plazo, BBVA ha anunciado una inversión superior a 100,000 millones de pesos en México para el periodo 2025-2029, orientada a fortalecer su liderazgo en el sistema financiero, acelerar la transformación digital y profundizar su impacto social y económico.

Esta nueva etapa estratégica está guiada por el propósito renovado del banco:

“Acompañar tu voluntad de llegar más lejos.”

Este propósito refleja la vocación de BBVA de actuar como un aliado cercano, confiable y proactivo en la vida de sus clientes.

El plan de inversión se articulará en torno a seis pilares fundamentales:

1. Incorporar la perspectiva del cliente de una manera radical en todo lo que se haga
2. Impulsar la sostenibilidad como motor de crecimiento
3. Crecer en todos los segmentos de empresas
4. Promover una mentalidad de creación de valor y capital
5. Maximizar el potencial de la IA y la innovación a través de la disponibilidad de los datos y tecnologías Next Gen
6. Fortalecer nuestra empatía, triunfar como un equipo ganador

Lo anterior incorporando los siguientes valores institucionales:

El cliente es lo primero



Pensamos en grande



Somos un solo equipo



Estos valores inspiran una organización colaborativa, innovadora y comprometida con el bienestar de sus clientes y de la sociedad.

Este plan estratégico refleja la confianza del Grupo BBVA en México como una de sus principales geografías y reafirma su papel como impulsor de progreso económico, innovación tecnológica y transformación social.

Aspectos Destacados

Resultados y Actividad

Grupo Financiero BBVA México, S.A. (en adelante, “GF BBVA México”) reportó sus resultados correspondientes al primer semestre de 2025, alcanzando una utilidad neta de 57,487 millones de pesos, lo que representa un crecimiento anual del 9.3%. Este desempeño estuvo respaldado por un sólido aumento interanual del 8.6% en el margen financiero, un incremento del 6.1% en los ingresos por comisiones y un crecimiento del 5.7% en el resultado por intermediación. En términos de rentabilidad y eficiencia, el grupo registró un retorno sobre capital (ROE) de 28.1% y un índice de eficiencia de 31.3%, posicionándose entre las entidades más rentables y eficientes del sistema financiero en México. Estos resultados también se vieron impulsados por el buen desempeño de sus subsidiarias en los negocios de seguros y pensiones; en el caso de seguros, este crecimiento se explicó principalmente por un mayor volumen de primas emitidas, particularmente en productos de vida, así como por una menor siniestralidad. Asimismo, la red comercial mostró una sólida productividad que contribuyó al crecimiento sostenido del negocio asegurador, lo que resultó en un aumento interanual de las utilidades del 21.7% en seguros y del 28.7% en pensiones. Por su parte, BBVA Asset Management México también tuvo un desempeño destacado, con un crecimiento del 21.3% en el periodo.

Al cierre de junio de 2025, la cartera total de crédito alcanzó 1,959,973 millones de pesos, con un crecimiento interanual del 11.5%, impulsado por un aumento generalizado tanto en el segmento comercial como en el dirigido a individuos y familias. El crédito empresarial creció 12.5% impulsado por empresas medianas que han demostrado un dinamismo positivo en el año y por la implementación de planes comerciales enfocados en clientes mayoristas.

Uno de los pilares estratégicos son las empresas PyME en donde los saldos ascendieron a 147,962 millones de pesos al cierre del primer semestre, con un crecimiento interanual del 19.6%. Este resultado refuerza el compromiso con las pequeñas y medianas empresas, en línea con los objetivos del "Plan México" del Gobierno Federal para ampliar el acceso al crédito y fomentar su formalización y digitalización.

Mediante el programa “Banco de Barrio”, GF BBVA México ha bancarizado a más de 461 mil microempresas, instalado más de 330 mil terminales punto de venta, y consolidado una red de acompañamiento especializada. Estas acciones han impulsado la transformación digital y la inclusión en este sector clave en el desarrollo del país.

El financiamiento a personas y hogares mantuvo una tendencia sólida, con un incremento anual del 11.4%. Destacaron los avances en créditos de nómina y personales (11.6%), tarjetas de crédito (13.6%) y créditos automotrices (23.6%), segmento en el que GF BBVA México mantiene el liderazgo en participación de mercado. En crédito hipotecario, la institución reafirma su posición como principal originador dentro de la banca múltiple, al otorgar una de cada cuatro hipotecas.

En cuanto a la captación bancaria, GF BBVA México alcanzó un saldo de 1,895,869 millones de pesos, con un crecimiento anual del 13.5%. La fortaleza de los depósitos a la vista (84% del total) le permite contar con una estructura de fondeo eficiente, clave para respaldar la expansión del crédito. Importante mencionar que al mes de junio de 2025 el indicador de liquidez (crédito a depósitos) su ubicó en 102.9%

Mantiene indicadores prudentes y estables en calidad de activos: índice de morosidad en 1.7% y de cobertura en 186.0%, reflejo de una gestión disciplinada del riesgo. Al primer semestre, el

banco conserva un sólido nivel de capitalización de 20.1%, por encima del mínimo regulatorio, garantizando solidez ante diversos escenarios económicos.

Utilidad Neta por Subsidiaria

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V. (MILLONES DE PESOS)				%			%
Utilidad Neta	2T	1T	2T	Var	6M	6M	Var
	2024	2025	2025	Trimestral	2024	2025	Anual
GFB							
Banco	23,326	24,715	24,728	0.1	45,901	49,443	7.7
Sector Seguros	3,489	3,094	4,482	44.9	6,142	7,576	23.3
Casa de Bolsa BBVA México	197	186	216	16.1	378	402	6.3
BBVA Asset Management México	138	152	167	9.9	263	319	21.3
Resultado de la controladora	67	127	57	(55.1)	226	184	(18.6)
Participación no controladora y otros	(139)	(134)	(303)	n.a.	(333)	(437)	31.2
Total Utilidad neta	27,078	28,140	29,347	4.3	52,577	57,487	9.3

Datos Relevantes

Información al cierre de junio de 2025

PRINCIPALES MAGNITUDES							
Grupo Financiero BBVA México							
Resultados (millones de pesos)	2T24	1T25	2T25	Var. Trimestral %	6M24	6M25	Var. Anual %
Margen Financiero	56,230	62,613	62,858	0.4	115,545	125,471	8.6
Ingresos totales	76,550	77,538	79,223	2.2	142,353	156,761	10.1
Saneamientos	(12,611)	(13,758)	(14,624)	6.3	(25,780)	(28,382)	10.1
Gastos	(22,400)	(24,639)	(24,419)	(0.9)	(44,335)	(49,058)	10.7
Resultado antes de Impuestos	36,999	39,192	40,461	3.2	72,570	79,653	9.8
Resultado Neto	27,078	28,140	29,347	4.3	52,577	57,487	9.3

Rentabilidad (%)	2T24	1T25	2T25	Var. Trimestral pb	6M24	6M25	Var. Anual pb
ROE*	29.2	28.2	28.7	48	28.4	28.1	(26)
Eficiencia	31.2	31.8	30.8	-96	31.14	31.29	15

Estado de situación financiera (millones de pesos)	Jun.24	Mar.25	Jun.25	Var. Trimestral %	Var. Anual %
Activos	3,431,783	3,781,077	3,794,311	0.4	10.6
Cartera Etapa 1	1,709,813	1,896,906	1,909,828	0.7	11.7
Cartera Etapa 2	43,009	41,296	41,012	(0.7)	(4.6)
Cartera de Crédito valuada a valor razonable	5,540	8,323	9,133	9.7	64.9
Suma Etapa 1,2 y Cartera a Valor Razonable	1,758,362	1,946,525	1,959,973	0.7	11.5
Pasivos	3,056,651	3,369,500	3,374,401	0.1	10.4
Captación Bancaria**	1,671,083	1,894,095	1,895,869	0.1	13.5
Capital Contable	375,132	411,577	419,910	2.0	11.9

Calidad de Activos (%)	Jun.24	Mar.25	Jun.25	Var. Trimestral pb	Var. Anual pb
Índice de Cobertura	199.1	198.4	186.0	(1,243)	(1,308)
Índice de Morosidad	1.6	1.5	1.7	17	8

Infraestructura (unidades)	Jun.24	Mar.25	Jun.25	Var. Trimestral #	Var. Anual #
Empleados	46,553	45,910	46,053	143	(500)
Sucursales	1,695	1,693	1,627	(66)	(68)
Cajeros automáticos	14,806	14,508	14,277	(231)	(529)

Solvencia y Liquidez (%)	Jun.24	Mar.25	Jun.25
Índice de Capital Total	19.3	20.2	20.1
Índice de Capital Fundamental	15.8	15.9	16.2
CCL	142.3	140.8	149.9
CFEN	128.67	125.9	128.4
Coeficiente de Apalancamiento	10.5	10.4	10.7

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

* Modificación de cálculo de acuerdo a los lineamientos de CNBV

Estrategia Digital

Una de las principales fortalezas estratégicas de BBVA México, como filial destacada del GF BBVA México, ha sido su firme apuesta por la digitalización. La entidad continúa expandiendo el acceso a sus productos y servicios mediante plataformas digitales, posicionándose como referente en innovación tecnológica al ofrecer experiencias ágiles, seguras y eficientes a través de sus aplicaciones móviles y canales en línea.

Este enfoque ha propiciado un crecimiento sostenido en el uso de canales digitales, alcanzando 25.7 millones de clientes móviles al cierre de junio de 2025, lo que equivale a un aumento del 8.6% respecto al mismo periodo del año anterior. Este volumen representa el 78% del total de la base de clientes, confirmando la creciente preferencia por canales digitales.

La digitalización también ha transformado la forma en que los clientes interactúan con el banco. Durante el primer semestre de 2025, BBVA México gestionó 2,238 millones de transacciones financieras, con un incremento anual del 10.7%. De estas operaciones, el 72% se realizaron a través de la app y el sitio web, superando significativamente el 69% registrado en junio de 2024.

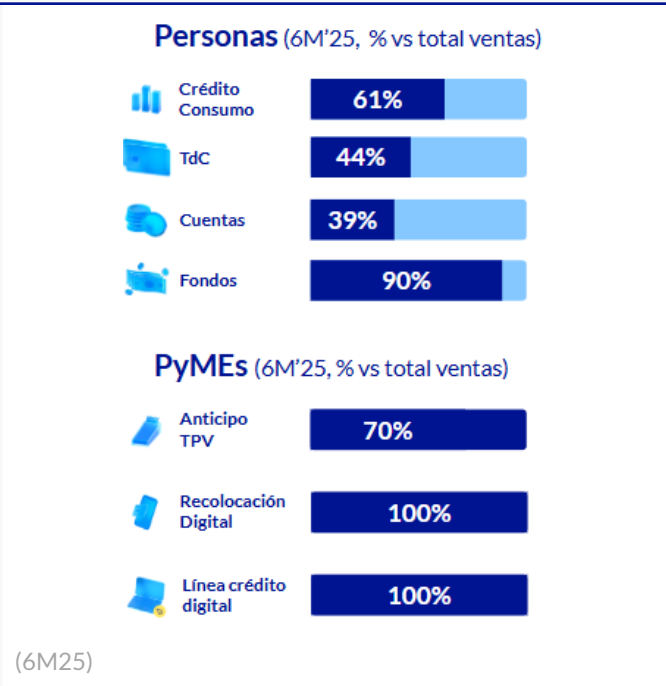
El banco refuerza su liderazgo digital al integrar plenamente estos canales en sus procesos comerciales: en el primer semestre de 2025, el 90% de las ventas de fondos, el 61% de los créditos de consumo y el 61% de los créditos de consumo y el 39% de las aperturas de cuentas fueron realizadas de forma completamente digital.

La transformación digital de BBVA México está orientada a anticipar las necesidades de sus clientes, combinando innovación con funcionalidad y eficiencia. Esta estrategia permite ofrecer soluciones financieras flexibles y seguras, alineadas con las nuevas formas de interacción que demandan los usuarios.

TRANSACCIONES FINANCIERAS



VENTAS E2E DIGITAL

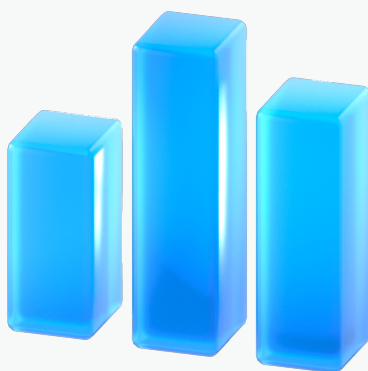


Entorno Macro

La actividad económica se ha desacelerado en la primera mitad del año, en un entorno marcado por la elevada incertidumbre, en el que el impacto de los aranceles impuestos por la administración estadounidense se suma a los efectos de las recientes reformas internas y del proceso de consolidación fiscal.

En este contexto, BBVA Research ha revisado su previsión de crecimiento del PIB en 2025 desde el 1.0% hasta el -0.4%. Asimismo, la economía eventualmente se beneficiará de una inflación relativamente moderada (4.3% en junio y previsiblemente cerca del 3.9% en diciembre), la reducción de los tipos de interés, que se recortaron al 8.0% en junio y podrían alcanzar el 7.0% en diciembre, así como de posibles ganancias estructurales relacionadas con aranceles a las exportaciones a Estados Unidos inferiores a los de China y de otros países competidores.

Respecto al sistema bancario, con datos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) a cierre de mayo de 2025, el volumen de crédito aumentó un +11.1% en términos interanuales, con crecimiento en todas las principales carteras: crédito al consumo (+13.9%), crédito para compra de vivienda (+6.3%) y crédito a empresas (+13.8%). El crecimiento de la captación bancaria (depósitos a la vista más depósitos a plazo) se mantuvo ligeramente por debajo del crecimiento del crédito (+9.1% interanual a mayo de 2025), con crecimiento en los depósitos a plazo (+8.1%) y en los depósitos a la vista (+9.6%). Por su parte, la morosidad del sistema se mantuvo en 2.1% al cierre de mayo de 2025 y los indicadores de capital son holgados.



Resultados

Grupo Financiero BBVA México registró una utilidad neta de 57,487 millones de pesos al cierre del primer semestre del 2025. Este resultado fue impulsado principalmente por una evolución favorable del margen financiero, atribuible al incremento en la actividad crediticia, al crecimiento del negocio de seguros y a una reducción en los gastos por intereses del negocio bancario relacionados con operaciones de reporto.

Asimismo, los ingresos no financieros, como comisiones e intermediación, mostraron un comportamiento positivo. Este buen desempeño se vio reforzado por el crecimiento sostenido en las primas emitidas del negocio asegurador.

