

Grupo Financiero **BBVA Bancomer**

Resultados 4T08

28 de enero de 2009

*Información a que se refieren las Disposiciones de Carácter General
Aplicables a la Información Financiera de Sociedades Controladoras
de Grupos Financieros al 31 de diciembre de 2008*

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

IGNACIO DESCHAMPS GONZÁLEZ
Director General

EDUARDO AVILA ZARAGOZA
Director General Finanzas

GUSTAVO CESAR GARMENDIA REYES
Director General Auditoría Interna

BEATRIZ ZABAL TRUJILLO
Director Contabilidad Corporativa

Nota Técnica	Pág. 4
Resultados Sobresalientes	Pág. 5
Indicadores del Negocio	Pág. 6
Cambios en Criterios Contables	Pág. 7
Discusión de Resultados	Pág. 8
Volúmenes de Negocio	Pág. 10
Calificaciones Agencias de Rating	Pág. 12
Compañías Subsidiarias	Pág. 13
Estados Financieros	Pág. 14
Grupo Financiero BBVA Bancomer	
Balance General Consolidado.....	Pág. 15
Estado de Resultados Consolidado.....	Pág. 18
Estado de Cambios en la Situación Financiera Consolidado.....	Pág. 19
Estado de Variaciones en el Capital Contable Consolidado.....	Pág. 20
Negocio Bancario	
Balance General.....	Pág. 21
Estado de Resultados.....	Pág. 25
Apéndice	Pág. 26

Nota Técnica

A partir del 1 de enero de 2008, de acuerdo con la Norma de Información Financiera (NIF) B-10, Efectos de Inflación, se elimina el reconocimiento de la inflación en los estados financieros. Esto se debe a que se considera que el entorno económico es no inflacionario, cuando la inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores es menor al 26%.

Las cifras comparativas de los estados financieros de períodos anteriores al 2008, se expresan en unidades monetarias de poder adquisitivo al 31 de diciembre de 2007. Las cifras a partir de 2008 están expresadas en precios corrientes, por lo que no son comparables. Para comodidad del lector, en ciertos rubros relevantes se ha realizado una comparación con cifras en pesos nominales.

Hasta diciembre de 2007, las cifras fueron convertidas de pesos nominales a pesos constantes de esta fecha utilizando los siguientes factores de ajuste inflacionario con base en Unidades de Inversión (UDIS):

Inflación	4T 2006	4T 2007	1T 2008	2T 2008	3T 2008	4T 2008
Fin de período	3.788954	3.932983	3.987338	4.015222	4.081875	4.184316
Factor de ajuste inflacionario	1.038013	1.000000	1.000000	1.000000	1.000000	1.000000

Las conversiones de pesos nominales a dólares se obtiene aplicando el tipo de cambio fix (para solventar obligaciones pagaderas en moneda extranjera):

Tipo de cambio	4T 2007	1T 2008	2T 2008	3T 2008	4T 2008	12M 2006	12M 2007	12M 2008
Fin de período	10.9157	10.6482	10.3069	10.9814	13.8325	10.8116	10.9157	13.8325
Promedio	10.8383	10.7329	10.3823	10.4338	13.2892	10.9034	10.9264	11.2096

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

Los estados financieros incluidos en este reporte consolidados con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formulan de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente con los últimos estados financieros anuales, 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 mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Siguiendo las reglas de la Circular Única de la CNBV, los estados financieros de Grupo Financiero BBVA Bancomer (GFBB) han sido preparados en forma consolidada. Las compañías consolidadas incluyen: BBVA Bancomer, BBVA Bancomer Servicios, Casa de Bolsa BBVA Bancomer, BBVA Bancomer Operadora, BBVA Bancomer Servicios Administrativos, BBVA Bancomer Gestión e Hipotecaria Nacional.

Los estados financieros del Negocio Bancario han sido preparados, de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, también en base consolidada. A su vez las subsidiarias consolidadas por BBVA Bancomer son: Desitel Tecnología y Sistemas, Mercury Trust, BBVA Bancomer Financial Holdings (Bancomer Foreign Exchange, Bancomer Payment Services, Bancomer Financial Services, Bancomer Transfer Services, BBVA Bancomer USA), Afore BBVA Bancomer, Opción Volcán, Unidad de Avalúos México, Apoyo Mercantil, Visacom (Unicom Telecomunicaciones y Adquira México), Fideicomiso CCR, Fideicomisos Mexder, Fideicomiso Liquidador Posición Terceros y Financiera Ayudamos.

La información financiera contenida en este reporte está basada en estados financieros no auditados de GFBB y ha sido preparada de acuerdo con las reglas y principios contables establecidos por las autoridades regulatorias mexicanas.

Resultados Sobresalientes

Grupo Financiero BBVA Bancomer (GFBB)

- Utilidad neta de Ps.25,899 millones en 12M08, 10.9% mayor a la reportada en 12M07 y de Ps.4,181 millones en 4T08, 15.1% inferior al mismo trimestre del año anterior
- Margen financiero de Ps.18,782 millones en 4T08 y de Ps.62,775 millones en 12M08, 42.1% y 21.3% mayor al reportado en 4T07 y 12M07
- Margen de interés neto de 3.6% en 12M08 vs. 4.2% en 12M07
- Comisiones y tarifas netas de Ps.5,493 millones en 4T08 y Ps.21,614 millones en 12M08, una incremento de 0.2% o Ps.13 millones comparado con 4T07 y de una caída de 1.8% o Ps.391 millones comparado con 12M07
- Gasto de administración y promoción de Ps.9,070 millones en 4T08 y de Ps.32,480 millones en 12M08, con un índice de eficiencia de 42.8% en 4T08 mejorando 2.9 puntos porcentuales contra 4T07 y 38.3% en 12M08 (excluyendo IPO de VISA), una mejora de 3.6 puntos porcentuales contra 12M07
- Cartera al sector privado sin fideicomisos UDIS crece 11.9% de diciembre de 2007 a diciembre de 2008 para alcanzar un saldo total de Ps.440,434 millones
- Cartera de consumo a diciembre de 2008 tiene un decremento interanual de 0.6% o Ps.768 millones, para alcanzar un total de Ps.130,469 millones
- Cartera comercial a diciembre 2008 tiene un incremento interanual de 25.4% o Ps.38,147 millones, para ubicarse en Ps.188,282 millones
- Cartera de vivienda sin fideicomisos UDIS crece 7.2% o Ps.7,481 millones de diciembre 2007 a diciembre de 2008 para ubicarse en Ps.111,416 millones
- El total de recursos gestionados alcanzó un saldo de Ps.731,708 millones, un incremento de 11.5% o Ps.75,461 millones
- Captación vista tuvo un saldo de Ps.325,164 millones, Ps.35,989 millones o 12.4% más que el mismo periodo del año anterior
- Los depósitos a plazo registran un saldo de Ps.183,331 millones, Ps.23,347 millones o 14.6% superior a la obtenida a diciembre de 2007
- Las sociedades de inversión alcanzaron Ps.176,562 millones en activos a diciembre de 2008, un decremento interanual de Ps.3,445 millones o 1.9%

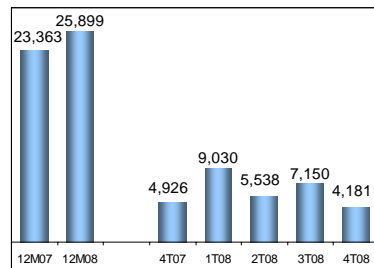
Compañías Subsidiarias del Grupo

- Utilidad neta del Negocio Bancario de Ps.3,085 millones en 4T08 y de Ps.21,957 millones en 12M08
- Índice de capitalización total estimado del Negocio Bancario a diciembre de 2008 de 15.3% con un índice de capital básico de 11.7%
- Seguros Bancomer registró utilidad neta de Ps.834 millones en 4T08 y de Ps.2,235 millones en 12M08
- Hipotecaria Nacional reportó utilidad neta de Ps.114 millones en 4T08 y de Ps.1,018 millones en 12M08
- Casa de Bolsa Bancomer registró utilidad neta de Ps.104 millones en 4T08 y de Ps.624 millones en 12M08
- Pensiones Bancomer reportó utilidad neta de Ps.137 millones en 4T08 y de Ps.395 millones en 12M08
- Bancomer Gestión tuvo utilidad neta de Ps.70 millones en 4T08 y de Ps.250 millones en 12M08

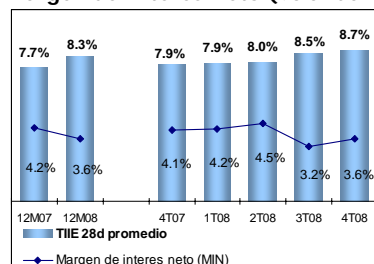
Compañías Subsidiarias del Banco

- Afore Bancomer registró utilidad neta de Ps.207 millones en 4T08 y de Ps.646 millones en 12M08

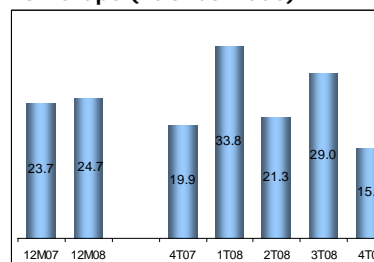
Utilidad Neta Grupo (Ps. millones)



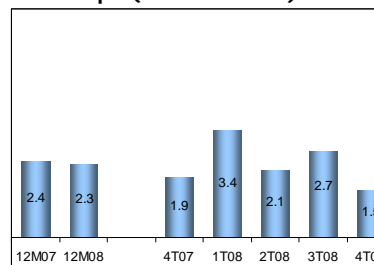
Margen de Interés Neto (% anualizado)



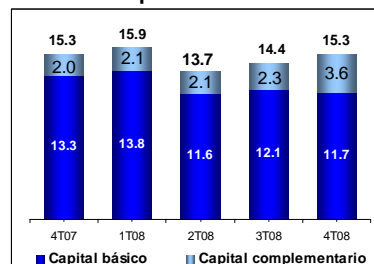
ROE Grupo (% anualizado)



ROA Grupo (% anualizado)



Índice de Capitalización Estimado Negocio Bancario (%)



Indicadores del Negocio

Grupo Financiero BBVA Bancomer	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M
Indicadores del negocio	2007	2008	2008	2008	2008	2007	2008
INDICADORES DE INFRAESTRUCTURA							
Sucursales	1,860	1,862	1,860	1,852	1,862	1,860	1,862
Cajeros automáticos	5,333	5,395	5,435	5,607	5,814	5,333	5,814
Empleados							
Grupo Financiero	35,186	35,478	35,912	36,050	34,508	35,186	34,508
Negocio Bancario	27,128	27,266	27,312	27,606	27,121	27,128	27,121
INDICADORES DE RENTABILIDAD (%)							
a) Margen de interés neto (MIN)	4.08	4.15	4.48	3.17	3.59	4.21	3.60
b) Eficiencia operativa	3.3	3.0	3.1	3.0	3.3	3.2	2.9
c) Índice de eficiencia	45.7	32.9	45.3	34.3	42.8	41.9	38.3
d) Índice de productividad	64.3	68.2	69.0	69.5	60.6	71.2	66.5
e) Rendimiento sobre capital promedio (ROE)	19.9	33.8	21.3	29.0	15.9	23.7	24.7
f) Rendimiento sobre activos promedio (ROA)	1.9	3.4	2.1	2.7	1.5	2.4	2.3
g) Índice de liquidez	161.6	142.3	138.1	126.1	131.5	161.6	131.5
h) Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito	22.8	24.6	20.4	21.7	22.7	22.8	22.7
i) Índice de capitalización básico estimado sobre riesgo de crédito y de mercado y operaciona	13.3	13.8	11.6	12.1	11.7	13.3	11.7
j) Índice de capitalización total estimado sobre riesgo crédito y de mercado y operacional*	15.3	15.9	13.7	14.4	15.3	15.3	15.3
INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS (%)							
k) Índice de morosidad	2.3	2.2	2.5	2.9	3.2	2.3	3.2
l) Índice de cobertura	157.3	160.4	149.2	148.5	155.6	157.3	155.6

*Riesgo operacional incluido a partir del 1T08

- a) **Margen de interés neto (MIN):** Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio
Activo productivo promedio: Disponibilidades + inversiones en valores + operaciones con valores y derivadas + cartera de crédito vigente
- b) **Eficiencia operativa:** Gastos de administración y promoción (anualizado) / Activo total promedio
- c) **Índice de eficiencia:** Gastos de administración y promoción / Margen financiero + comisiones y tarifas, neto + resultado de intermediación
- d) **Índice de productividad:** Comisiones y tarifas, neto / Gastos de administración y promoción
- e) **Rendimiento sobre capital (ROE):** Utilidad neta (anualizada) / Capital contable promedio
- f) **Rendimiento sobre activo (ROA):** Utilidad neta (anualizada) / Activo total promedio
- g) **Índice de liquidez:** Activo líquido / Pasivo líquido
Activo líquido: Disponibilidades + títulos para negociar + títulos disponibles para la venta
Pasivo líquido: Depósitos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo
- h) **Índice de capitalización estimado sobre riesgo de crédito:** Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito
- i) **Índice de capitalización básico estimado sobre riesgo de crédito, mercado y operacional :** Capital básico / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional
- j) **Índice de capitalización total estimado sobre riesgo de crédito, mercado y operacional:** Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional
- k) **Índice de morosidad, excluyendo IPAB:** Cartera vencida / Cartera total bruta, excluyendo IPAB
- l) **Índice de cobertura:** Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida

Cambios en Criterios Contables

NOTA SOBRE RECLASIFICACION DE POSICIONES Y CAMBIO CONTABLE EN OPERACIONES DE REPORTO.

