

Grupo Financiero **BBVA Bancomer**

Resultados 4T09

27 de enero de 2010

*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 2009*

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 ÁVILA ZARAGOZA
Director General Finanzas

GUSTAVO CÉSAR GARMENDIA REYES
Director General Auditoría Interna

LEOBARDO RAMÍREZ HERNÁNDEZ
Director Contabilidad Corporativa

Nota Técnica	Pág. 4
Resultados Sobresalientes	Pág. 5
Indicadores del Negocio	Pág. 6
Eventos Relevantes	Pág. 7
Discusión de Resultados	Pág. 8
Volúmenes de Negocio	Pág. 10
Calificaciones Agencias de Rating	Pág. 13
Compañías Subsidiarias	Pág. 14
Estados Financieros	Pág. 15
Grupo Financiero BBVA Bancomer	
Balance General Consolidado.....	Pág. 16
Estado de Resultados Consolidado.....	Pág. 19
Estado de Flujos de Efectivo.....	Pág. 20
Estado de Variaciones en el Capital Contable Consolidado.....	Pág. 21
Negocio Bancario	
Balance General.....	Pág. 22
Estado de Resultados.....	Pág. 26
Apéndice	Pág. 27

Nota Técnica

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	4T 2008	1T 2009	2T 2009	3T 2009	4T 2009	12M 2008	12M 2009
Fin de período	10.9157	13.8325	14.1517	13.1722	13.4928	13.0659	13.8325	13.0659
Promedio	10.8383	13.2892	14.5104	13.3944	13.3398	13.0432	11.2096	13.5719

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, 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 Adquirá México), Fideicomiso CCR, Fideicomisos Mexder, Fideicomiso Liquidador Posición Terceros y Financiera Ayudamos.

En el año 2009, la participación accionaria de BBVA Bancomer en BBVA Bancomer USA fue vendida a BBVA Compass Bank, subsidiaria del Grupo BBVA en Estados Unidos de América. En este mismo período, la empresa Mercury Trust fue liquidada.

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 en 4T09 se ubica en Ps. 2,791 millones, en forma acumulada en 12M09 se sitúa en Ps.21,612 millones.
- Margen financiero de Ps.12,772 millones en 4T09 y de Ps.54,911 millones en 12M09.
- Comisiones y tarifas netas de Ps.5,512 millones en 4T09 y Ps.20,855 millones en 12M09.
- Gasto de administración y promoción de Ps. 8,674 millones en 4T09 y de Ps.33,158 millones en 12M09. Índice de eficiencia en 4T09 de 40.5% mejorando 2.1 puntos porcentuales respecto a 4T08. En 12M09 el índice se situó en 38.0%, 10 puntos base mejor que el año anterior.
- Cartera vigente presenta incremento de 0.5 % o Ps.2,564 millones de diciembre 2008 a diciembre 2009 para alcanzar un saldo total de Ps.504,564 millones.
- Cartera de consumo a diciembre de 2009 con decremento interanual de 14.3% o Ps.17,355 millones, para alcanzar un total de Ps.103,705 millones.
- Cartera comercial a diciembre 2009 presenta un incremento interanual de 4.3% o Ps.8,497 millones, para ubicarse en Ps.205,537 millones.
- Cartera de vivienda crece 5.5% o Ps.7,051 millones de diciembre 2008 a diciembre de 2009 para ubicarse en Ps.135,129 millones.
- La captación total de recursos alcanzó un saldo de Ps.787,896 millones durante 2009, un incremento de 7.7% o Ps.56,220 millones respecto al mismo período del año previo.
- Captación vista se ubicó en Ps.355,066 millones en diciembre 2009, Ps.29,902 millones o 9.2% más que el mismo período del año anterior.
- Los depósitos a plazo registran un saldo en diciembre 2009 de Ps.188,250 millones, Ps.4,919 millones o 2.7% superior a la obtenida en diciembre 2008.
- Las sociedades de inversión alcanzaron Ps.199,556 millones en activos administrados en diciembre 2009, un incremento interanual de Ps.22,994 millones o 13.0%.