ESTADO DE RESULTADOS (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)	Variación (%)		
Grupo Financiero BBVA México	2T	1T	2T	vs 1T	6M	6M	vs 6M
	2024	2025	2025	2025	2024	2025	2024
Margen financiero	56,230	62,613	62,858	0.4	115,545	125,471	8.6
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(12,611)	(13,758)	(14,624)	6.3	(25,780)	(28,382)	10.1
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	43,619	48,855	48,234	(1.3)	89,765	97,089	8.2
Comisiones y tarifas, neto	10,771	11,614	11,315	(2.6)	21,611	22,929	6.1
Ingresos por Primas	10,720	13,088	9,847	(24.8)	20,628	22,935	11.2
Incremento neto de reservas técnicas	(493)	(2,065)	2,117	n.a.	(2,493)	52	n.a.
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones pendientes de cumplir	(11,688)	(13,517)	(12,646)	(6.4)	(23,607)	(26,163)	10.8
Resultado por intermediación	8,551	8,325	8,124	(2.4)	15,565	16,449	5.7
Otros ingresos (egresos) de la operación	(2,310)	(2,520)	(2,392)	(5.1)	(4,896)	(4,912)	0.3
Total de ingresos (egresos) de la operación	59,170	63,780	64,599	1.3	116,573	128,379	10.1
Gastos de administración y promoción	(22,400)	(24,639)	(24,419)	(0.9)	(44,335)	(49,058)	10.7
Resultado de la operación	36,770	39,141	40,180	2.7	72,238	79,321	9.8
Participación en el resultado neto de otras entidades	229	51	281	n.a.	332	332	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	36,999	39,192	40,461	3.2	72,570	79,653	9.8
Impuestos netos	(9,921)	(11,052)	(11,114)	0.6	(19,993)	(22,166)	10.9
Resultado neto	27,078	28,140	29,347	4.3	52,577	57,487	9.3

MIN Activos Totales (%)

6.8 %

Junio de 2025

ROE (%)

28.1 %

Junio de 2025

Margen Financiero

Durante el primer semestre de 2025, el margen financiero de Grupo Financiero BBVA México alcanzó los 125,471 millones de pesos, lo que representa un crecimiento del 8.6% en comparación con el mismo periodo de 2024. Este desempeño se atribuye principalmente a la continua expansión del portafolio crediticio en segmentos rentables y a una gestión eficiente del costo de fondeo, así como al sólido desempeño de los negocios de seguros y pensiones.

Durante el trimestre, el margen financiero se mantuvo en línea con el nivel del trimestre previo. Esta estabilidad obedeció a una disminución en los ingresos asociados al portafolio de inversiones en valores del negocio bancario que fue compensada con una menor tasa pagada en reportos y a una mayor actividad del negocio de seguros por incremento en primas emitidas.

El margen financiero ajustado por riesgos crediticios creció 8.2% anual, alcanzando los 97,089 millones de pesos.

Las estimaciones preventivas de riesgo crediticio durante los primeros seis meses del año se situaron en 28,382 mdp, con un aumento del 10.1% interanual, consistente con el crecimiento de la cartera de crédito.

La prima de riesgo del GF BBVA México se mantuvo en un nivel estable del 3.0% al cierre de junio de 2025.

MARGEN FINANCIERO (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)				Variación (%)
Grupo Financiero BBVA México	2T	1T	2T	vs 1T	6M	6M	vs 6M	
	2024	2025	2025	2025	2024	2025	2024	
Ingresos por intereses	85,371	90,253	88,452	(2.0)	173,672	178,705	2.9	
Gastos por intereses	(30,732)	(28,508)	(27,261)	(4.4)	(60,624)	(55,769)	(8.0)	
Comisiones de margen, neto	1,591	868	1,667	92.1	2,497	2,535	1.5	
Margen financiero	56,230	62,613	62,858	0.4	115,545	125,471	8.6	
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(12,611)	(13,758)	(14,624)	6.3	(25,780)	(28,382)	10.1	
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	43,619	48,855	48,234	(1.3)	89,765	97,089	8.2	

Comisiones y Tarifas

En el primer semestre de 2025, las comisiones y tarifas netas del GF BBVA México ascendieron a 22,929 millones de pesos, lo que representa un incremento anual de 6.1%, impulsado principalmente por una mayor transaccionalidad, resultado de la sólida dinámica en campañas comerciales implementadas en recientes meses, así como por el buen desempeño de las comisiones generadas por fondos de inversión.

De manera secuencial, las comisiones netas registraron una disminución de 2.6%, debido, en buena medida, a un incremento en las comisiones pagadas del banco, particularmente por conceptos de incentivación y campañas para el producto de tarjeta de crédito.

Cabe destacar que, a pesar de lo anterior, las comisiones vinculadas a fondos de inversión crecieron 5.7% de manera secuencial, lo cual confirma el creciente interés de los clientes por instrumentos de ahorro e inversión.

COMISIONES Y TARIFAS (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)		Variación (%)	
Grupo Financiero BBVA México	2T	1T	2T	vs 1T	6M	6M	vs 6M
	2024	2025	2025	2025	2024	2025	2024
Tarjeta de Crédito y débito	6,971	7,638	7,262	(4.9)	14,133	14,900	5.4
Manejo de Cuentas	197	189	182	(3.7)	403	371	(7.9)
Transferencias y remesas	1,221	1,286	1,315	2.3	2,396	2,601	8.6
Administración de sociedades de inversión	2,052	2,426	2,565	5.7	3,971	4,991	25.7
Cajeros automáticos	442	497	502	1.0	874	999	14.3
Seguros, pensiones y otros	(112)	(422)	(511)	21.1	(166)	(933)	n.a.
Comisiones y tarifas, neto	10,771	11,614	11,315	(2.6)	21,611	22,929	6.1

Resultado por Intermediación

Durante el primer semestre de 2025, GF BBVA México reportó un resultado por intermediación de 16,449 millones de pesos, lo que representa un crecimiento del 5.7% respecto al mismo periodo de 2024. Este desempeño fue impulsado principalmente por mejores resultados de compra-venta de instrumentos financieros derivados del negocio bancario.

De forma secuencial, los resultados por intermediación registraron una disminución del 2.4% en comparación con el primer trimestre de 2025. Esta caída se debió principalmente a un menor desempeño en la valuación del portafolio (MLB) del negocio asegurador, afectado en gran medida por movimientos del tipo de cambio durante el trimestre.

INTERMEDIACIÓN (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)		Variación (%)		
Grupo Financiero BBVA México	2T	1T	2T	vs 1T	6M	6M	vs 6M
	2024	2025	2025	2025	2024	2025	2024
Inversiones en instrumentos financieros	(778)	3,485	246	(92.9)	(970)	3,731	n.a.
Divisas	(5,015)	941	(818)	n.a.	1,953	123	(93.7)
Instrumentos financieros derivados	3,729	(5,393)	(6,081)	12.8	(840)	(11,474)	n.a.
Resultado por valuación	(2,064)	(967)	(6,653)	n.a.	143	(7,620)	n.a.
Inversiones en instrumentos financieros	3,013	3,194	6,880	n.a.	8,372	10,074	20.3
Divisas	2,875	1,996	3,332	66.9	5,487	5,328	(2.9)
Instrumentos financieros derivados	4,727	4,102	4,565	11.3	1,563	8,667	n.a.
Resultado por compra-venta	10,615	9,292	14,777	59.0	15,422	24,069	56.1
Resultado por intermediación	8,551	8,325	8,124	(2.4)	15,565	16,449	5.7

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Durante el primer semestre de 2025, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación, reportó un resultado negativo de 4,912 millones de pesos, manteniéndose prácticamente en los mismos niveles del año anterior. Esta línea continúa reflejando principalmente el pago de cuotas al IPAB del negocio bancario.

Secuencialmente, el resultado por otros ingresos (egresos) mostró una caída del 5.1%, explicado adicionalmente al costo de IPAB por una menor reserva de riesgos catastróficos, recargos y derechos del negocio asegurador.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)		Variación (%)		
Grupo Financiero BBVA México	2T	1T	2T	vs 1T	6M	6M	vs 6M
	2024	2025	2025	2025	2024	2025	2024
Intereses préstamos de empleados	311	354	334	(5.6)	615	688	11.9
Resultado operación adjudicados	292	153	210	37.3	599	363	(39.4)
Bancos corresponsales	64	64	68	6.3	131	132	0.8
Venta de inmuebles y mobiliario	36	93	17	(81.7)	78	110	41.0
Resultado recuperación de cartera	(108)	75	62	(17.3)	(230)	137	n.a.
Contingencias legales, laborales y fiscales	(147)	(213)	(235)	10.3	(385)	(448)	16.4
Quebrantos	(151)	(166)	(177)	6.6	(405)	(343)	(15.3)
Donativos	(435)	(250)	(256)	2.4	(829)	(506)	(39.0)
Cuota Ipab	(1,902)	(2,183)	(2,201)	0.8	(3,804)	(4,384)	15.2
Reservas de riesgos catastróficos, recargos y derechos seguros, neto	(277)	(460)	(264)	(42.6)	(687)	(724)	5.4
Otros	7	13	50	n.a.	21	63	n.a.
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	(2,310)	(2,520)	(2,392)	(5.1)	(4,896)	(4,912)	0.3

Gastos de Administración y Promoción

Durante el primer semestre de 2025, los gastos de administración y promoción ascendieron a 49,058 millones de pesos, lo que representa un incremento anual del 10.7%. reflejo del avance del negocio bancario, el fortalecimiento continuo de capacidades digitales y la implementación de una estrategia centrada en el cliente.

Dentro de este rubro, los gastos de personal ascendieron a 23,629 millones de pesos, con un incremento interanual de 10.7%

En términos secuenciales, los gastos de administración y promoción se mantuvieron en niveles similares al trimestre anterior, reflejando el esfuerzo sostenido del grupo por mantener un control eficiente sobre los gastos operativos.

GF BBVA México mantiene su compromiso con una operación eficiente, en contextos de expansión sostenida del negocio. Al cierre de junio del 2025, el grupo reportó un índice de eficiencia de 31.3%, nivel competitivo frente al sistema financiero y reflejo de una sólida disciplina de costos frente a ingresos crecientes.

El GF BBVA México cuenta con una sólida infraestructura física, con 1,627 oficinas, 14,277 cajeros automáticos y una plantilla de 46,053 colaboradores, aunado a su potente plataforma digital, utilizada por cerca de 33 millones de clientes, de los cuales el 78% son móviles.

La estrategia del GF BBVA México mantiene el foco en crecimiento rentable y escalable, priorizando inversiones en tecnología, banca digital y automatización, sin comprometer el control del gasto operativo.

GASTOS (MILLONES DE PESOS)	Variación (%)				Variación (%)		
	2T	1T	2T	vs 1T	6M	6M	vs 6M
	2024	2025	2025	2025	2024	2025	2024
Salarios y prestaciones	10,743	12,025	11,604	(3.5)	21,353	23,629	10.7
Gasto de administración y operación	6,256	6,574	6,744	2.6	12,153	13,318	9.6
Rentas	1,773	2,206	2,187	(0.9)	3,646	4,393	20.5
Depreciación y amortización	2,319	2,331	2,373	1.8	4,670	4,704	0.7
Impuestos	1,309	1,503	1,511	0.5	2,513	3,014	19.9
Gastos de administración y promoción	22,400	24,639	24,419	(0.9)	44,335	49,058	10.7

Índice de Eficiencia (%)

31.3 %

junio de 2025

BBVA Seguros México, S.A. de C.V.

Informe de resultados al cierre de junio 2025

(cifras en millones de pesos)

Concepto	Junio 2024	Junio 2025	Var %
Primas emitidas	42,505	49,586	16.7
(-) Primas cedidas	548	574	4.7
Primas de retención	41,957	49,013	16.8
(-) Reserva para primas – riesgos en curso	23,442	25,760	9.9
Primas de retención devengadas	18,515	23,253	25.6
(-) Costo neto de adquisición	2,587	2,832	9.5
(-) Costo neto siniestralidad	18,839	20,869	10.8
Utilidad técnica	(2,911)	(448)	200.0
(-) Incremento reserva catastrófica	1,180	1,246	5.6
Utilidad (pérdida) bruta	(4,091)	(1,694)	200.0
(-) Gastos de operación, neto	474	754	59.2
Utilidad (Pérdida) de operación	(4,564)	(2,448)	(46.4)
Producto financiero	11,314	10,694	(5.5)
Resultado de subsidiarias	613	720	17.4
Utilidad antes de impuestos	7,363	8,966	21.8
(-) Impuestos a la Utilidad	1,962	2,393	22.0
Utilidad neta	5,401	6,573	21.7

Primas emitidas y reserva para primas

Al segundo trimestre 2025, la prima ascendió a 49,586 millones de pesos, lo que representó un incremento del 16.7% con un monto de 7,081 millones de pesos más respecto al mismo periodo del año anterior, derivado principalmente por la productividad de la red comercial a través de sucursales bancarias que aportó un crecimiento de 9.8%, adicionalmente, por el enfoque que desde la banca privada tuvieron los productos flexibles de vida, los cuales crecieron un 20.1%. Las reservas técnicas han sido calculadas y registradas con base en las notas técnicas aprobadas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF) y son razonables en términos de las obligaciones para las que fueron constituidas.

Costo de siniestralidad

Al cierre del segundo trimestre 2025, este rubro presentó un monto de 20,869 millones de pesos, lo que significó un incremento de 10.8% con un monto de 2,030 millones de pesos, de los cuales, el 79.7% corresponde a la operación de vida, principalmente impactada por retiros parciales y/o totales de los productos flexibles y el 18.3% corresponde a la operación de autos, mismo que ha mostrado una menor frecuencia y contención del costo promedio del siniestro.

El índice de siniestralidad se ubica en 89.7% respecto de la prima devengada, el cual, muestra un decremento de 12 puntos porcentuales comparado con el mismo periodo del año anterior.

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 ascendió a 754 millones de pesos, y se encuentra en línea con nuestro ejercicio presupuestado manteniendo un estricto control de gastos que permite continuar con la estrategia de eficiencia de gastos; sin embargo, se observa un crecimiento importante respecto al mismo periodo del año anterior, debido al reconocimiento de ingresos extraordinarios que se llevaron con base en las políticas contables establecidas.

Producto financiero

Este rubro mostró un monto de 10,694 millones de pesos, lo que representa un decremento de 5.5% con un monto de 619 millones de pesos respecto al mismo periodo del año anterior, el cual se encuentra afectado principalmente por el resultado cambiario.