Mediante el Oficio No. 100-035/2008 emitido el 16 de octubre, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) permitió a las instituciones de crédito reevaluar la intencionalidad respecto a la tenencia de inversiones en valores, para lo cual BBVA Bancomer optó por reclasificar algunos valores por Ps 71,831 millones de la categoría de "títulos para negociar" a la de "títulos disponibles para la venta". A partir de la fecha de reclasificación, se ha reconocido una minusvalía de Ps 1,343 millones en el capital contable.

Asimismo, la CNBV dio a conocer cambios al criterio contable de operaciones de reporto, prevaleciendo la sustancia económica respecto a la jurídica, concibiéndose como una operación de financiamiento con colateral, en lugar de una operación con pacto de recompra. Dentro de los principales cambios se autoriza a efectuar operaciones de reporto sobre títulos para negociar y títulos disponibles para la venta.

Para efecto de presentación del Balance General, los rubros en los que se reconocen estas operaciones se han modificado con el fin de hacer comparativa la información.

Discusión de Resultados

Utilidad Neta

La utilidad neta se ubicó en Ps.25,899 millones en 12M08, impulsada por un elevado nivel de actividad crediticia y de captación de recursos, aunado a una adecuada gestión de precios. Las estimaciones preventivas para riesgos crediticios suman Ps. 23,969 millones en el año. Las comisiones presentan un decremento de 1.8% respecto al año anterior, mientras que el resultado por intermediación se ubica en Ps.388 millones en el período ene- dic 2008. El gasto aumenta 5.1% en 12M08 respecto a 12M07, alcanza Ps. 32,480 millones en el acumulado del año. De esta manera, el resultado antes de ISR y PTU se ubica en Ps. 30,091 millones a diciembre 2008. Una vez ajustado por los impuestos causados y diferidos en el período mencionado así como por el resultado de subsidiarias e interés minoritario, se alcanza un resultado neto de Ps. 25,899 millones.

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Estado de resultados					12M			4T08/ 3T08			4T08/ 4T07			12M08/ 12M07					
Millones de pesos	4T	1T	2T	3T	4T	2006	2007	2008	3T08	4T07	12M06	12M07	3T08	4T07	12M06	12M07	3T08	4T07	12M06	12M07
Margen financiero antes de resultado por posición monetaria	14,132	14,023	15,103	14,867	18,782	48,199	53,740	62,775	3,915	4,650	14,576	9,035	26.3%	32.9%	30.2%	16.8%				
Resultado por posición monetaria neto (Margen Financiero)	(916)	0	0	0	0	(2,046)	(1,996)	0	0	916	2,046	1,996	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.				
Margen financiero	13,216	14,023	15,103	14,867	18,782	46,153	51,744	62,775	3,915	5,566	16,622	11,031	26.3%	42.1%	36.0%	21.3%				
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,200)	(3,609)	(4,083)	(7,006)	(9,271)	(6,601)	(12,593)	(23,969)	(2,265)	(6,071)	(17,368)	(11,376)	32.3%	189.7%	263.1%	90.3%				
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	10,016	10,414	11,020	7,861	9,511	39,552	39,151	38,806	1,650	(505)	(746)	(345)	21.0%	(5.0%)	(1.9%)	(0.9%)				
Comisiones y tarifas, neto	5,480	5,292	5,450	5,379	5,493	21,002	22,005	21,614	114	13	612	(391)	2.1%	0.2%	2.9%	(1.8%)				
Resultado por intermediación	(53)	4,257	(3,101)	2,304	(3,072)	3,005	(57)	388	(5,376)	(3,019)	(2,617)	445	n.a.	n.a.	(87.1%)	n.a.				
Ingresos totales de la operación	15,443	19,963	13,369	15,544	11,932	63,559	61,099	60,808	(3,612)	(3,511)	(2,751)	(2,911)	(23.2%)	(22.7%)	(4.3%)	(0.5%)				
Gastos de administración y promoción	(8,519)	(7,763)	(7,904)	(7,743)	(9,070)	(28,549)	(30,901)	(32,480)	(1,327)	(651)	(3,931)	(1,579)	17.1%	6.5%	13.8%	5.1%				
Resultado de la operación	6,924	12,200	5,465	7,801	2,862	35,010	30,198	28,328	(4,939)	(4,062)	(6,682)	(1,870)	(63.3%)	(58.7%)	(19.1%)	(6.2%)				
Otros productos y gastos, neto	256	(203)	325	1,249	392	253	1,851	1,763	(657)	136	1,510	(88)	(68.6%)	53.1%	n.a.	(4.8%)				
Resultado por posición monetaria neto (Otros)	(139)	0	0	0	0	(188)	(253)	0	0	139	188	253	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.				
Resultado antes de ISR y PTU	7,041	11,997	5,790	9,050	3,254	35,075	31,796	30,091	(5,796)	(3,787)	(4,984)	(1,705)	(64.0%)	(53.8%)	(14.2%)	(5.4%)				
ISR y PTU causados	(261)	(2,365)	(1,513)	(3,001)	(3,777)	(5,827)	(2,866)	(10,656)	(776)	(3,516)	(4,829)	(7,790)	25.9%	n.a.	82.9%	271.8%				
ISR y PTU diferidos	(2,162)	(1,008)	945	583	3,946	(5,313)	(6,905)	4,466	3,363	6,108	9,779	11,371	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.				
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	4,618	8,624	5,222	6,632	3,423	23,935	22,025	23,901	(3,209)	(1,195)	(34)	1,876	(48.4%)	(25.9%)	(0.1%)	8.5%				
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	347	447	352	555	816	1,373	1,466	2,170	261	469	797	704	47.0%	135.2%	58.0%	48.0%				
Resultado por operaciones continuas	4,965	9,071	5,574	7,187	4,239	25,308	23,491	26,071	(2,948)	(726)	763	2,580	(41.0%)	(14.6%)	3.0%	11.0%				
Resultado antes de interés minoritario	4,965	9,071	5,574	7,187	4,239	22,602	23,491	26,071	(2,948)	(726)	3,469	2,580	(41.0%)	(14.6%)	15.3%	11.0%				
Interés minoritario	(39)	(41)	(36)	(37)	(58)	(182)	(128)	(172)	(21)	(19)	10	(44)	56.8%	48.7%	(5.5%)	34.4%				
Resultado Neto	4,926	9,030	5,538	7,150	4,181	22,420	23,363	25,899	(2,969)	(745)	3,479	2,536	(41.5%)	(15.1%)	15.5%	10.9%				

Margen Financiero

El ingreso financiero neto por crédito y captación se ubicó en Ps.18,363 millones en 4T08 y en Ps.60,019 millones para los doce meses de 2008 lo que represento un incremento de 16.2% o Ps.8,372 millones.

El margen financiero en 4T08 se ubicó en Ps.18,782 millones y, para el conjunto del año, se situó en Ps.62,775 millones registrando un incremento de 21.3% comparado con 2007. El comportamiento es atribuible a un positivo ritmo de crecimiento tanto en cartera de préstamos como en captación de recursos, a una favorable mezcla de depósitos y a una adecuada gestión de precios.

Cabe mencionar que en 12M08 el margen financiero ajustado por riesgos crediticios se mantiene en los mismos niveles del año anterior, mientras que el activo productivo promedio aumenta a una tasa de 15.7% respecto a diciembre 2007. Esto determina un margen de interés neto como proporción de los activos productivos promedio de 3.60% acumulado a diciembre 2008.

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Margen financiero					12M			4T08/ 3T08			4T08/ 4T07			12M08/ 12M07					
Millones de pesos	4T	1T	2T	3T	4T	2006	2007	2008	3T08	4T07	12M06	12M07	3T08	4T07	12M06	12M07	3T08	4T07	12M06	12M07
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	13,449	13,408	14,462	13,786	18,363	44,735	51,647	60,019	4,577	4,914	8,372	33.2%	36.5%	16.2%						
Comisiones de margen, neto	174	176	225	254	275	2,157	555	930	21	101	375	8.3%	58.0%	67.6%						
Ingreso financiero por reportos, neto	509	439	416	827	144	1,307	1,538	1,826	(683)	(365)	288	(82.6%)	(71.7%)	18.7%						
Margen financiero antes de repomo	14,132	14,023	15,103	14,867	18,782	48,199	53,740	62,775	3,915	4,650	9,035	26.3%	32.9%	16.8%						
Resultado posición monetaria neto (Margen Financiero)	(916)	0	0	0	0	(2,046)	(1,996)	0	0	916	1,996	1,996	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.				
Margen financiero	13,216	14,023	15,103	14,867	18,782	46,153	51,744	62,775	3,915	5,566	11,031	26.3%	42.1%	21.3%						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,200)	(3,609)	(4,083)	(7,006)	(9,271)	(6,601)	(12,593)	(23,969)	(2,265)	(6,071)	(11,376)	(11,376)	32.3%	189.7%	263.1%	90.3%				
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	10,016	10,414	11,020	7,861	9,511	39,552	39,151	38,806	1,650	(505)	(746)	(345)	21.0%	(5.0%)	(0.9%)					
<i>Integración del MIN:</i>																				
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	10,016	10,414	11,020	7,861	9,511	39,552	39,151	38,806	1,650	(505)	(746)	(345)	21.0%	(5.0%)	(0.9%)					
Activo productivo promedio	982,178	1,003,810	983,010	992,962	1,059,226	760,958	930,934	1,077,336	66,264	77,047	146,402	146,402	6.7%	7.8%	15.7%					
Margen de interés neto (MIN) (%)	4.08	4.15	4.48	3.17	3.59	5.20	4.21	3.60	0.42	(0.49)	(0.60)	(0.60)	13.4%	(11.9%)	(14.4%)					

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en Ps.9,271 millones en 4T08 y en Ps.23,969 millones para 12M08. Durante el 4T08 el cargo a la cuenta de resultados por concepto de provisiones resultó Ps. 6,071 superior al de 4T07 que se explica, fundamentalmente, porque se han incorporado a libros de Bancomer provisiones para la cartera de consumo previamente dotadas en las cuentas consolidadas, de acuerdo a criterios de reconocimiento en base a pérdida esperada. Por consiguiente, este reconocimiento no afecta a los resultados a nivel consolidado y deja una prima de riesgo a diciembre de 2008 del 3.54%.

Comisiones y Tarifas

El ingreso por comisiones y tarifas fue de Ps.5,493 millones en 4T08, un aumento de 0.2% o Ps.13 millones respecto a 4T07. Para 12M08, las comisiones se situaron en Ps.21,614 millones, una caída de 1.8% o Ps.391 millones. Dicha variación se explica principalmente por la caída de 9.4% o Ps. 749 millones en 12M08 vs 12M07 en los ingresos por tarjeta de crédito y débito, así como a la disminución de 5.6% o Ps. 127 ,millones en las comisiones de Afore, fondos de pensiones y SAR, en el mismo período.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Ingreso por comisiones y tarifas Millones de pesos	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M	12M	Composición			4T08/	4T08/	12M08/	12M08/	4T08/	4T08/	12M08/	12M08/
	2007	2008	2008	2008	2008	2006	2007	2008	2006	2007	2008	3T08	4T07	12M06	12M07	3T08	4T07	12M06	12M07
Comisiones y tarifas, neto	5,480	5,292	5,450	5,379	5,493	21,002	22,005	21,614	100.0%	100.0%	100.0%	114	13	612	(391)	2.1%	0.2%	2.9%	(1.8)%
Comisiones bancarias	1,707	1,569	1,582	1,663	1,892	6,711	6,645	6,706	32.0%	30.2%	31.0%	229	185	(5)	61	13.8%	10.8%	(0.1%)	0.9%
Tarjeta de crédito y débito	1,805	1,884	1,954	1,774	1,616	7,349	7,977	7,228	35.0%	36.3%	33.4%	(158)	(189)	(121)	(749)	(8.9%)	(10.5%)	(1.6%)	(9.4%)
Afore, Fondos de pensión y SAR	563	557	547	522	501	2,542	2,254	2,127	12.1%	10.2%	9.8%	(21)	(62)	(415)	(127)	(4.0%)	(11.0%)	(16.3%)	(5.6%)
Sociedades de inversión	662	668	691	721	677	2,028	2,466	2,757	9.7%	11.2%	12.8%	(44)	15	729	291	(6.1%)	2.3%	35.9%	11.8%
Seguros	239	253	248	243	288	907	975	1,032	4.3%	4.4%	4.8%	45	49	125	57	18.5%	20.5%	13.8%	5.8%
Otros	504	361	428	456	519	1,465	1,688	1,764	7.0%	7.7%	8.2%	63	15	299	76	13.8%	3.0%	20.4%	4.5%

Resultado por Intermediación

Durante 12M08 el ingreso por intermediación se ubicó en Ps.388 millones, lo que compara con una pérdida de Ps.57 millones en los doce meses de 2007.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Ingreso por intermediación Millones de pesos	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M	12M	4T08/	4T08/	12M08/	12M08/	4T08/	4T08/	12M08/	12M08/
	2007	2008	2008	2008	2008	2006	2007	2008	3T08	4T07	12M06	12M07	3T08	4T07	12M06	12M07
Ingreso por intermediación	(53)	4,257	(3,101)	2,304	(3,072)	3,005	(57)	388	(5,376)	(3,019)	(2,617)	445	n.a.	n.a.	(87.1%)	n.a.
Resultado por intermediación	(360)	3,926	(3,387)	1,932	(3,666)	2,006	(1,151)	(1,195)	(5,598)	(3,306)	(3,201)	(44)	n.a.	n.a.	n.a.	3.8%
Resultado por compraventa de divisas	307	331	286	372	594	999	1,094	1,583	222	287	584	489	59.7%	93.5%	58.5%	44.7%

