



Grupo Financiero BBVA México

Informe Trimestral de Resultados 1T26

Resultados 3M26

Buen comportamiento en los ingresos totales

Ingresos totales de la operación

88,098 mdp

+13.6% vs Mar.25

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

Excelencia operativa

Índice de eficiencia

30.8%

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

Adecuada calidad de activos

Índice de Cobertura

204.5%

Índice de Morosidad

1.6%

Elevado nivel de capital y holgada liquidez

Índice de Capital

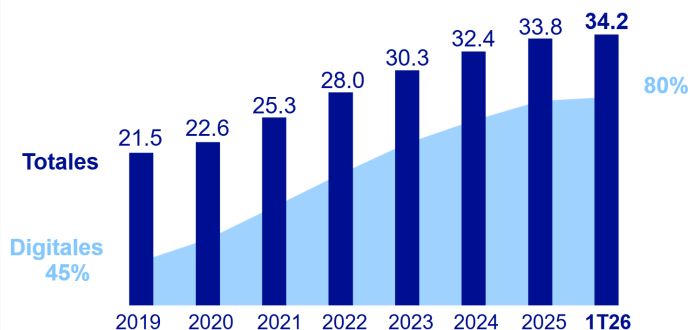
20.1%

CCL¹

150.4%

TRANSFORMACIÓN

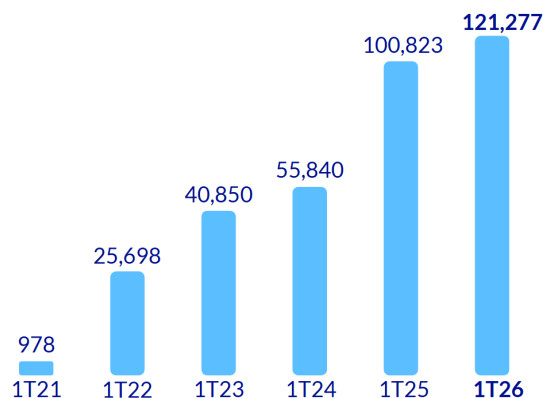
Evolución de Clientes (millones)



Crecimiento de clientes apalancado en la digitalización

SOSTENIBILIDAD

Financiamiento Sostenible² (mdp)



Fuerte impulso en movilización sostenible durante el 1T26

¹Información de financiamiento sostenible a particulares, empresas así como bonos verdes y sociales actualizada al cierre del 1T26.

²Coefficiente de Cobertura de Liquidez (indicador de corto plazo)

Índice

Aspectos Destacados	5
Resultados y Actividad	5
Compañías Subsidiarias del Grupo Financiero BBVA México	6
Utilidad Neta por Subsidiaria	6
Datos Relevantes	8
Estrategia Digital	9
Entorno Macro	12
Resultados	13
Margen Financiero	14
Comisiones y Tarifas	15
Resultado por Intermediación	16
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	17
Gastos de Administración y Promoción	18
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.	19
BBVA Pensiones, S.A. de C.V.	21
Análisis y Discusión de Actividad	23
Actividad	23
Cartera con riesgo de crédito Etapa 1 y Etapa 2	23
Desglose de crédito Etapa 1 y Etapa 2	25
Cartera de crédito por tipo de préstamo y tipo de moneda	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
Sostenibilidad	34
Indicadores Financieros	39
Administración de Riesgos	41
Estructura Organizacional	41
Riesgo de Crédito	46
Información metodológica	46
Riesgo de Tasa de Interés	48
Balance Estructural	48
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	50
Riesgo de Mercado	50
Carteras de Negociación	51
Información Cuantitativa	52
Información Cualitativa	53
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	56
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
Negocios no Bancarios	76
Tenencia Accionaria de Grupo Financiero BBVA México por Subsidiaria	76
Resultados por Segmentos	77
Movimientos de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3	78
Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios	78
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías	79
Captación y Tasas	79
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda	80
Impuestos Diferidos	80
Análisis de Precio Volumen	81
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	82
Operaciones e Instrumentos	83
Operaciones de Reportos	83
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	83
Inversiones y Operaciones en Valores	85
Solvencia	86
Obligaciones Subordinadas	86
Capital Neto en BBVA México	86
Activos en Riesgo BBVA México	87
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	88
Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	88
Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.	88
Estados Financieros Individuales	89
Estado de situación financiera	89
Estado de resultado integral	90
Estado de flujos de efectivo	91
Estado de cambios en el capital contable	92
Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente	93
Control Interno	98
Aviso Legal	99

Aspectos Destacados

Resultados y Actividad

Grupo Financiero BBVA México, S.A. (en adelante, “GF BBVA México”) reportó sus resultados al cierre del primer trimestre de 2026, alcanzando una utilidad neta de 28,236 millones de pesos.

Este desempeño estuvo respaldado por un incremento interanual de 11.1% en el margen financiero, así como por un crecimiento de 3.8% en los ingresos por comisiones y el sólido desempeño de los negocios de seguros y pensiones.

En términos de rentabilidad y eficiencia, GF BBVA México registró un ROE de 25.6% y un índice de eficiencia de 30.8%, manteniéndose como una de las entidades más rentables y eficientes del sistema financiero en México.

Los resultados estuvieron apoyados por el desempeño de sus principales subsidiarias, destacando el segmento de seguros. Al cierre del trimestre, las primas ascendieron a 29,465 millones de pesos, lo que representó un incremento anual de 17.6%, impulsado por la mayor productividad de la red comercial a través de sucursales bancarias, así como por el dinamismo de los productos flexibles de vida en el segmento de banca privada.

Al cierre de marzo del 2026, la cartera de crédito alcanzó 2,112,851 millones de pesos, con un crecimiento interanual de 8.5%, reflejando una evolución positiva tanto en el portafolio de familias e individuos así como en el portafolio de financiamiento a empresas y gobierno.

El crédito a familias e individuos registró un crecimiento anual de 10.7%, impulsado por el sólido desempeño de los portafolios de consumo, particularmente nómina y personales (+12.6%) y tarjetas de crédito (+12.3%), así como por el financiamiento automotriz (+15.0%), segmentos donde la institución mantiene una posición de liderazgo. En crédito hipotecario, la institución fortaleció su papel como principal originador del sistema, al otorgar una de cada cuatro hipotecas en México, llegando a un saldo de 395,995 millones de pesos, reflejando un crecimiento interanual del 7.8%.

En el segmento mayorista, el crédito empresarial creció 12.0% interanual, con un desempeño destacado sobre todo en grandes empresas y créditos corporativos, mientras que la cartera de créditos al gobierno cerró con un saldo de 180,199 millones de pesos.

Las Pequeñas y Medianas Empresas (PyME) continúan siendo un eje estratégico de crecimiento. Al cierre de marzo del 2026, este portafolio alcanzó 161,720 millones de pesos, con un crecimiento anual de 12.8%, reflejando el enfoque del banco en fortalecer la base productiva del país y capturar oportunidades en segmentos con alto potencial.

En captación, GF BBVA México reforzó su liderazgo en depósitos, alcanzando un saldo total de 2,039,369 millones de pesos, con un crecimiento anual de 7.7%. Esta evolución consolidó una estructura de fondeo diversificada y eficiente, que permite sostener el crecimiento del crédito con adecuados niveles de liquidez. El indicador de crédito a depósitos se situó en 103.0%.

La calidad de los activos se mantuvo sólida, con un índice de morosidad de 1.6% y un índice de cobertura de 204.5%, reflejando una gestión prudente del riesgo. Asimismo, BBVA México cerró marzo de 2026 con un índice de capitalización de 20.1%, permaneciendo holgadamente por encima de los mínimos regulatorios y reforzando su capacidad para sostener el crecimiento futuro.

Compañías Subsidiarias del Grupo Financiero BBVA México

Utilidad Neta por Subsidiaria

GF BBVA México.					
Participación de Subsidiarias en el Resultado del Grupo	3M 2025	% Participación	3M 2026	% Participación	% Var Anual
<i>Millones de pesos</i>					
Banco	24,715	87.8	23,553	83.40	(4.7)
Seguros ¹	2,645	9.4	3,552	12.6	34.3
Pensiones	245	0.9	598	2.1	144.1
Casa de Bolsa	186	0.7	259	0.9	39.2
Asset Management	152	0.5	177	0.6	16.4
Seguros Salud	70	0.2	8	0.0	(88.6)
Resultado propio	127	0.5	89	0.4	(29.9)
Utilidad Consolidada GF BBVA México	28,140	100	28,236	100	0.3

¹No incluye el 49% de la participación que se refleja a través de la empresa de Pensiones

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 trimestre del año 2026 registró utilidad neta de 23,553 millones de pesos, un decremento del 4.7% 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 cierre del primer trimestre del año 2026 de 3,846 millones de pesos, 39.0% mayor que en el mismo periodo del año 2025. Las primas emitidas se ubicaron en 29,465 millones de pesos durante los primeros tres meses del año 2026, con un incremento del 17.6% interanual.

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 259 millones de pesos durante el primer trimestre del año 2026, un incremento del 39.2% contra el año anterior.

BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.

BBVA Pensiones México, S.A. de C.V. Grupo Financiero BBVA México, registró utilidad neta acumulada de 598 millones de pesos durante el primer trimestre del año 2026, un incremento de 354 millones de pesos 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 trimestre del año 2026 una utilidad neta acumulada de 177 millones de pesos, lo que representa un aumento del 16.4% respecto al al cierre del ejercicio del año 2025.

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 el primer trimestre del año 2026 una utilidad neta de 8 de millones de pesos, que compara con 84 millones de pesos de utilidad neta registrados durante el primer trimestre del año 2025.

Datos Relevantes

Información al cierre de marzo de 2026

PRINCIPALES MAGNITUDES					
Grupo Financiero BBVA México					
Resultados (millones de pesos)	1T25	4T25	1T26	Var. Trimestral %	Var. Anual %
Margen Financiero	62,613	67,779	69,566	2.6	11.1
Ingresos totales	77,538	85,850	88,098	2.6	13.6
Sanearios	(13,758)	(17,072)	(21,307)	24.8	54.9
Gastos	(24,639)	(26,371)	(27,139)	2.9	10.1
Resultado antes de Impuestos	39,192	42,495	40,004	(5.9)	2.1
Resultado Neto	28,140	30,375	28,236	(7.0)	0.3

Rentabilidad (%)	1T25	4T25	1T26	Var. Trimestral pb	Var. Anual pb
ROE*	28.2	27.7	25.6	-212	(261)
Eficiencia	31.8	30.7	30.8	9	(97)

Estado de situación financiera (millones de pesos)	Mar.25	Dic.25	Mar.26	Var. Trimestral %	Var. Anual %
Activos	3,781,077	3,936,286	4,069,910	3.4	7.6
Cartera Etapa 1	1,896,906	2,005,912	2,057,097	2.6	8.4
Cartera Etapa 2	41,296	37,871	42,853	13.2	3.8
Cartera de Crédito valuada a valor razonable	8,323	11,081	12,901	16.4	55.0
Suma Etapa 1,2 y Cartera a Valor Razonable	1,946,525	2,054,864	2,112,851	2.8	8.5
Pasivos	3,369,500	3,459,554	3,623,326	4.7	7.5
Captación Bancaria**	1,894,095	2,005,031	2,039,369	1.7	7.7
Capital Contable	411,577	476,732	446,584	(6.3)	8.5

Calidad de Activos (%)	Mar.25	Dic.25	Mar.26	Var. Trimestral pb	Var. Anual pb
Índice de Cobertura	198.4	185.8	204.5	1,873	610
Índice de Morosidad	1.5	1.6	1.6	(8)	7

Infraestructura (unidades)	Mar.25	Dic.25	Mar.26	Var. Trimestral #	Var. Anual #
Empleados	45,910	46,291	46,169	(122)	259
Sucursales	1,693	1,635	1,601	(34)	(92)
Cajeros automáticos	14,508	14,381	14,222	(159)	(286)

Solvencia y Liquidez (%)	Mar.25	Dic.25	Mar.26
Índice de Capital Total	20.2	20.2	20.1
Índice de Capital Fundamental	15.9	16.5	16.5
CCL	140.8	158.3	150.4
CFEN	125.93	128.7	126.2
Coficiente de Apalancamiento	10.4	10.7	10.4

** 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

La estrategia digital de GF BBVA México se mantiene como uno de los principales habilitadores de crecimiento y forma parte de las prioridades estratégicas del Grupo BBVA dentro del Plan 2025–2029, en el que la digitalización, el uso de datos y la inteligencia artificial son elementos clave para la diferenciación.

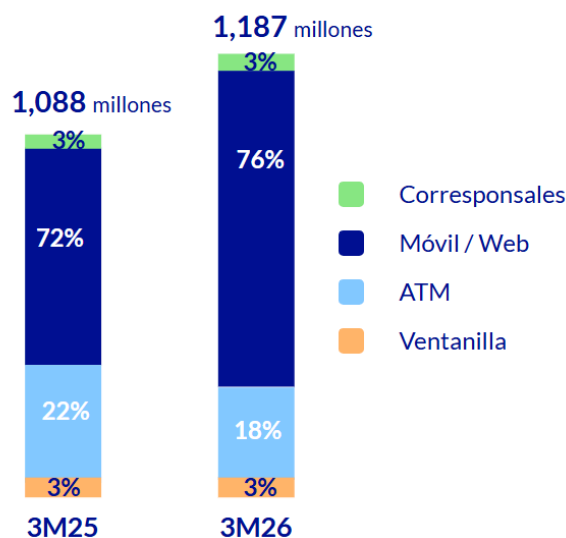
Durante el primer trimestre de 2026, GF BBVA México consolidó una alta adopción de canales digitales, con más de 27.4 millones de clientes digitales, equivalentes a alrededor del 80% de la base total de clientes, reflejando la creciente preferencia de los clientes por soluciones móviles y autogestionadas.

Este avance se traduce en un alto nivel de actividad, con más de 1,187 millones de transacciones financieras realizadas de enero a marzo del 2026, de las cuales cerca el 76% se realizan a través de canales digitales, consolidando a la aplicación móvil como el principal canal de interacción.

En este contexto, GF BBVA México continúa evolucionando su propuesta digital a través de BBVA MX Futura, la nueva generación de su aplicación, diseñada para ofrecer una experiencia más intuitiva, personalizada y proactiva, apalancada en analítica de datos e inteligencia artificial, con el objetivo de anticipar las necesidades de los clientes y fortalecer su vinculación.

De esta forma, la digitalización no solo mejora la experiencia del cliente, sino que permite operar con mayor eficiencia y escala, consolidándose como una ventaja competitiva clave para el crecimiento sostenible del banco.

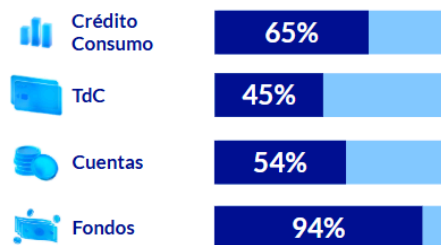
TRANSACCIONES FINANCIERAS



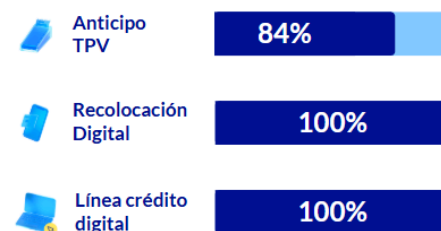
Cifras acumuladas de enero a marzo del 2026, composición sobre el total de transacciones financieras, no incluye terminales punto de venta

VENTAS E2E DIGITAL

Personas (3M'26, % vs total ventas)



PyMEs (3M'26, % vs total ventas)



La app de BBVA México supera los 1,111 millones de accesos y crece 27% en cinco meses

Después del lanzamiento de la nueva versión de la app BBVA México, en octubre de 2025, la plataforma alcanzó 27 millones de clientes digitales y superó los 1,111 millones de accesos mensuales en febrero de 2026, un crecimiento de 27% frente a octubre. En los cinco meses posteriores al relanzamiento, acumuló 4,435 millones de accesos y mostró avances en adopción de funcionalidades personalizadas: 8 de cada 10 recomendaciones de transferencia son realizadas por los clientes.