Requerimientos de capital

Al cierre del segundo trimestre de 2025, la institución cumple con la cobertura de los requerimientos estatutarios, manteniendo un índice de cobertura del requerimiento de capital de 2.9, un índice de reservas técnicas de 1.0 y un índice de cobertura del capital mínimo de 91.6.

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

Informe de resultados al cierre de junio 2025

(cifras en millones de pesos)

Concepto	Junio 2024	Junio 2025	Var %
Primas emitidas	4,935	5,520	11.8
Reservas para riesgos en curso	5,606	6,335	13.0
Primas de retención devengadas	(671)	(814)	(200.0)
(-) Costo neto siniestralidad	4,795	5,347	11.5
Pérdida Técnica	(5,465)	(6,161)	12.7
(-) Incremento neto de otras reservas	180	156	(13.8)
Utilidad (pérdida) bruta	(5,646)	(6,317)	11.9
(-) Gastos de operación, neto	78	73	(6.0)
Utilidad (Pérdida) de operación	(5,724)	(6,390)	11.6
Producto financiero	6,639	7,515	13.2
Utilidad antes de impuestos	915	1,124	22.9
(-) Impuestos a la Utilidad	266	290	8.7
Utilidad neta	649	835	28.7

Primas emitidas, reserva para primas y costo de siniestralidad

La emisión de primas al cierre del segundo trimestre de 2025 ascendió a 5,520 millones de pesos, monto que mostró un crecimiento de 585 millones de pesos lo que representó un aumento del 11.8%, esto derivado de la estrategia de subasta implementada con la finalidad de incrementar la participación de mercado.

Por su parte, la reserva para primas que se calcula con la inflación base udis conforme a las disposiciones para ello emitidas por la CNSF, y muestra un incremento en línea con la actividad.

Por lo que corresponde al rubro de siniestralidad, este presenta un incremento de 11.5%, mismo que se encuentra alineado con el crecimiento en la cartera de pensionados.

Incremento neto de otras reservas técnicas

Al cierre de junio 2025 muestra un monto de 156 millones de pesos, lo que representa un decremento de 13.8% respecto del año anterior, derivado de 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.

Producto financiero

En el resultado integral de financiamiento cerró con un monto de 7,515 millones de pesos mismo que presenta un incremento de 13.2% respecto al mismo periodo del año anterior, derivado principalmente de un mayor efecto cambiario en la valuación de los portafolios y un crecimiento aproximado del 9.0% en la base inversión.

Requerimientos de capital

Al segundo trimestre de 2025, la institución cumple con la cobertura de los requerimientos estatutarios, manteniendo un índice de cobertura del requerimiento de capital de 2.9, un índice de reservas técnicas de 1.0 y un índice de cobertura del capital mínimo de 34.1.

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 primer semestre del 2025 registró utilidad neta acumulada de 49,443 millones de pesos, un incremento del 7.7% interanual.

BBVA Seguros México, S.A. de C.V.

BBVA Seguros México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, registró utilidad neta al primer semestre del 2025 de 6,573 millones de pesos, 21.7% mayor al mismo periodo del 2024. Las primas emitidas se ubicaron en 49,586 millones de pesos en junio del 2025, con un incremento del 16.7% contra junio del año 2024.

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

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V. Grupo Financiero BBVA México, reportó utilidad neta de 402 millones de pesos durante el primer semestre del 2025, un incremento del 6.3% contra el primer semestre del 2024.

BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.

BBVA Pensiones México, S.A. de C.V. Grupo Financiero BBVA México, registró utilidad neta de 835 millones de pesos durante el primer semestre del 2025, un incremento del 28.7% contra el mismo periodo del año anterior.

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 primer semestre del 2025 utilidad neta por 319 millones de pesos, lo que representa un aumento del 21.3% respecto al mismo periodo del 2024.

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

BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, reportó durante el primer semestre del 2025 utilidad neta por 168 millones de pesos, que compara con 93 millones de pesos registrados al primer semestre del 2024.

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V. (MILLONES DE PESOS)				%		%	
Utilidad Neta	2T	1T	2T	Var	6M	6M	Var
	2024	2025	2025	Trimestral	2024	2025	Anual
GFB							
Banco	23,326	24,715	24,728	0.1	45,901	49,443	7.7
Sector Seguros	3,489	3,094	4,482	44.9	6,142	7,576	23.3
Casa de Bolsa BBVA México	197	186	216	16.1	378	402	6.3
BBVA Asset Management México	138	152	167	9.9	263	319	21.3
Resultado de la controladora	67	127	57	(55.1)	226	184	(18.6)
Participación no controladora y otros	(139)	(134)	(303)	n.a.	(333)	(437)	31.2
Total Utilidad neta	27,078	28,140	29,347	4.3	52,577	57,487	9.3

Negocios no Bancarios

NEGOCIOS NO BANCARIOS (MILLONES DE PESOS)					
	6M	9M	12M	3M	6M
	2024	2024	2024	2025	2025
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.					
Total de activo	237,760	256,602	259,943	276,104	288,665
Total de capital	14,220	17,392	14,530	17,829	17,188
Total de primas emitidas (nominales)	42,505	61,340	77,119	25,060	49,586
BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.					
Total de activo	175,066	178,494	183,593	188,431	190,775
Total de capital	7,368	7,799	7,489	7,852	7,962
Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.					
Total de activo	2,194	1,991	2,205	960	1,275
Total de capital	1,336	1,520	1,825	676	892
BBVA Asset Management México, S.A. de C.V.					
Total de activo	1,311	1,552	1,754	1,356	1,548
Total de capital	525	680	822	408	575

Tenencia Accionaria de Grupo Financiero BBVA México por Subsidiaria

TENENCIA ACCIONARIA	6M	9M	12M	3M	6M
	2024	2024	2024	2025	2025
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 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 Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
Junio 2025						
Ingresos y gastos por intereses, neto	125,471	77,449	26,393	210	11,084	10,335
Margen financiero	125,471	77,449	26,393	210	11,084	10,335
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(28,382)	(25,255)	(3,105)	-	(22)	-
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	97,089	52,194	23,288	210	11,062	10,335
Comisiones y tarifas (neto)	22,929	15,762	7,421	1,127	(2,368)	987
Ingresos por primas (neto)	22,935	-	-	-	22,935	-
Incremento neto de reservas técnicas	52	-	-	-	52	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones pendientes de cumplir	(26,163)	-	-	-	(26,163)	-
Resultado por intermediación	16,449	2,378	1,033	4,873	6,970	1,195
Otros ingresos (egresos) de la operación	(4,912)	(109)	154	43	(929)	(4,071)
Total de ingresos (egresos) de la operación	128,379	70,225	31,896	6,253	11,559	8,446
Gastos de administración y promoción	(49,058)					
Resultado de la operación	79,321					
Participación en el resultado neto de otras entidades	332					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	79,653					
Impuestos a la utilidad	(22,166)					
Resultado de operaciones continuas	57,487					
Participación no controladora	-					
Resultado Neto	57,487					

Análisis y Discusión de Actividad

Actividad

Cartera con riesgo de crédito Etapa 1 y Etapa 2

Los primeros seis meses de 2025 han sido meses de alta volatilidad en un entorno económico nacional e internacional desafiante, en el ámbito local ha sido marcado por recortes en la tasa de interés. En este contexto, GF BBVA México ha presentado crecimientos en la mayoría de las carteras afirmando su compromiso con el país de seguir impulsando el crédito a familias y empresas, manteniendo un crecimiento sólido y una adecuada calidad de activos durante el primer semestre de 2025.

A junio de 2025, la cartera de crédito vigente etapa 1 y 2 alcanzó los 1,959,973 millones de pesos, lo que representa un crecimiento interanual del 11.5%. Este crecimiento se explicó por un desempeño sólido tanto en el segmento comercial como en los créditos orientados a personas y familias.

GF BBVA México conserva su posición de liderazgo en el sistema bancario nacional, con una participación de mercado superior al 25%, según cifras de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV, mayo de 2025).

La cartera comercial que incluye empresas, gobierno y entidades financieras alcanzó los 1,065,354 millones de pesos, registrando un crecimiento anual del +11.2%. El segmento de créditos a empresas creció 12.5% anual, alcanzando los 814,851 millones de pesos, reflejo de la implementación de estrategias comerciales dirigidas a clientes empresariales y del enfoque del banco en acompañar las necesidades de financiamiento del sector productivo.

El financiamiento al sector público registró un saldo de 195,598 millones de pesos.

GF BBVA México, comprometido con el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas, se mantiene como el Grupo con mayor apoyo a este segmento estratégico del país. Al cierre de junio de 2025, la cartera dirigida a pequeñas y medianas empresas (PyMEs) alcanzó un saldo de 147,962 millones de pesos, lo que representa un crecimiento anual de 19.6%, impulsado por iniciativas de digitalización y la implementación de esquemas de créditos a través de terminales punto de venta (TPVs).

A través del programa “Banco de Barrio”, el GF BBVA México ha bancarizado a más de 461 mil microempresas, desplegado más de 330 mil terminales punto de venta, y fortalecido una red de acompañamiento especializada, apoyando la transformación digital en este sector estratégico.

Durante el primer semestre de 2025, la cartera de crédito destinada a familias e individuos registró un saldo de 885,486 millones de pesos, lo que representa un crecimiento interanual de 11.4%. En particular, las tarjetas de crédito mostraron un desempeño destacado, alcanzando un saldo de 206,786 millones de pesos, con un incremento anual de 13.6%. Este crecimiento fue

impulsado por un entorno de consumo favorable y apoyado por campañas promocionales, lo que ha permitido colocar más de 1.4 millones de nuevas tarjetas en lo que va del año.

Durante el primer semestre de 2025, los créditos personales y de nómina registraron un crecimiento anual de 11.6%, alcanzando un saldo de 232,479 millones de pesos. Alcanzando una colocación de 1.4 millones de nuevos créditos en lo que va del año.

En el segmento automotriz, GF BBVA México destacó con un desempeño sobresaliente, consolidando su posición de liderazgo en el sistema bancario. El saldo de financiamiento automotriz alcanzó los 72,508 millones de pesos, lo que representa un crecimiento interanual de 23.6%, colocándolo entre los rubros más dinámicos del portafolio de crédito.

Este resultado se vio reforzado por la entrada de nuevas marcas al mercado mexicano, como BYD, Neta Auto y Great Wall Motor, que han ampliado la oferta de vehículos eléctricos e híbridos con precios competitivos. GF BBVA México se anticipó a esta tendencia mediante alianzas estratégicas con estas armadoras, lo que le ha permitido atraer nuevos clientes. Esto incluye financiamiento para vehículos eléctricos e híbridos con tasas preferenciales y plazos flexibles, esquemas de arrendamiento que facilitan el acceso sin necesidad de compra, seguros adaptados al tipo de vehículo con coberturas específicas para autos eléctricos, así como beneficios adicionales vinculados a la sostenibilidad, como condiciones especiales para unidades con menor impacto ambiental.

Al cierre de junio de 2025, el saldo de la cartera hipotecaria alcanzó los 373,713 millones de pesos, lo que representa un crecimiento anual de 8.0%. Un entorno de menores tasas puede traducirse en condiciones más accesibles para nuevos financiamientos hipotecarios, impulsando la demanda en este segmento.

Además, GF BBVA México ha impulsado una oferta hipotecaria innovadora, incluyendo soluciones para vivienda sustentable y opciones digitales para agilizar la originación del crédito.

Con una participación de mercado superior al 25%, GF BBVA México otorga una de cada cuatro hipotecas en el país, contribuyendo de forma directa al desarrollo del patrimonio de las familias mexicanas y al dinamismo del sector construcción.

Desglose de crédito Etapa 1 y Etapa 2

CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 1 Y ETAPA 2 (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)	
Grupo Financiero BBVA México	Junio 2024	Marzo 2025	Junio 2025	Vs Jun. 2024	Vs Jun. 2024
Cartera de Crédito Etapa 1	1,709,813	1,896,906	1,909,828	0.7	11.7
Actividad Empresarial	708,100	801,597	800,604	(0.1)	13.1
Entidades Financieras	35,615	54,991	54,937	(0.1)	54.3
Préstamos al Gobierno	145,434	145,272	146,727	1.0	0.9
Paraestatales	52,341	62,205	48,871	(21.4)	(6.6)
Entidades Gubernamentales	197,775	207,477	195,598	(5.7)	(1.1)
Créditos Comerciales	941,490	1,064,065	1,051,139	(1.2)	11.6
Créditos de Consumo	436,181	479,772	498,910	4.0	14.4
Créditos a la Vivienda	332,142	353,069	359,779	1.9	8.3
Cartera de Crédito Etapa 2	43,009	41,296	41,012	(0.7)	(4.6)
Actividad Empresarial	16,428	13,325	14,215	6.7	(13.5)
Entidades Financieras	0	0	0	n.a.	n.a.
Créditos Comerciales	16,428	13,325	14,215	6.7	(13.5)
Créditos de Consumo	12,807	13,770	12,863	(6.6)	0.4
Créditos a la Vivienda	13,774	14,201	13,934	(1.9)	1.2
Cartera de Crédito Etapa 1 y Etapa 2	1,752,822	1,938,202	1,950,840	0.7	11.3
Cartera a Valor Razonable	5,540	8,323	9,133	9.7	64.9
Total Cartera de Crédito	1,758,362	1,946,525	1,959,973	0.7	11.5

Cartera Comercial



Cartera Familias e Individuos



Calidad de Activos

Cartera con riesgo de crédito Etapa 3

Al cierre de junio de 2025, la cartera con riesgo de crédito en Etapa 3 alcanzó un saldo de 32,985 millones de pesos, lo que representa un crecimiento interanual de 16.9%. El índice de cartera vencida se ubicó en 1.7% al cierre de junio de 2025, nivel que compara favorablemente con el promedio del sistema financiero mexicano.

GF BBVA México mantiene un enfoque prudente en la gestión del riesgo crediticio, reconociendo que ciertos segmentos, como el consumo y la vivienda, podrían presentar rezagos derivados de factores estructurales o estacionales.

Por su parte, el índice de cobertura de la cartera con riesgo de crédito en Etapa 3 se mantuvo en un nivel sólido de 186%.

CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3 (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)		
Grupo Financiero BBVA México	Jun. 2024	Mar. 2025	Jun. 2025	vs Mar. 2025	vs Jun. 2024
Actividad Empresarial	8,971	8,995	9,435	4.9	5.2
Entidades Financieras	24	21	21	0.0	(12.5)
Créditos Comerciales	8,995	9,016	9,456	4.9	5.1
Créditos de Consumo	12,324	11,798	14,297	21.2	16.0
Créditos a la Vivienda	6,900	8,630	9,232	7.0	33.8
Cartera de Crédito Etapa 3	28,219	29,444	32,985	12.0	16.9

Índice de morosidad (%)

1.7 %

Junio 2025

Índice de Cobertura (%)

186.0 %

Junio 2025

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
Junio 2025		Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo Reserva
Nivel de Riesgo										
A1		954,374	2,579	350,859	212	97,061	864	114,502	2,608	1,516,796 6,263
A2		64,812	770	4,738	28	21,019	522	21,715	1,359	112,284 2,679
B1		10,976	196	1,070	9	76,598	2,549	16,142	1,186	104,786 3,940
B2		4,493	105	1,965	26	32,420	1,476	11,158	968	50,036 2,575
B3		20,941	719	1,682	30	30,244	1,644	8,681	935	61,548 3,328
C1		5,756	378	8,944	301	22,751	1,543	13,933	1,958	51,384 4,180
C2		1,160	144	4,274	315	19,243	2,044	14,897	3,466	39,574 5,969
D		7,183	1,791	1,992	335	7,412	1,588	5,971	3,434	22,558 7,148
E		5,592	4,330	7,419	4,699	14,302	9,321	5,509	4,834	32,822 23,184
Adicional										2,306
Total requerido		1,075,287	11,012	382,943	5,955	321,050	21,551	212,508	20,748	1,991,788 61,572

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						
Junio 2025						
	Etapas	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %	
Comercial	1	1,093,885	1,107,466	1.4%	40.2%	
	2	14,284	13,459	9.6%	40.4%	
	3	9,332	9,153	100.0%	69.3%	
	Comercial	1,117,501	1,130,078	2.3%	40.5%	
Consumo	1	298,677	290,478	8.0%	83.7%	
	2	6,623	6,529	87.2%	84.2%	
	3	8,573	8,265	100.0%	91.2%	
	Consumo	313,873	305,272	12.2%	83.9%	
Hipotecario	1	359,777	356,327	0.7%	13.5%	
	2	13,934	14,152	23.2%	14.5%	
	3	9,232	9,058	100.0%	54.3%	
	Hipotecario	382,943	379,536	3.9%	14.5%	
Tarjeta de Crédito	1	329,264	322,159	6.1%	81.1%	
	2	6,240	6,475	82.2%	81.9%	
	3	5,766	5,300	100.0%	86.7%	
	TdC	341,271	333,935	9.1%	81.3%	

CARTERA COMERCIAL					
EXPOSICIÓN, PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO Y SEVERIDAD (MILLONES DE PESOS)					
Junio 2025					
Grupo Financiero BBVA México					
	Segmento	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Etapa 1	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	185,276	189,617	1.9	48.7
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	625,471	637,251	1.1	40.4
	Entidades Federativas y Municipios	145,680	143,040	1.6	25.0
	Instituciones Financieras	55,276	55,607	1.6	40.9
	Proyectos	25,395	25,610	1.8	39.2
	Disponibles	22,799	22,944	0.5	40.8
	TDC	33,988	33,398	2.6	54.4
	Subtotal Etapa 1	1,093,885	1,107,466	1.4	40.2
Etapa 2	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	1,505	1,390	55.4	50.0
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	11,575	10,857	2.3	38.3
	Entidades Federativas y Municipios	0	0	0.0	0.0
	Instituciones Financieras	0	0	0.0	0.0
	Proyectos	772	811	1.4	44.8
	Disponibles	2	1	1.6	40.0
	TDC	430	400	60.7	55.0
	Subtotal Etapa 2	14,284	13,459	9.6	40.4
Etapa 3	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	3,969	4,110	100.0	70.4
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	4,450	4,100	100.0	74.8
	Entidades Federativas y Municipios	0	0	0.0	0.0
	Instituciones Financieras	21	21	100.0	35.0
	Proyectos	304	317	100.0	0.0
	Disponibles	0	0	0.0	0.0
	TDC	590	606	100.0	56.8
	Subtotal Etapa 3	9,332	9,153	100.0	69.3
Total Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3		1,117,501	1,130,078	2.3	40.5

Captación

GF BBVA México consolidó su liderazgo en captación bancaria al alcanzar un saldo total de 1,895,869 millones de pesos al cierre de junio de 2025, lo que representa un crecimiento anual de 13.5%. Este desempeño le ha permitido mantener una participación de mercado del 23.5%, confirmando su posición de liderazgo y confianza entre los ahorradores del país.

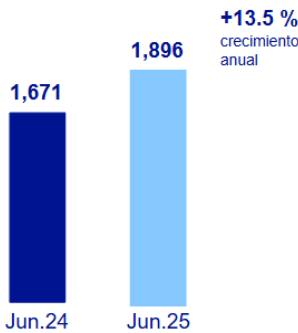
La captación a la vista se mantuvo como una de las principales fuentes de fondeo, con un saldo de 1,591,810 millones de pesos, equivalente al 84% del total, y un crecimiento anual de 11.5%. En tanto, los depósitos a plazo registraron un aumento significativo del 24.8%, alcanzando 304,059 millones de pesos.

Este sólido crecimiento ha sido impulsado por el fortalecimiento de los canales digitales, que permiten a los clientes gestionar sus recursos de manera ágil, segura y remota, así como por iniciativas enfocadas en la educación financiera y el fomento del ahorro formal. En conjunto, estos elementos, sumados a la solidez institucional del banco, han sido clave para captar recursos de forma eficiente en un entorno altamente competitivo.

CAPTACIÓN Y RECURSOS TOTALES (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)	
Grupo Financiero BBVA México	Jun	Mar	Jun	
	2024	2025	2025	
				Vs Mar. Vs Jun.
				2025 2024
Vista	1,427,379	1,538,684	1,591,810	3.5 11.5
Plazo	243,704	280,748	304,059	8.3 24.8
Del Público en General	229,044	258,893	274,069	5.9 19.7
Mercado de Dinero	14,660	21,855	29,990	37.2 n.a.
Títulos de crédito emitidos	106,798	135,432	148,330	9.5 38.9
Cuenta global de captación sin movimientos	6,652	7,019	7,218	2.8 8.5
Captación Tradicional	1,784,533	1,961,883	2,051,417	4.6 15.0
Fondos de inversión	919,974	1,002,560	1,086,326	8.4 18.1
Captación y recursos totales	2,704,507	2,964,443	3,137,743	5.8 16.0

CAPTACIÓN BANCARIA

Saldos puntuales en mmdp



MIX CAPTACIÓN BANCARIA

(Depósitos vista + Depósitos plazo, %, Junio 2025)



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

Capital y Liquidez

Capital (Solo Banco)

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 20.1% al cierre de junio de 2025, compuesto con el 16.2% de capital básico y 3.9% 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 un sólido posicionamiento reputacional. Esta combinación de factores ha permitido que los indicadores de capital del banco se sitúen con holgura por encima de los niveles mínimos exigidos por la regulación. En reconocimiento a su relevancia sistémica, BBVA México ha sido ratificado por el regulador local como institución de banca múltiple de importancia sistémica local, clasificada en el Grado IV, siendo el único banco en alcanzar dicha categoría.

En junio de 2021, entró en vigor la regulación relativa a la Capacidad Total de Absorción de Pérdidas (Total Loss Absorbing Capacity, TLAC, por sus siglas en inglés). En consecuencia, el regulador modificó las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito con el propósito de incorporar este estándar internacional, lo cual implicó la inclusión de un suplemento al capital neto aplicable a las instituciones catalogadas como sistémicamente importantes a nivel local.

Este suplemento se incrementará de manera progresiva año con año, iniciando en diciembre de 2022 y alcanzando su nivel objetivo en diciembre de 2025. En el caso de BBVA México, dicho suplemento asciende actualmente a 4.875%, cifra que se adiciona al requerimiento mínimo de capital del 12%.

GF BBVA México realizó un decreto de dividendos por 18,125 millones de pesos el 17 de junio de 2025 y fue pagado el 27 de junio del 2025.

Índice de Capitalización estimado de BBVA México

CAPITALIZACIÓN ESTIMADA (MILLONES DE PESOS)						
BBVA México	Jun 2024		Mar 2025		Jun 2025	
Capital Básico	319,385		356,026		363,350	
Capital Complementario	71,466		95,636		87,749	
Capital Neto	390,851		451,662		451,099	
	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,352,732	2,027,716	1,521,455	2,237,873	1,492,143	2,247,771
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	23.6%	15.8%	23.4%	15.9%	24.4%	16.2%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	5.3%	3.5%	6.3%	4.3%	5.9%	3.9%
Índice de Capitalización Total Estimado	28.9%	19.3%	29.7%	20.2%	30.2%	20.1%

***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 102.9% al cierre de junio del 2025. El indicador de corto plazo, definido como Coeficiente de Cobertura de Liquidez ("CCL"), se situó en 149.9%, 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 segundo trimestre del año se sitúa en 128.4%.

Durante abril de 2025 BBVA México (El Banco) emitió con éxito Certificados Bursátiles con etiqueta Social por un monto total de \$1,800 millones de pesos, en dos tramos. El primero, con clave de pizarra BBVAMX 25S, por un monto de \$900 millones de pesos a tasa variable a un plazo de cinco años; y el segundo, BBVAMX 25-2S, por un monto de \$900 millones de pesos a tasa fija a un plazo de ocho años. El destino de los recursos será enfocado en el segmento PyME y cuenta con la certificación de un Tercero Independiente (Second Party Opinion), Det Norske Veritas (DNV), y se realizó al amparo del Marco de Financiación de Deuda Sostenible del Grupo BBVA, el cual está alineado a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU y los principios de ICMA. Además, recibió calificaciones crediticias en escala local de AAA(mex) y mxAAA otorgadas por Fitch y S&P, respectivamente.

Liquidez (cartera / depósitos %)

102.9%

Junio de 2025

CCL (%)

149.9 %

Junio de 2025

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.

Innovación

BBVA México lanzó herramienta de asesoría digital para hacer crecer el dinero y perder el miedo a invertir

En México, apenas 2 de cada 10 personas que tienen acceso a servicios bancarios invierten, porque se piensa que hacerlo es para expertos o que se necesita mucho dinero. BBVA Invest es una herramienta sencilla dentro de la app de BBVA México; a través de este desarrollo las personas pueden empezar a hacer crecer sus ahorros sin complicaciones, con solo unos clics se puede poner a trabajar el capital.

Con BBVA Invest la institución financiera busca que más personas descubran lo fácil que es invertir en portafolios diversificados globales y hacer crecer su dinero.

BBVA Invest permite iniciar inversiones desde el celular de forma inmediata, con el componente de tecnología y el acompañamiento de expertos de la institución financiera. El banco prioriza a sus clientes, fomentando la inversión para fortalecer su futuro financiero.

BBVA México, el primer banco en ofrecer educación financiera en Lengua de Señas Mexicana

BBVA México, a través de su área de Educación Financiera, reafirma su compromiso con la inclusión financiera al lanzar una serie de materiales audiovisuales dirigidos a personas con discapacidad auditiva que hablen la Lengua de Señas Mexicana (LSM). Esta iniciativa busca acercar conocimientos, herramientas y recursos sobre conceptos financieros como productos, servicios, procesos y canales de atención de la institución, fomentando así su autonomía personal y económica sin necesidad de intermediarios.

Consciente de que las personas sordas requieren el acompañamiento de un intérprete para acceder a información financiera, BBVA México, pionero en este segmento, ha desarrollado materiales audiovisuales en LSM, diseñados para facilitar la comprensión de temas clave, promoviendo una mayor inclusión financiera y apoyando a esta comunidad en la toma de decisiones informadas.

BBVA México, a través de su área de Educación Financiera, ha demostrado un fuerte compromiso por promover la inclusión como pilar fundamental de la estrategia del Grupo Financiero, alineada con la misión de generar oportunidades y reducir desigualdades. Mediante esta iniciativa, la institución fortalece sus esfuerzos para promover la inclusión financiera en el país, consolidando su liderazgo como una entidad que impulsa el bienestar económico, asegurando que nadie se quede atrás y construyendo un futuro más inclusivo y accesible para todos.

Sostenibilidad

Estrategia¹

Impulsar la sostenibilidad como un motor de crecimiento 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	Plan de transición de BBVA
Canalización	Reducción de emisiones
Nuevo objetivo de canalización sostenible de 2025 a 2029: 700 mil millones de euros	Objetivos de descarbonización intermedios a 2030 para sectores con altas emisiones
Oportunidades en los ámbitos climático, de capital natural y social	Petróleo y gas, generación de electricidad, autos, cemento, acero, carbón, aviación, transporte marítimo, inmobiliario (residencial y comercial) y fabricación de aluminio.

En BBVA México se han canalizado 222,453 millones de pesos acumulados al cierre de junio de 2025, incluyendo el eje de medio ambiente y crecimiento inclusivo.

Avances de la canalización sostenible BBVA México

Canalización sostenible (enero-junio 2025)

Medio Ambiente \$ 161,585 mdp	Crecimiento inclusivo \$60,868 mdp	Total \$ 222,453 mdp
----------------------------------	---------------------------------------	-------------------------

**Información de financiamiento sostenible a particulares, empresas así como bonos verdes y sociales preliminar actualizada al cierre del 2T25.*

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.

¹ Información actualizada a 2025 de acuerdo con la Estrategia de Sostenibilidad de Grupo BBVA.

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 18 *workstreams* de trabajo conformados por diversas áreas especializadas del banco.

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 Global de las Naciones Unidas y contribuye a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Agenda 2030.

Cambio climático

La estrategia está enfocada en facilitar a los clientes de BBVA México 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)	Energías y emisiones (BBVA México)	Construcción sostenible (BBVA México)
Objetivos de alineamiento a 2030 para sectores intensivos en carbono: Petróleo y gas, Generación de electricidad, Autos, Acero Cemento, Carbón (2040 globalmente), Aviación, Transporte marítimo, Inmobiliario, Aluminio y Trabajando en agricultura.	100% Electricidad renovable comprada en 2024 BBVA México está trabajando en la reducción de su emisión de CO ₂ ² . Además, compra y retira créditos de carbono en una cantidad equivalente a sus emisiones de CO ₂ 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).	17 edificios de BBVA cuentan con certificación ISO 14001:2015 8 edificios cuentan con Certificación Leadership in Energy and Environmental Design (LEED)

² Para información más detallada consultar nuestro Informe Anual 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
Ayudamos al desarrollo social de México, a través de: - Financiación de infraestructuras inclusivas a - Fortalecimiento de empresas, pymes, emprendedores y microempresas - Diseño de productos para clientes vulnerables 1.8 millones de cuentas digitales a clientes no bancarizados (última información disponible, 2024)	Invertimos en la comunidad para promover el crecimiento inclusivo: - Fundación BBVA México +1,800 millones de pesos en programas de impacto a la sociedad, transformando la vida de 1.6 millones de personas (Fundación BBVA, última información disponible 2024) - Educación Financiera El Programa de Educación Financiera ha impactado a 7.4 millones³ de personas a través del portal, talleres, alianzas y comunicación con un enfoque formativo que mejore la salud financiera de la sociedad.	Operamos de manera responsable, inclusiva y sostenible con: Nuestros empleados - Diversidad e inclusión - Salud y bienestar - Compensación igual - Habilidades para el futuro - Compromiso con la sostenibilidad 51% de nuestra plantilla está conformada por mujeres y nuestros proveedores - Respeto de los Derechos Humanos en nuestros proveedores y sus empleados

³ Información con corte al 2Q 2025.