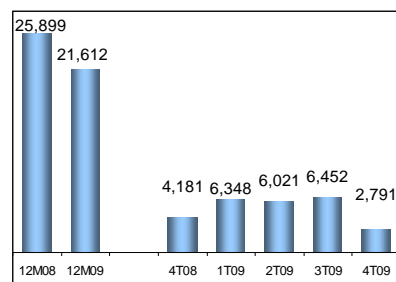
Compañías Subsidiarias del Grupo

- Utilidad neta del Negocio Bancario de Ps.2,043 millones en 4T09 y de Ps.17,840 millones en 12M09.
- Índice de capitalización total estimado del Negocio Bancario a diciembre de 2009 de 15.0% con un índice de capital básico de 11.9%.
- Seguros Bancomer registró una utilidad neta de Ps.493 millones en 4T09 y de Ps.2,273 millones en 12M09.
- Hipotecaria Nacional reportó utilidad neta de Ps.10 millones en 4T09 y de Ps.105 millones en 12M09.
- Casa de Bolsa Bancomer registró utilidad neta de Ps.86 millones en 4T09 y de Ps.446 millones en 12M09.
- Pensiones Bancomer reportó utilidad neta de Ps.208 millones en 4T09 y de Ps.1,162 millones en 12M09.
- Bancomer Gestión presenta utilidad neta de Ps.64 millones en 4T09 y de Ps.266 millones en 12M09.

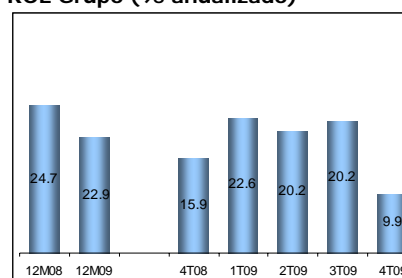
Compañías Subsidiarias del Banco

- Afore Bancomer registró utilidad neta de Ps.317 millones en 4T09 y de Ps.925 millones en 12M09.

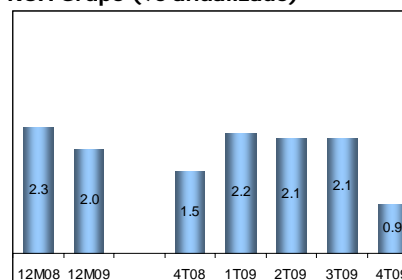
Utilidad Neta Grupo (Ps. millones)



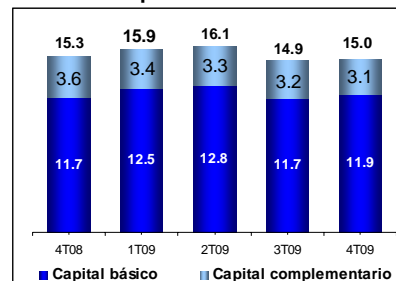
ROE Grupo (% anualizado)



ROA Grupo (% anualizado)



Índice de Capitalización Estimado Negocio Bancario (%)