En ese mismo periodo, Blue, el asistente virtual de BBVA México, registró más de 20 millones de interacciones y provocó más de 7 millones de acciones dentro de la app, como parte de una estrategia de hiperpersonalización apoyada en inteligencia artificial. La app BBVA Mx también concentra una oferta digital sin comisiones, con operaciones como manejo de cuenta, transferencias nacionales e internacionales, pago de servicios y retiros sin tarjeta, además de herramientas como Apartados y productos como la tarjeta de crédito digital sin anualidad.

La estrategia de BBVA México apunta a consolidar una app cada vez más relevante en la vida financiera de sus clientes y a mantener al banco a la vanguardia de la transformación digital del sector. La incorporación de nuevas capacidades confirma una apuesta sostenida por invertir más, personalizar más y hacer que operar desde el celular sea más conveniente que hacerlo en efectivo o en otros canales. En ese camino, la app BBVA Mx fortalece su papel como plataforma de servicio, negocio y acompañamiento, al tiempo que abre la puerta para que más clientes aprovechen los beneficios de la digitalización, la banca móvil y una experiencia financiera más simple, útil y cercana.

BBVA México y Buk se alían para digitalizar la gestión de talento y las finanzas de las empresas en el país

En un entorno empresarial donde la eficiencia es clave para la supervivencia, Buk, software de Recursos Humanos, y BBVA México, la institución financiera más grande del país, anunciaron una alianza estratégica diseñada para transformar la gestión del capital humano y las finanzas de las empresas.

Buk y BBVA México impulsarán conjuntamente soluciones dirigidas a la pequeña y mediana empresa, integrando el acceso a una plataforma integral impulsada por inteligencia artificial (IA) para la gestión de diversos procesos relacionados con el talento, incluyendo nómina, y la gestión de financiamiento competitivo.

Ante retos como la reducción de la jornada laboral y la retención de talento, la capacidad de una empresa para gestionar a sus colaboradores es un diferenciador competitivo. La sinergia entre Buk y BBVA México transforma la gestión empresarial: eliminando la fricción entre la administración de talento y las finanzas, permitiendo que los líderes se enfoquen en lo que realmente importa: hacer crecer su negocio.

A través de esta unión, ambas instituciones buscan digitalizar a las PYMES de México, ofreciendo un camino claro hacia la rentabilidad a través de la tecnología y el crédito inteligente.

BBVA México y la AMAV firman alianza para digitalizar cobros y financiar a 500 agencias de viajes

Con el objetivo de impulsar la competitividad, la digitalización y el crecimiento del sector turístico, BBVA México y la Asociación Mexicana de Agencias de Viajes (AMAV) firmaron un convenio de colaboración que beneficiará de forma inmediata a las 500 agencias afiliadas a nivel nacional, con posibilidad de triplicar este número en los próximos años.

A través de este acuerdo, BBVA México pondrá a disposición de las agencias afiliadas una oferta preferencial en Terminales Punto de Venta (TPV), que permitirá aceptar pagos con tarjeta de manera segura y eficiente, además de un portafolio de productos y servicios financieros enfocados en atender necesidades operativas y comerciales del sector.

Entre los beneficios destacan cuentas empresariales, soluciones de cobro y pago, financiamiento y herramientas digitales orientadas a la administración del negocio, con el propósito de facilitar la operación diaria de las agencias y fortalecer su capacidad para atender a clientes en un entorno cada vez más digital.

Con esta vinculación, BBVA México y la AMAV reiteran su compromiso de contribuir al desarrollo de un entorno empresarial más sólido e innovador para las agencias de viajes, promoviendo la modernización de sus procesos y el acceso a soluciones financieras que impulsen su crecimiento en el mercado nacional.

BBVA Spark otorga 53 millones de dólares a Equity Link para potenciar sus soluciones crediticias a través de Inteligencia Artificial

La Fintech mexicana, especializada en el financiamiento de cadenas de suministro industriales en México y Estados Unidos, recibe un financiamiento de 53 millones de dólares de parte de BBVA Spark. Con este impulso, seguirá facilitando el crecimiento de proveedores y empresas en industrias estratégicas como la manufactura, logística, tecnología, autopartes, aeroespacial y electrónicos.

En un contexto global donde las oportunidades de financiamiento se tornan cada vez más exigentes, Equity Link consolida su posición como el puente financiero entre manufactura, tecnología y liquidez al escalar sus operaciones y potenciar su plataforma MONIE. Esta estrategia impulsa su capacidad de crecimiento y genera sinergias sostenibles entre inversionistas, empresas y sectores productivos, consolidando un modelo de largo plazo respaldado por estructuras de riesgo y cumplimiento de clase institucional.

Entorno Macro

La economía mexicana ha mostrado un mejor comportamiento de lo esperado en el último trimestre de 2025 gracias al soporte del consumo privado y del sector servicios. La recuperación prevista para la inversión y el sector manufacturero, en un contexto de aranceles comerciales inferiores a lo anticipado, un ajuste fiscal más contenido y cierto dinamismo de las exportaciones ligadas al sector tecnológico, debería contribuir a relanzar el crecimiento en los próximos trimestres.

Con todo, BBVA Research sitúa en el 1.8% el avance del PIB previsto para 2026, seis décimas por encima de lo anticipado en el anterior escenario y un punto porcentual superior al observado en 2025 (0.8%). Por su parte, la inflación general ha aumentado ligeramente en los dos primeros meses de 2026, situándose en marzo en el 4.6% y pudiendo cerrar el año en el 3.9%. La previsión de tipos de interés se mantiene sin cambios: el entorno de precios y actividad esperado anticipa un recorte adicional, estableciéndose el 6.5% como nivel de llegada para 2026.

En cuanto al sistema bancario, con datos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores a febrero de 2026, el crédito registró un crecimiento interanual de 5.6%, impulsado principalmente por el dinamismo del crédito al consumo (+11.3%), así como por un crecimiento moderado en los segmentos de empresas (+6.5%) y vivienda (+5.1%).

Por el lado del fondeo, los depósitos totales crecieron 6.1% interanual, manteniéndose ligeramente por encima del crecimiento del crédito, lo que refleja una posición de liquidez adecuada en el sistema. Destaca el mayor crecimiento de los depósitos a plazo (+7.5%) frente a los depósitos a la vista (+5.4%).

Finalmente, la morosidad del sistema se ubicó en 2.2%, mostrando un ligero incremento, aunque permaneciendo en niveles controlados. Por su parte, los niveles de capital continúan siendo sólidos, respaldando la capacidad del sistema para sostener el crecimiento del crédito.

Resultados

Grupo Financiero BBVA México registró una utilidad neta de 28,236 millones de pesos al cierre del primer trimestre de 2026, lo que representa un crecimiento interanual de 0.3%. Este resultado fue impulsado por la evolución favorable del margen financiero (+11.1% anual), apoyado en el crecimiento sostenido de la actividad crediticia, así como por un incremento de 3.8% en los ingresos por comisiones, derivado de una mayor transaccionalidad, y la contribución de los negocios de seguros y pensiones.

En términos trimestrales, el resultado neto presentó una disminución de 7.0%, explicada principalmente por una mayor carga en saneamientos y una menor contribución del resultado por intermediación. Por su parte, los gastos de administración y promoción mostraron un crecimiento moderado, reflejando la inversión en el crecimiento del negocio.

De manera adicional, la evolución de los saneamientos estuvo impactada por un efecto no recurrente asociado al recalibrado de modelos de riesgo, lo cual afectó el crecimiento de la utilidad tanto en términos anuales como trimestrales.

ESTADO DE RESULTADOS (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)	Variación (%)
Grupo Financiero BBVA México	1T	4T	1T vs 4T	1T vs 1T
	2025	2025	2025	2025
Margen financiero	62,613	67,779	2.6	11.1
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(13,758)	(17,072)	24.8	54.9
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	48,855	50,707	(4.8)	(1.2)
Comisiones y tarifas, neto	11,614	12,410	(2.8)	3.8
Ingresos por Primas	13,088	10,867	19.3	(0.9)
Incremento neto de reservas técnicas	(2,065)	3,124	(56.5)	n.a.
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones pendientes de cumplir	(13,517)	(15,962)	(15.0)	0.3
Resultado por intermediación	8,325	7,398	(18.9)	(27.9)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(2,520)	234	n.a.	(88.4)
Total de ingresos (egresos) de la operación	63,780	68,778	(2.9)	4.7
Gastos de administración y promoción	(24,639)	(26,371)	2.9	10.1
Resultado de la operación	39,141	42,407	(6.5)	1.3
Participación en el resultado neto de otras entidades	51	88	n.a.	n.a.
Resultado antes de impuestos a la utilidad	39,192	42,495	(5.9)	2.1
Impuestos netos	(11,052)	(12,120)	(2.9)	6.5
Resultado neto	28,140	30,375	(7.0)	0.3

MIN Activos Totales (%)

7.2 %

Marzo de 2026

ROE (%)

25.6 %

Marzo de 2026

Margen Financiero

El margen financiero de Grupo Financiero BBVA México registró un crecimiento interanual de 11.1% al cierre del primer trimestre del año, impulsado principalmente por el mayor volumen de la cartera de crédito y una adecuada gestión del costo de fondeo, reflejada en menores gastos por intereses. Asimismo, destacó la contribución del portafolio de pensiones por un efecto de valorización de la UDI debido al incremento de los niveles de inflación.

En comparación con el trimestre previo, el margen creció 2.6%, impulsado por mayores ingresos por intereses, particularmente en inversiones en instrumentos financieros y operaciones de reporto. Por el lado del gasto por intereses, se observó una disminución en los intereses pagados, en un entorno de tasas más bajas.

Por su parte, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios presentó una disminución de 1.2% anual y de 4.8% trimestral, reflejando una mayor constitución de estimaciones preventivas, las cuales estuvieron impactadas por un efecto no recurrente asociado a la recalibración de los modelos de riesgo.

Finalmente, la prima de riesgo de GF BBVA México se mantuvo en niveles adecuados, al situarse en 3.4% al cierre de marzo de 2026.

MARGEN FINANCIERO (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)	Variación (%)
Grupo Financiero BBVA México	1T	4T	1T	vs 4T	vs 1T
	2025	2025	2026	2025	2025
Ingresos por intereses	90,253	89,941	94,066	4.6	4.2
Gastos por intereses	(28,508)	(25,385)	(24,500)	(3.5)	(14.1)
Comisiones de margen, neto	868	3,223	0	n.a.	n.a.
Margen financiero	62,613	67,779	69,566	2.6	11.1
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(13,758)	(17,072)	(21,307)	24.8	54.9
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	48,855	50,707	48,259	(4.8)	(1.2)

Comisiones y Tarifas

Al cierre del primer trimestre de 2026, las comisiones y tarifas netas de Grupo Financiero BBVA México se ubicaron en 12,058 millones de pesos, lo que representa un crecimiento interanual de 3.8%, impulsado principalmente por el desempeño de las comisiones por fondos de inversión, así como por una mayor transaccionalidad en tarjetas de crédito y débito.

En términos trimestrales, las comisiones netas presentaron una disminución de 2.8%, explicada por la normalización en el uso de tarjetas y otros servicios transaccionales tras la estacionalidad observada en el cuarto trimestre del año. Asimismo, se observaron menores ingresos en algunos rubros como transferencias y manejo de cuentas.

La evolución de las comisiones continúa respaldada por el crecimiento de la base de clientes que impulsan la frecuencia de interacción y el uso de productos financieros.

COMISIONES Y TARIFAS (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)	Variación (%)	
Grupo Financiero BBVA México	1T 2025	4T 2025	1T 2026 vs 4T 2025	vs 1T 2025	
Tarjeta de Crédito y débito	7,638	8,327	7,971	(4.3)	4.4
Manejo de Cuentas	189	54	52	(3.7)	(72.5)
Transferencias y remesas	1,286	1,274	1,252	(1.7)	(2.6)
Administración de sociedades de inversión	2,426	2,799	2,749	(1.8)	13.3
Cajeros automáticos	497	511	499	(2.3)	0.4
Seguros, pensiones y otros	(422)	(555)	(465)	(16.2)	10.2
Comisiones y tarifas, neto	11,614	12,410	12,058	(2.8)	3.8

Resultado por Intermediación

Al cierre del primer trimestre de 2026, el resultado por intermediación de Grupo Financiero BBVA México se ubicó en 6,003 millones de pesos, lo que representa una disminución de 27.9% en comparación anual y de 18.9% respecto al trimestre previo.

En términos anuales, el desempeño se explicó principalmente por una menor contribución del negocio de seguros, derivada de una menor valuación del portafolio MLB, así como por menores resultados en la compra-venta de instrumentos financieros derivados.

En términos trimestrales, la disminución refleja una menor contribución de los resultados por valuación, particularmente en el negocio asegurador, así como menores resultados en la compra-venta de inversiones en instrumentos financieros.

INTERMEDIACIÓN (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)		Variación (%)
	1T	4T	1T	vs 4T	vs 1T
Grupo Financiero BBVA México	2025	2025	2026	2025	2025
Inversiones en instrumentos financieros	3,485	(1,235)	(1,946)	57.6	n.a.
Divisas	941	2,813	(2,661)	n.a.	n.a.
Instrumentos financieros derivados	(5,393)	431	8,088	n.a.	n.a.
Resultado por valuación	(967)	2,009	3,481	73.3	n.a.
Inversiones en instrumentos financieros	3,194	9,203	3,802	(58.7)	19.0
Divisas	1,996	2,973	2,478	(16.6)	24.1
Instrumentos financieros derivados	4,102	(6,787)	(3,758)	(44.6)	n.a.
Resultado por compra-venta	9,292	5,389	2,522	(53.2)	(72.9)
Resultado por intermediación	8,325	7,398	6,003	(18.9)	(27.9)

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Durante el primer trimestre de 2026, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación registró un resultado negativo de 293 millones de pesos, mostrando una mejora en términos interanuales. Esta evolución estuvo impulsada principalmente por ingresos extraordinarios derivados de la venta de una asociada, lo que generó un efecto positivo relevante en el periodo.

En términos secuenciales la comparativa viene influenciada por un 4T25 en el cual hubo un efecto positivo en el rubro de contingencias legales laborales y fiscales así como el resultado positivo de la venta de inmuebles.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)	Variación (%)	
Grupo Financiero BBVA México	1T	4T	1T	vs 4T	vs 1T
	2025	2025	2026	2025	2025
Intereses préstamos de empleados	354	355	232	(34.6)	(34.5)
Resultado operación adjudicados	153	227	119	(47.6)	(22.2)
Bancos corresponsales	64	56	96	71.4	50.0
Venta de inmuebles y mobiliario	93	633	1	n.a.	n.a.
Resultado recuperación de cartera	75	237	83	(65.0)	10.7
Venta de asociada	0	0	2,709	n.a.	n.a.
Contingencias legales, laborales y fiscales	(213)	847	(294)	n.a.	38.0
Quebrantos	(166)	(240)	(231)	(3.8)	39.2
Donativos	(250)	(30)	(364)	n.a.	45.6
Cuota Ipab	(2,183)	(2,288)	(2,330)	1.8	6.7
Reservas de riesgos catastróficos, recargos y derechos seguros, neto	(460)	174	(369)	n.a.	(19.8)
Otros	13	263	55	(79.1)	n.a.
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	(2,520)	234	(293)	n.a.	(88.4)

Gastos de Administración y Promoción

Al cierre del primer trimestre de 2026, los gastos de administración y promoción de Grupo Financiero BBVA México ascendieron a 27,139 millones de pesos, lo que representa un crecimiento interanual de 10.1%. Este incremento estuvo asociado principalmente a mayores gastos de personal, así como a inversiones continuas en infraestructura física y digital, necesarias para sostener la expansión del negocio y el crecimiento de la base de clientes.