A diciembre de 2008, la cartera de inversiones en valores ascendió a Ps.307,807 millones, integrada principalmente por títulos para negociar por Ps.215,187 millones, títulos disponibles para la venta por Ps.79,695 millones y Ps.12,925 millones de títulos conservados a vencimiento.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Composición de inversiones y operaciones con valores Millones de pesos diciembre 2008					
	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	206,186	1,453	5,680	1,868	215,187
Títulos disponibles para la venta	67,714	8,157	152	3,672	79,695
Títulos conservados a vencimiento	12,918	0	7	0	12,925
Total	286,818	9,610	5,839	5,540	307,807

Gastos de Administración y Promoción

En 4T08 el gasto de administración y promoción se ubicó en Ps.9,070 millones, superior en 6.5% o Ps.551 millones al registrado en 4T07. Por lo que respecta a 12M08, el gasto se ubicó en Ps.32,480 millones, mayor en 5.1% o Ps.1,579 millones comparado con el mismo período del año anterior. El gasto gestionable (salarios y prestaciones, gasto de administración y operación) aumenta solo 4.1% o Ps.964 millones en los doce meses de 2008 comparado con el mismo período de 2007. Por su parte, el gasto no gestionable (rentas, depreciación, amortización, IVA y otros impuestos y cuota IPAB) presenta un repunte de 8.4% o Ps. 615 millones en el año.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Gasto de administración y promoción Millones de pesos	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M	12M	4T08/	4T08/	12M08/	12M08/	4T08/	4T08/	12M08/	12M08/
	2007	2008	2008	2008	2008	2006	2007	2008	3T08	4T07	12M06	12M07	3T08	4T07	12M06	12M07
Gasto de administración y promoción	8,519	7,763	7,904	7,743	9,070	28,549	30,901	32,480	1,327	551	3,931	1,579	17.1%	6.5%	13.8%	5.1%
Salarios y prestaciones (A)	3,627	3,521	3,456	3,454	3,452	13,251	13,741	13,883	(2)	(175)	632	142	(0.1%)	(4.8%)	4.8%	1.0%
Gasto de administración y operación (B)	2,953	2,213	2,512	2,500	3,404	8,558	9,807	10,629	904	451	2,071	822	36.2%	15.3%	24.2%	8.4%
Gasto gestionable (A+B)	6,580	5,734	5,968	5,954	6,856	21,809	23,548	24,512	902	276	2,703	964	15.1%	4.2%	12.4%	4.1%
Rentas, depreciación y amortización (C)	804	868	933	914	1,069	3,302	3,383	3,784	155	265	482	401	17.0%	33.0%	14.6%	11.9%
IVA e impuestos diferentes a ISR y PTU (D)	615	638	464	315	518	1,588	1,995	1,935	203	(97)	347	(60)	64.4%	(15.8%)	21.9%	(3.0%)
Cuota por costo de captación (IPAB) (E)	520	523	539	560	627	1,850	1,975	2,249	67	107	399	274	12.0%	20.6%	21.6%	13.9%
Gasto no gestionable (C+D+E)	1,939	2,029	1,936	1,789	2,214	6,740	7,353	7,968	425	275	1,228	615	23.8%	14.2%	18.2%	8.4%

Volúmenes de Negocio

Cartera de Crédito Vigente

La cartera total de crédito vigente se ubicó en Ps.503,296 millones a diciembre de 2008 con un incremento de Ps.47,254 millones o 10.4% en comparación con diciembre de 2007.

Cartera de crédito vigente sin fideicomisos UDIS

La cartera vigente sin fideicomisos UDIS creció 11.3% o Ps.49,476 millones en el período de diciembre de 2007 a diciembre de 2008, para ubicarse en Ps.486,634 millones.

El crédito comercial muestra un crecimiento interanual de 25.4% o Ps.38,147 millones, para alcanzar un saldo de Ps.188,282 millones, respecto a diciembre 2007. Los segmentos al interior de la cartera comercial muestran positivo dinamismo, destacando el caso de empresas medianas con un aumento de 36.9% en relación al 12M07. La evolución del crédito para entidades financieras también fue positivo, creció 21.7% respecto a diciembre 2007, sumando al portafolio un total de Ps.1,829 millones para alcanzar un saldo de Ps. 10,267 millones en 12M08.

El crédito a la vivienda sin fideicomisos UDIS se ubicó en Ps. 111,416 millones a diciembre de 2008, creciendo a un ritmo de 7.2% o Ps. 7,481 millones respecto al mismo período del año anterior. En los doce meses del año, BBVA Bancomer colocó más de 65,000 créditos hipotecarios individuales al tiempo que financió la construcción de más de 96,000 viviendas a través del financiamiento para desarrolladores. De esta manera, se alcanza una participación de mercado de 32.8% en el monto de crédito originado en el segmento individual.

Por su parte, a diciembre de 2008, el crédito al consumo se ubicó en Ps.130,469 millones, un decremento de 0.6% o Ps.768 millones respecto a diciembre de 2007. Por último, los créditos al gobierno alcanzaron un saldo de Ps. 46,200 millones en 12M08, con un crecimiento de 6.4% o Ps.2,787 millones por encima del año previo.

Grupo Financiero BBVA Bancomer												
Cartera de crédito vigente, excluyendo IPAB												
Millones de pesos	Dic 2006	Dic 2007	Mar 2008	Jun 2008	Sep 2008	Dic 2008	Sep-Dic 2008-2008	Dic-Dic 2006-2008	Dic-Dic 2007-2008	Sep-Dic 2008-2008	Dic-Dic 2006-2008	Dic-Dic 2007-2008
Comercial	122,407	150,135	151,823	157,484	166,462	188,282	21,820	65,875	38,147	13.1%	53.8%	25.4%
<i>Moneda Nacional</i>	96,345	104,460	106,801	116,837	130,236	139,923	9,687	43,578	35,463	7.4%	45.2%	33.9%
<i>Moneda Extranjera</i>	26,008	45,629	44,993	40,637	36,223	48,357	12,134	22,349	2,728	33.5%	85.9%	6.0%
<i>Udis</i>	54	46	29	10	3	2	(1)	(52)	(44)	(33.3%)	(96.3%)	(95.7%)
Entidades financieras	2,691	8,438	6,922	5,778	7,571	10,267	2,696	7,576	1,829	35.6%	281.5%	21.7%
<i>Moneda Nacional</i>	2,359	7,369	6,446	5,469	7,169	9,299	2,130	6,940	1,930	29.7%	294.2%	26.2%
<i>Moneda Extranjera</i>	332	1,049	459	294	390	959	569	627	(90)	145.9%	188.9%	(8.6%)
<i>Udis</i>	0	20	17	15	12	9	(3)	(11)	(25.0%)	n.a.	n.a.	(55.0%)
Consumo	111,550	131,237	135,240	136,021	135,022	130,469	(4,553)	18,919	(768)	(3.4%)	17.0%	(0.6%)
<i>Moneda Nacional</i>	111,542	131,212	135,218	135,998	134,993	130,436	(4,557)	18,894	(776)	(3.4%)	16.9%	(0.6%)
<i>Moneda Extranjera</i>	8	25	22	23	29	33	4	25	8	13.8%	312.5%	32.0%
Vivienda	81,680	103,935	108,065	112,929	112,526	111,416	(1,110)	29,736	7,481	(1.0%)	36.4%	7.2%
<i>Moneda Nacional</i>	63,180	87,038	91,379	96,568	96,379	95,268	(1,111)	32,088	8,230	(1.2%)	50.8%	9.5%
<i>Moneda Extranjera</i>	433	229	203	305	352	670	318	237	441	90.3%	54.7%	192.6%
<i>Udis</i>	18,067	16,668	16,483	16,056	15,795	15,478	(317)	(2,589)	(1,190)	(2.0%)	(14.3%)	(7.1%)
Subtotal cartera al sector privado sin fideicomisos UDIS	318,328	393,745	402,050	412,212	421,581	440,434	18,853	122,106	46,689	4.5%	38.4%	11.9%
Gobierno	39,220	42,120	47,108	45,845	47,698	44,981	(2,717)	5,761	2,861	(5.7%)	14.7%	6.8%
<i>Moneda Nacional</i>	37,722	40,678	44,800	44,709	46,566	43,648	(2,918)	5,926	2,970	(6.3%)	15.7%	7.3%
<i>Moneda Extranjera</i>	1,476	1,430	2,298	1,127	1,125	1,328	203	(148)	(102)	18.0%	(10.0%)	(7.1%)
<i>Udis</i>	22	12	10	9	7	5	(2)	(17)	(7)	(28.6%)	(77.3%)	(58.3%)
Programas de apoyo	1,483	1,293	1,604	576	883	1,219	336	(264)	(74)	38.1%	(17.8%)	(5.7%)
Subtotal cartera gobierno sin fideicomisos UDIS	40,703	43,413	48,712	46,421	48,581	46,200	(2,381)	5,497	2,787	(4.9%)	13.5%	6.4%
Total cartera vigente sin fideicomisos UDIS	359,031	437,158	450,762	458,633	470,162	486,634	16,472	127,603	49,476	3.5%	35.5%	11.3%
<i>Vivienda fideicomisos UDIS</i>	20,613	18,152	17,795	17,315	16,977	16,662	(315)	(3,951)	(1,490)	(1.9%)	(19.2%)	(8.2%)
<i>Gobierno fideicomisos UDIS</i>	1,577	732	725	0	0	0	0	(1,577)	(732)	n.a.	n.a.	n.a.
Fideicomisos UDIS	22,190	18,884	18,520	17,315	16,977	16,662	(315)	(5,528)	(2,222)	(1.9%)	(24.9%)	(11.8%)
Total cartera vigente con fideicomisos UDIS	381,221	456,042	469,282	475,948	487,139	503,296	16,157	122,075	47,254	3.3%	32.0%	10.4%

Captación

El total de recursos captados a diciembre de 2008 se ubicó en Ps.731,708 millones, un incremento interanual de 11.5% o Ps.75,461 millones.

La captación vista alcanzó un saldo de Ps.325,164 millones, lo que represento un repunte interanual de 12.4% o Ps. 35,989 millones. Por su lado, los depósitos a plazo con un saldo a diciembre de 2008 de Ps.183,331 millones registraron un incremento 14.6% respecto a diciembre 2007. Los títulos de créditos emitidos en los 12 meses del año alcanzaron un saldo de Ps. 46,651 millones, con crecimiento del 72.3% contra el mismo período del año anterior. Finalmente, las sociedades de inversión que lograron activos en administración por Ps.176,562 millones a diciembre de 2008, tuvieron un decremento interanual de 1.9%.

Grupo Financiero
BBVA Bancomer

Grupo Financiero BBVA Bancomer Captación y recursos totales Millones de pesos	Dic 2006	Dic 2007	Mar 2008	Jun 2008	Sep 2008	Dic 2008	Sep-Dic 2008-2008	Dic-Dic 2006-2008	Dic-Dic 2007-2008	Sep-Dic 2008-2008	Dic-Dic 2006-2008	Dic-Dic 2007-2008
Vista	257,473	289,175	265,536	280,270	283,330	325,164	41,834	67,691	35,989	14.8%	26.3%	12.4%
Plazo	152,290	159,984	160,168	161,225	153,681	183,331	29,650	31,041	23,347	19.3%	20.4%	14.6%
Títulos de crédito emitidos	9,124	27,081	38,741	45,533	46,719	46,651	(68)	37,527	19,570	(0.1%)	411.3%	72.3%
Sociedades de inversión	146,486	180,007	185,788	195,794	197,083	176,562	(20,521)	30,076	(3,445)	(10.4%)	20.5%	(1.9%)
Sociedades de inversión de deuda	138,948	158,844	167,158	177,964	182,126	164,196	(17,930)	25,248	5,352	(9.8%)	18.2%	3.4%
Sociedades de inversión de renta variable	7,538	21,163	18,630	17,830	14,957	12,366	(2,591)	4,828	(8,797)	(17.3%)	64.0%	(41.6%)
Total de recursos gestionados	565,373	656,247	650,233	682,822	680,813	731,708	50,895	166,335	75,461	7.5%	29.4%	11.5%

Calidad de Activos

Cartera de Crédito Vencida

En diciembre de 2008 la cartera de crédito vencida se ubicó en Ps.16,429 millones, lo que determina un índice de cartera vencida de 3.16%.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Cartera vencida total Millones de pesos	Dic 2006	Dic 2007	Mar 2007	Jun 2007	Sep 2008	Dic 2008	Sep-Dic 2008-2008	Dic-Dic 2006-2008	Dic-Dic 2007-2008	Sep-Dic 2008-2008	Dic-Dic 2006-2008	Dic-Dic 2007-2008
Comercial	650	780	1,096	1,117	1,367	2,146	779	1,496	1,366	57.0%	230.2%	175.1%
Moneda Nacional	453	521	833	883	1,072	1,170	98	717	649	9.1%	158.3%	124.6%
Moneda Extranjera	186	214	216	192	256	943	687	757	729	268.4%	407.0%	340.7%
UdIs	11	45	47	42	39	33	(6)	22	(12)	(15.4%)	200.0%	(26.7%)
Consumo	5,336	6,620	6,504	7,532	9,104	10,079	975	4,743	3,459	10.7%	88.9%	52.3%
Moneda Nacional	5,336	6,620	6,504	7,532	9,104	10,079	975	4,743	3,459	10.7%	88.9%	52.3%
Vivienda	1,694	2,542	2,460	2,996	3,439	3,749	310	2,055	1,207	9.0%	121.3%	47.5%
Moneda Nacional	979	1,717	1,769	2,227	2,565	2,857	292	1,878	1,140	11.4%	191.8%	66.4%
UdIs	715	825	691	769	874	892	18	177	67	2.1%	24.8%	8.1%
Total cartera vencida sin Fideicomisos UDIs	7,680	9,942	10,060	11,645	13,910	15,974	2,064	8,294	6,032	14.8%	108.0%	60.7%
Total cartera vencida con Fideicomisos UDIs	8,493	10,684	10,570	12,166	14,457	16,429	1,972	7,936	5,745	13.6%	93.4%	53.8%

Calificación crediticia

A diciembre de 2008 se calificó cartera por Ps.541,237 millones que requirió reservas por calificación regulatoria de Ps.21,050 millones, las cuales exceden ampliamente la cartera vencida. La cartera tipo A constituyó, 71.6% de la cartera total, la cartera con calificación B constituyó 24.3% y las carteras C, D y E el restante 4.1%.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Calificación de la cartera de crédito Millones de pesos	Dic-07		Sep-08		Dic-08	
	Importe	Reserva	Importe	Reserva	Importe	Reserva
Nivel de Riesgo						
A (1)	419,059	2,135	371,104	1,821	387,732	1,966
B	47,772	3,343	131,030	5,763	131,337	6,032
C	8,650	3,587	12,741	5,559	12,480	5,425
D	5,846	4,371	6,280	4,570	7,255	5,294
E	2,555	2,366	2,151	2,047	2,433	2,333
Total requerido	483,882	15,802	523,306	19,760	541,237	21,050
Adicional		1,006		1,711		4,519
Menos:						
Quitas y castigos de crédito						
Total		16,808		21,471		25,569

(1) Incluye cartera exceptuada por Ps. 16,744 millones a Diciembre 2008.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Calificación de la cartera de crédito Millones de pesos	Comercial		Vivienda		Consumo	
	Importe	Reserva	Importe	Reserva	Importe	Reserva
Nivel de Riesgo						
A (1)	239,177	1,378	105,061	368	43,494	220
B	27,459	1,626	16,777	1,572	87,101	2,834
C	651	195	7,130	2,707	4,699	2,523
D	61	48	3,144	2,220	4,050	3,026
E	317	317	178	178	1,938	1,838
Total requerido	267,665	3,564	132,290	7,045	141,282	10,441
Adicional		0		741		3,778
Total		3,564		7,786		14,219

(1) Incluye cartera exceptuada por Ps. 16,744 millones a Diciembre 2008.