Indicadores del Negocio

Grupo Financiero BBVA Bancomer Indicadores del negocio	4T 2008	1T 2009	2T 2009	3T 2009	4T 2009	12M 2008	12M 2009
INDICADORES DE INFRAESTRUCTURA							
Sucursales	1,862	1,840	1,838	1,797	1,797	1,862	1,797
Cajeros automáticos	5,814	5,857	5,929	6,162	6,237	5,814	6,237
Empleados							
Grupo Financiero	34,508	33,508	33,088	32,562	32,568	34,508	32,568
Negocio Bancario	27,121	26,917	26,888	26,517	26,597	27,121	26,597
INDICADORES DE RENTABILIDAD (%)							
a) Margen de interés neto (MIN)	3.68	2.50	1.77	3.52	2.10	3.68	2.61
b) Índice de eficiencia	42.6	37.1	37.1	37.1	40.5	38.1	38.0
c) Índice de productividad	60.8	62.4	60.3	65.3	63.5	66.9	62.9
d) Rendimiento sobre capital promedio (ROE)	15.9	22.6	20.2	22.1	9.9	24.7	19.4
e) Rendimiento sobre activos promedio (ROA)	1.5	2.2	2.1	2.1	0.9	2.3	1.9
f) Índice de liquidez	127.3	130.3	131.7	147.4	127.2	127.3	127.2
g) Índice de capitalización estimado sobre riesgo crédito	22.7	23.8	24.0	27.6	24.9	22.7	24.9
h) Índice de capitalización básico estimado sobre riesgo de crédito y de mercado y operacional	11.7	12.5	12.8	11.7	11.9	11.7	11.9
i) Índice de capitalización total estimado sobre riesgo crédito y de mercado y operacional	15.3	15.9	16.1	14.9	15.0	15.3	15.0
INDICADORES DE CALIDAD DE ACTIVOS (%)							
j) Índice de morosidad	3.2	3.5	4.3	4.0	3.8	3.2	3.8
k) Índice de cobertura	155.6	148.1	125.0	133.0	136.0	155.6	136.0

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

Activo productivo promedio: Disponibilidades + inversiones en valores + deudores por reporto + préstamos de valores + derivados + cartera de crédito vigente

b) **Índice de eficiencia:** Gastos de administración y promoción / Margen financiero + comisiones y tarifas, neto + resultado de intermediación

c) **Índice de productividad:** Comisiones y tarifas, neto / Gastos de administración y promoción

d) **Rendimiento sobre capital (ROE):** Utilidad neta (anualizada) / Capital contable promedio

e) **Rendimiento sobre activo (ROA):** Utilidad neta (anualizada) / Activo total promedio

f) **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

g) **Índice de capitalización estimado sobre riesgo de crédito:** Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito

h) **Índice de capitalización básico estimado sobre riesgo de crédito, mercado y operacional:** Capital básico / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional

i) **Índice de capitalización total estimado sobre riesgo de crédito, mercado y operacional:** Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional

j) **Índice de morosidad, excluyendo IPAB:** Cartera vencida / Cartera total bruta, excluyendo IPAB

k) **Índice de cobertura:** Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida

Eventos Relevantes

Fideicomisos Udis – Programas de apoyo al Gobierno Federal

Durante el 4T09 se extinguieron los fideicomisos UDIS de los programas de apoyo del Gobierno Federal, lo que representó incorporar al libro del Banco la cartera de crédito de vivienda, situación que no tiene efecto alguno en los Estados Financieros consolidados del Banco y del Grupo Financiero; esta fusión tampoco afecta los beneficios de apoyo a deudores a los que estos acreditados tengan derecho.

Para efectos de presentación, la información anterior a Diciembre 2009 incluye el saldo de los fideicomisos UDIS.

Discusión de Resultados

Utilidad Neta

En 2009, la utilidad neta se situó en Ps.21,612 millones. Los ingresos totales de la operación sumaron Ps.60,113 millones, impulsados principalmente por el margen financiero que se ubicó en Ps.54,911 millones a pesar de un entorno macroeconómico desfavorable y de un importante cambio en la mezcla de la cartera crediticia. La estimación preventiva para riesgos crediticios alcanzan en 12M09 Ps. 27,251 millones, un crecimiento de 13.7% comparado con 12M08. Las comisiones y tarifas netas alcanzan Ps.20,855 millones mientras que el resultado por intermediación se ubica en Ps. 11,364 millones. En relación al gasto, este aumenta sólo el 2.6% en diciembre 2009 respecto a diciembre 2008 para ubicarse en Ps.33,158 millones. Los impuestos netos del año 2009 se situaron en Ps.6,244 millones, cifra similar a la del mismo período del año previo.