En términos trimestrales, los gastos mostraron un crecimiento de 2.9%, explicado principalmente por mayores gastos de administración y operación, así como por incrementos en rentas y depreciación, parcialmente compensados por una reducción en el rubro de impuestos.

La evolución de los gastos refleja una estrategia enfocada en crecimiento rentable y sostenible, priorizando inversiones en tecnología, digitalización y automatización, al tiempo que se mantiene disciplina en el control de los gastos recurrentes, permitiendo al GF BBVA México escalar su modelo de negocio sin comprometer la eficiencia ni la generación de valor.

GF BBVA México mantiene una amplia infraestructura, con una red de 1,601 oficinas, 14,222 cajeros automáticos y una plantilla de 46,169 colaboradores, complementada por una sólida propuesta digital que permite atender a más de 34.2 millones de clientes, de los cuales el 80% son digitales

GASTOS (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)		
Grupo Financiero BBVA México	1T 2025	4T 2025	1T 2026	vs 4T 2025	Variación (%) vs 1T 2025
Salarios y prestaciones	12,025	12,681	12,792	0.9	6.4
Gasto de administración y operación	6,574	6,716	7,459	11.1	13.5
Rentas	2,206	2,218	2,346	5.8	6.3
Depreciación y amortización	2,331	2,441	2,556	4.7	9.7
Impuestos	1,503	2,315	1,986	(14.2)	32.1
Gastos de administración y promoción	24,639	26,371	27,139	2.9	10.1

Índice de Eficiencia (%)

30.8 %

Marzo de 2026

BBVA Seguros México, S.A. de C.V

Informe de resultados al cierre de marzo 2026

(cifras en millones de pesos)

Concepto	Marzo 2025	Marzo 2026	Var %
Primas emitidas	25,065	29,465	17.6
(-) Primas cedidas	393	516	31.4
Primas de retención	24,672	28,949	17.3
(-) Reserva para primas – riesgos en curso	13,378	14,148	5.8
Primas de retención devengadas	11,294	14,801	31.1
(-) Costo neto de adquisición	1,508	1,454	(3.6)
(-) Costo neto siniestralidad	10,763	10,445	(3.0)
Utilidad técnica	(977)	2,902	n.a.
(-) Incremento reserva catastrófica	626	622	(0.6)
Utilidad (pérdida) bruta	(1,603)	2,280	n.a.
(-) Gastos de operación, neto	380	505	32.8
Utilidad (Pérdida) de operación	(1,983)	1,776	(189.5)
Producto financiero	5,527	3,174	(42.6)
Resultado de subsidiarias	267	422	58.0
Utilidad antes de impuestos	3,812	5,372	40.9
(-) Impuestos a la Utilidad	1,046	1,526	45.9
Utilidad neta	2,766	3,846	39.1

Primas emitidas y reserva para primas

Al cierre del primer trimestre 2026, la prima ascendió a 29,465 millones de pesos, lo que representó un incremento del 17.6% 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 12.5%, adicionalmente, por el enfoque que desde la banca privada tuvieron los productos flexibles de vida, los cuales crecieron un durante el primer trimestre 21.1%

Por lo que corresponde al incremento en la reserva de primas, se encuentra alineado con el volumen de la actividad comercial, destacando un beneficio por mejora en la siniestralidad del ejercicio 2025, así como, la dotación de reserva para las obligaciones provenientes de los productos flexibles de vida que presentaron un incremento significativo respecto al año anterior, alineado al comportamiento del producto.

Costo de siniestralidad

Al cierre del primer trimestre 2026, este rubro presentó un monto de 10,445 millones de pesos lo que significó un decremento del 3.0%. Del monto total, el 75.6% corresponde a la operación de vida, principalmente impactada por retiros parciales y/o totales de los productos flexibles.

El índice de siniestralidad se ubica en 70.6% respecto de la prima devengada, el cual, muestra un decremento relevante de 24.7 puntos porcentuales comparado con el mismo periodo del año. La operación auto presenta eficiencias, manteniendo prácticamente la frecuencia mientras se reduce el costo promedio por siniestro, disminuyendo este índice en 20 puntos porcentuales, para ubicarse en 49%.

Reserva catastrófica

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

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

Gastos de operación

El gasto de operación presentó un monto de 505 millones de pesos, el cual muestra un incremento de 100 millones de pesos respecto al mismo periodo del año anterior, y que principalmente corresponde al monto destinado a la creación de provisiones para cubrir posibles contingencias, al mismo tiempo se mantiene el estricto control de gastos que permite continuar con la estrategia de eficiencia.

Producto financiero

Este rubro mostró un monto de 3,174 millones de pesos, lo que representa un decremento significativo de 42.7% respecto al mismo periodo del año anterior, principalmente por la disminución en la valuación de inversiones de las sociedades de inversión del portafolio que respalda los productos flexibles de vida, afectada por la volatilidad de los mercados financieros.

Requerimientos de capital

Al cierre del primer trimestre de 2026, 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 125.5.

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

Informe de resultados al cierre de marzo 2026

(cifras en millones de pesos)

Concepto	Marzo 2025	Marzo 2026	Var %
Primas emitidas	4,303	3,843	(10.7)
Reservas para riesgos en curso	4,823	4,766	(1.2)
Primas de retención devengadas	(520)	(923)	n.a.
(-) Costo neto siniestralidad	2,728	2,885	5.8
Pérdida Técnica	(3,248)	(3,808)	17.3
(-) Incremento neto de otras reservas	139	110	(20.8)
Utilidad (pérdida) bruta	(3,387)	(3,918)	15.7
(-) Gastos de operación, neto	14	2	(87.3)
Utilidad (Pérdida) de operación	(3,400)	(3,920)	15.3
Producto financiero	3,736	4,737	26.8
Utilidad antes de impuestos	335	817	143.6
(-) Impuestos a la Utilidad	91	219	140.8
Utilidad neta	244	598	144.7

Primas emitidas, reserva para primas y costo de siniestralidad

La emisión de primas al cierre del primer trimestre 2026 ascendió a 3,843 millones de pesos, lo que representó una disminución del 10.7%, y la cual se encuentra alineada a una estrategia de subasta más conservadora. La participación de mercado es del 34.3%.

Por su parte, la reserva para primas que se calcula con la inflación base udis conforme a las disposiciones para ello emitidas por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas, muestra una mayor dotación, derivado de una mayor inflación respecto al año anterior (1.38% vs 0.97%).

Por lo que corresponde al rubro de siniestralidad, este presenta un incremento de 5.8%, mismo que se encuentra alineado con el crecimiento en la cartera de pensionados.

Incremento neto de otras reservas técnicas

Al cierre de marzo 2026 muestra un monto de 110 millones de pesos, lo que representa una disminución de 20.8% respecto del año anterior, ocasionado principalmente por una menor constitución de reserva para fluctuación de inversiones, debido al decremento presentado en el requerimiento por cambio en el valor de los activos, que originó que dicha reserva llegara al límite de acumulación establecido.

Producto financiero

En el resultado integral de financiamiento se aprecia un monto de 4,737 millones de pesos que presenta un incremento de 26.8% respecto al mismo periodo del año anterior, beneficiado principalmente por el resultado cambiario producto del nivel inflacionario, al pasar de 0.97% a 1.38%.

Requerimientos de capital

Al primer trimestre de 2026, la institución cumple con la cobertura de los requerimientos estatutarios, manteniendo un índice de cobertura del requerimiento de capital de 3.9, un índice de reservas técnicas de 1.0 y un índice de cobertura del capital mínimo de 37.1.

Análisis y Discusión de Actividad

Actividad

Cartera con riesgo de crédito Etapa 1 y Etapa 2

Durante marzo de 2026, GF BBVA México continuó consolidando su trayectoria de crecimiento, fortaleciendo su liderazgo en el sistema financiero mexicano mediante estrategias comerciales especializadas por segmento, apalancadas en la innovación y la digitalización.

La cartera de crédito vigente en Etapa 1 y Etapa 2 alcanzó 2,112,851 millones de pesos al cierre de marzo de 2026, con un crecimiento interanual de 8.5%. Este resultado estuvo impulsado por el buen desempeño tanto del portafolio comercial como del segmento de familias e individuos, con un mayor dinamismo en este último durante el periodo.

El segmento de familias e individuos continuó siendo un pilar clave en la evolución del crédito, al alcanzar un saldo de 952,850 millones de pesos, equivalente a un crecimiento interanual de 10.7%, consolidándose como uno de los principales motores del portafolio total.

Dentro de este segmento, el negocio de tarjetas de crédito mantuvo una evolución favorable, con un saldo de 223,513 millones de pesos y un crecimiento anual de 12.3%. Este desempeño responde a una mayor actividad transaccional, así como a la expansión de la base de clientes impulsada por estrategias digitales y comerciales. Durante el trimestre, GF BBVA México colocó más de 746 mil nuevas tarjetas, fortaleciendo su posición de liderazgo en este mercado; de estas, alrededor de 20% correspondieron a clientes sin historial crediticio, contribuyendo a la inclusión financiera.

Por su parte, los créditos personales y de nómina registraron un crecimiento anual de 12.6%, alcanzando un saldo de 252,072 millones de pesos. Este comportamiento estuvo apoyado en un entorno de tasas más favorables, que incentivó la colocación de más de 694 mil nuevos créditos durante el periodo, consolidando el dinamismo de este portafolio.

El financiamiento automotriz se mantuvo como uno de los portafolios más dinámicos, con un saldo de 81,703 millones de pesos y un crecimiento interanual de 15.0%. Este sólido desempeño refleja tanto el impulso del mercado como la capacidad del banco para capturar oportunidades a través de alianzas comerciales con diversas armadoras, fortaleciendo su posicionamiento en el sector. Asimismo, se observa una evolución en las preferencias de los consumidores, con una creciente adopción de vehículos eléctricos e híbridos.

En el segmento hipotecario, la cartera alcanzó un saldo de 395,995 millones de pesos, con un crecimiento anual de 7.8%. GF BBVA México mantuvo su liderazgo en este mercado, con una participación superior al 25%, apoyado en una propuesta digital e innovadora, así como en soluciones orientadas a vivienda sustentable.

La cartera comercial, que integra los segmentos de empresas, gobierno y entidades financieras, alcanzó un saldo de 1,147,100 millones de pesos al cierre de marzo de 2026, lo que representó

un crecimiento anual de 6.5%. Este desempeño estuvo impulsado principalmente por el dinamismo del portafolio empresarial, cuya originación, especialmente en grandes corporativos, se vio favorecida en el trimestre, registrando un crecimiento interanual de 12.0% y alcanzando un saldo de 912,835 millones de pesos, mientras que la cartera de gobierno se ubicó en 180,199 millones de pesos.

Las pequeñas y medianas empresas (PyMEs) continuaron consolidándose como un segmento estratégico para GF BBVA México. Al cierre del trimestre, este portafolio alcanzó un saldo de 161,720 millones de pesos, con un crecimiento anual de 12.8%, reflejando una propuesta de valor enfocada en soluciones digitales, productos integrales y acompañamiento cercano al crecimiento de los clientes.

Para el Gobierno Federal al igual que para GF BBVA México, el impulso a las PyMEs representa una prioridad estratégica, por lo que se mantiene una estrecha colaboración con iniciativas como el Plan México, orientadas a fortalecer la inclusión financiera y el desarrollo del sector. En este sentido, GF BBVA México atiende a 1.1 millones de clientes en este segmento.

A través de soluciones como Anticipo TPV, líneas de crédito digitales y tarjetas empresariales, GF BBVA México fortaleció la experiencia de sus clientes y amplió el acceso al financiamiento, contribuyendo a una mayor formalización y crecimiento del segmento.

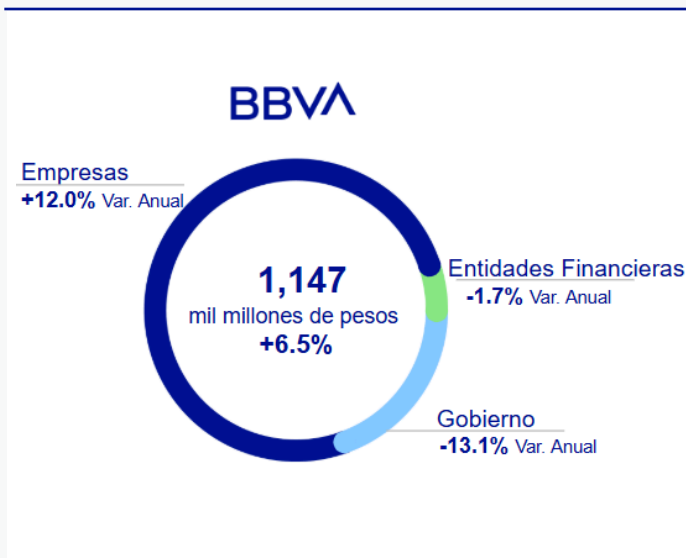
Asimismo, el banco avanza en materia de inclusión financiera mediante la iniciativa “Banco de Barrio”, que desde su lanzamiento ha sumado más de 562 mil clientes, instalado 394 mil terminales punto de venta y abierto 1.2 millones de cuentas de nómina, reafirmando su compromiso con el crecimiento sostenible de las PyMEs en México.

Con estos resultados, GF BBVA México consolida su liderazgo en el sistema bancario nacional, con una participación de mercado de 25.8%, de acuerdo con cifras de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) a febrero de 2026

Desglose de crédito Etapa 1 y Etapa 2

CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 1 Y ETAPA 2 (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)	
Grupo Financiero BBVA México	Marzo 2025	Diciembre 2025	Marzo 2026	Vs Dic. 2025	Vs Mar. 2025
Cartera de Crédito Etapa 1	1,896,906	2,005,912	2,057,097	2.6	8.4
Actividad Empresarial	801,594	860,761	901,025	4.7	12.4
Entidades Financieras	54,994	54,994	54,066	(1.7)	(1.7)
Préstamos al Gobierno	145,272	151,391	154,042	1.8	6.0
Paraestatales	62,205	25,537	26,157	2.4	(58.0)
Entidades Gubernamentales	207,477	176,928	180,199	1.8	(13.1)
Créditos Comerciales	1,064,065	1,092,683	1,135,290	3.9	6.7
Créditos de Consumo	479,772	536,785	541,547	0.9	12.9
Créditos a la Vivienda	353,069	376,444	380,260	1.0	7.7
Cartera de Crédito Etapa 2	41,296	37,871	42,853	13.2	3.8
Actividad Empresarial	13,325	10,242	11,810	15.3	(11.4)
Créditos Comerciales	13,325	10,242	11,810	15.3	(11.4)
Créditos de Consumo	13,770	13,615	15,308	12.4	11.2
Créditos a la Vivienda	14,201	14,014	15,735	12.3	10.8
Cartera de Crédito Etapa 1 y Etapa 2	1,938,202	2,043,783	2,099,950	2.7	8.3
Cartera a Valor Razonable	8,323	11,081	12,901	16.4	55.0
Total Cartera de Crédito	1,946,525	2,054,864	2,112,851	2.8	8.5

Cartera Comercial



Cartera Familias e Individuos



Cartera de crédito por tipo de préstamo y tipo de moneda

CARTERA DE CRÉDITO AL 31 DE MARZO DE 2026 (MILLONES DE PESOS)				
BBVA México	Importe valorizado			
	Pesos	Moneda Extranjera	UDIS	Total
Cartera de Crédito Etapa 1				
Actividad empresarial o comercial	657,848	243,176	1	901,025
Entidades financieras	52,764	1,302	0	54,066
Entidades gubernamentales	173,885	6,314	0	180,199
Créditos comerciales	884,497	250,792	1	1,135,290
Créditos de consumo	541,547	0	0	541,547
Créditos a la vivienda	379,243	1	1,016	380,260
Total Cartera de Crédito Etapa 1	1,805,287	250,793	1,017	2,057,097
Cartera de Crédito Etapa 2				
Actividad empresarial o comercial	8,040	3,770	0	11,810
Entidades financieras	0	0	0	0
Créditos comerciales	8,040	3,770	0	11,810
Créditos de consumo	15,308	0	0	15,308
Créditos a la vivienda	15,576	0	159	15,735
Total Cartera de Crédito Etapa 2	38,924	3,770	159	42,853
Cartera de Crédito Etapa 3				
Actividad empresarial o comercial	7,936	390	3	8,329
Entidades financieras	19	0	0	19
Créditos comerciales	7,955	390	3	8,348
Créditos de consumo	16,081	0	0	16,081
Créditos a la vivienda	8,959	0	59	9,018
Total Cartera de Crédito Etapa 3	32,995	390	62	33,447
Total Cartera de crédito valuada a valor razonable	7,868	5,033	0	12,901
Total Cartera de Crédito Etapa 1, 2, 3 y Valuada a Valor Razonable	1,885,074	259,986	1,238	2,146,298

Calidad de Activos

Cartera con riesgo de crédito Etapa 3

Al cierre de marzo de 2026, la cartera con riesgo de crédito en Etapa 3 se situó en 33,447 millones de pesos, lo que representó un crecimiento interanual de 13.6%, en línea con la evolución del portafolio. El índice de cartera vencida se ubicó en 1.6%, nivel que compara favorablemente con el promedio del sistema financiero mexicano, reflejando la solidez en los procesos de originación y seguimiento del riesgo.