Calificaciones Agencias de Rating

BBVA Bancomer Calificaciones de deuda Moneda local	Escala Global		Escala Nacional		<u>Perspectiva</u>
	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto Plazo</u>	<u>Largo Plazo</u>	<u>Corto Plazo</u>	
Standard & Poor's	BBB+	A-2	mxAAA	mxA-1+	Estable
Moody's	Aa2	P-1	Aaa.mx	MX-1	Estable
Fitch	A	F1	AAA (mex)	F1+(mex)	Estable

La información aquí publicada, ha sido preparada por BBVA Bancomer con el único fin de informar a sus clientes las calificaciones vigentes que le han sido otorgadas por Agencias Calificadoras (Standard and Poor's, Moody's y Fitch), en su calidad de emisor en escala nacional y global, están sujetas a modificaciones sin previo aviso por parte de las Agencias Calificadoras.

Compañías Subsidiarias del Grupo

Seguros Bancomer

Seguros Bancomer registró una utilidad neta de Ps.834 millones en 4T08, un crecimiento de 96.7% comparado con 4T07. En forma acumulada a 12M08, la utilidad ascendió a Ps.2,235 millones, 55.0% mayor a 12M07. El monto total de primas emitidas para diciembre de 2008 fue de Ps.13,897 millones, 26.9% superior al mismo período de 2007.

Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional reportó una utilidad neta de Ps.114 millones para 4T08. Por los doce meses de 2008 la utilidad alcanzó Ps.1,018 millones.

Casa de Bolsa Bancomer

Casa de Bolsa Bancomer reportó una utilidad neta de Ps.104 millones en 4T08. Por los 12M08 registró utilidad neta de Ps.624 millones de pesos, 33.6% mayor a la reportada en el mismo período del año anterior.

Pensiones Bancomer

Pensiones Bancomer reportó una utilidad neta de Ps.137 millones en 4T08, 234.1% más que en 4T07. En forma acumulada a 12M08 la utilidad alcanzó Ps.395 millones, 72.5% más que en 12M07.

Bancomer Gestión

Bancomer Gestión reportó una utilidad neta de Ps.70 millones en 4T08, 29.6% más que en 4T07, mientras que en 12M08 generó utilidad por Ps.250 millones, 17.9% mayor a la reportada el mismo período de 2007.

Compañías Subsidiarias del Banco

Afore Bancomer

Afore Bancomer registró una utilidad neta de Ps.207 millones en 4T08, 16.8% mayor al 4T07. Por los 12 meses de 2008, reportó utilidad neta de Ps.646 millones, 27.1% superior a la registrada en 12M07.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Consolidado

- Balance General
- Cuentas de Orden
- Estado de Resultados
- Estado de Cambios en la Situación Financiera
- Estado de Variaciones en el Capital Contable

Negocio Bancario

- Balance General
- Cuentas de Orden
- Estado de Resultados
- Notas Condensadas

GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO

Grupo Financiero BBVA Bancomer						
Activo	Dic	Dic	Mar	Jun	Sep	Dic
Millones de pesos	2006	2007	2008	2008	2008	2008
DISPONIBILIDADES	119,228	120,268	113,560	115,345	125,378	172,562
INVERSIONES EN VALORES	268,216	388,373	311,006	319,711	310,888	307,807
Títulos para negociar	217,656	322,256	225,110	233,149	221,895	215,187
Títulos disponibles para la venta	31,965	54,037	73,701	74,127	76,338	79,695
Títulos conservados a vencimiento	18,595	12,080	12,195	12,435	12,655	12,925
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	61,331	67,189	81,900	79,268	72,246	139,135
Saldos deudores en operaciones de reporto	4,736	6,366	6,833	7,345	7,861	43
Valores por recibir en operaciones de préstamo	0	0	0	389	0	0
Operaciones con instrumentos financieros derivados	56,595	60,823	75,067	71,534	64,385	139,092
CARTERA DE CREDITO VIGENTE	381,221	456,042	469,282	475,948	487,139	503,296
Creditos comerciales	167,378	202,718	208,182	209,683	222,614	244,749
Actividad empresarial o comercial	122,407	150,135	151,823	157,484	166,462	188,282
Entidades financieras	2,691	8,438	6,922	5,778	7,571	10,267
Entidades gubernamentales	42,280	44,145	49,437	46,421	48,581	46,200
Créditos al consumo	111,550	131,237	135,240	136,021	135,022	130,469
Créditos a la vivienda	102,293	122,087	125,860	130,244	129,503	128,078
CARTERA DE CREDITO VENCIDA	8,493	10,684	10,570	12,166	14,457	16,429
Créditos comerciales	650	780	1,096	1,117	1,367	2,146
Actividad empresarial o comercial	650	780	1,096	1,117	1,367	2,146
Créditos al consumo	5,336	6,620	6,504	7,532	9,104	10,079
Créditos a la vivienda	2,507	3,284	2,970	3,517	3,986	4,204
CARTERA DE CREDITO	389,714	466,726	479,852	488,114	501,596	519,725
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,529)	(16,808)	(16,952)	(18,151)	(21,471)	(25,569)
CARTERA DE CREDITO (NETO)	373,185	449,918	462,900	469,963	480,125	494,156
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	17,082	12,365	24,066	24,859	22,098	25,052
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	1,063	1,325	1,321	1,383	1,463	1,667
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	15,034	16,108	15,621	15,797	16,070	17,003
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	5,651	5,723	6,225	5,559	6,110	6,913
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	7,266	429	0	139	1,160	5,170
OTROS ACTIVOS	10,977	11,382	10,974	12,000	10,732	11,528
Crédito mercantil	8,046	8,044	8,042	8,040	8,038	7,972
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,931	3,338	2,932	3,960	2,694	3,556
TOTAL ACTIVO	879,033	1,073,080	1,027,573	1,044,024	1,046,270	1,180,993

Nota: Las cifras del 2006 están expresadas en moneda de poder adquisitivo de diciembre 2007

GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO (Continuación)

Grupo Financiero BBVA Bancomer						
Pasivo y Capital	Dic	Dic	Mar	Jun	Sep	Dic
Millones de pesos	2006	2007	2008	2008	2008	2008
CAPTACION TRADICIONAL	418,887	476,240	464,445	487,028	483,730	555,146
Depósitos de exigibilidad inmediata	257,473	289,175	265,536	280,270	283,330	325,164
Depósitos a plazo	152,290	159,984	160,168	161,225	153,681	183,331
Títulos de crédito emitidos	9,124	27,081	38,741	45,533	46,719	46,651
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	25,727	25,519	31,090	32,083	60,728	38,819
De exigibilidad inmediata	83	7,792	4,333	19,403	14,174	22,441
De corto plazo	16,209	10,325	19,969	6,378	38,351	7,786
De largo plazo	9,435	7,402	6,788	6,302	8,203	8,592
VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0	6,926	1,384	4,664	0
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	283,504	414,345	346,958	348,813	334,806	406,926
Saldos acreedores en operaciones de reporto	207,381	341,835	261,373	268,591	263,452	259,260
Colaterales vendidos en reportos	0	5	8	0	33	0
Saldos acreedores en operaciones de préstamos de valores	16,859	9,032	9,661	4,631	2,123	457
Operaciones con instrumentos financieros derivados	59,264	63,473	75,916	75,591	69,198	147,209
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	46,802	30,735	37,878	54,446	33,983	34,046
ISR Y PTU por pagar	5,516	995	1,343	183	263	1,649
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	41,286	29,740	36,535	54,263	33,720	32,397
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	8,346	23,526	24,069	22,608	24,293	36,182
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	0	0	964	0	0	0
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	111	1,411	2,556	2,335	2,059	1,832
Otros créditos diferidos	111	1,411	2,556	2,335	2,059	1,832
TOTAL PASIVO	783,377	971,776	914,886	948,697	944,263	1,072,951
CAPITAL CONTRIBUIDO	50,102	50,986	50,986	52,702	52,702	52,702
Capital social	14,100	16,211	16,211	18,936	18,936	18,936
Prima en venta de acciones	36,002	34,775	34,775	33,766	33,766	33,766
CAPITAL GANADO	44,970	49,764	61,107	42,107	48,752	54,729
Reservas de capital	258	249	249	242	242	242
Resultado de ejercicios anteriores	19,967	25,173	51,828	27,297	26,792	28,588
Resultado por tenencia de activos no monetarios	2,325	979	0	0	0	0
Resultado neto	22,420	23,363	9,030	14,568	21,718	25,899
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	95,072	100,750	112,093	94,809	101,454	107,431
Interés minoritario al capital contable	584	554	594	518	553	611
TOTAL CAPITAL CONTABLE	95,656	101,304	112,687	95,327	102,007	108,042
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	879,033	1,073,080	1,027,573	1,044,024	1,046,270	1,180,993

Nota: Las cifras del 2006 están expresadas en moneda de poder adquisitivo de diciembre 2007

GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO (Cuentas de Orden al 31 de diciembre de 2008)

Grupo Financiero BBVA Bancomer			
Cuentas de orden			
Millones de pesos			
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
Cientes cuentas corrientes	2,421	Cuentas de riesgo propias	4,759,000
Bancos de clientes	18	Avales otorgados	0
Liquidación de operaciones de clientes	2,403	Otras obligaciones contingentes	0
Premios de clientes	0	Compromisos Crediticios	220,101
Valores de clientes	481,985	Bienes en fideicomiso o mandato	2,617,824
Valores de clientes recibidos en custodia	481,867	Bienes en custodia o en administración	1,920,957
Valores y documentos recibidos en garantía	118	Activos y Pasivos Contingentes	118
Operaciones por cuenta de clientes	326	Operaciones de reporto	20,364
Operaciones de reporto de clientes	37	Titulos a recibir por reporto	275,682
Titulos dados en préstamo (prestamista)	288	(Menos) Acreedores por reporto	(274,093)
Operaciones de compra (precio de la opción)	1	Deudores por reporto	18,775
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	31,123	(Menos) Titulos a entregar por reporto	0
Totales por cuenta de terceros	515,855	Total por cuenta propia	4,779,364
Capital social histórico	1,020	Acciones entregadas en custodia	17,976,612,847

"El presente Balance General consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 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 Balance General consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

IGNACIO DESCHAMPS GONZÁLEZ
Director General

EDUARDO AVILA ZARAGOZA
Director General Finanzas

GUSTAVO CESAR GARMENDIA REYES
Director General Auditoria Interna

BEATRIZ ZABAL TRUJILLO
Director Contabilidad Corporativa

GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Grupo Financiero BBVA Bancomer Estado de resultados Millones de pesos	4T 2007	1T 2008	2T 2008	3T 2008	4T 2008	12M 2006	12M 2007	12M 2008
Ingresos por intereses	25,239	24,853	25,598	26,558	31,689	77,822	91,851	108,698
Gastos por intereses	(11,107)	(10,830)	(10,495)	(11,691)	(12,907)	(29,623)	(38,111)	(45,923)
Margen financiero antes de resultado por posición monetaria	14,132	14,023	15,103	14,867	18,782	48,199	53,740	62,775
Resultado por posición monetaria neto (Margen Financiero)	(916)	0	0	0	0	(2,046)	(1,996)	0
Margen financiero	13,216	14,023	15,103	14,867	18,782	46,153	51,744	62,775
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,200)	(3,609)	(4,083)	(7,006)	(9,271)	(6,601)	(12,593)	(23,969)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	10,016	10,414	11,020	7,861	9,511	39,552	39,151	38,806
Ingreso no financiero	5,427	9,549	2,349	7,683	2,421	24,007	21,948	22,002
Comisiones y tarifas cobradas	7,061	6,404	6,923	6,725	6,812	25,768	27,439	26,864
Comisiones y tarifas pagadas	(1,581)	(1,112)	(1,473)	(1,346)	(1,319)	(4,766)	(5,434)	(5,250)
Comisiones y tarifas, neto	5,480	5,292	5,450	5,379	5,493	21,002	22,005	21,614
Resultado por intermediación	(53)	4,257	(3,101)	2,304	(3,072)	3,005	(57)	388
Ingresos totales de la operación	15,443	19,963	13,369	15,544	11,932	63,559	61,099	60,808
Gastos de administración y promoción	(8,519)	(7,763)	(7,904)	(7,743)	(9,070)	(28,549)	(30,901)	(32,480)
Resultado de la operación	6,924	12,200	5,465	7,801	2,862	35,010	30,198	28,328
Otros productos (gastos), neto	256	(203)	325	1,249	392	253	1,851	1,763
Resultado por posición monetaria neto (Otros)	(139)	0	0	0	0	(188)	(253)	0
Resultado antes de ISR y PTU	7,041	11,997	5,790	9,050	3,254	35,075	31,796	30,091
ISR y PTU causados	(261)	(2,365)	(1,513)	(3,001)	(3,777)	(5,827)	(2,866)	(10,656)
ISR Y PTU diferidos	(2,162)	(1,008)	945	583	3,946	(5,313)	(6,905)	4,466
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	4,618	8,624	5,222	6,632	3,423	23,935	22,025	23,901
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	347	447	352	555	816	1,373	1,466	2,170
Resultado por operaciones continuas	4,965	9,071	5,574	7,187	4,239	25,308	23,491	26,071
Resultado antes de interés minoritario	4,965	9,071	5,574	7,187	4,239	22,602	23,491	26,071
Interés minoritario	(39)	(41)	(36)	(37)	(58)	(182)	(128)	(172)
Resultado Neto	4,926	9,030	5,538	7,150	4,181	22,420	23,363	25,899