BBVA México destina 578 mdp al mes para movilidad híbrida y eléctrica

De acuerdo con la Banca Automotriz de BBVA México, al cierre de mayo de 2025 el 15% de su portafolio corresponde a vehículos sostenibles, lo que equivale a una inversión promedio mensual de 578 millones de pesos en movilidad híbrida y eléctrica, reflejando un crecimiento interanual del 47%.

El financiamiento para vehículos sostenibles aumenta, BBVA México y su aliado automotriz Omoda Jaecoo, tras más de dos años de colaboración, continúan impulsando la movilidad sostenible con el lanzamiento de la camioneta híbrida enchufable Jaecoo 7 PHEV, ampliando así las opciones de transporte en el país.

La sinergia que han consolidado BBVA México y Omoda Jaecoo genera resultados que impactan favorablemente en la movilidad de sus clientes, al tiempo que permiten consolidar la imagen de los vehículos provenientes de China como una opción viable por su calidad y precio.

BBVA México y BYD impulsan el crecimiento de la movilidad híbrida y eléctrica

BBVA México y la automotriz china BYD reafirmaron su compromiso para consolidar el financiamiento de vehículos eléctricos e híbridos en el país, marcando un hito en la promoción de una movilidad más sostenible. Esta alianza estratégica busca no solo fortalecer el sector automotriz, sino también contribuir a la reducción de emisiones de carbono, alineándose con los objetivos de sostenibilidad de ambas compañías.

Con esta iniciativa, BBVA México y BYD no solo buscan democratizar el acceso a vehículos de nueva energía, sino también posicionar a México como un referente en la adopción de tecnologías limpias en el sector automotriz, facilitando la transición de las personas hacia una movilidad más sostenible.

Indicadores Financieros

INDICADORES FINANCIEROS							
Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	2T24	1T25	2T25	Var. Trimestral pb	6M24	6M25	Var. Anual pb
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	5.6	5.9	5.7	(17)	5.8	5.8	(2)
b) Margen de interés neto (activo total)	6.8	7.0	6.8	(12)	6.9	6.8	(11)
c) Eficiencia operativa	2.6	2.6	2.6	(1)	2.6	2.6	(3)
d) Índice de eficiencia	31.2	31.8	30.8	(96)	31.1	31.3	15
e) Índice de productividad	48.1	47.1	46.3	(80)	48.7	46.7	(200)
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	29.2	28.2	28.7	48	28.4	28.1	(26)
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	3.3	3.1	3.2	6	3.2	3.1	(3)
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
	Jun.24	Mar.25	Jun.25	Var. Trimestral pb	Var. Anual pb		
h) Índice de morosidad	1.6	1.5	1.7	17	8		
i) Índice de cobertura de cartera etapa 3	199.1	198.4	185.9	(1,249)	(1,313)		
Indicadores de Infraestructura (#)							
	Jun.24	Mar.25	Jun.25	Var. Trimestral #	Var. Anual #		
Sucursales	1,695	1,693	1,627	(66)	(68)		
Cajeros automáticos	14,806	14,508	14,277	(231)	(529)		
Empleados							
GFBB	46,553	45,910	46,053	143	(500)		
BBVA México	44,913	44,297	44,500	203	(413)		
Indicadores de Solvencia (%)							
	Jun.24	Mar.25	Jun.25				
j) Índice de capital fundamental	15.8	15.9	16.2				
k) Índice de capital básico total	15.8	15.9	16.2				
l) Índice de capital total	19.3	20.2	20.1				
m) Coeficiente de Apalancamiento	10.5	10.4	10.7				
Indicadores de Liquidez (%)							
	Jun.24	Mar.25	Jun.25				
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	64.8	64.2	62.3				
o) Liquidez (Cartera / Captación)	104.9	102.3	102.9				
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	142.3	140.8	149.9				
q) Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)	128.7	125.9	128.4				

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.

Órdenes FinCen

A este respecto, con fecha 25 de junio de 2025, la Red de Control de Delitos Financieros (Financial Crimes Enforcement Network o “FinCEN”), una agencia del Departamento del Tesoro de los Estados Unidos de América (los “Estados Unidos”), emitió una serie de órdenes en las que designa a tres entidades financieras mexicanas como sujetos de especial preocupación en materia de lavado de dinero, en relación con el tráfico ilícito de opioides. Como resultado de dichas órdenes, FinCEN ha prohibido a todas las instituciones financieras de Estados Unidos realizar cualquier envío de fondos hacia o desde dichas instituciones. Asimismo, el 26 de junio de 2025, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores decretó la intervención gerencial de dichas instituciones, con la finalidad de proteger los intereses de los ahorradores, inversionistas y del público en general, a través del nombramiento de un interventor o administrador cautelar, según corresponda, durante el periodo de intervención correspondiente.

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			
Junio 2025	PE		
	<i>Etapa 1</i>	<i>Etapa 2</i>	<i>Total Etapa 1 y Etapa 2</i>
Comercial	0.4%	5.2%	0.5%
Consumo	4.0%	44.1%	4.9%
Hipotecario	0.1%	4.6%	0.3%

PARÁMETROS DE RIESGOS CARTERA ETAPA 1 Y ETAPA 2 (MILLONES DE PESOS)						
Grupo Financiero BBVA México						
Junio 2025	PD			Severidad		
	<i>Etapa 1</i>	<i>Etapa 2</i>	<i>Total Etapa 1 y Etapa 2</i>	<i>Etapa 1</i>	<i>Etapa 2</i>	<i>Total Etapa 1 y Etapa 2</i>
Comercial	1.4%	9.6%	1.5%	40.2%	40.4%	40.2%
Consumo	8.0%	87.2%	9.7%	83.7%	84.2%	83.7%
Hipotecario	0.7%	23.2%	1.5%	13.5%	14.5%	13.5%

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 Revolviente. 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 junio de 2025, la Sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero agregadas fueron de -18,122 y -7,260 millones de pesos, respectivamente, representando un consumo de alerta del 73% y 58%. Las sensibilidades de +/- 100 pb se presentan a continuación:

SENSIBILIDAD VALOR ECONÓMICO				
BALANCE ESTRUCTURAL (MILLONES DE PESOS)				
Junio 2025				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Límite Agregada
Moneda Nacional (MN)	14,713	(14,604)	(20,177)	
Moneda Extranjera (ME)	(6,164)	5,538	(8,146)	
Total (MN + ME)	8,549	(9,066)	(18,122)	73%

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)				
Junio 2025				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Límite Agregada
Moneda Nacional (MN)	(3,950)	3,951	(5,292)	
Moneda Extranjera (ME)	(2,371)	2,347	(3,090)	
Total (MN + ME)	(6,321)	6,298	(7,260)	58%

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			
2T25			
Porcentaje de uso de Límite. Promedio cierres mensuales.			
Sensibilidad Valor Económico		Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Agregada	Uso Límite	Agregada	Uso Límite
Total	75%		58%

Balance Estructural sin portafolio Compromisos con Empleados

Se tiene establecido un esquema de límites para las métricas de Valor Económico y Margen Financiero, 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
2T 2025	1 Día	10 Días
Renta fija	237	756
Renta variable	35	104
Cambios	52	154
Vega	4	19
Total	227	729

VALOR EN RIESGO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES (MILLONES DE PESOS)					
BBVA México	2T	3T	4T	1T	2T
	2024	2024	2024	2025	2025
VaR 1 día	275	235	254	190	227
VaR 10 días	881	741	804	612	729

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.

2T25	
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierres mensuales	
Margen absoluto en relación a su Límite (positivo sin exceso, negativo con exceso)	
LtSCD	7%
FCP 12m	277,526 mill MXP
CB 30d	134%

- (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 junio de 2025 por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez.

INFORMACIÓN PREVIA AL CIERRE DE JUNIO 2025 (CIFRAS PUNTUALES) (MILLONES DE PESOS)							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponible	235,755	-	-	-	-	-	235,755
Cartera de Crédito	-	167,876	344,311	167,694	1,313,108	-	1,992,990
Inversiones en Instrumentos Financieros	-	2,637	50,203	55,603	501,707	-	610,150
ACTIVOS TOTALES	235,755	170,513	394,514	223,297	1,814,815	-	2,838,895
Captación	-	222,764	58,239	1,329	4	1,607,527	1,889,864
Emisiones y Obligac. Sub.	-	14,232	25,830	23,505	203,664	-	267,231
Acreedores por Reportos	-	196,627	825	-	-	-	197,452
Neto resto de Balance	-	-	-	-	-	484,348	484,348
PASIVOS TOTALES	-	433,623	84,893	24,835	203,668	2,091,875	2,838,895
FUERA DE BALANCE	-	(4,022)	(9,415)	(13,794)	(25,915)	-	(53,146)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	235,755	(267,132)	300,206	184,668	1,585,233	(2,091,875)	(53,146)
BRECHAS ACUMULADAS	235,755	(31,377)	268,829	453,497	2,038,729	(53,146)	

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 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.

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 segundo trimestre de 2025.

COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (MILLONES DE PESOS)		2T 2025*			
		Cálculo Individual		Cálculo Consolidado	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES					
1	Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	507,881	No Aplica	507,881
SALIDAS DE EFECTIVO					
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	959,845	66,128	959,845	66,128
3	Financiamiento Estable	597,125	29,856	597,125	29,856
4	Financiamiento menos Estable	362,720	36,272	362,720	36,272
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	816,934	278,315	816,934	278,315
6	Depósitos Operacionales	406,759	93,627	406,759	93,627
7	Depósitos No Operacionales	397,537	172,050	397,537	172,050
8	Deuda No Garantizada	12,637	12,637	12,637	12,637
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No Aplica	872	No Aplica	872
10	Requerimientos Adicionales	918,051	71,384	918,051	71,384
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	32,147	19,189	32,147	19,189
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0	0	0
13	Líneas de Crédito y Liquidez	885,904	52,195	885,904	52,195
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	95,141	17,862	95,141	17,862
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0	0	0
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	434,561	No Aplica	434,561
ENTRADAS DE EFECTIVO					
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	56,656	15	56,656	15
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	161,259	90,375	161,259	90,375
19	Otras entradas de Efectivo	4,973	4,973	4,973	4,973
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	222,888	95,362	222,888	95,362
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	507,881	No Aplica	507,881
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	339,198	No Aplica	339,198
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	149.86%	No Aplica	149.86%

*Información previa. 2T25 Promedio de 91 días

- (a) Los días naturales que contempla el segundo trimestre de 2025 son 91 días.
- (b) Principales causas de los resultados del CCL y la evolución de sus principales componentes:

El CCL promedio trimestral aumenta su nivel respecto al trimestre anterior por el incremento de los activos líquidos explicado principalmente por las emisiones realizadas en febrero y marzo del primer trimestre de 2025, que promedian mayormente en el 2T25. Los flujos de entrada aumentan en el renglón Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas y los flujos de salida aumentan por el incremento de la captación mayorista.

Componente	Importe Ponderado (Promedio)					Variación	
	2T24 *	3T24 *	4T24 *	1T25 *	2T25 *	\$	%
Activos Líquidos Computables	417,512	436,059	476,312	475,812	507,881	32,069	7.0%
Salidas	369,831	391,543	426,298	427,228	434,561	7,333	2.0%
Entradas	76,342	82,165	87,284	89,649	95,362	5,713	6.0%
Salidas Netas	293,489	309,378	339,015	337,580	339,198	1,618	0.0%
CCL	142.25%	140.83%	140.36%	140.82%	149.86%		

millones de pesos, información previa

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

Componente	abr-25	may-25	jun-25
Activos Líquidos Computables	500,008	504,925	518,808
Salidas	431,690	429,222	442,948
Entradas	99,287	96,026	90,752
Salidas Netas	332,403	333,196	352,196
CCL	150.41%	151.57%	147.55%

millones de pesos, saldos promedio ponderados

Los activos líquidos y los flujos de salida aumentan al final del trimestre por el incremento de la captación. Los flujos de entrada disminuyen al final del segundo trimestre por la disminución en el renglón Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas.

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

Componente	Importe Ponderado (Promedio)					Variación \$
	2T24 *	3T24 *	4T24 *	1T25 *	2T25 *	
N1 Efectivo y Bancos	167,496	172,569	252,361	220,165	247,398	27,233
N1 Títulos	241,984	254,810	213,076	245,623	250,420	4,797
N2 A	7,269	7,743	9,835	9,237	9,059	-178
N2 B	763	937	1,041	787	1,004	217
Total	417,512	436,059	476,313	475,812	507,881	32,069

millones de pesos, información previa

Los activos líquidos totales incrementan en N1 principalmente en el renglón de Efectivo y Bancos.

(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 junio de 2025:

Fuentes de Financiamiento (Jun 2025)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	79.75%
Financiación colateralizada	8.33%
Títulos de crédito	6.26%
Obligaciones subordinadas	3.75%
Mercado de dinero	1.27%
Interbancario	0.64%
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 junio de 2025 es de 16,112 mdp.

Componente	2T25
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 segundo trimestre de 2025, y que corresponde al promedio de los cierres mensuales puntuales del segundo trimestre 2025.