GF BBVA México mantiene un enfoque prudente y anticipatorio en la gestión del riesgo crediticio, lo que se refleja en un índice de cobertura de la cartera en Etapa 3 de 204.5%, proporcionando un amplio nivel de protección ante posibles deterioros.

CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3 (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)		
Grupo Financiero BBVA México	Mar. 2025	Dic. 2025	Mar. 2026	vs Dic. 2025	vs Mar. 2025
Actividad Empresarial	8,995	8,373	8,329	(0.5)	(7.4)
Entidades Financieras	21	19	19	0.0	(9.5)
Créditos Comerciales	9,016	8,392	8,348	(0.5)	(7.4)
Créditos de Consumo	11,798	16,811	16,081	(4.3)	36.3
Créditos a la Vivienda	8,630	8,952	9,018	0.7	4.5
Cartera de Crédito Etapa 3	29,444	34,155	33,447	(2.1)	13.6

Índice de morosidad (%)

1.6 %

Marzo 2026

Índice de Cobertura (%)

204.5 %

Marzo 2026

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										
Marzo 2026										
Nivel de Riesgo	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito		TOTAL	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
A1	1,016,515	2,807	324,342	414	108,905	942	118,904	3,480	1,568,666	7,643
A2	73,168	847	18,622	110	25,691	640	25,151	1,750	142,632	3,347
B1	14,944	273	9,826	85	84,633	2,813	12,251	1,098	121,654	4,269
B2	5,091	132	10,950	136	37,692	1,715	10,712	1,095	64,445	3,078
B3	24,413	827	6,445	112	30,179	1,638	12,582	1,465	73,619	4,042
C1	7,662	522	7,956	226	23,125	1,582	15,722	2,431	54,465	4,761
C2	1,778	238	6,839	521	17,809	1,896	20,215	4,980	46,641	7,635
D	7,782	2,532	13,312	2,226	7,734	1,678	7,990	4,489	36,818	10,925
E	4,456	3,101	6,719	3,631	16,091	10,551	6,272	5,678	33,538	22,961
Total requerido	1,155,809	11,279	405,011	7,461	351,859	23,455	229,799	26,466	2,142,478	68,661

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					
Marzo 2026					
	Etapa	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	1	1,165,373	1,143,413	1.5%	43.1%
	2	11,823	11,135	19.8%	46.0%
	3	8,209	8,383	100.0%	60.7%
	Comercial	1,185,405	1,162,930	2.4%	43.3%
Consumo	1	326,070	321,369	8.0%	82.5%
	2	7,704	7,165	83.9%	81.7%
	3	9,795	9,940	100.0%	91.0%
	Consumo	343,569	338,474	12.3%	82.7%
Hipotecario	1	380,259	378,124	1.0%	35.3%
	2	15,735	14,954	21.2%	31.5%
	3	9,018	8,912	100.0%	48.3%
	Hipotecario	405,012	401,990	4.0%	35.5%
Tarjeta de Crédito	1	500,265	429,586	5.0%	85.8%
	2	7,604	7,051	77.0%	85.9%
	3	6,378	6,618	100.0%	89.6%
	TdC	514,246	443,255	7.2%	85.8%

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

Marzo 2026

Grupo Financiero BBVA México

	<i>Segmento</i>	<i>Exposición</i>	<i>Exposición Media</i>	<i>PI %</i>	<i>Severidad %</i>
Etapa 1	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	231,183	213,170	1.7	48.9
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	661,774	656,782	1.2	44.3
	Entidades Federativas y Municipios	150,452	151,044	1.6	26.4
	Instituciones Financieras	54,577	47,367	1.9	43.6
	Proyectos	20,268	19,570	4.8	39.6
	Disponibles	9,437	18,891	1.3	48.4
	TDC	37,683	36,588	2.4	54.3
	Subtotal Etapa 1	1,165,373	1,143,413	1.5	43.1
Etapa 2	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	2,215	2,016	55.6	52.0
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	9,170	8,684	9.4	44.2
	Entidades Federativas y Municipios	0	0	0.0	0.0
	Instituciones Financieras	0	0	0.0	0.0
	Proyectos	0	0	0.0	0.0
	Disponibles	6	4	1.5	45.0
	TDC	432	431	56.0	54.8
	Subtotal Etapa 2	11,823	11,135	19.8	46.0
Etapa 3	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	4,068	3,946	100.0	67.6
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	3,474	3,162	100.0	53.9
	Entidades Federativas y Municipios	0	0	0.0	0.0
	Instituciones Financieras	19	19	100.0	35.0
	Proyectos	0	664	100.0	0.0
	Disponibles	0	0	0.0	0.0
	TDC	648	591	100.0	55.4
	Subtotal Etapa 3	8,209	8,383	100.0	60.7
Total Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3		1,185,405	1,162,930	2.4	43.3

Captación

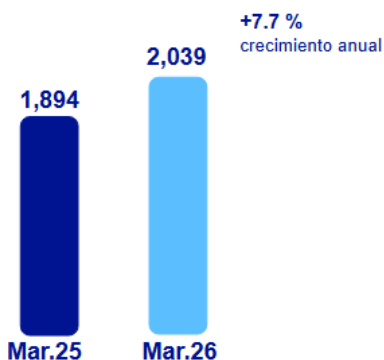
GF BBVA México reafirmó su liderazgo en captación bancaria al alcanzar un saldo total de 2,039,369 millones de pesos al cierre de marzo de 2026, lo que representó un crecimiento anual de 7.7%. Este desempeño refleja la confianza sostenida de los ahorradores, así como la fortaleza institucional del banco y su propuesta de valor en productos de ahorro. Con una participación de mercado de 24.2% (fuente CNBV a febrero de 2026), BBVA México consolidó su posición como líder del sistema financiero mexicano. La captación a la vista continuó siendo la principal fuente de fondeo del banco, alcanzando un saldo de 1,696,530 millones de pesos, con un crecimiento anual de 6.1%. Estos depósitos representan el 83% de la captación bancaria total, lo que permitió mantener una estructura de fondeo estable, de bajo costo, alineada con la estrategia de crecimiento del crédito.

Por su parte, los depósitos a plazo registraron un crecimiento anual de 16.3%, alcanzando un saldo de 342,839 millones de pesos. Este comportamiento da continuidad a la tendencia observada en periodos recientes, reflejando una mayor preferencia de los clientes por instrumentos con rendimientos más atractivos, complementado por una estrategia comercial enfocada en fortalecer la captación de recursos de mayor permanencia.

CAPTACIÓN Y RECURSOS TOTALES (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)	
Grupo Financiero BBVA México	Mar 2025	Dic 2025	Mar 2026	Vs Dic. 2025	Vs Mar. 2025
Vista	1,599,376	1,676,719	1,696,530	1.2	6.1
Plazo	294,719	328,312	342,839	4.4	16.3
Del Público en General	259,983	304,677	327,742	7.6	26.1
Mercado de Dinero	34,736	23,635	15,097	(36.1)	(56.5)
Títulos de crédito emitidos	148,421	159,610	175,506	10.0	18.2
Cuenta global de captación sin movimientos	6,743	7,771	7,622	(1.9)	13.0
Captación Tradicional	2,049,259	2,172,412	2,222,497	2.3	8.5
Fondos de inversión	1,044,198	1,128,385	1,152,392	2.1	10.4
Captación y recursos totales	3,093,457	3,300,797	3,374,889	2.2	9.1

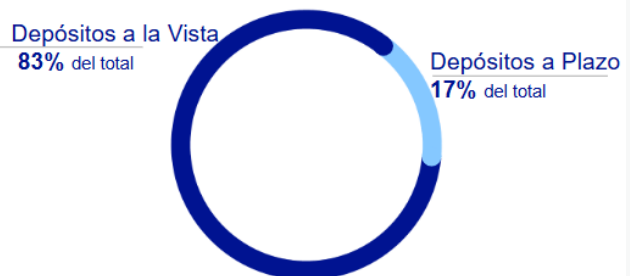
CAPTACIÓN BANCARIA

Saldo puntual en mmdp



MIX CAPTACIÓN BANCARIA

(Depósitos vista + Depósitos plazo, %, Marzo 2026)



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

Capital y Liquidez

Capital (Solo Banco)

La fortaleza del negocio se refleja en los principales indicadores de capital de BBVA México, los cuales se mantienen constantemente robustos. Al cierre de marzo de 2026, el índice de capitalización de BBVA México, se ubicó en 20.1%, integrado por el 16.5% de capital básico y 3.6% de capital complementario.

BBVA México conserva una posición de capital sólida, respaldada por una elevada capacidad de generación orgánica, una gestión prudente del riesgo y una ejecución estratégica consistente en el tiempo, así como por un fuerte posicionamiento reputacional. Esta combinación de factores ha permitido que los niveles de capital se mantengan con amplia holgura por encima de los mínimos regulatorios.

En reconocimiento a su relevancia sistémica, el regulador local ha ratificado a BBVA México como institución de banca múltiple de importancia sistémica local en Grado IV, siendo la única entidad en alcanzar esta clasificación.

En materia regulatoria, el marco de Capacidad Total de Absorción de Pérdidas (Total Loss Absorbing Capacity, TLAC), publicado en junio de 2021 e incorporado a la normativa local mediante modificaciones a las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito, establece un suplemento de capital para las instituciones sistémicamente importantes.

Este requerimiento se implementó de manera gradual, con incrementos anuales desde diciembre de 2022 hasta alcanzar su nivel objetivo en diciembre de 2025. Al cierre de marzo de 2026, BBVA México cumple con el requerimiento de TLAC, al mantener un suplemento de capital de 6.5%, adicional al requerimiento mínimo de capital de 12%, conforme a la regulación vigente.

El 17 de marzo de 2026 BBVA México decretó el pago de dividendos por 16,750 millones de pesos, mismo que fue liquidado el 25 de marzo de 2026.

En enero de 2026, GF BBVA México decretó y pagó dividendos por \$36,250 correspondiente a los dividendos de 2025.

GF BBVA México realizó un decreto de dividendos por \$20,250 el 17 de marzo de 2026 y fue pagado el 26 de marzo.

Índice de Capitalización estimado de BBVA México

CAPITALIZACIÓN ESTIMADA (MILLONES DE PESOS)						
BBVA México	Mar 2025		Dic 2025		Mar 2026	
Capital Básico	356,026		379,333		388,033	
Capital Complementario	95,636		84,480		85,628	
Capital Neto	451,662		463,813		473,661	
	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,521,455	2,237,873	1,526,437	2,301,663	1,515,456	2,352,193
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	23.4%	15.9%	24.9%	16.5%	25.6%	16.5%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	6.3%	4.3%	5.5%	3.7%	5.7%	3.6%
Índice de Capitalización Total Estimado	29.7%	20.2%	30.4%	20.2%	31.3%	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 103.0% al cierre de marzo del 2026. El indicador de corto plazo, definido como Coeficiente de Cobertura de Liquidez ("CCL"), se situó en 150.4%, frente al mínimo regulatorio de 100%.

Es importante mencionar que, derivado de los requerimientos de revelación de información y con el objetivo de fomentar un perfil de financiación estable en relación con la composición de los activos y actividades fuera del balance, se da a conocer el Coeficiente de Financiamiento Neto Estable (CFEN), el cual al primer trimestre del año se sitúa en 126.2%.

BBVA México emitió con éxito Certificados Bursátiles por un monto total valorizado de \$15,272 millones de pesos en tres tramos, incluyendo uno denominado en dólares. El primer tramo, con clave de pizarra BBVAMX 26, alcanzó \$6,124 pesos a tasa variable de TIIE de fondeo a un día más 32 pbs a un plazo de 3.5 años. El segundo, BBVAMX 26-2, por un monto de \$8,876 millones de pesos se realizó a tasa fija de 9.26% a un plazo de diez años. El tercer tramo, una reapertura de la emisión con clave de pizarra BBVAMX 25D, por un monto incremental que alcanzó los \$16 millones de dólares a una tasa fija de 4.19% con un plazo restante de aproximadamente dos años y medio.

Liquidez (cartera / depósitos %)

103.0%

Marzo de 2026

CCL (%)

150.4 %

Marzo de 2026

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.

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	Emisiones alcance 1 y 2: Reducción de emisiones
Nuevo objetivo de canalización sostenible de 2025 a 2029: 700 mil millones de euros	Alcance 3: 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.

Avances de la canalización sostenible en BBVA México

En GF BBVA México se han canalizado 121,277 millones de pesos acumulados al cierre de marzo de 2026, incluyendo el eje ambiental y social.

Canalización sostenible (enero-marzo 2026)

Ambiental \$ 88,736 mdp	Social \$32,541 mdp	Total \$ 121,277 mdp
--	--------------------------------------	---------------------------------------

*Información de financiamiento sostenible a particulares, empresas así como bonos verdes y sociales actualizada al cierre del 1T26.

Incluye, fundamentalmente, productos cuyos fondos se destinan a actividades consideradas sostenibles (alineadas con estándares internos, de mercado, normativa vigente y mejores prácticas), así como productos financieros vinculados a la sostenibilidad y ligados a indicadores medioambientales y/o sociales.

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

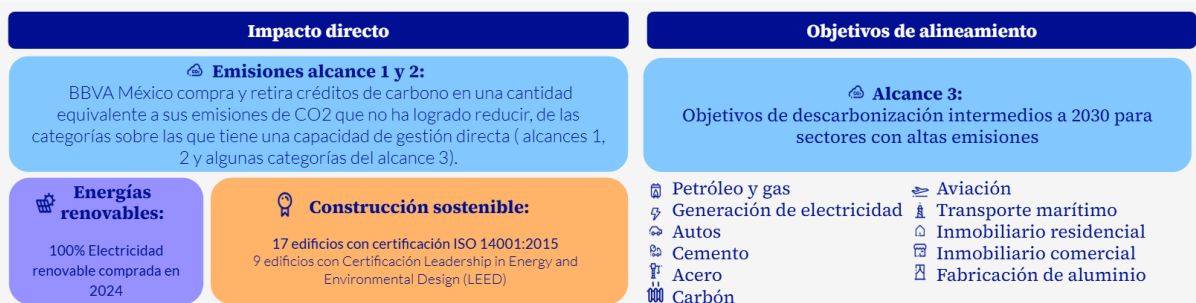
Canalización Ambiental

Comprende principalmente aquellas actividades con potencial de contribuir a la mitigación y/o adaptación al cambio climático, con el propósito de impulsar la transición hacia una economía baja en carbono y reforzar la resiliencia de los sistemas productivos y urbanos ante los desafíos climáticos incluidos los sistemas agropecuarios sostenibles. También se considera la protección de la biodiversidad, que incluye el uso sostenible de los recursos hídricos, prevención y control de la contaminación, y actividades de economía circular. Su propósito es impulsar la transición hacia una economía baja en carbono y reforzar la resiliencia de los sistemas productivos y urbanos ante los desafíos climáticos.