Nota: Las cifras del 2006 están expresadas en moneda de poder adquisitivo de diciembre 2007

"El presente Estado de Resultados consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente Estado de Resultados consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

IGNACIO DESCHAMPS GONZÁLEZ
Director General

EDUARDO AVILA ZARAGOZA
Director General Finanzas

GUSTAVO CESAR GARMENDIA REYES
Director General Auditoría Interna

BEATRIZ ZABAL TRUJILLO
Director Contabilidad Corporativa

GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

Grupo Financiero BBVA Bancomer	
Estado de cambios en la situación financiera	
Millones de pesos	
Actividades de operación	
Resultado antes de operaciones discontinuadas	26,071
Partidas Aplicadas a resultados que no generaron o requirieron la utilización de recursos:	
Resultados por valuación a valor razonable	5,668
Estimación preventiva para riesgos crediticios	23,969
Depreciación y amortización	2,067
Impuestos diferidos	(4,466)
Provisión para obligaciones diversas	720
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	(2,170)
Total operación	51,859
Aumento o disminución de partidas relacionadas con la operación:	
En la captación	78,864
En la cartera de créditos (neto)	(67,646)
Por operaciones de tesorería (inversiones en valores)	(5,538)
Por operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación	2,098
Préstamos interbancarios y de otros organismos	13,300
Recursos generados o utilizados por la operación	72,937
Actividades de financiamiento	
Obligaciones subordinadas en circulación no convertibles en capital	12,160
Pago de dividendos en efectivo de Afore Bancomer (capital minoritario)	(113)
Pago de dividendos en efectivo	(18,691)
Capital Contable	(1,223)
Otras cuentas por pagar	2,591
Recursos generados o utilizados en actividades de financiamiento	(5,276)
Actividades de Inversión	
Activo fijo (neto)	(2,962)
Inversiones permanentes en acciones	1,004
Bienes adjudicados (neto)	(342)
Otras cuentas por cobrar	(12,688)
Cargos y créditos diferidos	(379)
Recursos generados o utilizados en actividades de inversión	(15,367)
Aumento o disminución de efectivo y equivalentes	52,294
Efectivo y equivalentes al principio del período	120,268
Efectivo y equivalentes al final del período	172,562

“El presente Estado de Cambios en la Situación Financiera consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los orígenes y aplicaciones de efectivo derivados de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

El presente Estado de Cambios en la Situación Financiera consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.”

IGNACIO DESCHAMPS GONZÁLEZ
Director General

EDUARDO AVILA ZARAGOZA
Director General Finanzas

GUSTAVO CESAR GARMENDIA REYES
Director General Auditoría Interna

BEATRIZ ZABAL TRUJILLO
Director Contabilidad Corporativa

GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008

Grupo Financiero BBVA Bancomer Estado de variaciones en el capital contable Millones de pesos	CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO							Interés minoritario	Total capital contable
	Capital Contribuido		Reservas de capital	Capital Ganado					
	Capital social	Prima en venta de acciones		Resultado ejercicios anteriores	Resultado por tenencia activos no monetarios	Resultado neto			
Saldos al 31 de diciembre de 2007	16,211	34,775	249	25,173	979	23,363	554	101,304	
Constitución de reservas para cubrir saldos al descubierto de cartera FOVI				(708)				(708)	
Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2007.	16,211	34,775	249	24,465	979	23,363	554	100,596	
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS ACCIONISTAS									
Capital mayoritario:									
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				23,363		(23,363)		0	
Reordenamiento de actualizaciones de capital	2,725	(1,009)	(7)	(730)	(979)			0	
Pago de Dividendos en efectivo				(18,691)				(18,691)	
Pago de dividendos de Afore Bancomer, S.A. de C.V.							(113)	(113)	
Total movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas	2,725	(1,009)	(7)	3,942	(979)	(23,363)	(113)	(18,804)	
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL									
Resultado neto						25,899	172	26,071	
Constitución de reservas crediticias				(515)				(515)	
Ajuste por valuación de inversiones en subsidiarias				696				696	
Cambio del capital contable de subsidiarias							(2)	(2)	
Total movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	181	0	25,899	170	26,250	
Saldos al 31 de Diciembre de 2008	18,936	33,766	242	28,588	0	25,899	611	108,042	

"El presente Estado de Variaciones en el Capital Contable consolidado con los de las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 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 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 Variaciones en el Capital Contable consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

IGNACIO DESCHAMPS GONZÁLEZ
Director General

EDUARDO AVILA ZARAGOZA
Director General Finanzas

GUSTAVO CESAR GARMENDIA REYES
Director General Auditoria Interna

BEATRIZ ZABAL TRUJILLO
Director Contabilidad Corporativa

NEGOCIO BANCARIO CON SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL

Negocio Bancario						
Activo	Dic	Dic	Mar	Jun	Sep	Dic
Millones de pesos	2006	2007	2008	2008	2008	2008
DISPONIBILIDADES	119,077	120,252	113,521	115,216	125,357	172,537
INVERSIONES EN VALORES	260,639	386,906	308,753	315,037	306,231	303,145
Títulos para negociar	210,084	320,796	222,864	228,482	217,489	210,804
Títulos disponibles para la venta	31,967	54,037	73,701	74,127	76,094	79,424
Títulos conservados a vencimiento	18,588	12,073	12,188	12,428	12,648	12,917
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	61,331	67,189	81,900	78,879	72,247	139,135
Saldos deudores en operaciones de reporto	4,736	6,366	6,833	7,345	7,862	43
Operaciones con instrumentos financieros derivados	56,595	60,823	75,067	71,534	64,385	139,092
CARTERA DE CREDITO VIGENTE	379,117	452,200	466,422	473,768	486,951	502,941
Créditos comerciales	170,199	202,670	206,375	207,993	222,610	244,747
Actividad empresarial o comercial	119,624	147,887	150,017	155,794	166,458	188,280
Entidades financieras	8,295	10,638	6,921	5,778	7,571	10,267
Entidades gubernamentales	42,280	44,145	49,437	46,421	48,581	46,200
Créditos al consumo	111,550	131,237	135,240	136,021	135,022	130,469
Créditos a la vivienda	97,368	118,293	124,807	129,754	129,319	127,725
CARTERA DE CREDITO VENCIDA	8,459	10,681	10,565	12,160	14,451	16,420
Créditos comerciales	644	781	1,097	1,117	1,367	2,146
Actividad empresarial o comercial	644	781	1,097	1,117	1,367	2,146
Créditos al consumo	5,336	6,620	6,504	7,532	9,104	10,079
Créditos a la vivienda	2,479	3,280	2,964	3,511	3,980	4,195
CARTERA DE CREDITO	387,576	462,881	476,987	485,928	501,402	519,361
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,457)	(16,774)	(16,930)	(18,134)	(21,465)	(25,560)
CARTERA DE CREDITO (NETO)	371,119	446,107	460,057	467,794	479,937	493,801
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	16,484	11,790	23,493	24,297	21,927	24,915
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	744	1,106	1,128	1,211	1,292	1,513
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	14,763	15,907	15,437	15,618	15,903	16,849
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	2,535	1,881	1,962	1,863	1,917	1,981
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	5,911	429	0	114	1,110	5,204
OTROS ACTIVOS	9,206	5,049	4,589	5,839	5,138	5,331
Crédito mercantil	1,838	1,837	1,835	1,833	1,831	1,765
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	7,368	3,212	2,754	4,006	3,307	3,566
TOTAL ACTIVO	861,809	1,056,616	1,010,840	1,025,868	1,031,059	1,164,411

Nota: Las cifras del 2006 están expresadas en moneda de poder adquisitivo de diciembre 2007

NEGOCIO BANCARIO CON SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL (Continuación)

Negocio Bancario	Dic	Dic	Mar	Jun	Sep	Dic
Pasivo y Capital	2006	2007	2008	2008	2008	2008
Millones de pesos						
CAPTACION TRADICIONAL	419,363	476,504	464,911	487,255	483,872	555,244
Depósitos de exigibilidad inmediata	257,854	289,356	265,956	280,428	283,411	325,201
Depósitos a plazo	152,385	160,067	160,214	161,294	153,742	183,392
Títulos de crédito emitidos	9,124	27,081	38,741	45,533	46,719	46,651
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	25,685	25,511	31,082	32,084	60,728	38,820
De exigibilidad inmediata	83	7,792	4,333	19,403	14,174	22,441
De corto plazo	16,209	10,325	19,969	6,378	38,351	7,787
De largo plazo	9,393	7,394	6,780	6,303	8,203	8,592
VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0	6,926	1,384	4,664	0
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	283,505	414,345	346,958	348,812	334,806	406,925
Saldos acreedores en operaciones de reporto	207,382	341,835	261,373	268,590	263,452	259,259
Colaterales vendidos en reportos	0	5	8	0	33	0
Saldos acreedores en operaciones de préstamo de valores	16,859	9,032	9,661	4,631	2,123	457
Operaciones con instrumentos financieros derivados	59,264	63,473	75,916	75,591	69,198	147,209
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	43,313	29,756	37,451	50,905	34,098	33,890
ISR Y PTU por pagar	3,912	389	1,122	140	819	1,703
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	39,401	29,367	36,329	50,765	33,279	32,187
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	8,346	23,525	24,069	22,608	24,293	36,182
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	0	0	964	0	0	0
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	70	872	1,995	1,775	1,566	1,388
Otros créditos diferidos	70	872	1,995	1,775	1,566	1,388
TOTAL PASIVO	780,282	970,513	914,356	944,823	944,027	1,072,449
CAPITAL CONTRIBUIDO	38,235	40,334	40,335	41,095	41,095	41,095
Capital social	22,183	24,830	24,830	26,040	26,040	26,040
Prima en venta de acciones	16,052	15,504	15,505	15,055	15,055	15,055
CAPITAL GANADO	42,709	45,215	55,556	39,433	45,384	50,257
Reservas de capital	6,927	6,806	6,806	6,715	6,715	6,715
Resultado de ejercicios anteriores	13,734	17,805	37,434	20,571	19,576	19,746
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	61	517	1,398	1,042	245	974
Resultado por conversión de operaciones extranjeras	0	0	(18)	(40)	7	206
Resultado por val. de inst. de cobertura de flujos de efectivo	2,251	479	1,860	(1,375)	(31)	659
Resultado por tenencia de activos no monetarios	10	(3)	0	0	0	0
Resultado neto	19,726	19,611	8,076	12,520	18,872	21,957
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	80,944	85,549	95,891	80,528	86,479	91,352
Interés minoritario en subsidiarias	583	554	593	517	553	610
TOTAL CAPITAL CONTABLE	81,527	86,103	96,484	81,045	87,032	91,962
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	861,809	1,056,616	1,010,840	1,025,868	1,031,059	1,164,411

Nota: Las cifras del 2006 están expresadas en moneda de poder adquisitivo de diciembre 2007

NEGOCIO BANCARIO CON SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL (Cuentas de Orden al 31 de diciembre de 2008)

Negocio Bancario	
Cuentas de orden	
Millones de pesos	
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
Compromisos Crediticios	220,101
Bienes en fideicomiso o mandato	2,616,101
Bienes en custodia o en administración	1,920,700
Activos y Pasivos Contingentes	118
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, neto	31,123
	4,788,143

NEGOCIO BANCARIO CON SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL (al 31 de diciembre de 2008)