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Estado de resultados				12M			4T09/		12M09/		4T09/		12M09/		
Miliones de pesos	4T	1T	2T	3T	4T	2007	2008	2009	3T09/	4T08/	12M07/	12M08/	3T09/	4T08/	12M07/	12M08/
Margen financiero	18,782	13,774	11,646	16,719	12,772	51,744	62,775	54,911	(3,947)	(6,010)	3,167	(7,864)	(23.6%)	(32.0%)	21.3%	(12.5%)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,271)	(6,953)	(6,859)	(6,629)	(6,810)	(12,593)	(23,969)	(27,251)	(181)	2,461	(14,658)	(3,282)	2.7%	(26.5%)	90.3%	13.7%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	9,511	6,821	4,787	10,090	5,962	39,151	38,806	27,660	(4,128)	(3,549)	(11,491)	(11,146)	(40.9%)	(37.3%)	(29.4%)	(28.7%)
Comisiones y tarifas, neto	5,493	5,162	4,885	5,296	5,512	22,005	21,614	20,855	216	19	(1,150)	(759)	4.1%	0.3%	(5.2%)	(3.5%)
Resultado por intermediación	(3,072)	3,309	5,265	(213)	3,003	(57)	388	11,364	3,216	6,075	11,421	10,976	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Otros ingresos (egresos) de la operación	27	34	61	34	105	322	82	234	71	78	(88)	152	208.8%	288.9%	(27.3%)	185.4%
Total de ingresos (egresos) de la operación	11,959	15,326	14,998	15,207	14,582	61,421	60,890	60,113	(625)	2,623	(1,308)	(777)	(4.1%)	21.9%	(2.1%)	(1.3%)
Gastos de administración y promoción	(9,040)	(8,275)	(8,101)	(8,108)	(8,674)	(30,758)	(32,328)	(33,158)	(566)	366	(2,400)	(830)	7.0%	(4.0%)	7.8%	2.6%
Resultado de la operación	2,919	7,051	6,897	7,099	5,908	30,663	28,562	26,955	(1,191)	2,989	(3,708)	(1,607)	(16.8%)	102.4%	(12.1%)	(5.6%)
Otros productos y gastos, neto	342	159	227	(32)	(2,457)	1,386	1,536	(2,103)	(2,425)	(2,799)	(3,489)	(3,639)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Resultado antes de impuestos a la utilidad	3,261	7,210	7,124	7,067	3,451	31,796	30,098	24,852	(3,616)	190	(6,944)	(5,246)	(51.2%)	5.8%	(21.8%)	(17.4%)
Impuestos a la utilidad causados	(3,777)	(371)	(2,330)	(3,574)	(1,616)	(2,866)	(10,656)	(7,891)	1,958	2,161	(5,025)	2,765	(54.8%)	(57.2%)	175.3%	(25.9%)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	3,946	(1,155)	362	2,038	402	(6,905)	4,466	1,647	(1,636)	(3,544)	8,552	(2,819)	(80.3%)	(89.8%)	(123.9%)	(63.1%)
Resultado antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas	3,430	5,684	5,156	5,531	2,237	22,025	23,908	18,608	(3,294)	(1,193)	(3,417)	(5,300)	(59.6%)	(34.8%)	(15.5%)	(22.2%)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	809	702	916	986	632	1,466	2,163	3,236	(354)	(177)	1,770	1,073	(35.9%)	(21.9%)	120.7%	49.6%
Resultado antes de operaciones discontinuadas	4,239	6,386	6,072	6,517	2,869	23,491	26,071	21,844	(3,648)	(1,370)	(1,647)	(4,227)	(56.0%)	(32.3%)	(7.0%)	(16.2%)
Resultado antes de participación no controladora	4,239	6,386	6,072	6,517	2,869	23,491	26,071	21,844	(3,648)	(1,370)	(1,647)	(4,227)	(56.0%)	(32.3%)	(7.0%)	(16.2%)
Participación no controladora	(58)	(38)	(51)	(65)	(78)	(128)	(172)	(232)	(13)	(20)	(104)	(60)	20.0%	34.5%	81.3%	34.9%
Resultado neto	4,181	6,348	6,021	6,452	2,791	23,363	25,899	21,612	(3,661)	(1,390)	(1,751)	(4,287)	(56.7%)	(33.2%)	(7.5%)	(16.6%)