Canalización social

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 solo 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. Comprende principalmente la financiación de acceso a servicios esenciales, vivienda asequible, infraestructuras inclusivas, fortalecimiento de empresas, pymes, emprendedores y microempresas, y diseño de productos para clientes vulnerables.

Plan de transición de 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 conformada por una Oficina Local de Sostenibilidad y 17 *workstreams* de trabajo conformados por diversas áreas especializadas del banco.

Compromisos con la sostenibilidad

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

- [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.

Educación Financiera

El Programa de Educación Financiera ha impactado a 2.6 millones² de personas a través del portal, talleres, alianzas y comunicación con un enfoque formativo que mejore la salud financiera de la sociedad.

Empleados

En BBVA México contamos con una Política General de Diversidad, Equidad e Inclusión que establece los principios fundamentales que guían nuestras acciones para garantizar la igualdad de oportunidades, el respeto a las diferencias y el bienestar de las personas que colaboran con nosotros. Actualmente 51% de nuestra plantilla está conformada por mujeres.

Merco ESG

BBVA México reafirmó su liderazgo en sostenibilidad y responsabilidad corporativa al consolidarse por quinto año consecutivo como la institución financiera mejor posicionada en el Ranking Merco Responsabilidad ESG México 2025, que evaluó el desempeño de las compañías en criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG, por sus siglas en inglés).

Además de mantener el primer lugar en el sector, BBVA logró posicionarse en el tercer lugar del listado general de las 100 empresas más responsables de México, y logró los siguientes resultados en cada uno de estos criterios: Social (S), segundo lugar; Gobernanza (G), segundo lugar; y Ambiental (E), cuarto lugar.

² Información con corte al 1T 2026.

BBVA México impulsa la digitalización del turismo en Zacatecas con Avanzamos por México

El objetivo central de "Avanzamos por México" es modernizar los esquemas de cobros y pagos mediante herramientas digitales como TPV, pasarelas y links de cobro, lo cual es fundamental considerando que a nivel nacional, un 70% de este sector aún no utiliza servicios bancarios.

BBVA México y la Secretaría de Turismo (SECTUR) llevaron a Zacatecas la estrategia "Avanzamos por México", con el fin de impulsar la digitalización del sector turístico y promover la inclusión financiera de las micro, pequeñas y medianas empresas (mipymes) locales. El objetivo central es modernizar los esquemas de cobros y pagos para aumentar la competitividad turística de la entidad.

Este programa busca transformar la operación de los prestadores de servicios turísticos mediante herramientas digitales esenciales, como Terminales Punto de Venta (TPV), pasarelas de pago y links de cobro. Esta acción es relevante considerando que, a escala nacional, un 70% del sector aún no utiliza servicios bancarios.

BBVA Spark y APLAZO amplían financiación a 50 millones de dólares para impulsar el acceso al crédito en México

APLAZO, plataforma mexicana líder en soluciones de "Compra ahora, Paga después" (BNPL) ha ampliado en un 40% su línea de crédito con BBVA Spark hasta alcanzar un total de 50 millones de dólares. Esta extensión permitirá a la compañía seguir impulsando su crecimiento y ampliar el acceso a soluciones de financiación en México.

De esta manera, BBVA Spark, la unidad de negocio especializada en compañías de alto crecimiento y fondos de venture capital, refuerza su apuesta por impulsar la inclusión crediticia en el país y acercar los comercios a las personas a través de herramientas digitales y flexibles como APLAZO.

Esta operación no solo permite a BBVA Spark avanzar en su objetivo de financiar compañías innovadoras de rápido crecimiento, sino que también se alinea con la estrategia del Grupo al incluir un componente de impacto social. En concreto, a través de APLAZO la población no bancarizada puede empezar a crear un historial crediticio digital ampliando simultáneamente su acceso a bienes y servicios.

BBVA México acompaña a FIRA (FEFA) en la colocación de certificados bursátiles fiduciarios en el mercado local por un monto total de 7,017 millones de pesos

BBVA México participó como intermediario colocador en la reciente emisión de certificados bursátiles fiduciarios del Fondo Especial para Financiamientos Agropecuarios (FEFA), uno de

los fideicomisos que integran los Fideicomisos Instituidos en Relación con la Agricultura (FIRA), por un monto total de 7,017 millones de pesos, destacando su papel estratégico como el principal motor de financiamiento para el sector agroalimentario, forestal y pesquero del país.

La transacción registró una sólida demanda por parte de inversionistas institucionales, alcanzando una sobredemanda de 1.75 veces el monto objetivo inicial y contó con la calificación “HR AAA” por parte de HR Ratings y “mx AAA” por parte de S&P Global Ratings. Este resultado es muestra de la confianza del mercado en la gestión de FIRA y en su capacidad para generar valor en el sector rural.

Para BBVA México, participar en esta operación subraya el compromiso con la Banca de Fomento y con el diseño de soluciones financieras que conecten el ahorro institucional con el progreso real y sostenible del sector agropecuario, así como con la movilización de recursos financieros para una economía mexicana viable en largo plazo.

La Torre BBVA México recibe el reconocimiento “10 Year Award of Excellence” por su legado sostenible, eficiencia, diseño y resiliencia urbana

La Torre BBVA México, emblema arquitectónico de la Ciudad de México y símbolo de innovación sostenible, ha sido reconocida a escala mundial con el “Award of Excellence” en la categoría “10 Year Award”, por el Council on Tall Buildings and Urban Habitat (CTBUH), la organización internacional más prestigiosa en el ámbito de los edificios altos y el diseño urbano. Este reconocimiento, en el marco de la Conferencia Internacional CTBUH 2025, realizada en Toronto, Canadá, destacó la excelencia sostenida de la Torre, consolidando su lugar entre los íconos más destacados de la arquitectura contemporánea global.

El galardón “10 Year Award” celebra a los edificios que, una década después de su inauguración, continúan demostrando un desempeño sobresaliente en términos de diseño, funcionalidad, sostenibilidad y aporte al entorno urbano. La Torre BBVA México se distingue no sólo por su arquitectura vanguardista, eficiencia energética, bienestar de los ocupantes y su integración armónica con el Paseo de la Reforma de la capital del país, sino por ser uno de los íconos más significativos de la Ciudad de México.

Con esta distinción, BBVA México, LEGORRETA y RSHP no solo celebran un hito, sino que refuerzan el compromiso compartido con el diseño de ciudades más inteligentes, seguras, resilientes y responsables. En un entorno urbano en constante transformación, la Torre sede de BBVA México se posiciona como faro arquitectónico y urbano, demostrando que la colaboración entre banca, arquitectura e ingeniería puede generar un legado tangible para México y su entorno cosmopolita.

Indicadores Financieros

INDICADORES FINANCIEROS					
Grupo Financiero BBVA México	1T25	4T25	1T26	Var. Trimestral pb	Var. Anual pb
Indicadores de Rentabilidad (%)					
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	5.9	5.7	5.4	(37)	(53)
b) Margen de interés neto (activo total)	7.0	7.1	7.2	14	24
c) Eficiencia operativa	2.6	2.7	2.7	1	12
d) Índice de eficiencia	31.8	30.7	30.8	9	(97)
e) Índice de productividad	47.1	47.1	44.4	(263)	(271)
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	28.2	27.7	25.6	(212)	(261)
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	3.1	3.2	2.9	(26)	(22)
Indicadores de Calidad de Activos (%)					
	Mar.25	Dic.25	Mar.26	Var. Trimestral pb	Var. Anual pb
h) Índice de morosidad	1.5	1.6	1.6	(8)	7
i) Índice de cobertura de cartera etapa 3	198.4	185.8	204.5	1,873	610
Indicadores de Infraestructura (#)					
	Mar.25	Dic.25	Mar.26	Var. Trimestral #	Var. Anual #
Sucursales	1,693	1,635	1,601	(34)	(92)
Cajeros automáticos	14,508	14,381	14,222	(159)	(286)
Empleados					
GFBB	45,910	46,291	46,169	(122)	259
BBVA México	44,297	44,718	44,687	(31)	390
Indicadores de Solvencia (%)					
	Mar.25	Dic.25	Mar.26		
j) Índice de capital fundamental	15.9	16.5	16.5		
k) Índice de capital básico total	15.9	16.5	16.5		
l) Índice de capital total	20.2	20.2	20.1		
m) Coeficiente de Apalancamiento	10.4	10.7	10.4		
Indicadores de Liquidez (%)					
	Mar.25	Dic.25	Mar.26		
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	64.1	61.1	61.4		
o) Liquidez (Cartera / Captación)	102.3	101.9	103.0		
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	140.8	158.3	150.4		
q) Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)	125.9	128.7	126.2		

INFRAESTRUCTURA

Cajeros automáticos: Aquéllos que tuvieron operación durante el trimestre.

RENTABILIDAD

- a) Margen de interés neto ajustado (MIN): Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio.

Activos Productivos Promedio = Efectivo y Equivalentes de Efectivo, + Inversiones en Instrumentos Financieros + Deudores por reporte + Préstamos de valores + Instrumentos Financieros Derivados + Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros + Cartera de crédito con riesgo de crédito etapas 1 y 2 + Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización.

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

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

Rendimiento sobre capital (ROE): $\text{Utilidad neta (anualizada)} / \text{Capital contable promedio 5 trimestres (12 meses)}$.

- g) Rendimiento sobre activo (ROA): $\text{Utilidad neta (anualizada)} / \text{Activo total promedio}$.

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

Rendimiento sobre activo (ROA): $\text{Utilidad neta (anualizada)} / \text{Activo total promedio 5 trimestres (12 meses)}$

CALIDAD DE ACTIVOS

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

SOLVENCIA (Información de BBVA México)

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

LIQUIDEZ

- n) Índice de liquidez: $\text{Activo líquido} / \text{Pasivo líquido}$.

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

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

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

Notas:

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

Datos Anualizados = $(\text{Flujo del trimestre en estudio} * 4)$.

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

Administración de Riesgos

Estructura Organizacional

La Dirección General de Riesgos de BBVA México, reporta directamente a la Dirección General de la Institución, 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 Transformation y Risk Strategy & Performance, como apoyo a las unidades mencionadas anteriormente. Advanced Analytics atiende las necesidades especializadas de metodologías y tecnologías de las áreas de Riesgos. Risk Transformation lidera el portafolio de proyectos en este rubro. Risk Strategy & Performance asegura que las áreas cuenten con los recursos tecnológicos necesarios para realizar sus funciones y busca la eficiente ejecución y mejora continua de los procesos de las áreas de Riesgos.

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

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

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

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

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

b) Riesgo de Crédito:

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

Consumo. - TDC, planes de financiamiento.

Hipotecaria. - Cartera hipotecaria.

c) Riesgo de Liquidez:

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

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

Riesgo de Crédito

Información metodológica

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

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

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

PÉRDIDA ESPERADA VS CARTERA CON RIESGO ETAPA 1 Y ETAPA 2 (MILLONES DE PESOS)			
Grupo Financiero BBVA México			
Marzo 2026			
	PE		
	Etapa 1	Etapa 2	Total Etapa 1 y Etapa 2
Comercial	0.5%	10.3%	0.6%
Consumo	3.9%	42.2%	4.7%
Hipotecario	0.4%	11.8%	0.8%

PARÁMETROS DE RIESGOS CARTERA ETAPA 1 Y ETAPA 2 (MILLONES DE PESOS)						
Grupo Financiero BBVA México						
Marzo 2026						
	PD			Severidad		
	Etapa 1	Etapa 2	Total Etapa 1 y Etapa 2	Etapa 1	Etapa 2	Total Etapa 1 y Etapa 2
Comercial	1.5%	19.8%	1.7%	43.1%	46.0%	43.1%
Consumo	8.0%	83.5%	9.6%	82.7%	81.1%	82.7%
Hipotecario	1.1%	21.2%	1.9%	35.3%	31.7%	35.1%

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

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

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

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

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

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

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

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

Riesgo de Tasa de Interés

Balance Estructural

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

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

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

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

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

Al cierre de marzo de 2026, la Sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero agregadas fueron de -20,456 y -7,637 millones de pesos, respectivamente, representando un consumo de alerta del 83% y 56%. Las sensibilidades de +/- 100 pb se presentan a continuación:

SENSIBILIDAD VALOR ECONÓMICO				
BALANCE ESTRUCTURAL (MILLONES DE PESOS)				
Marzo 2026				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Límite Agregada
Moneda Nacional (MN)	16,621	(16,362)	(22,701)	
Moneda Extranjera (ME)	(6,177)	5,588	(8,155)	
Total (MN + ME)	10,444	(10,774)	(20,456)	83%

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)				
Marzo 2026				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Límite Agregada
Moneda Nacional (MN)	(4,365)	4,363	(5,951)	
Moneda Extranjera (ME)	(2,130)	2,116	(2,777)	
Total (MN + ME)	(6,495)	6,480	(7,637)	57%

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			
1T26			
<i>Porcentaje de uso de Límite. Promedio cierres mensuales.</i>			
Sensibilidad Valor Económico		Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Agregada	Uso Límite	Agregada	Uso Límite
Total	84%	Total	56%

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
1T 2026	1 Día	10 Días
Renta fija	171	555
Renta variable	44	139
Cambios	23	73
Vega	6	18
Total	174	566

VALOR EN RIESGO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES (MILLONES DE PESOS)					
BBVA México	1T	2T	3T	4T	1T
	2025	2025	2025	2025	2026
VaR 1 día	190	227	186	175	174
VaR 10 días	612	729	593	557	566

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.

1T26	
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierres mensuales	
Margen absoluto en relación a su Límite (positivo sin exceso, negativo con exceso)	
LtSCD	13%
FCP 12m	353,797 mill MXP
CB 30d	178%

- (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 marzo de 2026 por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez.

INFORMACIÓN PREVIA AL CIERRE DE MARZO 2026 (CIFRAS PUNTUALES) (MILLONES DE PESOS)							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponible	215,097	0	0	0	0	0	215,097
Cartera de Crédito	0	190,911	303,754	178,416	1,404,177	0	2,077,258
Inversiones en Instrumentos Financieros	0	0	18,030	97,611	565,788	0	681,429
ACTIVOS TOTALES	215,097	190,911	321,784	276,027	1,969,965	0	2,973,784
Captación	0	272,688	57,899	2,986	34	1,710,615	2,044,222
Emissiones y Obligac. Sub.	0	10,341	37,772	18,286	208,478	0	274,877
Acreeedores por Reportos	0	181,819	3,740	3,159	0	0	188,718
Neto resto de Balance	0	0	0	0	0	465,967	465,967
PASIVOS TOTALES	0	464,848	99,411	24,431	208,512	2,176,582	2,973,784
FUERA DE BALANCE	0	(1,742)	(13,387)	(15,372)	(23,057)	0	(53,557)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	215,097	(275,679)	208,986	236,224	1,738,396	(2,176,582)	(53,557)
BRECHAS ACUMULADAS	215,097	(60,582)	148,404	384,629	2,123,025	(53,557)	

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 primer trimestre de 2026.

	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (MILLONES DE PESOS)			
	1T 2026*			
	Cálculo Individual		Cálculo Consolidado	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES				
1Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	589,387	No Aplica	589,387
SALIDAS DE EFECTIVO				
2Financiamiento Minorista No Garantizado	1,043,631	71,648	1,043,631	71,648
3Financiamiento Estable	654,299	32,715	654,299	32,715
4Financiamiento menos Estable	389,332	38,933	389,332	38,933
5Financiamiento Mayorista No Garantizado	876,538	309,104	876,538	309,104
6Depósitos Operacionales	392,894	90,065	392,894	90,065
7Depósitos No Operacionales	467,918	203,313	467,918	203,313
8Deuda No Garantizada	15,726	15,726	15,726	15,726
9Financiamiento Mayorista Garantizado	No Aplica	904	No Aplica	904
10Requerimientos Adicionales	1,008,220	85,921	1,008,220	85,921
11Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	39,328	27,633	39,328	27,633
12Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0	0	0
13Líneas de Crédito y Liquidez	968,892	58,288	968,892	58,288
14Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	92,506	19,537	92,506	19,537
15Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0	0	0
16TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	487,113	No Aplica	487,113
ENTRADAS DE EFECTIVO				
17Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	130,534	1,072	130,534	1,072
18Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	142,753	79,855	142,753	79,855
19Otras entradas de Efectivo	14,516	14,516	14,516	14,516
20TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	287,803	95,442	287,803	95,442
21TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	589,387	No Aplica	589,387
22TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	391,671	No Aplica	391,671
23COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	150.43%	No Aplica	150.43%

*Información previa. 1T26 Promedio de 90 días

- Los días naturales que contempla el primer trimestre de 2026 son 90 días.
- Principales causas de los resultados del CCL y la evolución de sus principales componentes:

El CCL promedio trimestral disminuye su nivel respecto al trimestre anterior por el incremento en el saldo de créditos, y el aumento de flujos de salidas de la captación principalmente mayorista. Los activos líquidos incrementan principalmente por la emisión senior realizada en febrero de 2026 y los resultados del trimestre.