Negocio Bancario	Bancomer	Bancomer Servicios	Bancomer Operadora	Bancomer Serv. Advos.
Millones de pesos				
DISPONIBILIDADES	172,537	6	8	1
INVERSIONES EN VALORES	302,651	0	465	29
Títulos para negociar	210,310	0	465	29
Títulos disponibles para la venta	79,424	0	0	0
Títulos conservados a vencimiento	12,917	0	0	0
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	139,135	8,363	0	0
Saldos deudores en operaciones de reporto	43	8,363	0	0
Operaciones con instrumentos financieros derivados	139,092	0	0	0
CARTERA DE CREDITO VIGENTE	502,941	0	0	0
Créditos comerciales	244,747	0	0	0
Actividad empresarial o comercial	188,280	0	0	0
Entidades financieras	10,267	0	0	0
Entidades gubernamentales	46,200	0	0	0
Créditos al consumo	130,469	0	0	0
Créditos a la vivienda	127,725	0	0	0
CARTERA DE CREDITO VENCIDA	16,420	0	0	0
Créditos comerciales	2,146	0	0	0
Actividad empresarial o comercial	2,146	0	0	0
Créditos al consumo	10,079	0	0	0
Créditos a la vivienda	4,195	0	0	0
CARTERA DE CREDITO	519,361	0	0	0
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(25,560)	0	0	0
CARTERA DE CREDITO (NETO)	493,801	0	0	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	24,669	441	2,144	82
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	1,513	0	0	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	16,546	303	0	0
INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES	1,896	16	69	0
IMPUESTOS DIFERIDOS (NETO)	5,161	6	37	(1)
OTROS ACTIVOS	3,838	12	1,758	1
Crédito Mercantil	1,765	0	0	0
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	2,073	12	1,758	1
TOTAL ACTIVO	1,161,747	9,147	4,481	112
CAPTACION TRADICIONAL	555,259	0	0	0
Depósitos de exigibilidad inmediata	325,216	0	0	0
Depósitos a plazo	183,392	0	0	0
Títulos de crédito emitidos	46,651	0	0	0
PRESTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISM	38,820	0	0	0
De exigibilidad inmediata	22,441	0	0	0
De corto plazo	7,787	0	0	0
De largo plazo	8,592	0	0	0
VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0	0	0
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	415,288	0	0	0
Saldos acreedores en operaciones de reporto	267,622	0	0	0
Valores a entregar en operaciones de préstamo	457	0	0	0
Operaciones con instrumentos financieros derivados	147,209	0	0	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	33,686	409	2,121	94
ISR y PTU por pagar	2,506	38	(844)	4
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	31,180	371	2,965	90
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	36,182	0	0	0
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,369	19	278	0
TOTAL PASIVO	1,080,604	428	2,399	94
CAPITAL CONTRIBUIDO	36,461	3,403	1,230	1
Capital social	21,430	3,379	1,230	1
Prima en suscripción de acciones	15,031	24	0	0
CAPITAL GANADO	44,072	5,316	852	17
Reservas de capital	5,784	929	2	0
Resultado por conversión de operaciones extranjeras	206	0	0	0
Resultado de ejercicios anteriores	18,100	2,705	(1,069)	10
Resultado por valuación de títulos disponibles para la ver	974	0	0	0
Resultado por Val. De Inst. de Cobertura de Flujos de Efe	659	0	0	0
Resultado neto	18,349	1,682	1,919	7
TOTAL CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	80,533	8,719	2,082	18
Interés minoritario en subsidiarias	610	0	0	0
TOTAL CAPITAL CONTABLE	81,143	8,719	2,082	18

NEGOCIO BANCARIO CON SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS

Negocio Bancario	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M	12M
Estado de resultados	2007	2008	2008	2008	2008	2006	2007	2008
Millones de pesos								
Ingresos por intereses	25,045	24,708	25,473	26,461	31,643	76,300	91,042	108,285
Gastos por intereses	(11,142)	(10,878)	(10,546)	(11,771)	(12,988)	(29,640)	(38,300)	(46,183)
Margen financiero antes de resultado por posición monetaria	13,903	13,830	14,927	14,690	18,655	46,660	52,742	62,102
Resultado por posición monetaria neto (Margen Financiero)	(880)	0	0	0	0	(1,816)	(1,832)	0
Margen financiero	13,023	13,830	14,927	14,690	18,655	44,844	50,910	62,102
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(3,233)	(3,621)	(4,088)	(7,017)	(9,268)	(7,042)	(12,622)	(23,994)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	9,790	10,209	10,839	7,673	9,387	37,802	38,288	38,108
Ingreso no financiero	5,092	9,309	1,764	7,743	2,161	22,779	20,890	20,977
Comisiones y tarifas cobradas	6,665	6,159	6,630	6,458	6,550	24,516	26,284	25,797
Comisiones y tarifas pagadas	(1,512)	(1,102)	(1,432)	(1,352)	(1,315)	(4,718)	(5,321)	(5,201)
Comisiones y tarifas, neto	5,153	5,057	5,198	5,106	5,235	19,798	20,963	20,596
Resultado por intermediación	(61)	4,252	(3,434)	2,637	(3,074)	2,981	(73)	381
Ingresos totales de la operación	14,882	19,518	12,603	15,416	11,548	60,581	59,178	59,085
Gastos de administración y promoción	(8,062)	(7,421)	(7,722)	(7,580)	(8,979)	(27,686)	(29,661)	(31,702)
Resultado de la operación	6,820	12,097	4,881	7,836	2,569	32,895	29,517	27,383
Otros productos (gastos), neto	(183)	(927)	(34)	832	308	328	(1,038)	179
Resultado por posición monetaria neto (Otros)	(94)	0	0	0	0	(231)	(239)	0
Resultado antes de ISR y PTU	6,543	11,170	4,847	8,668	2,877	32,992	28,240	27,562
ISR y PTU causados	(91)	(2,132)	(1,260)	(2,928)	(3,810)	(4,015)	(1,722)	(10,130)
ISR Y PTU diferidos	(2,190)	(1,001)	953	590	4,025	(6,658)	(6,944)	4,567
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	4,262	8,037	4,540	6,330	3,092	22,319	19,574	21,999
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	(5)	80	(60)	59	51	295	165	130
Resultado por operaciones continuas	4,257	8,117	4,480	6,389	3,143	22,614	19,739	22,129
Resultado antes de interés minoritario	4,257	8,117	4,480	6,389	3,143	19,908	19,739	22,129
Interés minoritario	(41)	(41)	(36)	(37)	(58)	(182)	(128)	(172)
Resultado Neto	4,216	8,076	4,444	6,352	3,085	19,726	19,611	21,957

Nota: Las cifras del 2006 están expresadas en moneda de poder adquisitivo de diciembre 2007

Apéndice

1. Utilidad Neta

Utilidad neta	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M	12M	4T08/	4T08/	12M08/	12M08/	4T08/	4T08/	12M08/	12M08/
Millones de pesos	2007	2008	2008	2008	2008	2006	2007	2008	3T08	4T07	12M06	12M07	3T08	4T07	12M06	12M07
Grupo Financiero BBVA Bancomer	4,926	9,030	5,538	7,150	4,181	22,420	23,363	25,899	(2,969)	(745)	3,479	2,536	(41.5%)	(15.1%)	15.5%	10.9%
Resultado de la controladora	0	0	26	22	(11)	2	49	37	(33)	(11)	35	(12)	n.a.	n.a.	n.a.	(24.5%)
Negocio Bancario	4,216	8,076	4,444	6,352	3,085	19,726	19,611	21,957	(3,267)	(1,131)	2,231	2,346	(51.4%)	(26.8%)	11.3%	12.0%
Sector Seguros ⁽¹⁾	450	467	527	642	978	1,316	1,646	2,614	336	528	1,298	968	52.3%	117.3%	98.6%	58.8%
Hipotecaria Nacional	261	531	286	87	114	1,074	2,125	1,018	27	(147)	(56)	(1,107)	31.0%	(56.3%)	(5.2%)	(52.1%)
Casa de Bolsa Bancomer	110	100	334	86	104	374	467	624	18	(6)	250	157	20.9%	(5.5%)	66.8%	33.6%
Bancomer Gestión	54	61	55	64	70	178	212	250	6	16	72	38	9.4%	29.6%	40.4%	17.9%
Interés minoritario y otros ⁽²⁾	(165)	(205)	(134)	(103)	(159)	(250)	(747)	(601)	(56)	6	(351)	146	54.4%	(3.6%)	140.4%	(19.5%)

(1) Incluye el resultado de Seguros Bancomer, Pensiones Bancomer y Preventis.

(2) Incluye el interés minoritario de Seguros Bancomer y Preventis.

2. Otros Productos y Gastos

Grupo Financiero BBVA Bancomer	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M	12M	4T08/	4T08/	12M08/	12M08/	4T08/	4T08/	12M08/	12M08/
Otros productos (gastos), neto	2007	2008	2008	2008	2008	2006	2007	2008	3T08	4T07	12M06	12M07	3T08	4T07	12M06	12M07
Indemnizaciones por despido	(54)	(2)	0	0	(4)	(129)	(101)	(6)	(4)	50	123	95	n.a.	(92.6%)	(95.3%)	(94.1%)
Otros	370	(165)	421	1,311	510	(330)	2,261	2,077	(801)	140	2,407	(184)	-61.1%	37.8%	n.a.	(8.1%)
Adjudicados	(5)	(15)	(26)	1	(21)	72	63	(61)	(22)	(16)	(133)	(124)	n.a.	320.0%	n.a.	n.a.
Deudores / Acreedores	(55)	(21)	(70)	(63)	(93)	(278)	(372)	(247)	(30)	(38)	31	125	47.6%	69.1%	(11.2%)	(33.6%)
Total	256	(203)	325	1,249	392	253	1,851	1,763	(857)	136	1,510	(88)	-68.6%	53.1%	n.a.	(4.8%)

3. Operaciones de reportos

Grupo Financiero BBVA Bancomer			
Operaciones de reportos			
Millones de pesos			
Diciembre 2008	Gubernamental	Bancario	Total
Títulos a recibir		0	0
Acreedores por reporto	(256,958)	(2,302)	(259,260)
Títulos a entregar		0	0
Deudores por reporto	43	0	43

4. Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Subyacente	Futuros*	
	Compra	Venta
USD	16,248	841
Euro	20,749	0
BRL	0	450
T BILL	780	9,083
TIIE	118,395	160,673
Cetes	2,000	0
IPC	0	1,367
Bono M10	0	8,320

Subyacente	Contratos Adelantados	
	Compra	Venta
USD *	106,464	144,298
Otras divisas	11,567	11,513
Indice Extranjero	2,702	2,360
Acciones	15,376	0
IPC	0	0
Bonos M	0	4,544

* Monto contratado en millones de pesos

Subyacente	Opciones**			
	Call		Put	
	Emitidas	Compradas	Emitidas	Compradas
USD/DIVISA	15,664	12,201	16,224	15,942
ADRs	14,315	20,557	20,557	14,315
IPC	180	206	4	89
Tasa de interes	230,431	75,977	20,067	80,628

Grupo Financiero
BBVA Bancomer

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	135,249	122,667
USD	164,533	185,629
UDI	49,749	55,024
JPY	12,692	12,692
Euro	23,968	12,283
Cop	5,737	4,651
Pen	840	1,345

Swaps de Tasa de Interés **	
MXN	1,606,092
USD	491,201
EUR	15,871
JPY	20,427

Swaps de Acciones	
Acciones/USD	58,425
Acciones MXN	1,370

Forwards de cobertura	
USD	947

* Monto contratado en millones de pesos

** Monto de referencia en millones de pesos

5. Resultado por Intermediación

Grupo Financiero BBVA Bancomer			
Ingresos por intermediación			
Millones de pesos	Resultados de los 12M08 por valuación	Resultados de los 12M08 por compraventa	TOTAL
Inversiones en valores	(621)	39,004	38,383
Renta variable	(756)	2,641	1,885
Renta fija	135	36,363	36,498
Operaciones en reporto	(1,688)	(36,384)	(38,072)
Operaciones con instrumentos financieros derivados	(3,360)	1,854	(1,506)
Total	(5,669)	4,474	(1,195)

6. Programas de Apoyo a Deudores

Grupo Financiero BBVA Bancomer						
Costo programas de apoyo a deudores						
Millones de pesos	Dic 2006	Dic 2007	Mar 2008	Jun 2008	Sep 2008	Dic 2008
A cartera comercial	0	0	0	1	0	0
A cartera de vivienda	227	213	197	196	207	225
Total	227	213	197	197	207	225

7. Impuestos Diferidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer										Sep-Dic	Dic-Dic	Dic-Dic	Sep-Dic	Dic-Dic	Dic-Dic
Impuestos diferidos										2008-2008	2006-2008	2007-2008	2008-2008	2006-2008	2007-2008
Millones de pesos															
	Dic	Mar	Jun	Sep	Dic	Mar	Jun	Sep	Dic						
	2006	2007	2007	2007	2007	2008	2008	2008	2008						
ISR Y PTU															
Estimación preventiva para riesgos crediticios	3,344	3,296	3,371	1,794	0	0	0	792	3,285	2,493	(59)	3,285	314.8%	(1.8%)	n.a.
Pérdidas fiscales	4,575	3,132	747	618	1,000	205	136	67	0	(67)	(4,575)	(1,000)	n.a.	n.a.	n.a.
Otros	(653)	(127)	631	166	(571)	(1,169)	3	301	1,885	1,584	2,538	2,456	526.2%	n.a.	n.a.
Total	7,266	6,301	4,749	2,578	429	(964)	139	1,160	5,170	4,010	(2,096)	4,741	345.7%	(28.8%)	n.a.