Margen Financiero

El ingreso financiero neto por crédito y captación, se ubicó en Ps.11,703 millones en 4T09. En el acumulado del año, el ingreso financiero alcanza los Ps.50,437 millones afectado por menores volúmenes de actividad crediticia ante un entorno macroeconómico desfavorable.

Para 12M09, el margen financiero se situó en Ps.54,911 millones ante una menor actividad comercial y debido al cambio de mezcla en la cartera de crédito presentando una menor contribución del financiamiento al consumo y mayor de crédito hipotecario y comercial.

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Margen financiero				12M			4T09/		12M09/		4T09/		12M09/		
Miliones de pesos	4T	1T	2T	3T	4T	2007	2008	2009	3T09/	4T08/	12M07/	12M08/	3T09/	4T08/	12M07/	12M08/
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	18,363	12,894	10,585	15,255	11,703	51,647	60,019	50,437	(3,552)	(6,660)	(1,210)	(9,582)	(23.3%)	(36.3%)	(2.3%)	(16.0%)
Comisiones de margen, neto	275	228	235	251	244	555	930	958	(7)	(31)	403	28	(2.8%)	(11.3%)	72.6%	3.0%
Ingreso financiero por reportos, neto	144	652	826	1,213	825	1,538	1,826	3,516	(388)	681	1,978	1,690	(32.0%)	472.9%	128.6%	92.6%
Margen financiero antes de repomo	18,782	13,774	11,646	16,719	12,772	53,740	62,775	54,911	(3,947)	(6,010)	1,171	(7,864)	(23.6%)	(32.0%)	2.2%	(12.5%)
Resultado posición monetaria neto (Margen Financiero)	0	0	0	0	0	(1,996)	0	0	0	0	1,996	0	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Margen financiero	18,782	13,774	11,646	16,719	12,772	51,744	62,775	54,911	(3,947)	(6,010)	3,167	(7,864)	(23.6%)	(32.0%)	6.1%	(12.5%)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,271)	(6,953)	(6,859)	(6,629)	(6,810)	(12,593)	(23,969)	(27,251)	(181)	2,461	(14,658)	(3,282)	2.7%	(26.5%)	116.4%	13.7%
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	9,511	6,821	4,787	10,090	5,962	39,151	38,806	27,660	(4,128)	(3,549)	(11,491)	(11,146)	(40.9%)	(37.3%)	(29.4%)	(28.7%)
<i>Integración del MIN:</i>																
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	9,511	6,821	4,787	10,090	5,962	39,151	38,806	27,660	(4,128)	(3,549)	(11,491)	(11,146)	(40.9%)	(37.3%)	(29.4%)	(28.7%)
Activo productivo promedio	1,034,115	1,092,320	1,082,062	1,148,147	1,137,735	927,443	1,053,484	1,061,407	(10,413)	103,620	133,964	7,924	(0.9%)	10.0%	14.4%	0.8%
Margen de interés neto (MIN) (%)	3.68	2.50	1.77	3.52	2.10	4.22	3.68	2.61	(1.42)	(1.58)	(1.62)	(1.08)	(40.4%)	(43.0%)	(38.3%)	(29.3%)

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios se ubicó en Ps.6,810 millones en 4T09, lo que significó un decremento de 26.5% contra el 4T08. En el acumulado del 2009, la estimación preventiva de riesgos crediticios se situó en Ps.27,251 millones un crecimiento del 13.7%, explicada principalmente por el deterioro en la cartera de consumo. Es importante considerar que el saneamiento crediticio registrado durante el cuarto trimestre del 2009 incluye el endurecimiento de los parámetros de cálculo para la determinación de la estimación preventiva para riesgos de la cartera minorista derivado del modelo interno de pérdida esperada.