Componente	Importe Ponderado (Promedio)					Variación	
	1T25 *	2T25 *	3T25 *	4T25 *	1T26 *	\$	%
	Activos Líquidos Computables	475,812	507,881	535,842	581,268	589,387	8,119
Salidas	427,228	434,561	439,512	454,945	487,113	32,168	7.0%
Entradas	89,649	95,362	91,981	88,431	95,442	7,011	8.0%
Salidas Netas	337,580	339,198	347,531	366,514	391,671	25,157	7.0%
CCL	140.82%	149.86%	154.15%	158.29%	150.43%		

millones de pesos, información previa

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

Componente	Ene.26	Feb.26	Mar.26
Activos Líquidos Computables	582,860	571,321	612,231
Salidas	474,281	474,516	511,324
Entradas	94,129	95,033	97,126
Salidas Netas	380,152	379,483	414,198
CCL	153.03%	150.54%	147.74%

millones de pesos, saldos promedio ponderados

Los activos líquidos incrementan principalmente por la emisión senior realizada en febrero de 2026 y el crecimiento de la captación. Los flujos de salidas aumentan el crecimiento de la captación principalmente mayorista. Los flujos de entrada no observan variaciones materiales.

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

Componente	Importe Ponderado (Promedio)					Variación \$
	1T25 *	2T25 *	3T25 *	4T25 *	1T26 *	
N1 Efectivo y Bancos	220,165	247,398	258,060	240,092	218,587	-21,505
N1 Títulos	245,623	250,420	264,724	328,326	358,771	30,445
N2 A	9,237	9,059	12,590	12,446	11,163	-1,283
N2 B	787	1,004	469	404	865	461
Total	475,812	507,881	535,842	581,268	589,387	8,119

millones de pesos, información previa

Los activos líquidos totales incrementan en la categoría de N1, incrementando Títulos N1, compensado por la disminución 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 marzo de 2026:

Fuentes de Financiamiento (Marzo 2026)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	80.94%
Financiación colateralizada	7.47%
Títulos de crédito	6.95%
Obligaciones subordinadas	3.33%
Mercado de dinero	0.60%
Interbancario	0.70%
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 marzo de 2026 es de 16,194 mdp.

Componente	1T26
Salida contingente (Look Back Approach)	16,194

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 primer trimestre de 2026, y que corresponde al promedio de los cierres mensuales puntuales del primer trimestre 2026.

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	411,120	-	-	-	411,120	411,120	-	-	-	411,120
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental	411,120	-	-	-	411,120	411,120	-	-	-	411,120
3	Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Depósitos minoristas	-	1,102,949	1,585	22	1,028,759	-	1,102,949	1,585	22	1,028,759
5	Depósitos estables	-	692,380	771	8	658,502	-	692,380	771	8	658,502
6	Depósitos menos estables	-	410,568	814	14	370,258	-	410,568	814	14	370,258
7	Financiamiento mayorista	-	1,232,676	16,976	123,569	598,316	-	1,232,676	16,676	123,569	598,318
8	Depósitos operacionales	-	13,238	-	-	6,619	-	13,238	-	-	6,619
9	Otro financiamiento mayorista	-	1,219,438	16,976	123,569	591,699	-	1,219,438	16,676	123,569	591,699
10	Pasivos interdependientes	-	4,512	655	10,490	-	-	4,512	655	10,490	-
11	Otros pasivos	29,634	174,010	-	145,623	145,623	29,634	174,010	-	145,623	145,623
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	29,634	174,010	-	145,623	145,623	29,634	174,010	-	145,623	145,623
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	2,183,822	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	2,183,822
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Neto	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	48,857	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	43,857
16	Depósitos en Otras Instituciones con propositos operacionales	-	2,544	-	-	1,272	-	2,544	-	-	1,272
17	Préstamos al corriente y valores	6,021	530,007	192,277	1,430,986	1,467,341	6,021	530,007	192,277	1,430,986	1,467,341
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.	-	89,315	37	2,592	11,542	-	89,315	37	2,592	11,542
19	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles distintos de nivel I.	-	24,233	8,846	17,481	25,539	-	24,233	8,846	17,481	25,539
20	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:	-	390,051	153,327	1,039,289	1,120,729	-	390,051	153,327	1,039,289	1,120,729
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	-	24,439	12,508	171,778	130,129	-	24,439	12,508	171,778	130,129
22	Créditos a la vivienda (vigentes) de los cuales:	-	25,099	29,371	363,410	296,315	-	25,099	29,371	363,410	296,315
23	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual al 35% de acuerdo al método estándar establecido en las Disposiciones.	-	13,471	15,770	199,091	144,029	-	13,471	15,770	199,091	144,029
24	Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago)	6,021	1,309	696	8,214	13,215	6,021	1,309	696	8,214	13,215
25	Activos interdependientes.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
26	Otros Activos	103,677	452,614	8,505	62,379	204,630	103,677	452,614	8,505	62,379	204,630
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	20,527	-	-	17,448	No aplica	20,527	-	-	17,448
29	Activos por derivados para fines de Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	No aplica	-	-	-	-	No aplica	-	-	-	-
30	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto de la deducción por la variación del margen inicial.	No aplica	-	-	-	1,567	No aplica	-	-	-	1,567
31	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	103,677	432,086	8,505	62,379	185,615	103,677	432,086	8,505	62,379	185,615
32	Operaciones fuera de balance	-	205,891	78,649	813,018	14,227	-	205,891	78,649	813,018	14,227
33	Total del Monto de Financiamiento Estable Requerido	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,731,327	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,731
34	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	126..20%	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	126..20%

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

El CFEN promedio del trimestre disminuye respecto al trimestre anterior, por el crecimiento de la cartera de crédito y la entrada del vencimiento de la emisión senior en UDIS en el horizonte de 6 meses. El financiamiento estable disponible incrementa por la emisión senior realizada en febrero de 2026, el crecimiento de la captación 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 primer trimestre de 2026 son en el Financiamiento Estable Disponible la entrada del vencimiento de la emisión en UDIS en el horizonte de 6 meses compensado por la emisión senior realizada en febrero de 2026, el crecimiento de la captación y los resultados del trimestre. El financiamiento estable requerido aumenta por el crecimiento del saldo de la cartera crediticia.

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

El Financiamiento Estable Disponible incrementa por la entrada del vencimiento de la emisión en UDIS en el horizonte de 6 meses compensado por la emisión senior realizada en febrero de 2026, el crecimiento de la captación y los resultados del trimestre. El financiamiento estable requerido aumenta por el crecimiento del saldo de la cartera crediticia.

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

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

Riesgo Operacional

1) Definición y valoración

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

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

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

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

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

La medición del riesgo operacional está a cargo de la Unidad de Portfolio Management, Capital & Expected Losses, que 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 1T26, fue de \$118.3 mdp, principalmente por juicios desfavorables, errores operativos en procesos y multas.

2) Modelo general del riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

Existe en BBVA México, una metodología integrada de control interno y riesgo operacional. Esta metodología permite identificar los riesgos en las áreas organizativas, generar análisis en los que se priorizan los riesgos de acuerdo con su residual estimado (después de incorporar el efecto de los controles), vincular los riesgos a los procesos y

establecer para cada riesgo un nivel objetivo que, por comparación con el riesgo residual, identifica debilidades que requieran ser gestionadas.

3) Modelo general del riesgo operacional

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

1ª Línea de Defensa - Unidades de negocio

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

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

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

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

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

3ª Línea de defensa - Auditoría Interna

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

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

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

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

4) Modelo de Gobierno

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

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

5) Capitalización por riesgo operacional

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

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

- Indicador de Negocio (IN)

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

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

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

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

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

mdu = millones de Udis

- Multiplicador de Pérdidas Internas

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

CIN: Componente del Indicador de Negocio

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

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

Calificación Agencias de *Rating*

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

Estados Financieros

Estados Financieros Consolidados de Grupo Financiero BBVA México:

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

Estado de Situación Financiera

Activo

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V. (MILLONES DE PESOS)					
Activo	2025				2026
	Mar.	Jun.	Sep.	Dic.	Mar.
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	290,987	237,541	265,194	232,080	215,990
Cuentas de margen (Instrumentos Financieros Derivados)	12,171	14,578	14,715	12,128	9,995
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,000,171	1,042,570	1,028,250	1,120,479	1,160,398
Instrumentos Financieros Negociables	414,724	458,149	435,059	505,324	532,984
Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender	324,458	299,679	302,241	291,832	297,107
Instrumentos Financieros para cobrar Principal e Interés	260,989	284,742	290,950	323,323	330,307
Deudores por reporto	62,867	80,117	84,223	135,295	119,692
Préstamo de Valores	0	1	0	0	0
Instrumentos financieros derivados	148,368	183,450	190,257	170,841	178,448
Con Fines de Negociación	144,659	179,011	184,711	165,979	173,374
Con Fines de Cobertura	3,709	4,439	5,546	4,862	5,074
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	(568)	(187)	753	(57)	(882)
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	1,896,906	1,909,828	1,934,508	2,005,912	2,057,097
Créditos comerciales	1,064,065	1,051,139	1,050,760	1,092,683	1,135,290
Créditos de consumo	479,772	498,910	517,470	536,785	541,547
Créditos a la vivienda	353,069	359,779	366,278	376,444	380,260
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	41,296	41,012	38,376	37,871	42,853
Créditos comerciales	13,325	14,215	9,940	10,242	11,810
Créditos de consumo	13,770	12,863	14,029	13,615	15,308
Créditos a la vivienda	14,201	13,934	14,407	14,014	15,735
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	29,444	32,985	34,609	34,155	33,447
Créditos comerciales	9,016	9,456	9,994	8,392	8,348
Créditos de consumo	11,798	14,297	15,220	16,811	16,081
Créditos a la vivienda	8,630	9,232	9,395	8,952	9,018
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE	8,323	9,133	9,296	11,081	12,901
CARTERA DE CRÉDITO	1,975,969	1,992,958	2,016,789	2,089,019	2,146,298
Partidas Diferidas	(78)	(517)	(664)	(756)	(632)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(58,426)	(61,336)	(63,178)	(63,458)	(68,408)
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,917,465	1,931,105	1,952,947	2,024,805	2,077,258
CARTERA DE CRÉDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	4,667	4,827	4,995	5,100	5,222
Estimación preventiva para riesgos crediticios de seguros y fianzas	(227)	(236)	(245)	(249)	(253)
CARTERA DE CRÉDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS (NETO)	4,440	4,591	4,750	4,851	4,969
Derechos de cobro adquiridos (neto)	1	1	0	0	0
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,921,906	1,935,697	1,957,697	2,029,656	2,082,227
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	16,280	15,752	17,621	16,930	16,912
Importes recup x reaseguro y reafianzamiento (neto)	1,440	1,637	1,841	895	968
Otras cuentas por cobrar (neto)	227,414	182,038	199,804	114,406	177,880
Bienes adjudicados (neto)	1,681	1,786	1,838	1,841	1,907
Pagos anticipados y otros activos (neto)	3,596	3,388	3,952	2,528	4,971
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	38,465	38,244	38,140	39,003	38,638
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	5,083	5,169	4,962	4,842	4,654
Inversiones permanentes	1,705	1,776	1,857	1,890	1,870
Activos por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	34,167	34,705	35,444	36,417	39,124
Activos intangibles (neto)	6,475	6,966	7,326	8,073	8,097
Activos por derechos de uso de activos intangibles (neto)	0	214	191	170	152
Crédito mercantil	8,869	8,869	8,869	8,869	8,869
TOTAL ACTIVO	3,781,077	3,794,311	3,862,934	3,936,286	4,069,910

Pasivo y Capital

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

Pasivo	2025				2026
	Mar.	Jun.	Sep.	Dic.	Mar.
CAPTACIÓN	2,049,259	2,051,417	2,046,438	2,172,412	2,222,497
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,599,376	1,591,810	1,561,017	1,676,719	1,696,530
Depósitos a plazo	294,719	304,059	319,817	328,312	342,839
Del Público en General	259,983	274,069	293,158	304,677	327,742
Mercado de Dinero	34,736	29,990	26,659	23,635	15,097
Títulos de crédito emitidos	148,421	148,330	158,003	159,610	175,506
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	6,743	7,218	7,601	7,771	7,622
PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	15,726	15,049	17,412	17,682	17,650
De exigibilidad inmediata	0	0	0	0	0
De corto plazo	6,601	6,379	8,129	7,977	8,092
De largo plazo	9,125	8,670	9,283	9,705	9,558
Reservas Técnicas	432,411	445,836	462,679	468,749	488,062
Acreeedores por reporto	234,813	196,339	186,326	129,331	186,992
Préstamo de valores	1	2	25	3	4
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	87,532	115,308	124,848	183,330	153,887
Reportos (saldo acreedor)	55,792	58,515	76,048	107,872	86,555
Préstamo de valores	31,740	56,793	48,800	75,458	67,332
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	198,468	237,164	239,273	214,870	232,671
Con fines de Negociación	186,364	228,699	231,258	207,293	225,407
Con fines de Cobertura	12,104	8,465	8,015	7,577	7,264
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	(2,001)	(234)	776	(53)	(1,190)
Cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (neto)	1,372	1,079	1,027	364	546
Pasivo por arrendamiento	5,559	5,805	5,581	5,481	5,277
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	231,271	190,686	207,658	143,362	209,377
Acreeedores por liquidación de operaciones	105,963	98,943	87,164	78,767	148,512
Acreeedores por cuentas de margen	155	203	227	216	341
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	8,460	12,622	6,495	12,169	5,356
Contribuciones por pagar	5,741	6,734	6,532	7,013	6,790
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	110,952	72,184	107,240	45,197	48,378
INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	96,229	88,912	86,049	85,338	84,224
Obligaciones subordinadas en circulación	96,229	88,912	86,049	85,338	84,224
Pasivo por impuestos a la utilidad	3,902	4,011	8,933	12,542	8,255
Pasivo por beneficios a los empleados	8,170	16,178	17,932	18,751	7,902
Créditos diferidos y cobros anticipados	6,788	6,849	6,800	7,392	7,172
TOTAL PASIVO	3,369,500	3,374,401	3,411,757	3,459,554	3,623,326
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	322,321	330,682	361,938	387,491	357,450
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultados acumulados	331,140	342,362	370,858	401,233	372,969
Otros Resultados Integrales	(9,023)	(11,884)	(9,124)	(13,946)	(15,723)
Valuación de instrumentos financieros negociables	0	0	0	0	170
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	(733)	1,346	4,044	1,855	(363)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	0	0	0	0	0
Remediones de Beneficios Definidos a los Empleados	(8,290)	(13,230)	(13,168)	(15,801)	(15,530)
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	411,453	419,814	451,070	476,623	446,582
Participación no controladora	124	96	107	109	2
TOTAL CAPITAL CONTABLE	411,577	419,910	451,177	476,732	446,584
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	3,781,077	3,794,311	3,862,934	3,936,286	4,069,910