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	387,318	-	-	-	387,318	387,318	-	-	-	387,318
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental	387,318	-	-	-	387,318	387,318	-	-	-	387,318
3	Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Depósitos minoristas	-	1,017,919	1,228	8	949,147	-	1,017,919	1,228	8	949,147
5	Depósitos estables	-	637,481	637	3	606,215	-	637,481	637	3	606,215
6	Depósitos menos estables	-	380,438	591	5	342,932	-	380,438	591	5	342,932
7	Financiamiento mayorista	-	1,171,577	20,958	122,409	560,266	-	1,171,577	20,958	122,409	560,266
8	Depósitos operacionales	-	14,130	-	-	7,065	-	14,130	-	-	7,065
9	Otro financiamiento mayorista	-	1,157,447	20,958	122,409	553,201	-	1,157,447	20,958	122,409	553,201
10	Pasivos interdependientes	-	3,560	740	9,020	-	-	3,560	740	9,020	-
11	Otros pasivos	16,332	112,628	-	148,700	148,700	16,332	112,628	-	148,700	148,700
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	16,332	112,628	-	148,700	148,700	16,332	112,628	-	148,700	148,700
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	2,045,431	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	2,045,431

15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Neto	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	34,538	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	34,538
16	Depósitos en Otras Instituciones con propositos operacionales	-	2,983	-	-	1,492	-	2,983	-	-	1,492
17	Préstamos al corriente y valores	5,247	504,301	179,208	1,293,234	1,355,685	5,247	504,301	179,208	1,293,234	1,355,685
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.	-	39,546	-	-	3,955	-	39,546	-	-	3,955
19	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles distintos de nivel I.	-	30,484	8,868	15,857	24,863	-	30,484	8,868	15,857	24,863
20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:	-	410,746	143,118	926,902	1,033,574	-	410,746	143,118	926,902	1,033,574
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	-	56,119	11,515	156,121	135,296	-	56,119	11,515	156,121	135,296
22	Créditos a la vivienda (vigentes) de los cuales:	-	22,587	27,107	345,533	284,001	-	22,587	27,107	345,533	284,001
23	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual al 35% de acuerdo al método estándar establecido en las Disposiciones.	-	11,089	13,279	172,747	124,469	-	11,089	13,279	172,747	124,469
24	Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago)	5,247	938	115	4,942	9,291	5,247	938	115	4,942	9,291
25	Activos interdependientes.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26	Otros Activos	100,979	474,782	2,677	59,140	189,911	100,979	474,782	2,677	59,140	189,911
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	22,378	-	-	19,021	No aplica	22,378	-	-	19,021
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 Neto Estable antes de la deducción por la variación del margen inicial.	No aplica	-	-	-	3,336	No aplica	-	-	-	3,336
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	100,979	452,404	2,677	59,140	167,553	100,979	452,404	2,677	59,140	167,553
32	Operaciones fuera de balance	-	180,334	88,527	723,045	13,443	-	180,334	88,527	723,045	13,443
33	Total del Monto de Financiamiento Estable Requerido	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,595,068	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,595
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	128.42%	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	128.42%

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

El CFEN promedio aumenta respecto al trimestre anterior, por el crecimiento de la captación y los resultados obtenidos en el segundo trimestre. El financiamiento estable disponible incrementa por la captación minorista y los resultados del trimestre. El financiamiento estable requerido aumenta por el crecimiento del saldo de la cartera crediticia.

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

Los principales cambios del CFEN del segundo trimestre de 2025 dentro del financiamiento estable disponible corresponden al aumento en depósitos minoristas y en capital. Dentro del financiamiento estable requerido, el principal cambio está en el crecimiento de Préstamos al corriente y valores por el crecimiento de la cartera crédito.

- (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 minorista y el resultado obtenido en el trimestre; mientras que 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 *Portafolio Management, Data & Reporting*, la cual es independiente de las unidades de Riesgo de Mercado y Riesgo de Crédito, así como de las unidades de Auditoría, Regulación y Control Interno.

El promedio mensual de las pérdidas derivadas del riesgo operacional registradas en el 2T25, fue de \$31.5 mdp, principalmente por partidas operacionales relacionadas con juicios, fraude y pagos fiscales (recargos).

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	Coeficiente 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	Positiva
Calificación Internacional - Moneda Local	BBB	F2	Positiva
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	2024			2025	
	Jun.	Sep.	Dic.	Mar.	Jun.
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	166,537	225,694	271,133	290,987	237,541
Cuentas de margen (Instrumentos Financieros Derivados)	9,327	12,480	13,379	12,171	14,578
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,025,602	1,052,015	1,054,919	1,000,171	1,042,570
Instrumentos Financieros Negociables	481,803	498,208	475,996	414,724	458,149
Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender	278,666	293,061	315,693	324,458	299,679
Instrumentos Financieros para cobrar Principal e Interés	265,133	260,746	263,230	260,989	284,742
Deudores por reporto	34,396	17,631	46,740	62,867	80,117
Préstamo de Valores	0	0	0	0	1
Instrumentos financieros derivados	204,071	165,683	191,615	148,368	183,450
Con Fines de Negociación	199,587	162,195	188,914	144,659	179,011
Con Fines de Cobertura	4,484	3,488	2,701	3,709	4,439
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	(1,918)	(743)	(1,557)	(568)	(187)
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	1,709,813	1,759,547	1,865,886	1,896,906	1,909,828
Créditos comerciales	941,490	968,642	1,046,231	1,064,065	1,051,139
Créditos de consumo	436,181	452,132	471,531	479,772	498,910
Créditos a la vivienda	332,142	338,773	348,124	353,069	359,779
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	43,009	42,379	38,934	41,296	41,012
Créditos comerciales	16,428	15,890	13,681	13,325	14,215
Créditos de consumo	12,807	13,107	12,432	13,770	12,863
Créditos a la vivienda	13,774	13,382	12,821	14,201	13,934
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	28,219	30,763	31,250	29,444	32,985
Créditos comerciales	8,995	9,426	8,923	9,016	9,456
Créditos de consumo	12,324	13,500	14,361	11,798	14,297
Créditos a la vivienda	6,900	7,837	7,966	8,630	9,232
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE	5,540	6,342	7,681	8,323	9,133
CARTERA DE CRÉDITO	1,786,581	1,839,031	1,943,751	1,975,969	1,992,958
Partidas Diferidas	(878)	(652)	(419)	(78)	(517)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(56,177)	(58,976)	(60,331)	(58,426)	(61,336)
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,729,526	1,779,403	1,883,001	1,917,465	1,931,105
CARTERA DE CRÉDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	4,195	4,334	4,469	4,667	4,827
Estimación preventiva para riesgos crediticios de seguros y fianzas	(198)	(205)	(214)	(227)	(236)
CARTERA DE CRÉDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS (NETO)	3,997	4,129	4,255	4,440	4,591
Derechos de cobro adquiridos (neto)	1	1	1	1	1
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,733,524	1,783,533	1,887,257	1,921,906	1,935,697
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	14,392	15,883	16,096	16,280	15,752
Importes recup x reaseguro y reafianzamiento (neto)	1,675	1,679	1,668	1,440	1,637
Otras cuentas por cobrar (neto)	138,203	173,958	236,000	227,414	182,038
Bienes adjudicados (neto)	1,521	1,510	1,560	1,681	1,786
Pagos anticipados y otros activos (neto)	6,170	3,568	2,259	3,596	3,388
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	39,145	39,162	39,104	38,465	38,244
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	5,323	5,175	5,083	5,083	5,169
Inversiones permanentes	1,562	1,614	1,659	1,705	1,776
Activos por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	38,022	32,823	39,976	34,167	34,705
Activos intangibles (neto)	5,362	5,618	6,393	6,475	6,966
Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	0	0	0	214
Crédito mercantil	8,869	8,869	8,869	8,869	8,869
TOTAL ACTIVO	3,431,783	3,546,152	3,822,153	3,781,077	3,794,311

Pasivo y Capital

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

Pasivo	2024			2025	
	Jun.	Sep.	Dic.	Mar.	Jun.
CAPTACIÓN	1,784,533	1,837,414	1,961,883	2,049,259	2,051,417
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,427,379	1,435,967	1,538,684	1,599,376	1,591,810
Depósitos a plazo	243,704	275,759	280,748	294,719	304,059
Del Público en General	229,044	254,366	258,893	259,983	274,069
Mercado de Dinero	14,660	21,393	21,855	34,736	29,990
Títulos de crédito emitidos	106,798	118,812	135,432	148,421	148,330
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	6,652	6,876	7,019	6,743	7,218
PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	23,931	23,223	13,649	15,726	15,049
De exigibilidad inmediata	0	0	0	0	0
De corto plazo	4,301	5,676	6,373	6,601	6,379
De largo plazo	19,630	17,547	7,276	9,125	8,670
Reservas Técnicas	384,290	402,047	412,899	432,411	445,836
Acreedores por reporto	257,950	294,942	298,550	234,813	196,339
Préstamo de valores	3	4	3	1	2
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	125,843	115,046	136,254	87,532	115,308
Reportos (saldo acreedor)	38,241	26,379	48,291	55,792	58,515
Préstamo de valores	87,602	88,667	87,963	31,740	56,793
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	239,918	204,413	230,394	198,468	237,164
Con fines de Negociación	231,342	194,077	214,550	186,364	228,699
Con fines de Cobertura	8,576	10,336	15,844	12,104	8,465
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	(5,367)	(1,336)	(5,504)	(2,001)	(234)
Cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (neto)	1,109	1,288	1,269	1,372	1,079
Pasivo por arrendamiento	5,760	5,629	5,542	5,559	5,805
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	149,062	160,877	237,505	231,271	190,686
Acreedores por liquidación de operaciones	86,389	87,837	89,973	105,963	98,943
Acreedores por cuentas de margen	3,227	2	1,707	155	203
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	11,234	9,244	9,962	8,460	12,622
Contribuciones por pagar	5,784	5,501	6,117	5,741	6,734
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	42,428	58,293	129,746	110,952	72,184
INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	72,323	76,715	77,535	96,229	88,912
Obligaciones subordinadas en circulación	72,323	76,715	77,535	96,229	88,912
Pasivo por impuestos a la utilidad	0	0	0	3,902	4,011
Pasivo por beneficios a los empleados	10,742	12,207	13,513	8,170	16,178
Créditos diferidos y cobros anticipados	6,554	6,027	6,826	6,788	6,849
TOTAL PASIVO	3,056,651	3,138,496	3,390,318	3,369,500	3,374,401
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	285,875	318,424	342,590	322,321	330,682
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultados acumulados	302,280	330,463	357,125	331,140	342,362
Otros Resultados Integrales	(16,609)	(12,243)	(14,739)	(9,023)	(11,884)
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	(7,446)	(3,276)	(6,393)	(733)	1,346
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(197)	(91)	(3)	0	0
Remediciones de Beneficios Definidos a los Empleados	(8,966)	(8,876)	(8,343)	(8,290)	(13,230)
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	375,007	407,556	431,722	411,453	419,814
Participación no controladora	125	100	113	124	96
TOTAL CAPITAL CONTABLE	375,132	407,656	431,835	411,577	419,910
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	3,431,783	3,546,152	3,822,153	3,781,077	3,794,311

Cuentas de Orden

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V. (MILLONES DE PESOS)			
Junio 2025			
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
Cientes cuentas corrientes	48	Activos y Pasivos Contingentes	215
Bancos de clientes		0 Compromisos Crediticios	990,787
Liquidación de operaciones de clientes	48	Bienes en fideicomiso o mandato	682,036
Operaciones en custodia		Fideicomisos	681,592
Instrumentos financieros (valores) de clientes recibidos en custodia	2,866,958	Mandatos	444
Operaciones por cuenta de clientes	108	Bienes en custodia o en administración	418,445
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	54	Colaterales recibidos por la entidad	162,444
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes		0 Deuda gubernamental	154,916
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	54	Otros títulos de deuda	1,264
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes		0 Instrumentos financieros de capital	6,264
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	3,237,401	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gía. por la entidad	118,027
		Deuda gubernamental	117,728
		Instrumentos financieros de capital	299
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera con riesgo de crédito Etapa 3	3,469
		Otras cuentas de registro	5,167,348
Totales por cuenta de terceros	6,104,515	Totales por cuenta propia	7,542,771
Capital social histórico	1,020	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,854,682,820

El saldo histórico del capital social al 30 de junio de 2025 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

Beatriz Muñoz Villa

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Resultado Integral

Estado de Resultado Consolidado	2024			2025			
	2T	3T	4T	1T	2T	6M24	6M25
Ingresos por intereses	86,962	92,452	93,738	91,121	90,119	176,169	181,240
Gastos por intereses	(30,732)	(29,568)	(32,086)	(28,508)	(27,261)	(60,624)	(55,769)
Margen financiero	56,230	62,884	61,652	62,613	62,858	115,545	125,471
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(12,611)	(14,302)	(14,623)	(13,758)	(14,624)	(25,780)	(28,382)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	43,619	48,582	47,029	48,855	48,234	89,765	97,089
Comisiones y tarifas cobradas	19,747	20,392	21,979	22,484	20,994	38,488	43,478
Comisiones y tarifas pagadas	(8,976)	(9,011)	(10,142)	(10,870)	(9,679)	(16,877)	(20,549)
Comisiones y tarifas (neto)	10,771	11,381	11,837	11,614	11,315	21,611	22,929
Ingresos por primas (neto)	10,720	12,185	13,557	13,088	9,847	20,628	22,935
Incremento neto de reservas técnicas	(493)	(5,247)	(2,264)	(2,065)	2,117	(2,493)	52
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones	(11,688)	(12,367)	(13,635)	(13,517)	(12,646)	(23,607)	(26,163)
Resultado por intermediación	8,551	9,670	7,881	8,325	8,124	15,565	16,449
Otros ingresos (egresos) de la operación	(2,310)	(1,956)	(1,899)	(2,520)	(2,392)	(4,896)	(4,912)
Total de ingresos (egresos) de la operación	59,170	62,248	62,506	63,780	64,599	116,573	128,379
Gastos de administración y promoción	(22,400)	(23,872)	(25,000)	(24,639)	(24,419)	(44,335)	(49,058)
Resultado de la operación	36,770	38,376	37,506	39,141	40,180	72,238	79,321
Participación en el resultado neto de otras entidades	229	58	58	51	281	332	332
Resultado antes de impuestos a la utilidad	36,999	38,434	37,564	39,192	40,461	72,570	79,653
Impuestos netos	(9,921)	(10,251)	(10,902)	(11,052)	(11,114)	(19,993)	(22,166)
Resultado neto	27,078	28,183	26,662	28,140	29,347	52,577	57,487
Otros resultados integrales del periodo:							
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	(2,682)	4,170	(3,117)	5,660	2,079	(2,533)	7,739
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	112	106	88	3	0	347	3
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(1,346)	90	533	53	(4,940)	(1,244)	(4,887)
Otros resultados integrales del periodo	(3,916)	4,366	(2,496)	5,716	(2,861)	(3,430)	2,855
Resultado Integral	23,162	32,549	24,166	33,856	26,486	49,147	60,342
Resultado neto atribuible a:							
Resultado neto atribuible participación controladora y no controladora	27,088	28,193	26,675	28,151	29,357	52,595	57,508
Resultado integral atribuible participación no controladora	(10)	(10)	(13)	(11)	(10)	(18)	(21)
	27,078	28,183	26,662	28,140	29,347	52,577	57,487
Resultado integral atribuible a:							
Participación controladora y no controladora	23,172	32,559	24,179	33,867	26,496	49,165	60,363
Participación no controladora	(10)	(10)	(13)	(11)	(10)	(18)	(21)
	23,162	32,549	24,166	33,856	26,486	49,147	60,342
Utilidad básica por acción ordinaria (pesos por acción)	2.92	3.04	2.87	3.03	3.17	5.67	6.20