Comisiones y Tarifas

El ingreso por comisiones y tarifas fue de Ps.5,512 millones en 4T09, un incremento de 0.3% o Ps.19 millones respecto a 4T08. Para diciembre 2009, las comisiones se ubicaron en Ps.20,855 millones, un decremento de 3.5% o 759 millones, explicado en su mayoría por menores comisiones de tarjeta de crédito y débito, las cuales decrecieron 25.2% durante 2009.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Ingreso por comisiones y tarifas Millones de pesos	4T	1T	2T	3T	4T	Composición			4T09/	4T09/	12M09/	12M09/	4T09/	4T09/	12M09/	12M09/			
	2008	2009	2009	2009	2009	12M	12M	12M	2007	2008	2009	2007	2008	2009	3T09	4T08	12M07	12M08	
Comisiones y tarifas, neto	5,493	5,162	4,885	5,296	5,512	22,005	21,614	20,855	100.0%	100.0%	100.0%	216	19	(1,150)	(759)	4.1%	0.3%	(5.2%)	(3.5%)
Comisiones bancarias	1,892	1,751	1,763	1,752	1,797	6,645	6,706	7,063	30.2%	31.0%	33.9%	45	(95)	418	357	2.6%	(5.0%)	6.3%	5.3%
Tarjeta de crédito y débito	1,616	1,499	1,179	1,269	1,461	7,977	7,228	5,408	36.3%	33.4%	25.9%	192	(155)	(2,569)	(1,820)	15.1%	(9.6%)	(32.2%)	(25.2%)
Afore, Fondos de pensión y SAR	501	519	565	593	655	2,254	2,127	2,332	10.2%	9.8%	11.2%	62	154	78	205	10.5%	30.7%	3.5%	9.6%
Sociedades de inversión	677	660	688	724	742	2,466	2,757	2,814	11.2%	12.8%	13.5%	18	65	348	57	2.5%	9.6%	14.1%	2.1%
Seguros	288	274	247	251	255	975	1,032	1,027	4.4%	4.8%	4.9%	4	(33)	52	(5)	1.6%	(11.5%)	5.3%	(0.5%)
Otros	519	459	443	707	602	1,688	1,764	2,211	7.7%	8.2%	10.6%	(105)	83	523	447	(14.9%)	16.0%	31.0%	25.3%

Resultado por Intermediación

En 12M09 el ingreso por intermediación se situó en Ps.11,364 millones, lo que representa un aumento de Ps.10,976 millones respecto a lo registrado en 12M08. Este incremento se explica por una positiva gestión del riesgo de tipo de interés permitiendo que el resultado por intermediación se ubicara en Ps.9,677 millones en 12M09 lo que se compara con una pérdida de Ps.1,195 millones en 12M08. Por su parte, el resultado por compraventa de divisas presenta un aumento de 6.6% respecto a diciembre de 2008.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Ingreso por intermediación Millones de pesos	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M	12M	4T09/	4T09/	12M09/	12M09/	4T09/	4T09/	12M09/	12M09/
	2008	2009	2009	2009	2009	2007	2008	2009	3T09	4T08	12M07	12M08	3T09	4T08	12M07	12M08
Ingreso por intermediación	(3,072)	3,309	5,265	(213)	3,003	(57)	388	11,364	3,216	6,075	11,421	10,976	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Resultado por intermediación	(3,666)	2,775	4,878	(590)	2,614	(1,151)	(1,195)	9,677	3,204	6,280	10,828	10,872	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Resultado por compraventa de divisas	594	534	387	377	389	1,094	1,583	1,687	12	(205)	593	104	3.2%	(34.5%)	54.2%	6.6%