Cuentas de Orden

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

Marzo 2026

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
Cientes cuentas corrientes	6,952	Activos y Pasivos Contingentes	255
Bancos de clientes	89	Compromisos Crediticios	1,116,289
Liquidación de operaciones de clientes	6,863	Bienes en fideicomiso o mandato	838,248
Operaciones en custodia		Fideicomisos	837,309
Instrumentos financieros (valores) de clientes recibidos en custodia	3,379,782	Mandatos	939
Operaciones por cuenta de clientes	70	Bienes en custodia o en administración	490,882
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	35	Colaterales recibidos por la entidad	226,938
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	0	Deuda gubernamental	212,283
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	35	Deuda bancaria	3,056
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	0	Otros títulos de deuda	2,358
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	3,593,156	Instrumentos financieros de capital	9,241
		Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gta. por la entidad	158,008
		Deuda gubernamental	157,570
		Otros títulos de deuda	0
		Instrumentos financieros de capital	438
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera con riesgo de crédito Etapa 3	3,765
		Otras cuentas de registro	5,510,284
Totales por cuenta de terceros	6,979,960	Totales por cuenta propia	8,344,669
Capital social histórico	1,020	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,854,682,820

El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2026 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	2025				2026
Grupo Financiero BBVA México S.A. de C.V.	1T	2T	3T	4T	1T
Ingresos por intereses	91,121	90,119	90,307	93,164	94,066
Gastos por intereses	(28,508)	(27,261)	(25,868)	(25,385)	(24,500)
Margen financiero	62,613	62,858	64,439	67,779	69,566
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(13,758)	(14,624)	(15,537)	(17,072)	(21,307)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	48,855	48,234	48,902	50,707	48,259
Comisiones y tarifas cobradas	22,484	20,994	25,478	21,760	23,173
Comisiones y tarifas pagadas	(10,870)	(9,679)	(13,827)	(9,350)	(11,115)
Comisiones y tarifas (neto)	11,614	11,315	11,651	12,410	12,058
Ingresos por primas (neto)	13,088	9,847	15,203	10,867	12,969
Incremento neto de reservas técnicas	(2,065)	2,117	(4,880)	3,124	1,358
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones	(13,517)	(12,646)	(13,881)	(15,962)	(13,563)
Resultado por intermediación	8,325	8,124	9,835	7,398	6,003
Otros ingresos (egresos) de la operación	(2,520)	(2,392)	(2,632)	234	(293)
Total de ingresos (egresos) de la operación	63,780	64,599	64,198	68,778	66,791
Gastos de administración y promoción	(24,639)	(24,419)	(24,427)	(26,371)	(27,139)
Resultado de la operación	39,141	40,180	39,771	42,407	39,652
Participación en el resultado neto de otras entidades	51	281	57	88	352
Resultado antes de impuestos a la utilidad	39,192	40,461	39,828	42,495	40,004
Impuestos netos	(11,052)	(11,114)	(11,332)	(12,120)	(11,768)
Resultado neto	28,140	29,347	28,496	30,375	28,236
Otros resultados integrales del periodo:					
Valuación de instrumentos financieros negociables	0	0	0	0	90
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	5,660	2,079	2,698	(2,189)	(2,138)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	3	0	0	0	0
Remediación de beneficios definidos a los empleados	53	(4,940)	62	(2,633)	271
Otros resultados integrales del periodo	5,716	(2,861)	2,760	(4,822)	(1,777)
Resultado Integral	33,856	26,486	31,256	25,553	26,459
Resultado neto atribuible a:					
Resultado neto atribuible participación controladora y no controladora	28,151	29,357	28,508	30,376	28,236
Resultado integral atribuible participación no controladora	(11)	(10)	(12)	(1)	0
	28,140	29,347	28,496	30,375	28,236
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora y no controladora	33,867	26,496	31,268	25,554	26,459
Participación no controladora	(11)	(10)	(12)	(1)	0
	33,856	26,486	31,256	25,553	26,459
Utilidad básica por acción ordinaria (pesos por acción)	3.03	3.17	3.07	3.27	3.04

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 31 de Marzo de 2026	
Actividades de operación:	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	40,004
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	11
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	685
Amortizaciones de gastos de instalación	634
Amortizaciones de activos intangibles	587
Participación en el resultado neto de otras entidades	(352)
	1,565
Cambios en partidas de operación	
Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	(16)
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	2,107
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	(43,436)
Cambio en deudores por reporto	15,603
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(7,395)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(53,742)
Cambio en derechos de cobro adquiridos (neto)	0
Cambio en deudores de aseguradoras y afanzadoras	18
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	(73)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(59,848)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(2,112)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(66)
Cambio en captación	51,205
Cambio en reservas técnicas	19,312
Cambio en acreedores por reporto	57,661
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	1
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(29,444)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	18,115
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	182
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(847)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(10,517)
Cambio en otras cuentas por pagar	3,209
Cambio en otros pasivos operativos	58,043
Pagos de impuestos a la utilidad	(16,988)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	42,541
Actividades de inversión	
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(835)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	16
Cobros por disposición de asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes	2
Cobros por adquisición de subsidiarias	77
Pagos por adquisición de activos intangibles	(630)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,370)
Actividades de financiamiento	
Pagos de dividendos en efectivo	(56,500)
Pagos de dividendos de Adquiria México (Participación minoritario)	(30)
Pagos asociados con instrumentos financieros que califican como pasivo	(724)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(57,254)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	(16,083)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(7)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	232,080
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	215,990

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

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

Eduardo Osuna Osuna

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 31 de marzo de 2026	Capital Contribuido				Capital Ganado					Total Capital Contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros negociables	Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	Remediación de beneficios definidos a los empleados	Participación no controladora		
Saldo al 31 de diciembre de 2025	9,799	79,333	204	401,233	-	1,855	(15,801)	109	476,732	
Ajustes retrospectivos por cambios contables					80	(80)			-	
Saldo al 1 de enero de 2026 (ajustado)	9,799	79,333	204	401,233	80	1,775	(15,801)	109	476,732	
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS										
Decreto de dividendos				(56,500)					(56,500)	
Pago de dividendos de Adquiria México								(30)	(30)	
Desinversión en Adquiria México								(77)	(77)	
Total	-	-	-	(56,500)	-	-	-	(107)	(56,607)	
RESULTADO INTEGRAL										
- Resultado neto				28,236					28,236	
- Otros resultados integrales:										
Valuación de instrumentos financieros negociables					90				90	
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender						(2,138)			(2,138)	
Remediación de beneficios definidos a los empleados							271		271	
Total	-	-	-	28,236	90	(2,138)	271	-	26,459	
Saldo al 31 de marzo de 2026	9,799	79,333	204	372,969	170	(363)	(15,530)	2	446,584	

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 valuaron 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

Beatriz Muñoz Villa

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Apéndices

Negocios no Bancarios

NEGOCIOS NO BANCARIOS (MILLONES DE PESOS)					
	3M	6M	9M	12M	3M
	2025	2025	2025	2025	2026
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.					
Total de activo	276,104	288,665	304,146	310,201	325,782
Total de capital	17,829	17,188	19,462	21,067	24,655
Total de primas emitidas (nominales)	25,060	49,586	72,394	91,083	29,464
BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.					
Total de activo	188,431	190,775	195,277	197,765	203,961
Total de capital	7,852	7,962	8,449	8,708	9,187
Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.					
Total de activo	960	1,275	1,511	1,790	1,035
Total de capital	676	892	1,135	1,475	747
BBVA Asset Management México, S.A. de C.V.					
Total de activo	1,356	1,548	1,786	2,052	1,472
Total de capital	408	575	759	942	429

Tenencia Accionaria de Grupo Financiero BBVA México por Subsidiaria

TENENCIA ACCIONARIA	3M	6M	9M	12M	3M
	2025	2025	2025	2025	2026
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

	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
Marzo 2026						
Ingresos y gastos por intereses, neto	69,566	42,907	13,144	1,070	7,120	5,325
Margen financiero	69,566	42,907	13,144	1,070	7,120	5,325
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(21,307)	(18,970)	(2,333)	-	(4)	-
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	48,259	23,937	10,811	1,070	7,116	5,325
Comisiones y tarifas (neto)	12,058	9,118	4,183	632	(1,202)	(673)
Ingresos por primas (neto)	12,969	-	-	-	12,969	-
Incremento neto de reservas técnicas	1,358	-	-	-	1,358	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones pendientes de cumplir	(13,563)	-	-	-	(13,563)	-
Resultado por intermediación	6,003	1,664	618	1,701	703	1,317
Otros ingresos (egresos) de la operación	(293)	(1,216)	(557)	(79)	(571)	2,130
Total de ingresos (egresos) de la operación	66,791	33,503	15,055	3,324	6,810	8,099
Gastos de administración y promoción	(27,139)					
Resultado de la operación	39,652					
Participación en el resultado neto de otras entidades	352					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	40,004					
Impuestos a la utilidad	(11,768)					
Resultado de operaciones continuas	28,236					
Participación no controladora	-					
Resultado Neto	28,236					

Movimientos de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3

MOVIMIENTOS DE CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3 A MARZO 2026 (MILLONES DE PESOS)					
GF BBVA México	Cartera comercial y entidades financieras	Tarjeta de Crédito	Consumo	Cartera hipotecaria	Total
Saldo Final (Diciembre 2025)	8,392	6,929	9,882	8,952	34,155
Entradas:	2,619	7,332	7,802	2,995	20,748
Trasposos (Etapa 1 y Etapa 2)	2,478	6,909	7,380	2,692	19,459
Reestructurados	141	423	422	303	1,289
Salidas:	(2,663)	(7,975)	(7,889)	(2,929)	(21,456)
Trasposos (Etapa 1 y Etapa 2)	(905)	(729)	(389)	(2,015)	(4,038)
Liquidaciones en efectivo	(352)	(8)	(172)	(38)	(570)
Reestructurados	(1)	-	(3)	(13)	(17)
Quitas	(355)	(641)	(667)	(340)	(2,003)
Castigos	(1,050)	(6,597)	(6,658)	(523)	(14,828)
Saldo Final (Marzo 2026)	8,348	6,286	9,795	9,018	33,447

Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS (MILLONES DE PESOS)				
Grupo Financiero BBVA México	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera de consumo	Cartera hipotecaria	Total
Saldo Final (Diciembre 2025)	10,843	46,975	5,891	63,707
Aplicaciones:				
Quitas, castigos y fallidos	(1,249)	(14,843)	(698)	(16,790)
Efecto cambiario	(14)	-	-	(14)
Creaciones:				
Costo a Resultados por calificación	1,700	17,790	2,268	21,758
Saldo Final (Marzo 2026)	11,280	49,922	7,461	68,661
Costo a Resultados por calificación	1,700	17,790	2,268	21,758
Recuperaciones cartera castigada	(74)	(324)	(53)	(451)
Cargo a Resultados	1,626	17,466	2,215	21,307

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Las operaciones otorgadas a partes relacionadas, reflejan al cierre de marzo 2026, comparado contra el mismo periodo de 2025, un incremento de 3,756 millones de pesos traducido en un 7.8%. Al cierre de marzo de 2026 las operaciones ascienden a 51,633 millones de pesos (incluye 19,053 millones de pesos de cartas de crédito) y en marzo de 2025 se ubicaron en 47,877 millones de pesos (incluyendo 17,116 millones de pesos de cartas de crédito). Las cartas de crédito se registran en cuentas de orden.

Por su parte, del total de las transacciones intragrupo (Intercompañías), el 98.17 % corresponden a operaciones entre BBVA México y el resto de las empresas que conforman al GF BBVA México 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 %	1T	2T	3T	4T	1T	Var	Var
	2025	2025	2025	2025	2026	Trim	Anual
Moneda nacional							
Captación	3.22	2.98	2.66	2.43	2.39	(4)	(83)
Depósitos de exigibilidad inmediata	2.16	2.02	1.73	1.60	1.62	2	(54)
Depósitos a plazo	7.88	7.16	6.46	5.90	5.67	(23)	(221)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	10.82	9.90	7.75	9.75	8.08	(167)	(274)
Call money	9.48	8.43	7.78	7.18	7.23	5	(225)
Préstamos de Banco de México	10.33	-	-	-	-	-	-
Financiamiento de los fondos de fomento	10.96	9.91	7.74	9.79	8.18	(161)	(278)
Financiamiento de otros organismos	8.77	8.84	7.94	8.99	11.72	273	295
Captación total moneda nacional	3.28	3.03	2.70	2.49	2.44	(5)	(84)
Moneda extranjera							
Captación	0.40	0.46	0.38	0.37	0.42	5	2
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.32	0.38	0.29	0.30	0.37	7	5
Depósitos a plazo	2.77	2.79	2.87	2.48	2.26	(22)	(51)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.18	2.78	1.61	0.51	1.54	103	136
Préstamos de bancos comerciales	6.23	5.13	5.08	4.75	4.72	(3)	(151)
Financiamiento de los fondos de fomento	0.00	0.00	1.06	0.17	1.19	102	119
Captación total moneda extranjera	0.39	0.49	0.45	0.39	0.5	11	11

Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda

Extinción anticipada

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

Al 31 de marzo de 2026, el saldo remanente de los Cetes especiales y Cetes especiales "C", se integró como sigue:

Fideicomiso origen	No. de títulos	Cetes especiales		Cetes especiales "C"		
		Importe (mdp)	Fecha de vencimiento	No. de títulos	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento
423-9	10,656,993	2,116	7/1/2027	468,306	27	7/1/2027
Total		2,116			27	

Impuestos Diferidos

IMPUESTOS DIFERIDOS (MILLONES DE PESOS)					
Grupo Financiero BBVA México	3M 2025	6M 2025	9M 2025	12M 2025	3M 2026
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	21,593	22,184	22,964	22,350	25,476
Otros	12,574	12,521	12,480	14,067	13,648
Total Impuestos diferidos	34,167	34,705	35,444	36,417	39,124

Análisis de Precio Volumen

ANÁLISIS DE PRECIO VOLUMEN CARTERA DE CRÉDITO (MILLONES DE PESOS)						%	
Grupo Financiero BBVA México	1T 2025	2T 2025	3T 2025	4T 2025	1T 2026	Var Trim	Var Anual
Saldo medio trimestral	1,911,133	1,941,579	1,958,785	1,995,279	2,050,713	2.8%	7.3%
Intereses cobrados	66,158	66,656	66,877	67,394	67,415	0.0%	1.9%
Tasa	13.85%	13.60%	13.41%	13.26%	13.15%	(0.8%)	(5.1%)
	1T25 vs 1T24	2T25 vs 2T24	3T25 vs 3T24	4T25 vs 4T24	1T26 vs 1T25		
Volumen	8,177	8,337	7,033	6,270	6,074		
Tasa	(3,073)	(3,540)	(5,317)	(5,721)	(4,817)		
Días							
TOTAL	5,104	4,797	1,716	549	1,257		
	1T25 vs 4T24	2T25 vs 1T25	3T25 vs 2T25	4T25 vs 3T25	1T26 vs 4T25		
Volumen	1,794	1,498	1,236	1,872	1,600		
Tasa	(1,265)	(1,617)	(1,639)	(1,356)	(338)		
Días	(1,216)	617	621	-	(1,241)		
TOTAL	(687)	498	218	516	21		

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	3M 2025	3M 2026	Var. Anual (%)
Utilidad Grupo Financiero BBVA México Criterios CNBV	28,140	28,236	0.3
Reservas crediticias	(283)	3,103	
Obligaciones con el personal	(48)	339	
Reservas de seguros	510	297	
Otras	137	(2,107)	
Utilidad Grupo Financiero BBVA México Normas Internacionales	28,456	29,868	5.0

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

c) Reserva Catastrófica

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

Operaciones e Instrumentos

Operaciones de Reportos

OPERACIONES DE REPORTOS (MILLONES DE PESOS)		
Grupo Financiero BBVA México		
Diciembre 2025	Gubernamental	Total
Acreeedores por reporto	(186,992)	(186,992)
Deudores por reporto	119,692	119,692

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Subyacente	Futuros*	
	Compra	Venta
USD	36,710	89,246
MXN	18	6
Índice	0	931