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

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

Eduardo Osuna Osuna	Beatriz Muñoz Villa	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 30 de Junio de 2025		
Actividades de operación:		
Resultado antes de impuestos a la utilidad		79,653
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	180	
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	1,527	
Amortizaciones de gastos de instalación	921	
Amortizaciones de activos intangibles	959	
Participación en el resultado neto de otras entidades	(332)	3,255
Cambios en partidas de operación		
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos		1,665
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)		(1,923)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)		16,439
Cambio en deudores por reporto		(33,377)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)		9,904
Cambio en cartera de crédito (neto)		(78,160)
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras		344
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reaflanzamiento (neto)		32
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)		46,320
Cambio en otros activos operativos (neto)		(1,549)
Cambio en bienes adjudicados (neto)		(226)
Cambio en captación		118,195
Cambio en reservas técnicas		32,937
Cambio en acreedores por reporto		(102,211)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		(1)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		(20,946)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)		14,149
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reaflanzamiento (pasivo)		(190)
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(5,727)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados		(3,255)
Cambio en otras cuentas por pagar		(53,563)
Cambio en otros pasivos operativos		11,832
Pagos de impuestos a la utilidad		(9,347)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		24,250
Actividades de inversión		
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo		(1,704)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo		106
Pagos por adquisición de activos intangibles		(1,704)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		(3,302)
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo		(72,250)
Pagos de dividendos de Adquirá México (interés minoritario)		(38)
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo		19,259
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(53,029)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(32,081)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		(1,511)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		271,133
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		237,541

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Beatriz Muñoz Villa

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.									
1 de enero al 30 de junio de 2025	Capital Contribuido				Capital Ganado				
	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	Participación no controladora	Total Capital Contable
Saldo al 31 de diciembre de 2024	9,799	79,333	204	357,125	(6,393)	(3)	(8,343)	113	431,835
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS									
Decreto de dividendos				(72,250)					(72,250)
Pago de dividendos de Adquiria México								(38)	(38)
Total	0	0	0	(72,250)	0	0	0	(38)	(72,288)
RESULTADO INTEGRAL									
- Resultado neto				57,487				21	57,508
- Otros resultados integrales:									
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender					7,739				7,739
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						3			3
Remediación de beneficios definidos a los empleados							(4,887)		(4,887)
Total	0	0	0	57,487	7,739	3	(4,887)	21	60,363
Saldo al 30 de junio de 2025	9,799	79,333	204	342,362	1,346	0	(13,230)	96	419,910

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

Beatriz Muñoz Villa

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 JUNIO 2025 (MILLONES DE PESOS)					
BBVA México	Cartera comercial y entidades financieras	Tarjeta de Crédito	Consumo	Cartera hipotecaria	Total
Saldo Final (Marzo 2025)	9,016	3,647	8,151	8,630	29,444
Entradas:	2,486	7,050	7,219	3,437	20,192
Traspasos (Etapa 1 y Etapa 2)	1,845	6,628	6,895	2,966	18,334
Reestructurados	641	422	324	471	1,858
Salidas:	(2,046)	(4,973)	(6,797)	(2,835)	(16,651)
Traspasos (Etapa 1 y Etapa 2)	(336)	(749)	(403)	(1,974)	(3,462)
Liquidaciones en efectivo	(518)	(7)	(139)	(94)	(758)
Reestructurados	(16)	-	(4)	(2)	(22)
Quitas	(311)	(543)	(478)	(406)	(1,738)
Castigos	(865)	(3,674)	(5,773)	(359)	(10,671)
Saldo Final (Junio 2025)	9,456	5,724	8,573	9,232	32,985

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 2024)	11,249	43,723	5,361	60,331
Aplicaciones:				
Quitas, castigos y fallidos	(1,701)	(25,344)	(1,065)	(28,110)
Efecto cambiario	(175)	-	-	(175)
Creaciones:				
Costo a Resultados por calificación	2,094	25,559	1,659	29,312
Saldo Final (Junio 2025)	11,467	43,938	5,955	61,358
Costo a Resultados por calificación	2,094	25,559	1,659	29,312
Recuperaciones cartera castigada	(141)	(696)	(93)	(930)
Cargo a Resultados	1,953	24,863	1,566	28,382

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Las operaciones otorgadas a partes relacionadas, reflejan al mes de junio 2025, comparado contra el mismo periodo de 2024, un incremento de 16,830 mdp traducido en un 37.4%. Al mes de junio 2025 las operaciones ascienden 61,864 mdp (incluye 16,607 mdp de cartas de crédito) y en junio 2024 se ubicaron en 45,035 mdp (incluyendo 16,568 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 99.98 % 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 %	2T	3T	4T	1T	2T	Var	Var
	2024	2024	2024	2025	2025	Trim	Anual
Moneda nacional							
Captación	3.13	3.33	3.34	3.22	2.98	(24)	(15)
Depósitos de exigibilidad inmediata	2.04	2.21	2.22	2.16	2.02	(14)	(2)
Depósitos a plazo	8.25	8.51	8.42	7.88	7.16	(72)	(109)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	9.03	9.89	8.37	10.82	9.90	(92)	87
Call money	10.99	10.80	10.14	9.48	8.43	(105)	(256)
Préstamos de Banco de México	5.00	5.08	4.98	10.33	-	n.a.	(500)
Financiamiento de los fondos de fomento	11.77	13.40	9.51	10.96	9.91	(105)	(186)
Financiamiento de otros organismos	6.97	9.87	8.11	8.77	8.84	7	187
Captación total moneda nacional	3.21	3.42	3.41	3.28	3.03	(25)	(18)
Moneda extranjera							
Captación	0.45	0.64	0.63	0.40	0.46	6	1
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.28	0.53	0.55	0.32	0.38	6	10
Depósitos a plazo	3.81	3.61	3.06	2.77	2.79	2	(102)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1.23	0.45	0.65	0.18	2.78	260	155
Préstamos de bancos comerciales	6.03	6.00	6.03	6.23	5.13	(110)	(90)
Financiamiento de los fondos de fomento	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0
Captación total moneda extranjera	0.45	0.64	0.63	0.39	0.49	10	4

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 30 de junio de 2025, el saldo remanente de los Cetes especiales y Cetes especiales "C", se integró como sigue:

Fideicomiso origen	No. de títulos	Cetes especiales		No. de títulos	Cetes especiales "C"	
		Importe (mdp)	Fecha de vencimiento		Importe (mdp)	Fecha de vencimiento
423-9	10,656,993	2,004	1/7/2027	469,306	26	1/7/2027
Total		2,004			25	

Impuestos Diferidos

IMPUESTOS DIFERIDOS (MILLONES DE PESOS)					
Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	6M	9M	12M	3M	6M
	2024	2024	2024	2025	2025
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	20,483	20,806	21,267	21,593	22,184
Otros	17,539	12,017	18,709	12,574	12,521
Total Impuestos diferidos	38,022	32,823	39,976	34,167	34,705

Análisis de Precio Volumen

ANÁLISIS DE PRECIO VOLUMEN CARTERA DE CRÉDITO (MILLONES DE PESOS)						%	
Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	2T	3T	4T	1T	2T	Var Trim	Var Anual
	2024	2024	2024	2025	2025		
Saldo medio trimestral	1,691,777	1,776,493	1,885,218	1,911,133	1,941,579	1.6%	14.8%
Intereses cobrados	61,858	65,160	66,844	66,158	66,656	0.8%	7.8%
Tasa	14.49%	14.40%	14.15%	13.85%	13.60%	(1.8%)	(6.1%)
	2T24 vs 2T23	3T24 vs 3T23	4T24 vs 4T23	1T25 vs 1T24	2T25 vs 2T24		
Volumen	6,565	7,196	8,087	8,177	8,337		
Tasa	(455)	(922)	(1,339)	(3,073)	(3,540)		
Días							
TOTAL	6,110	6,274	6,748	5,104	4,797		
	2T24 vs 1T24	3T24 vs 2T24	4T24 vs 3T24	1T25 vs 4T24	2T25 vs 1T25		
Volumen	1,994	2,645	2,744	1,794	1,498		
Tasa	(1,189)	88	(1,060)	(1,265)	(1,617)		
Días	-	568	-	(1,216)	617		
TOTAL	805	3,302	1,684	(687)	498		

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	6M 2024	6M 2025	Var. Anual (%)
Utilidad Grupo Financiero BBVA México Criterios CNBV	52,577	57,487	9.3
Reservas crediticias	(883)	(1,631)	
Obligaciones con el personal	250	256	
Reservas de seguros	320	85	
Otras	23	55	
Utilidad Grupo Financiero BBVA México Normas Internacionales	52,286	56,251	7.6

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 estás deben de constituirse.

Operaciones e Instrumentos

Operaciones de Reportos

OPERACIONES DE REPORTOS (MILLONES DE PESOS)		
Grupo Financiero BBVA México		
Junio 2025	Gubernamental	Total
Acreeedores por reporto	(196,339)	(196,339)
Deudores por reporto	80,117	80,117

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Subyacente	Futuros*	
	Compra	Venta
USD	29,212	64,275
MXN	0	0
TIIE MEXDER	0	0
TIIE CME	0	0
Índice	1	1,217
Acciones	0	0

Subyacente	Contratos Adelantados	
	Compra	Venta
USD*	936,836	856,142
Otras divisas	105,125	80,047
FWD acciones	0	0
Índice extranjero	94,963	93,037
MXN*	0	1,092
Ipc	5,742	31

Subyacente	Opciones **			
	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
Divisa OTC	101,915	77,823	41,991	51,384
Acciones OTC	250	19,029	289	161
Indices OTC	99	39,478	73	71
Divisa ORG	246	0	0	267
Acciones ORG	0	32	0	60
Indices ORG	0	0	0	0
Acciones CHMO	0	0	0	0
Indices CHMO	0	0	0	0
Warrant	43,570	0	0	0
CAPS	175,255	121,372	81,528	61,216
Swaption	1,250	1,050	1,515	2,212

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	252,475	284,278
USD	312,022	257,460
UDI	55,531	56,865
JPY	-	19
Euro	54,132	75,111
COP	2,943	1,865
GBP	1,321	1,321
CLP	4,230	4,218

Swaps de Tasa de Interés **	Por Recibir
MXN	10,269,011
USD	1,907,919
EUR	196,787
GBP	0
COP	0

Swaps de Acciones	Por Recibir
Acciones USD/Eur	1,936
Acciones MXN	5,549

Swaps de Crédito		
SUBYACENTE	Por recibir	A entregar
México	563	657

CCS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	81,462	0
USD	0	31,941
EURO	0	33,086
UDI	0	22,820
GBP	0	0

IRS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	70,791	0
USD	111,745	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

Junio 2025

	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Instrumentos Financieros Negociables	439,083	4,383	11,581	3,102	458,149
Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender	294,020	4,826	833	0	299,679
Instrumentos Financieros para cobrar Principal e Interés	283,893	849	0	0	284,742
Total	1,016,996	10,058	12,414	3,102	1,042,570

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

OBLIGACIONES SUBORDINADAS (MILLONES DE PESOS)				
	Saldo	Fecha	Fecha	Tasa
	jun-25	Emisión	Vencimiento	
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	18,765	17-ene-18	18-ene-33	5.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	14,076	5-sep-19	13-sep-34	5.87
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	18,765	29-jun-23	29-jun-38	8.45
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	16,889	8-ene-24	8-ene-39	8.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	18,765	11-feb-25	11-feb-35	7.63
Intereses devengados no pagados	1,906			
Gastos por emisión	(254)			
Total	88,912			

Saldos valorizados al tipo de cambio de 18.7654 MXN/USD.

Capital Neto en BBVA México

CAPITAL NETO (MILLONES DE PESOS)	
BBVA México	
Junio 2025	
Capital Básico	363,350
Capital contable	382,850
Deducción de inversiones	(843)
Deducción de impuestos diferidos	-
Gastos de organización y otros intangibles	(10,458)
Pérdidas Fiscales	(4,884)
Reservas preventivas por riesgos crediticios	(3,315)
Capital Complementario	87,749
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S	87,259
Reservas preventivas por riesgos crediticios	490
Capital Neto	451,099

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

Activos en Riesgo BBVA México

ACTIVOS EN RIESGO (MILLONES DE PESOS)		
BBVA México		
Junio 2025	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos por Riesgo Crédito	1,492,143	119,371
Ponderados al 0%	-	-
Ponderados al 10%	999	80
Ponderados al 11.5%	1,839	147
Ponderados al 20%	26,971	2,158
Ponderados al 23%	8	1
Ponderados al 25%	249	20
Ponderados al 28.8%	-	-
Ponderados al 45%	-	-
Ponderados al 50%	6,498	520
Ponderados al 57.5%	1,555	124
Ponderados al 60%	6	-
Ponderados al 65%	-	-
Ponderados al 75%	275,112	22,009
Ponderados al 85%	23,954	1,916
Ponderados al 90%	-	-
Ponderados al 100%	230,929	18,474
Ponderados al 115%	5,379	430
Ponderados al 120%	60	5
Ponderados al 150%	366	29
Ponderados al 172.5%	-	-
Ponderados al 350%	-	-
Ponderados al 1250%	127	10
Bursatilizaciones	254	20
Metodología Interna	862,320	68,986
C V A (RC06 B)	21,803	1,744
E C C (RC 06 C)	33	3
Contraparte derivados	18,771	1,502
Relacionados derivados	14,910	1,193
Activos por Riesgo Mercado	469,091	37,527
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	402,463	32,197
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	13,817	1,105
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	2,132	171
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	32,766	2,621
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	67	5
Operaciones referidas al SMG	139	11
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	3,923	314
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	7,349	588
Posiciones en oro	64	5
Sobretasa	3,076	246
Gamma	3,215	257
Vega	80	7
Activos por Riesgo Operacional	286,537	22,923
Componente del Indicador de Negocio (CIN)	22,493	N/A
Multiplicador de Pérdidas Internas (MPI)	1	N/A
Total con Crédito, Mercado y Operacional	2,247,771	179,821