8. Captación y Tasas

Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Tasas de interés promedio de la captación tradicional y de los préstamos interbancarios y de otros organismos					
	4T	1T	2T	3T	4T
	2007	2008	2008	2008	2008
MONEDA NACIONAL					
Captación	2.96	3.05	3.18	3.45	3.64
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.87	0.99	1.14	1.43	1.39
Depósitos a plazo	5.92	6.05	6.13	6.40	6.69
Préstamos interbancarios y de otros organismos	7.49	7.58	7.54	8.09	8.42
Call money	7.36	7.35	7.47	7.97	8.18
Préstamos de Banco de México	7.40	7.56	7.52	8.14	8.27
Préstamos de bancos comerciales	0.00	0.00	0.00	8.07	8.05
Financiamiento de los fondos de fomento	7.00	7.05	7.13	7.69	8.13
Financiamiento de otros organismos	10.34	9.83	9.09	9.05	12.70
Captación total moneda nacional	3.37	3.34	3.57	3.91	4.00
MONEDA EXTRANJERA					
Captación	2.26	1.57	1.14	1.10	0.82
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.92	1.32	1.06	1.04	0.78
Depósitos a plazo	3.95	2.74	1.51	1.41	1.08
Préstamos interbancarios y de otros organismos	5.10	4.86	3.64	3.30	3.17
Call money	4.64	3.59	1.85	0.00	0.00
Préstamos de bancos comerciales	5.00	4.76	3.65	3.25	3.05
Financiamiento de la banca de desarrollo	10.91	3.35	10.05	8.65	9.70
Financiamiento de los fondos de fomento	5.85	5.79	3.64	3.63	3.74
Captación total moneda extranjera	2.77	2.05	1.41	1.35	1.10

9. Movimientos en Cartera Vencida

MOVIMIENTOS DE LA CARTERA VENCIDA A DICIEMBRE 2008 Millones de pesos

Grupo Financiero BBVA Bancomer Movimientos de la cartera vencida Diciembre 2008 Millones de pesos	Total
Saldo inicial (31 de diciembre de 2007)	10,684
Entradas:	32,736
Traspaso de vigente	32,736
Salidas:	(27,156)
Liquidaciones	(4,772)
Adjudicados	(358)
Venta de cartera	(662)
Quitas	(3,132)
Castigos	(12,434)
Trasposos a vigente	(5,798)
Utilidad/pérdida monetaria	165
Saldo final (31 de Diciembre de 2008)	16,429

10. Transacciones y Exposiciones Intragruppo

A diciembre de 2008 los créditos otorgados a partes relacionadas (exposiciones intragrupo) suman Ps.32,441 millones (incluye Ps.10,094 millones de cartas de crédito) comparado con Ps.21,174 millones a diciembre de 2007 (incluye Ps.8,034 millones de cartas de crédito), las cuales se encuentran registradas en cuentas de orden.

Asimismo, del total de las transacciones intragrupo, el 95% corresponden a operaciones entre BBVA Bancomer y el resto de las empresas que conforman al Grupo Financiero y son derivadas de la prestación de servicios profesionales principalmente y no representan riesgo alguno para la liquidez y rentabilidad del mismo.

11. Análisis de Precio y Volumen

Grupo Financiero BBVA Bancomer Análisis precio volumen cartera de crédito Millones de pesos	4T 2007	1T 2008	2T 2008	3T 2008	4T 2008	4T08/ 4T07	4T08/ 3T08
Saldo medio trimestral	433,125	440,688	462,265	467,643	486,387	53,262	18,744
Intereses cobrados	15,419	15,641	17,013	17,529	18,076	2,657	547
Tasa	13.93%	14.04%	14.56%	14.67%	14.54%	0.61%	(0.13%)

	4T08/ 4T07	4T08/ 3T08
Volumen	1,979	697
Tasa	678	-149
Días	0	0
Total	2,657	548

12. Obligaciones

Grupo Financiero BBVA Bancomer Obligaciones				
Millones de pesos	Saldo Dic 08	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
BACOMER-06 no convertibles	2,500	28-Sep-06	18-Sep-14	TIIIE28 + 0.30
BACOMER-08 no convertibles	1,200	28-Jul-08	16-Jul-18	TIIIE28 + 0.60
BACOMER-08-2 no convertibles	3,000	06-Oct-08	24-Sep-18	TIIIE28 + 0.65
BACOMER-08-3 no convertibles	13	30-Dic-08	26-Nov-20	TIIIE28 + 1.00
BACOMER-08-3 no convertibles	2,733	11-Dic-08	26-Nov-20	TIIIE28 + 1.00
BACOMER-08-3 no convertibles	8	24-Dic-08	26-Nov-20	TIIIE28 + 1.00
Obligaciones Subordinadas no Preferentes (USD)	6,916	22-Jul-05	22-Jul-15	5.3795
Obligaciones Subordinadas no Preferentes (USD)	7,478	17-May-07	17-May-22	6.0080
Obligaciones Subordinadas Preferentes (EUR)	11,736	17-May-07	17-May-22	4.7990
Intereses devengados no pagados	598			
Total	36,182			

13. Índice de Capitalización Estimado del Negocio Bancario

Negocio Bancario Capitalización Estimada Millones de pesos	Diciembre 2007		Septiembre 2008		Diciembre 2008	
Capital Básico	91,000		87,669		90,437	
Capital Complementario	14,189		17,030		27,728	
Capital Neto	105,189		104,699		118,165	
Activos en Riesgo	460,876	686,316	483,323	725,729	521,611	774,637
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	19.7%	13.3%	18.1%	12.1%	17.3%	11.7%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	3.1%	2.1%	3.5%	2.3%	5.3%	3.6%
Índice de Capitalización Total Estimado	22.8%	15.3%	21.7%	14.4%	22.7%	15.3%

Negocio Bancario Capitalización estimada Millones de pesos	Bancomer Diciembre 2008	Bancomer Servicios Diciembre 2008
Capital Básico	81,721	8,716
Capital Complementario	27,728	0
Capital Neto	109,449	8,716
Índice de Capital Básico / Riesgo Crédito	15.7%	1154.4%
Índice de Capital Complementario / Riesgo Crédito	5.3%	0.0%
Índice de Capital por Riesgo Crédito	21.0%	1154.4%
Índice de Capital Básico / Riesgo Total	10.6%	894.9%
Índice de Capital Complementario / Riesgo Total	3.6%	0.0%
Índice de Capital por Riesgo Total	14.2%	894.9%

Grupo Financiero
BBVA Bancomer

Negocio Bancario Activos en Riesgo Millones de pesos	Negocio Bancario		Bancomer		Bancomer Servicios	
	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	521,611	41,730	520,856	41,670	755	60
Ponderados al 10%	2,134	171	2,134	171	0	0
Ponderados al 11.5%	16	1	16	1	0	0
Ponderados al 20%	32,773	2,622	32,761	2,621	12	1
Ponderados al 23%	1,475	118	1,475	118	0	0
Ponderados al 50%	1,282	103	1,282	103	0	0
Ponderados al 100%	460,209	36,816	459,466	36,757	743	59
Ponderados al 115%	2,869	230	2,869	230	0	0
Ponderados al 125%	19,834	1,587	19,834	1,587	0	0
Ponderados al 150%	1,019	82	1,019	82	0	0
Activos en Riesgo Mercado	228,441	18,275	228,273	18,262	168	13
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	130,163	10,413	129,995	10,400	168	13
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominadas en UDIs	10,377	830	10,377	830	0	0
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	18,701	1,496	18,701	1,496	0	0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	22,903	1,832	22,903	1,832	0	0
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	38,971	3,118	38,971	3,118	0	0
Operaciones referidas al SMG	118	9	118	9	0	0
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	3,715	297	3,715	297	0	0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	208	17	208	17	0	0
Sobretasa	3,285	263	3,285	263	0	0
Activos en riesgo operativo	24,585	1,967	24,534	1,963	51	4
Total con Riesgo Crédito y Mercado	774,637	61,972	773,663	61,895	974	77

Negocio Bancario Capital Neto Millones de pesos	Negocio Bancario	Bancomer	Bancomer Servicios
	Capital Básico	90,437	81,721
Capital contable	89,140	80,421	8,719
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	10,659	10,659	0
Instrumentos de deuda Subordinados, relativos a esquema de buursatilización	(658)	(658)	0
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(5,409)	(5,406)	(3)
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(3,069)	(3,069)	0
Gastos de organización y otros intangibles	(226)	(226)	0
Capital Complementario	27,728	27,728	0
Obligaciones e instrumentos de capitalización	24,363	24,363	0
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	4,023	4,023	0
Instrumentos de deuda Subordinados, relativos a esquema de buursatilización	(658)	(658)	0
Capital Neto	118,165	109,449	8,716

14. Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capitalización estimada Millones de pesos	Diciembre 2007		Septiembre 2008		Diciembre 2008	
Capital Básico	853		921		1,044	
Capital Complementario	0		0		0	
Capital Neto	853		921		1,044	
Activos en Riesgo	187	261	80	761	79	814
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	456.1%	326.8%	1151.3%	121.0%	1321.5%	128.3%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Índice de Capitalización Total Estimado	456.1%	326.8%	1151.3%	121.0%	1321.5%	128.3%

Grupo Financiero
BBVA Bancomer

Casa de Bolsa	Activos Ponderados	Capital
Activos en Riesgo	por Riesgo	Requerido
Millones de pesos		
Activos en Riesgo Crédito	79	6
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	11	1
Grupo III (ponderados al 100%)	68	5
Activos en Riesgo Mercado	735	59
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	14	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	721	58
Total con Riesgo Crédito y Mercado	814	65

Casa de Bolsa	Casa de Bolsa
Capital Neto	Capital Neto
Millones de pesos	Millones de pesos
Capital Básico	1,044
Capital contable	1,048
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(4)
Capital Neto	1,044

15. Índice de Capitalización Estimado de Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional	diciembre 2007		Septiembre 2008		Diciembre 2008	
Capitalización estimada						
Millones de pesos						
Capital Básico	4,805		3,774		3,886	
Capital Complementario	11		1		1	
Capital Neto	4,816		3,775		3,887	
Activos en Riesgo	3,959	7,514	934	1,267	1,068	1,549
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	121.4%	63.9%	404.1%	297.9%	363.9%	250.9%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.3%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
Índice de Capitalización Total Estimado	121.6%	64.1%	404.2%	298.0%	364.0%	251.0%

Hipotecaria Nacional	Activos Ponderados	Capital
Activos en Riesgo	por Riesgo	Requerido
Millones de pesos		
Activos en Riesgo Crédito	1,068	86
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	23	2
Grupo III (ponderados al 100%)	1,045	84
Activos en Riesgo Mercado	481	38
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	290	23
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIS	60	5
Tasa de rendimiento referida al Salario Mínimo General (SMG)	130	10
Operaciones referidas al (SMG)	1	
Total con Riesgo Crédito y Mercado	1,549	124

Hipotecaria Nacional	Hipotecaria Nacional
Capital Neto	Capital Neto
Millones de pesos	Millones de pesos
Capital Básico	3,886
Capital contable	3,890
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(4)
Capital Complementario	1
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	1
Capital Neto	3,887

16. Información por Segmento

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones en Mercados	Administración de Fondos para el Retiro	Otros Segmentos
Ingresos totales de la operación 4T08						
Millones de pesos						
Ingresos y gastos por intereses, neto	62,775	49,581	7,217	3,200	91	2,686
Margen financiero	62,775	49,581	7,217	3,200	91	2,686
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(23,969)	(24,374)	(721)	(23)	0	1,149
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	38,806	25,207	6,496	3,177	91	3,835
Comisiones y tarifas, neto	21,614	14,829	3,024	3,209	2,057	(1,505)
Resultado por intermediación	388	675	782	(2,368)	0	1,299
Ingresos totales de la operación	60,808	40,711	10,302	4,018	2,148	3,629
Gastos de administración y promoción	(32,480)	(18,211)	(2,767)	(2,868)	(1,570)	(7,064)
Resultado de la operación	28,328	22,500	7,535	1,150	578	(3,435)
Otros productos (gastos), neto	1,763	1,393	(29)	431	323	(355)
Resultado antes de ISR y PTU.	30,091	23,893	7,506	1,581	901	(3,790)
ISR y PTU causados	(10,656)	(6,376)	(1,872)	(197)	(242)	(1,969)
ISR Y PTU diferidos	4,466	(21)	0	(79)	21	4,545
Resultado antes de participación en subsidiarias y asociadas	23,901	17,496	5,634	1,305	680	(1,214)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	2,170	4	0	212	361	1,593
Resultado por operaciones continuas	26,071	17,500	5,634	1,517	1,041	379
Resultado antes de interés minoritario	26,071	17,500	5,634	1,517	1,041	379
Interés minoritario	(172)	0	0	0	0	(172)
Resultado neto	25,899	17,500	5,634	1,517	1,041	207

17. Negocios no Bancarios

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Dic 2006	Dic 2007	Mar 2008	Jun 2008	Sep 2008	Dic 2008
Negocios no bancarios						
Millones de pesos						
Afore Bancomer						
Total de activo	2,907	2,681	2,973	2,407	2,466	2,625
Total de capital	2,334	2,185	2,345	2,014	2,174	2,381
Total de activos en administración	128,196	139,410	145,338	137,420	140,620	142,791
Seguros Bancomer						
Total de activo	13,551	19,448	22,689	24,249	26,561	28,189
Total de capital	2,039	2,760	3,194	2,469	3,004	3,867
Total de primas emitidas (nominales)	9,601	10,950	4,299	8,171	11,313	13,897
Pensiones Bancomer						
Total de activo	19,080	21,576	22,832	23,889	25,130	26,838
Total de capital	1,293	1,521	1,624	1,707	1,796	1,899
Monto constitutivo	14,310	16,463	17,548	18,450	19,332	20,500
Casa de Bolsa Bancomer						
Total de activo	1,064	1,010	1,116	1,213	1,062	1,219
Total de capital	742	859	960	930	925	1,048
Bancomer Financial Holding						
Total de activo	825	851	810	550	675	723
Total de capital	633	662	647	624	660	776
Bancomer Gestión						
Total de activo	529	622	718	656	677	670
Total de capital	286	322	384	294	358	428

18. Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Grupo Financiero BBVA Bancomer Tenencia accionaria	4T 2007	1T 2008	2T 2008	3T 2008	4T 2008
BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Servicios	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Seguros Bancomer	75.01%	75.01%	75.01%	75.01%	75.01%
Pensiones Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Preventis	75.01%	81.48%	88.17%	90.27%	91.58%
Hipotecaria Nacional	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Operadora *	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Servicios Administrativos	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Gestión	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%

* Antes GFB Servicios

19. Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Banco de España (BE)

Grupo Financiero BBVA Bancomer Conciliación de criterios contables entre CNBV y Banco de España Millones de pesos	4T 2007	1T 2008	2T 2008	3T 2008	4T 2008
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer - Criterios CNBV	4,926	9,030	5,538	7,150	4,181
Efectos inflacionarios	703	58	(29)	(14)	63
Reservas de crédito	155	26	97	1,004	3,021
Comisiones	31	42	63	(21)	(584)
Otros	550	(924)	2,411	(655)	432
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer - Criterios Banco de España	6,365	8,232	8,080	7,464	7,113

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

a) Efectos inflacionarios

Bajo los criterios de BE, solamente se permite reconocer los efectos inflacionarios cuando se considere que el entorno económico del país es de alta inflación. En virtud de los bajos índices de inflación de México durante los últimos años, es necesario eliminar los efectos derivados del reconocimiento de la inflación bajo los criterios de CNBV, hasta junio de 2008, las sociedades del perímetro de previsión aplicaron los efectos de la inflación.

b) Reservas crediticias

Bajo los criterios de BE, 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 los cuales contemplan el uso de metodología de Pérdida Esperada para los portafolios minoristas. Estos criterios difieren de los establecidos por la CNBV para la determinación de las reservas crediticias.

c) Comisiones

Bajo los criterios de BE, los ingresos deben ser reconocidos conforme se devenguen independientemente de la fecha de cobro. Sin embargo los criterios contables aplicables a ciertas entidades del grupo establecen que los ingresos por comisiones deben reconocerse en el periodo en que se realizan.