Subyacente	Contratos Adelantados	
	Compra	Venta
USD*	1,298,912	1,234,547
Otras divisas	158,594	137,822
Índice Extranjero	114,021	112,455
Ipc	9,147	1,913
Bono		10,000

Subyacente	Opciones **			
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
	Call		Put	
Divisa OTC	38,357	63,264	90,151	59,966
Acciones OTC	72	27,868	321	45
Indices OTC	125	44,294	93	92
Warrant	0	0	58,363	0
CAPS	66,410	125,791	181,060	59,127
Swaption	3,694	2,679	3,300	3,141
Acciones MO	0	21	0	17
Divisas MO	0	37	0	105

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	305,890	282,349
USD	289,675	298,137
UDI	58,242	56,982
Euro	50,122	63,305
COP	3,163	2,859
GBP	1,182	1,182
CLP	3,656	3,656

Swaps de Tasa de Interés **		Por Recibir
MXN		9,310,996
USD		2,177,883
EUR		198,305

Swaps de Acciones		Por Recibir
Acciones USD/Eur		1,581
Acciones MXN		7,508

Swaps de Crédito		
SUBYACENTE	Por recibir	A entregar
México	538	627

CCS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	83,266	0
USD	0	29,884
EURO	0	33,436
UDI	0	24,042

IRS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	70,002	0
USD	100,874	0

Inversiones y Operaciones en Valores

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO (MILLONES DE PESOS)

Composición de inversiones en instrumentos financieros

Marzo 2026

	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Instrumentos Financieros Negociables	491,006	28,196	9,823	3,959	532,984
Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender	290,350	5,528	1,229	0	297,107
Instrumentos Financieros para cobrar Principal e Interés	297,361	32,946	0	0	330,307
Total	1,078,717	66,670	11,052	3,959	1,160,398

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

OBLIGACIONES SUBORDINADAS (MILLONES DE PESOS)				
	Saldo	Fecha	Fecha	Tasa
	mar-26	Emisión	Vencimiento	
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	17,925	17-ene-18	18-ene-33	5.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	13,445	13-sep-19	13-sep-34	5.87
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	17,925	29-jun-23	29-jun-38	8.45
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	16,133	8-ene-24	8-ene-39	8.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	17,925	11-feb-25	11-feb-35	7.63
Intereses devengados no pagados	1,087			
Gastos por emisión	(216)			
Total	84,224			

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

Capital Neto en BBVA México

CAPITAL NETO (MILLONES DE PESOS)	
BBVA México	
Marzo 2026	
Capital Básico	388,033
Capital contable	405,202
Deducción de inversiones	(890)
Deducción de impuestos diferidos	-
Gastos de organización y otros intangibles	(11,465)
Pérdidas Fiscales	(4,814)
Reservas preventivas por riesgos crediticios	-
Capital Complementario	85,628
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S	83,352
Reservas preventivas por riesgos crediticios	2,276
Capital Neto	473,661

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

Activos en Riesgo BBVA México

ACTIVOS EN RIESGO (MILLONES DE PESOS)		
BBVA México		
Marzo 2026	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos por Riesgo Crédito	1,515,456	121,236
Ponderados al 0%	-	-
Ponderados al 10%	687	55
Ponderados al 11.5%	615	49
Ponderados al 20%	23,863	1,909
Ponderados al 23%	19	2
Ponderados al 25%	452	36
Ponderados al 28.8%	3,799	304
Ponderados al 45%	-	-
Ponderados al 50%	2,396	192
Ponderados al 57.5%	2,411	193
Ponderados al 60%	16	1
Ponderados al 65%	-	-
Ponderados al 75%	303,241	24,259
Ponderados al 85%	23,811	1,905
Ponderados al 90%	-	-
Ponderados al 100%	258,455	20,676
Ponderados al 115%	5,662	453
Ponderados al 120%	-	-
Ponderados al 150%	371	30
Ponderados al 172.5%	-	-
Ponderados al 350%	-	-
Ponderados al 1250%	-	-
Bursatilizaciones	239	19
Metodología Interna	812,643	65,011
C V A (RC06 B)	28,236	2,259
E C C (RC 06 C)	27	2
Contraparte derivados	31,436	2,515
Relacionados derivados	17,077	1,366
Activos por Riesgo Mercado	530,347	42,427
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	471,265	37,701
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	15,781	1,262
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	1,738	139
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	24,767	1,981
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	76	6
Operaciones referidas al SMG	133	11
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	1,767	141
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	5,993	479
Posiciones en oro	44	4
Sobretasa	5,660	453
Gamma	2,864	229
Vega	259	21
Activos por Riesgo Operacional	306,390	24,511
Componente del Indicador de Negocio (CIN)	24,496	N/A
Multiplicador de Pérdidas Internas (MPI)	1	N/A
Total con Crédito, Mercado y Operacional	2,352,193	188,174

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	Marzo 2025		Diciembre 2025		Marzo 2026	
Capital Básico	675		1,474		747	
Capital Neto	675		1,474		747	
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Activos en Riesgo	143	316	235	432	180	384
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	472.0%	213.6%	627.2%	341.2%	415.0%	194.5%
Índice de Capitalización Total Estimado	472.0%	213.6%	627.2%	341.2%	415.0%	194.5%

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

CAPITAL NETO (MILLONES DE PESOS)	
Casa de Bolsa BBVA México	
Marzo 2026	
Capital Básico	747
Capital contable	747
Deducción de inversiones en acciones no financieras	
Capital Neto	747

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

ACTIVOS EN RIESGO (MILLONES DE PESOS)		
Casa de Bolsa BBVA México	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Marzo 2026		
Activos en Riesgo Crédito	180	14
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	43	3
Grupo III (ponderados al 100%)	137	11
Activos en Riesgo Mercado	204	17
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	21	2
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	183	15
Total con Riesgo Crédito y Mercado	384	31

Estados Financieros Individuales

Estado de situación financiera



GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V.
 Av. Paseo de la Reforma 510, Col. Juárez, C.P. 06600, Ciudad de México, México
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2026 NO CONSOLIDADO
 (Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 105	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	
DEUDORES POR REPORTE	1,363	Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	\$ 3
INVERSIONES PERMANENTES		PASIVO POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD	11
Subsidiarias	436,236	TOTAL PASIVO	14
ACTIVOS POR IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS (NETO)	23	CAPITAL CONTABLE	
CRÉDITO MERCANTIL	8,869	CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	9,799
		Prima en venta de acciones	79,333
			89,132
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	204
		Resultados acumulados	372,969
		Otros resultados integrales	
		Valuación de instrumentos financieros negociables	170
		Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	(363)
		Remediación de beneficios definidos a los empleados	(15,530)
			(15,723)
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	446,582
TOTAL ACTIVO	\$ 446,596	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 446,596

CUENTAS DE ORDEN

Acciones entregadas en custodia o garantía	15,854,682,820
Colaterales recibidos por la entidad	1,365
Otras cuentas de registro	329,493

El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2026 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

Estado de resultado integral



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

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

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2026 NO CONSOLIDADO

(Cifras en millones de pesos)

Resultado por participación en otras entidades	\$	28,147
Ingresos por intereses		134
Gastos por intereses		-
Comisiones y tarifas pagadas		-
Resultado por intermediación		-
Otros ingresos (egresos) de la operación		-
Gastos de administración y promoción		<u>(14)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD	\$	28,267
Impuestos a la utilidad		<u>(31)</u>
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		28,236
Operaciones discontinuadas		<u>-</u>
RESULTADO NETO	\$	<u>28,236</u>
Otros resultados integrales		
Valuación de instrumentos financieros negociables		90
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender		(2,138)
Remediación de beneficios definidos a los empleados		<u>271</u>
		<u>(1,777)</u>
RESULTADO INTEGRAL	\$	<u>26,459</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 31 DE MARZO DE 2026 NO CONSOLIDADO
 (Cifras en millones de pesos)

<u>Actividades de operación</u>		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$	28,267
<u>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</u>		
Participación en el resultado neto de otras entidades	(28,147)	(28,147)
<u>Cambios en partidas de operación</u>		
Cambio en deudores por reporto		38,004
Pagos de impuestos a la utilidad		(51)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes		18,427
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>56,500</u>
<u>Actividades de inversión</u>		
Otros pagos por actividades de inversión		-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>-</u>
<u>Actividades de financiamiento</u>		
Pagos de dividendos en efectivo		(56,500)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(56,500)</u>
<u>Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo</u>		
		-
<u>Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo</u>		
		-
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</u>		
		105
<u>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</u>		
	\$	<u>105</u>

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA
Director General

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 31 DE MARZO DE 2026

(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 negociables	Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	Remediación de beneficios definidos a los empleados	
Saldo al 31 de diciembre de 2025	\$ 9,799	79,333	204	401,233	-	1,855	(15,801)	476,623
Ajustes retrospectivos por cambios contables					80	(80)		-
Saldo inicial al 1 de enero de 2026 (ajustado)	9,799	79,333	204	401,233	80	1,775	(15,801)	476,623
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS								
Decreto de dividendos				(56,500)				(56,500)
Total	-	-	-	(56,500)	-	-	-	(56,500)
RESULTADO INTEGRAL								
- Resultado neto				28,236				28,236
- Otros resultados integrales								
Valuación de instrumentos financieros negociables					90			90
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender						(2,138)		(2,138)
Remediación de beneficios definidos a los empleados							271	271
Total	-	-	-	28,236	90	(2,138)	271	26,459
Saldo al 31 de marzo de 2026	\$ 9,799	79,333	204	372,969	170	(363)	(15,530)	446,582

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. Modificación Criterio Contable CNBV

En septiembre 2025 la Comisión Nacional Bancaria y de Valores mediante la emisión de la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, realizó adecuaciones a fin de incorporar el registro de la valuación de inversiones de capital que no se negocian en el corto plazo, pero que están clasificadas como instrumentos financieros negociables con el objetivo de disminuir la volatilidad en el resultado del ejercicio, ocasionada por valuaciones no realizadas. La resolución entra en vigor el 1o. de enero de 2026.

La Administración del Grupo evaluó los efectos de adopción de este criterio y no son materiales para los estados financieros consolidados en su conjunto.

II. Mejoras a las NIF 2026

En diciembre de 2025 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2026”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes.

Las mejoras a las NIF que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-11, “Disposición de Activos de Larga Duración y Operaciones Discontinuas”

Se establece que la presentación de los flujos de efectivo relacionados con estas operaciones debe ser prospectiva. Esto significa que no se deben reformular los estados de flujos de efectivo de periodos comparativos anteriores, homologando este criterio con el del Estado de Situación Financiera. Se ajustan los requerimientos de revelación para mantener consistencia entre presentación y notas.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada en 2025. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

NIF C-10, “Instrumentos Financieros Derivados y Relaciones de Cobertura”

Se aclara que algunos contratos, como los contratos a futuro, pueden considerarse instrumentos financieros derivados (IFD) si se liquidan sin necesidad de recibir físicamente el bien pactado. Sin embargo, si el contrato es para adquirir o usar bienes para la operación propia de la empresa (como maquinaria o inventario), no se considera un derivado, a menos que la empresa haya decidido desde el inicio valorar ese contrato a valor razonable para evitar asimetrías contables.

Se aclara que sólo los instrumentos financieros (IF) contratados con terceros, ya sea del grupo consolidado o a la entidad individual y siempre que el riesgo se transfiera, pueden calificar como instrumentos de cobertura. Con

base en las normas de consolidación de estados financieros los IF contratados con entidades pertenecientes a la misma entidad económica deben eliminarse en los estados financieros consolidados.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada en 2025. Los cambios contables que surjan, en su caso, deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

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

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

Se fortalece el Marco Conceptual al precisar la definición de capital ganado proporcionando mayor claridad y consistencia conceptual.

NIF B-4, “Estado de cambios en el capital contable”

Se fortalece la presentación del Estado de cambios en el capital contable al incluir términos que se utilizan en la NIF y se precisa la definición de capital ganado.

NIF B-6, “Estado de situación financiera”

Se incluyen precisiones en la redacción y se adiciona contenido en la sección de clasificación de pasivos a corto plazo.

Precisiones a diversas NIF

Se realizan precisiones a las NIF derivado de la revisión que se realizó con el objetivo de apoyar el entendimiento de las mismas.

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

Se adiciona la definición de instrumento financiero derivado de negociación al Glosario de las NIF, por lo que se incorpora en la lista de definiciones utilizadas en la NIF C-10.

- **NIF C-20, “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”**

Se precisa la existencia de evidencia del cambio de estrategia en la administración de los instrumentos financieros, para justificar la reclasificación de los instrumentos a una nueva categoría de modelo de negocio.

- **NIF D-4, “Impuestos a la utilidad”**

Se modifica el alcance para precisar que las disposiciones de la NIF son aplicables a todas las entidades lucrativas que están sujetas a impuestos calculados sobre una utilidad fiscal determinada sobre una base neta de ingresos menos costos y gastos.

La Administración del Grupo se encuentra en proceso de evaluación para determinar los efectos de adopción de las mejoras a las NIF 2026.

III. Mejoras a las NIF 2025 que entran en vigor el 1o. de enero de 2026

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 que no estén directamente relacionados con los cambios en los riesgos y costos de los flujos de efectivo contractuales (tales como el valor del dinero en el tiempo o el riesgo crediticio), por ejemplo, eventos 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 por cobrar principal e interés con cláusulas contingentes que no estén directamente relacionados con los cambios en los riesgos y costos de los flujos de efectivo contractuales (tales como el valor del dinero en el tiempo o el riesgo crediticio), por ejemplo, eventos 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.

La Administración del Grupo se encuentra en proceso de evaluación para determinar los efectos de adopción de las mejoras a las NIF 2025 que entran en vigor el 1o. de enero de 2026.

IV. NIF que entran en vigor el 01 de enero de 2028

NIF B-1, “Bases para la preparación de los Estados Financieros”

El objetivo de esta Norma de Información Financiera (NIF) es establecer las normas generales que sirven de base para la preparación de los estados financieros, entre ellas, los requerimientos generales para la preparación y presentación de los estados financieros; los criterios para seleccionar, cambiar y revelar las políticas contables, así como el tratamiento y la revelación de los cambios en estimaciones contables y de las correcciones de errores.

Las disposiciones contenidas en esta NIF entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o. de enero de 2028; se permite su aplicación anticipada para el ejercicio 2027, en cuyo caso debe revelarse este hecho.

NIF B-3, “Estado de Resultado Integral”

El objetivo de esta Norma de Información Financiera (NIF) es establecer las normas para la presentación del estado de resultado integral, los requerimientos mínimos de su contenido y las normas de revelación, con el propósito de asegurar que dicho estado proporciona información relevante y útil para los usuarios de los estados financieros en su toma de decisiones en relación con una entidad y para que los estados de resultado integral sean comparables con los de otras entidades y con los de la propia entidad a través del tiempo. Al elaborar el estado de resultado integral, además de esta NIF, una entidad debe aplicar los requerimientos para los estados financieros establecidos en la NIF B-1, Bases para la preparación de los estados financieros.

Las disposiciones contenidas en este proyecto de NIF entran en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1o. de enero de 2028. Se permite la aplicación anticipada a partir del 1o. de enero de 2027, siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación de las modificaciones correspondientes a la NIF B-1, Bases para la preparación de los estados financieros.

La Administración del Grupo se encuentra en proceso de evaluación para determinar los efectos de adopción de las mejoras a las NIF B-1 y B-3 que entran en vigor en 2028.

V. 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 efectuó el análisis de los criterios emitidos por la CNBV y no se identifica la obligatoriedad de cumplimiento de las NIS, por tanto, no se identifica impacto de su aplicación.

Por otro lado, para las entidades no reguladas (subsidiarias poco significativas) que emiten sus Estados Financieros bajo Normas de Información Financiera, se concluye que los impactos son poco significativos.

* * *

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 31 de marzo de 2026.

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

Informe Trimestral de Resultados 1T26

Contacto

Relación con Inversionistas

investorrelations.mx@bbva.com

<http://investors.bbva.mx>