En diciembre de 2009, la cartera de inversiones en valores se ubicó en Ps.334,442 millones, integrada en su mayoría por títulos para negociar por Ps.202,725 millones, así como títulos disponibles para la venta por Ps.118,054 millones y Ps.13,663 millones de títulos conservados a vencimiento.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Composición de inversiones y operaciones con valores Millones de pesos Diciembre 2009	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	187,204	1,007	2,672	11,842	202,725
Títulos disponibles para la venta	103,795	10,159	214	3,886	118,054
Títulos conservados a vencimiento	13,656	0	7	0	13,663
Total	304,655	11,166	2,893	15,728	334,442

Gastos de Administración y Promoción

Los diferentes planes de eficiencia implementados para la adecuada gestión y contención de gastos permitieron que los gastos de administración y promoción presentaran un crecimiento de 2.6% de diciembre 2008 a diciembre 2009, para ubicarse en Ps.33,158 millones al cierre del año. Por su parte, en el 4T09 el gasto se ubicó en Ps.8,674 millones, lo que representa un decremento del 4.0% respecto al mismo trimestre del año anterior.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Gasto de administración y promoción Millones de pesos	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M	12M	4T09/	4T09/	12M09/	12M09/	4T09/	4T09/	12M09/	12M09/
	2008	2009	2009	2009	2009	2007	2008	2009	3T09	4T08	12M07	12M08	3T09	4T08	12M07	12M08
Gasto de administración y promoción	9,040	8,275	8,101	8,108	8,674	30,758	32,328	33,158	566	(366)	2,400	830	7.0%	(4.0%)	7.8%	2.6%
Salarios y prestaciones (A)	3,452	3,583	3,477	3,274	3,444	13,741	13,883	13,778	170	(8)	37	(105)	5.2%	(0.2%)	0.3%	(0.8%)
Gasto de administración y operación (B)	3,374	2,463	2,344	2,517	2,601	9,664	10,477	9,925	84	(773)	261	(552)	3.3%	(22.9%)	2.7%	(5.3%)
Gasto gestionable (A+B)	6,826	6,046	5,821	5,791	6,045	23,405	24,360	23,703	254	(781)	298	(657)	4.4%	(11.4%)	1.3%	(2.7%)
Rentas, depreciación y amortización (C)	1,069	1,048	1,135	1,199	1,345	3,383	3,784	4,727	146	276	1,344	943	12.2%	25.8%	39.7%	24.9%
IVA e impuestos diferentes a ISR y PTU (D)	518	551	507	488	652	1,995	1,935	2,198	164	134	203	263	33.6%	25.9%	10.2%	13.6%
Cuota por costo de captación (IPAB) (E)	627	630	638	630	632	1,975	2,249	2,530	2	5	555	281	0.3%	0.8%	28.1%	12.5%
Gasto no gestionable (C+D+E)	2,214	2,229	2,280	2,317	2,629	7,353	7,968	9,455	312	415	2,102	1,487	13.5%	18.7%	28.6%	18.7%

Otros productos y gastos neto

Durante el último trimestre del año 2009, se calculó la valoración de los pasivos laborales utilizando hipótesis actuariales actualizadas, lo cual ha supuesto un impacto bruto de Ps. 2,387 millones en el rubro de otros productos y gastos neto.

Volúmenes de Negocio

Cartera de Crédito Vigente

La cartera vigente total se ubicó en Ps.504,564 millones a diciembre de 2009 con un incremento de Ps.2,564 millones o 0.5% en comparación con diciembre de 2008.

Este comportamiento esta apoyado en un aumento de 5.5% en la cartera de vivienda para ubicarse en Ps.135,129 millones a diciembre de 2009. En 2009, BBVA Bancomer colocó más de 36 mil créditos hipotecarios individuales y financió la construcción de más de 73 mil viviendas a través del crédito para constructores.