20. Administración Integral de Riesgos

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 implantado la administración, así como la información cuantitativa correspondiente:

El cumplimiento en materia de Administración Integral de Riesgos se lleva a cabo mediante el reconocimiento de preceptos fundamentales para la eficiente y eficaz administración de los riesgos, evaluando los mismos en el entorno de los riesgos cuantificables y no cuantificables y bajo la visión de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación.

Asimismo, las entidades reguladoras de las Instituciones de Seguros, Pensiones y la Administración de Fondos para el Retiro, han emitido disposiciones al respecto. A manera de resumen, a continuación se presentan las principales actividades llevadas a cabo por BBVA Bancomer, principal subsidiaria:

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

Establecimiento de los objetivos de exposición al riesgo y determinación de los límites ligados al capital así como autorización de manuales de políticas y procedimientos de riesgo por parte del Consejo de Administración. Monitoreo de la posición y observancia de los límites de riesgo a que se encuentra expuesto BBVA Bancomer, así como la vigilancia del apego a las resoluciones del Consejo de Administración por parte del Comité de Riesgos.

Políticas y Procedimientos:

Manuales de riesgos bajo contenido estándar que incluyen: estrategia, organización, marco operativo, marco tecnológico, marco metodológico y procesos normativos. Manual específico para riesgos legales, el cual contiene las metodologías relacionadas Responsabilidad de terceros definida y delimitada, programa de capacitación en riesgos y divulgación de normatividad.

Toma de decisiones tácticas:

Independencia de la Unidad de Administración Integral de Riesgos, así como su participación en los Comités operativos, fijación de procesos de monitoreo con la emisión de reportes diarios y mensuales, estructura de límites en términos de capital económico para cada unidad de negocio y por tipo de riesgo. Establecimiento del proceso de autorización para nuevos productos y/o servicios que impliquen riesgo para BBVA Bancomer con ratificación del Comité de Riesgos.

Herramientas y analíticos:

Medición continua de riesgos de crédito, mercado y liquidez bajo metodologías y parámetros consistentes.

Indicadores de grados de diversificación (correlaciones).

Establecimiento de procesos periódicos de análisis de sensibilidad, pruebas bajo condiciones extremas, así como revisión y calibración de modelos.

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

Integración de los riesgos a través de la definición de requerimientos de capital para absorber los mismos.

Información:

Reportes periódicos para el Comité de Riesgos, el Consejo de Administración, las unidades tomadoras de riesgo, Finanzas y la Alta Dirección.

Plataforma Tecnológica:

Revisión integral de todos los sistemas fuente y de cálculo para las mediciones de riesgo, proyectos de mejora, calidad y suficiencia de datos y automatización.

Auditoría y Contraloría:

Participación de auditoría interna respecto al cumplimiento de disposiciones legales e implantación de planes de cumplimiento por tipo y área de riesgo.

Realización de auditorías al cumplimiento de disposiciones legales por una firma de expertos independientes sobre los modelos, sistemas, metodologías, supuestos, parámetros y procedimientos de medición de riesgos, asegurando cumplen con su funcionalidad en atención a las características de las operaciones, instrumentos, portafolios y exposiciones de riesgo de BBVA Bancomer.

BBVA Bancomer considera que a la fecha cumple cabalmente con las disposiciones en materia de riesgos, si bien continúa en proyectos de mejora en mediciones y limitaciones, automatización de procesos y refinamientos metodológicos.

Marco metodológico: El balance general de BBVA Bancomer se visualiza, para efectos de riesgo, de la siguiente manera:

a) Riesgo de Mercado:

Portafolios de operaciones e inversiones.- Inversiones en valores para negociar, reportos y operaciones con instrumentos financieros derivados.

Balance Estructural.- disponibles para la venta, resto de operaciones, incluyendo valores conservados a vencimiento e instrumentos financieros derivados para administración del riesgo estructural de tasas de interés.

- 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.- Tarjetas de crédito, planes de financiamiento.
 - Hipotecaria.- Cartera hipotecaria.

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 determinado de tales 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.

La Unidad de Administración Global de Riesgos en Áreas de Mercado (UAGRAM) 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 la Institución, 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 la Institución el VaR se calcula por Simulación Histórica y bajo la visión de que no se perderá en el horizonte de un día mas de dicho VaR en el 99% de las veces. Se utilizan dos metodologías con y sin "Alisado Exponencial", una que pondere muy fuerte los últimos datos del mercado y otra que le da el mismo peso a la información de todo un año de tendencias.

Valor en Riesgo de Títulos para Negociar

Valor en Riesgo de Títulos para Negociar					
Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Valor en Riesgo de títulos para negociar					
Millones de pesos					
	4T	1T	2T	3T	4T
	2007	2008	2008	2008	2008
VaR 1 día	385	488	489	348	93
VaR 10 días	1217	1510	1578	1108	287

Grupo Financiero BBVA Bancomer		
Valor en Riesgo de títulos para negociar		
Millones de pesos		
	VeR	VeR
	1 Día	10 Días
Renta Fija	96	297
Renta Variable	5	16
Cambios	9	27
Vega	36	113
Total	93	287

Asimismo, se realizan simulaciones diarias de las pérdidas o ganancias de las carteras mediante reevaluaciones 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.

Balance Estructural

Por lo que respecta al riesgo estructural de mercado a tasas de interés, se lleva a cabo la valuación del balance bajo condiciones actuales y se determina su sensibilidad a alzas o bajas en tasas. Asimismo, se calcula la sensibilidad del margen financiero ante cambios en las tasas de interés.

Las sensibilidades de valor económico y de margen financiero se miden a través de movimientos paralelos en las curvas de +/- 100 puntos base. Las mediciones anteriores se realizan para las posiciones estructurales del negocio bancario, para los libros de moneda nacional y moneda extranjera. Cabe mencionar que para las sensibilidades se cuenta con límites por moneda y a nivel global, aprobados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración.

Por su parte, para riesgos de liquidez del balance se han establecido mecanismos de seguimiento e información así como planes para caso de contingencia, los cuales están aprobados por el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración. Se cuenta con diversos indicadores y alertas de la liquidez, tanto de carácter cuantitativo como cualitativo. El análisis se realiza desde varias perspectivas y horizontes a fin de permitir anticipar necesidades de liquidez y la manera adecuada de solventarlas.

Para dar seguimiento a la Gestión de Activos y Pasivos se encuentra constituido el Comité de Activos y Pasivos, órgano de la Alta Dirección en donde se analizan y deciden las propuestas de cobertura, posicionamiento y fondeo del Balance Estructural, así como las necesidades de liquidez de mediano y largo plazo y la sensibilidad a tasa de interés del margen financiero y del valor económico.

El Comité adopta estrategias de inversión y coberturas para mantener dichas sensibilidades dentro del rango objetivo, buscando armonía entre objetivos de cobertura y rentabilidad, dentro de políticas y límites establecidos

DICIEMBRE '08 Sensibilidad Valor Económico Estimado Balance Estructural ('000,000 MXP)					
Portafolio			% + 100pb		
	-100 pb	+100 pb	valor abs.	Alerta	% Utilizado
MN	5,234	(5,623)	4.6%	9.8%	47.0%
ME	(1,495)	1,331	1.2%	2.0%	61.3%
Total	3,739	(4,292)	3.5%	10.0%	35.2%

DICIEMBRE '08 Sensibilidad Margen Financiero con Plan Estructural Estimado Balance Estructural ('000,000 MXP)					
Portafolio			% + 100pb		
	-100 pb	+100 pb	valor abs.	Límite	% Utilizado
MN	(592)	587	0.9%	4.8%	19.4%
ME	(465)	429	0.7%	1.5%	48.8%
Total	(1,057)	1,016	1.7%	5.0%	33.3%

Riesgo de crédito

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 se determine primero la PE para cada acreditado, por ello, el modelo se centra inicialmente en un ámbito individual.

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer Pérdida Esperada vs Cartera Vigente Diciembre de 2008 Portafolio	
Comercial	1.0%
Consumo	4.1%
Hipotecario	1.4%

Grupo Financiero BBVA Bancomer Parámetros de Riesgos (Cartera Vigente) Diciembre de 2008 Portafolio		
	PD's	Severidad
Comercial	3.0%	30.8%
Consumo	7.2%	55.2%
Hipotecario	5.0%	28.1%

Probabilidad de Incumplimiento es aquella 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 la institución 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 PNE, se tiene que establecer el nivel de solvencia deseado por la Institución, de tal forma que el monto asignado cubra determinado número de veces la volatilidad de las pérdidas, asegurando una determinada calidad crediticia para el banco 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 es el de Tarjeta de Crédito. Estos modelos, además de apoyar la decisión del crédito, están ligados con la probabilidad de incumplimiento señalada.

Riesgo operacional

La medición y control del riesgo operacional está a cargo de una Unidad de Riesgo Operacional independiente de las unidades de riesgo de mercado y riesgo de crédito, así como de las unidades de auditoría y cumplimiento normativo.

La Institución, consciente de la importancia de contemplar todos los aspectos vinculados al riesgo operacional, persigue una gestión integral del mismo, contemplando no sólo los aspectos cuantitativos del riesgo, sino también abordando la medición de otros elementos que exigen la introducción de mecanismos de evaluación cualitativos, sin menoscabo de la objetividad en los sistemas utilizados. Se define el riesgo operacional como aquél no tipificable como riesgo de crédito ó de mercado. Es una definición amplia que incluye principalmente las siguientes clases de riesgo: de proceso, de fraude, tecnológico, recursos humanos, prácticas comerciales, legales, de proveedores y desastres.

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

Identificación. Consiste en determinar cuales 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. Es la parte más importante del ciclo, ya que determina la existencia de las demás.

Cuantificación. Se cuantifica el costo que puede generar un factor de riesgo. Puede realizarse con datos históricos (base de datos de pérdidas operacionales) o de forma estimada si se trata de 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 una modificación de los procesos que disminuyan la frecuencia o el impacto de un evento. Las decisiones sobre la mitigación se llevan a cabo en el seno del Comité de Riesgo Operacional que se ha constituido en cada unidad de negocio/apoyo.

Seguimiento. Para analizar la evolución del riesgo operacional se hace un seguimiento cualitativo a través de analizar el grado de implantación de las medidas de mitigación y uno cuantitativo consistente en medir la evolución de indicadores causales de riesgo operacional, así como analizando la evolución de pérdidas contabilizadas por riesgo operacional, registradas en una base de datos. Para el caso específico de los riesgos tecnológicos, además de la metodología general de riesgos operacionales se ha constituido un Comité de Riesgos tecnológicos que evalúa que los riesgos identificados y los planes de mitigación en proceso sean uniformes en la institución y cumplan con los estándares de seguridad lógica, continuidad del negocio, eficiencia en procesamiento de datos y evolución tecnológica, así como de asegurarse de una adecuada administración de la infraestructura tecnológica de la institución. Por lo que respecta al riesgo legal, además del circuito de gestión de riesgo operacional, se calcula la probabilidad de resolución adversa sobre el inventario de procesos administrativos y demandas judiciales en los que la institución es parte actora o demandada.

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

21. Control Interno

De acuerdo con las disposiciones en materia de control interno aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la CNBV, el Consejo de Administración de BBVA Bancomer ha aprobado los objetivos 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.

Así mismo, BBVA Bancomer cuenta con los siguientes documentos rectores del control interno, debidamente aprobados por los órganos internos correspondientes:

- a) Código de conducta;
- b) Políticas contables;
- c) Políticas para el adecuado empleo y aprovechamiento de los recursos humanos y materiales;
- d) 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.
- e) Agendas de labores, en las que se detallan las responsabilidades de los diferentes puestos del Banco, incluyendo las relativas a la elaboración de los estados financieros y para el registro de las operaciones conforme a la normativa en materia contable.

Adicionalmente, siguiendo criterios corporativos acordes a estándares internacionales, el Banco 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 del Banco está apoyada en principios de independencia, segregación y delegación de funciones y responsabilidades, adaptándose a los requerimientos del negocio y regulatorios.

El Banco cuenta con una Dirección de Contraloría Interna encargada de coordinar y asegurar el 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.

El Banco tiene establecido un Comité de Auditoría (integrado por Consejeros Propietarios Independientes) que asiste 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.

Contacto

Fernanda Romo González
Ricardo Salinas Ortega
Tel. (5255) 5621-5721
Tel. (5255) 5621-5291
Fax. (5255) 5621-6161 Ext 15721
www.bancomercnbv.com
www.bancomer.com