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.	Junio 2024		Marzo 2025		Junio 2025	
Capital Básico		1,336		675		892
Capital Neto		1,336		675		892
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Activos en Riesgo	156	291	175	331	143	316
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	730.1%	391.4%	1042.3%	551.1%	472.0%	213.6%
Índice de Capitalización Total Estimado	730.1%	391.4%	1042.3%	551.1%	472.0%	213.6%

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.	
Junio 2025	
Capital Básico	892
Capital contable	892
Deducción de inversiones en acciones no financieras	0
Capital Neto	892

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
Junio 2025		
Activos en Riesgo Crédito	193	15
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	42	3
Grupo III (ponderados al 100%)	151	12
Activos en Riesgo Mercado	166	13
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	13	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	153	12
Total con Riesgo Crédito y Mercado	359	28

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 30 DE JUNIO DE 2025 NO CONSOLIDADO
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 4,753	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 0
INVERSIONES PERMANENTES		PASIVO POR IMPUESTO A LA UTILIDAD	15
Subsidiarias	406,207	TOTAL PASIVO	15
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	342,362
		Otros resultados integrales	
		Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	1,346
		Remediación de beneficios definidos a los empleados	(13,230) (11,884) 330,682
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	419,814
TOTAL ACTIVO	\$ 419,829	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 419,829
CUENTAS DE ORDEN			
Otras cuentas de registro		320,581	
Acciones entregadas en custodia o garantía (unidades)		15,854,682,820	

El saldo histórico del capital social al 30 de junio de 2025 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	BEATRIZ MUÑOZ VILLA Director General Finanzas	ADOLFO ARCOS GONZALEZ Director General Auditoría Interna	ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA Director Contabilidad Corporativa
---	--	---	--

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

www.cnbv.gob.mx

Estado de resultado integral

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

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

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2025 NO CONSOLIDADO

(Cifras en millones de pesos)

Resultado por participación en otras entidades	\$	57,302
Ingresos por intereses		259
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		(18)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		57,543
Impuestos a la utilidad		(56)
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		57,487
Operaciones discontinuadas		0
RESULTADO NETO	\$	<u>57,487</u>
Otros resultados integrales		
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	7,739	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	3	
Remediación de beneficios definidos a los empleados	(4,887)	
Otros resultados integrales del período		<u>2,855</u>
RESULTADO INTEGRAL	\$	<u>60,342</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

BEATRIZ MUÑOZ VILLA
Director General Finanzas

ADOLFO ARCOS GONZALEZ
Director General Auditoría Interna

ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA
Director Contabilidad Corporativa

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

www.cnbv.gob.mx

Estado de 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 30 DE JUNIO DE 2025 NO CONSOLIDADO

(Cifras en millones de pesos)

Actividades de operación

Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$	57,543
<u>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</u>		
Participación en el resultado neto de otras entidades	(57,302)	(57,302)

Cambios en partidas de operación

Cambio en deudores por reporto	40,098
Cambio en otras cuentas por pagar	(2)
Pagos de impuestos a la utilidad	(100)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes	36,761
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	76,998

Actividades de inversión

Otros pagos por actividades de inversión	-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-

Actividades de financiamiento

Pagos de dividendos en efectivo	(72,250)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(72,250)

Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo 4,748

Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo -

Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo 5

Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo \$ 4,753

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

BEATRIZ MUÑOZ VILLA
Director General Finanzas

ADOLFO ARCOS GONZALEZ
Director General Auditoría Interna

ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA
Director Contabilidad Corporativa

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

www.cnbv.gob.mx

Estado de cambios en el capital contable

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V.
Av. Paseo de la Reforma 510, Col. Juárez, C.P. 06600, Ciudad de México, México
ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE NO CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 30 DE JUNIO DE 2025
(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	Remedición de beneficios definidos a los empleados	
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 9,799	79,333	204	357,125	(6,393)	(3)	(8,343)	431,722
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS								
Decreto de dividendos				(72,250)				(72,250)
Total	-	-	-	(72,250)	-	-	-	(72,250)
RESULTADO INTEGRAL								
- Resultado neto				57,487				57,487
- Otros resultados integrales								
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender					7,739			7,739
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						3		3
Remedición de beneficios definidos a los empleados							(4,887)	(4,887)
Total	-	-	-	57,487	7,739	3	(4,887)	60,342
Saldo al 30 de junio de 2025	\$ 9,799	79,333	204	342,362	1,346	-	(13,230)	419,814

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	BEATRIZ MUÑOZ VILLA Director General Finanzas	ADOLFO ARCOS GONZALEZ Director General Auditoría Interna	ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA Director Contabilidad Corporativa
---	--	---	--

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

www.cnbv.gob.mx

Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente

I. Mejoras a las NIF 2025

En diciembre de 2024 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2025”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes.

Las mejoras que **generan cambios** contables son las siguientes:

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

Se incorpora la definición de “políticas contables importantes”, las cuales son aquellas cuya falta de revelación afecta el entendimiento de los estados financieros por parte de los usuarios. Asimismo, se debe considerar hacer las revelaciones en los estados financieros considerando “la importancia relativa”, para realizar revelaciones más efectivas.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien 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 B-2, “Estado de flujos de efectivo”

Se precisa revelar la información sobre los acuerdos de financiamiento para pago a proveedores, conocido también como factoraje inverso, esto para una mejor comprensión sobre la situación financiera y liquidez de una entidad. Dichos acuerdos son aquellos en los que uno o más suministradores de financiamiento se comprometen a pagar los montos que una entidad adeuda a sus proveedores y la entidad, a su vez, se compromete a pagar en la misma fecha que se le paga a los proveedores, o en una fecha posterior.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien 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 B-3, “Estado de resultado integral”

NIF B-16, “Estados financieros de entidades con propósitos no lucrativos”

NIF C-3, “Cuentas por cobrar”

Estás NIF se homologan con la finalidad de precisar la presentación en los estados financieros de las ventas o ingresos de forma neta, considerando que los descuentos, bonificaciones y devoluciones se encuentran incluidas en estos conceptos. Se puede revelar en las notas a los estados financieros el desglose de los conceptos e importes que conforman los ingresos o ventas netos.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien 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 B-14, “Utilidad por acción”

Se modifica el alcance de esta NIF para homologarse con la NIC 33, Utilidad por acción, para que esta sea aplicable solo a las entidades que tienen instrumentos de capital listados o por listar en una bolsa de valores.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien 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 B-15, “Conversión de monedas extranjeras”

Se homologa para converger con la NIC 21, Efecto de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera, para establecer el mecanismo para identificación y las revelaciones requeridas cuando en la conversión de moneda extranjera se identifique que cierta moneda no es intercambiable.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien 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-6, “Propiedades, planta y equipo”

Se elimina el concepto de “método de depreciación especial”, ya que se considera que no es un método sino sólo una forma práctica de aplicar cualquier otro de los métodos mencionados en esta NIF.. Asimismo se prevé poder seguir utilizando dicho método dependiendo de su utilidad para la entidad con base en su importancia relativa.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien 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-19, “Instrumentos financieros por pagar”

Se incorporan ciertos requisitos para dar de baja un pasivo financiero cuando se realiza su pago en efectivo utilizando un sistema de pagos electrónicos, entre los cuales son 1) que la entidad no tenga capacidad para retirar, detener o cancelar la instrucción de pago, 2) que la entidad no tenga capacidad práctica para acceder al efectivo que se utilizará para liquidar la operación; y 3) que el riesgo de liquidación asociado con el sistema de pagos sea poco importante.

Adicionalmente, se requiere revelar información cuando se tengan instrumentos financieros por pagar con cláusulas contingentes vinculados al cumplimiento de un objetivo ambiental, social o de gobernanza, que

permitan a los usuarios de los estados financieros conocer la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros, como inversionista y/o emisor de este tipo de instrumentos.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2026, 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-20, “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”

Se requiere revelar información cuando se tengan instrumentos financieros para cobrar principal e interés con cláusulas contingentes vinculados al cumplimiento de un objetivo ambiental, social o de gobernanza, que permitan a los usuarios de los estados financieros conocer la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros, como inversionista y/o emisor de este tipo de instrumentos.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2026, 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 D-1, “Ingresos por contratos con clientes”

Se incorpora la aplicación de esta NIF a las entidades prestadoras de servicios que celebren contratos que en sustancia económica sean similares a contratos de seguros, es decir, en los que una de las partes acepta un riesgo de seguro de la otra parte, acordando compensar al tenedor si ocurre un evento futuro incierto que afecte de forma adversa al tenedor del seguro y cumpliendo con ciertos requisitos. Un ejemplo de ellos pueden ser los servicios de asistencia de grúas o de asistencia mecánica en carreteras.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien 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.

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

NIF A-1, “Marco conceptual de las normas de información financiera

NIF B-9, “Información financiera a fechas intermedias”

Se realizan modificaciones a las NIF para ser consistentes con lo establecido en la Normas de Información de Sostenibilidad (NIS) referentes a la definición y necesidades de usuarios primarios y otros usuarios de la información financiera.

Se adicionan el riesgo operacional y el riesgo en materia de sostenibilidad como algunos de los principales riesgos que pueden afectar los estados financieros de la entidad y para los cuales clarifica la necesidad de revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros entender dichos riesgos mediante las

prácticas de administración de riesgos, información cualitativa y cuantitativa que permiten entender cómo surgen, así como la exposición a los mismos.

Asimismo, las Entidades de Interés Público deberán revelar nuevos riesgos que puedan impactar los estados financieros a fechas intermedias.

NIF A-1, “Marco conceptual de las normas de información financiera”

NIF B-9, “Información financiera a fechas intermedias”

Se realizan algunas modificaciones para especificar que solo se deben revelar las políticas contables importantes.

NIF C-19, “Instrumentos financieros por pagar”

Se precisa que las Otras cuentas por Pagar, cuyo plazo exceda más de un año, se deben valorar a su costo amortizado, considerando el valor del dinero en el tiempo.

Otros temas de convergencia

Se realizan modificaciones derivado de la revisión que se realizó a las NIF con el fin de identificar las posibles diferencias que existen con lo establecido en las Normas Internacionales.

- **NIF B-8, “Estados financieros consolidados o combinados”**

Se homologa la revelación respecto a cuando existe participación no controladora importante, por lo que se elimina la mención a la diferencia dentro de la sección de convergencia con las Normas Internacionales en la NIF B-8.

- **NIF C-6, “Propiedades planta y equipo”**

Se elimina la revelación del monto de la inversión acumulada y estimada para la terminación de las construcciones en proceso, por lo que se elimina la diferencia con respecto a la Norma Internacional en la sección de convergencia de la NIF C-6.

- **NIF C-8, “Activos intangibles”**

Se precisa una divergencia con la NIC 38, excluyendo la opción de considerar como activo intangible aquel precio que pague la entidad que refleje la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros, ya que no se considera que el pago por sí mismo no garantice que cumpla con la definición de un activo intangible.

- **NIF C-9, “Provisiones contingencias y compromisos”**

La NIF C-9 establece normas aplicables a los contratos de carácter oneroso, incluyendo las relativas a los costos de cumplir las cláusulas del contrato. Para un mejor entendimiento de dichos costos, se agrega una descripción de los costos a considerar en su determinación, en consistencia con la Norma Internacional.

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

Se precisa una divergencia con la NIIF 9 y en la NIIF 7, en la que ésta NIF incluye un criterio adicional como requisito para determinar la efectividad de una relación de cobertura, el cual se refiere a que las contrapartes tengan la capacidad económica y operativa para cumplir con los compromisos acordados.

- **NIF D-8, “Pagos basados en acciones”**

Para converger con la norma internacional NIIF 2, se precisa que la entidad puede retener un monto a causa de una obligación fiscal de la contraparte, reteniendo un número de instrumentos de capital que iguale el valor monetario de dicha obligación, considerando que el importe bruto debe clasificarse en su totalidad como una transacción como pagos basados en acciones liquidables con instrumentos de capital.

Precisiones Diversas

Se realizan diversas precisiones sobre algunas NIF para ayudar a su mejor entendimiento, hacer más clara la redacción, mantener consistencia con las definiciones, homologar conceptos, entre otros.

NIF A-1, “Marco conceptual de las normas de información financiera”

NIF B-1, “Cambios contables y correcciones de errores”

NIF B-5, “Información financiera por segmentos”

NIF B-9, “Información financiera a fechas intermedias”

NIF B-17, “Determinación del valor razonable”

NIF C-2, “Inversiones en instrumentos financieros”

NIF C-20, “Instrumentos financieros para cobrar y vender”

NIF C-6, “Propiedades, planta y equipo”

NIF C-15, “Deterioro en el valor de activos de larga duración”

La Administración del Grupo evaluó los efectos de adopción de las mejoras a las NIF, y se concluye que no fueron materiales para los Estados Financieros Consolidados en su conjunto.

II. NIF que entran en vigor el 01 de enero de 2025

NIF A-2, “Incertidumbres sobre el negocio en marcha”

Esta NIF estipula que se deberá hacer una evaluación constante del negocio en marcha a la fecha del cierre de los estados financieros bajo el supuesto de que una entidad existe permanentemente salvo prueba de lo contrario. Se deben identificar los eventos y condiciones de incertidumbre, así como acciones de mitigación con el fin de identificar un plan de acción que se lleve a cabo efectivamente. Por otra parte, se detallan las normas de valuación y revelación de un negocio en marcha sin incertidumbres, negocio en marcha con incertidumbres, negocio en marcha en reorganización legal y si se considera que no es un negocio en marcha.

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

La Administración del Grupo se encuentra en proceso de finalizar la documentación de esta evaluación, sin embargo, no vislumbramos algún impacto material para los Estados Financieros Consolidados en su conjunto.

III. Normas de Información de Sostenibilidad (NIS)

NIS A-1, “Normas generales para la revelación de información de sostenibilidad”

Establece el marco conceptual y los fundamentos que sirven de sustento en el desarrollo y aplicación de éstas en la preparación y revelación de la información de sostenibilidad de la entidad.

Esta NIS entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025.

NIS B-1, “Indicadores básicos de sostenibilidad”

Establece las normas para la determinación de los Indicadores Básicos de Sostenibilidad (IBSO) asociados a factores ambientales, sociales relativos a capital humano y de gobernanzas, así como su revelación como parte de la información financiera de sostenibilidad.

Esta NIS entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se aplique en su conjunto con la NIS A-1.

La Administración del Grupo se encuentra en proceso de evaluación de los efectos de adopción de las Normas de Información de Sostenibilidad aplicables a las subsidiarias y filiales que emiten sus Estados Financieros bajo NIF.

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

Beatriz Muñoz Villa

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 30 de junio de 2025.

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- junio 2025

Contacto

Relación con Inversionistas

investorrelations.mx@bbva.com

<http://investors.bbva.mx>