El crédito comercial muestra un crecimiento interanual de 4.3% o Ps.8,497 millones, para alcanzar un saldo de Ps.205,537 millones, respecto a diciembre 2008. Los segmentos al interior de esta cartera muestran positivo dinamismo destacando principalmente el financiamiento a las pequeñas empresas, el cual tuvo un incremento del 21.7%.

Por su parte, los créditos al gobierno alcanzaron un saldo de Ps.51,462 millones en 12M09, con un incremento de 13.0% o Ps.5,907 millones por debajo del año previo. Los créditos a entidades financieras reportan un decremento de 15.0% o Ps. 1,536 millones respecto a diciembre 2008, para ubicarse en Ps. 8,731 millones al cierre de 2009.

El crédito al consumo se ubicó en Ps.103,705 millones, un decremento de 14.3% o Ps.17,355 millones respecto a diciembre de 2008, siguiendo el comportamiento de la industria y como resultado de una mejor y más prudente gestión del riesgo y de una adecuada selección de clientes. De esta manera, el peso de la cartera de consumo en el total de préstamos se reduce de 24% en diciembre 2008 a 21% en diciembre de 2009.

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Dic	Dic	Mar	Jun	Sep	Dic	Sep-Dic	Dic-Dic	Dic-Dic	Sep-Dic	Dic-Dic	Dic-Dic
Cartera de crédito vigente	2007	2008	2009	2009	2009	2009	2009-2009	2007-2009	2008-2009	2009-2009	2007-2009	2008-2009
Millones de pesos												
Actividad Empresarial o Comercial	150,102	197,040	202,886	191,747	187,816	205,537	17,721	55,435	8,497	9.4%	36.9%	4.3%
<i>Moneda Nacional</i>	104,427	148,681	159,150	153,459	152,184	165,748	13,564	61,321	17,067	8.9%	58.7%	11.5%
<i>Moneda Extranjera</i>	45,629	48,357	43,729	38,284	35,631	39,790	4,159	(5,839)	(8,567)	11.7%	(12.8%)	(17.7%)
<i>Udis</i>	46	2	7	4	1	-1	(2)	(47)	(3)	n.a.	n.a.	n.a.
Entidades financieras	8,438	10,267	9,226	9,418	8,227	8,731	504	293	(1,536)	6.1%	3.5%	(15.0%)
<i>Moneda Nacional</i>	7,369	9,299	8,769	8,413	7,207	7,855	648	486	(1,444)	9.0%	6.6%	(15.5%)
<i>Moneda Extranjera</i>	1,049	959	457	1,005	1,020	876	(144)	(173)	(83)	(14.1%)	(16.5%)	(8.7%)
<i>Udis</i>	20	9	0	0	0	0	0	(20)	(9)	n.a.	n.a.	n.a.
Créditos de Consumo	131,237	121,060	115,119	109,428	105,485	103,705	(1,780)	(27,532)	(17,355)	(1.7%)	(21.0%)	(14.3%)
<i>Moneda Nacional</i>	131,212	121,027	115,086	109,398	105,473	103,705	(1,768)	(27,507)	(17,322)	(1.7%)	(21.0%)	(14.3%)
<i>Moneda Extranjera</i>	25	33	33	30	12	0	(12)	(25)	(33)	n.a.	n.a.	n.a.
Creditos a la Vivienda	122,087	128,078	131,143	132,274	133,203	135,129	1,926	13,042	7,051	1.4%	10.7%	5.5%
<i>Moneda Nacional</i>	87,038	95,268	99,046	101,181	103,705	106,340	2,635	19,302	11,072	2.5%	22.2%	11.6%
<i>Moneda Extranjera</i>	229	670	731	741	0	1	1	(228)	(669)	n.a.	n.a.	n.a.
<i>Udis</i>	34,820	32,140	31,366	30,352	29,498	28,788	(710)	(6,032)	(3,352)	(2.4%)	(17.3%)	(10.4%)
Subtotal cartera al sector privado	411,864	456,445	458,374	442,867	434,731	453,102	18,371	41,238	(3,343)	4.2%	10.0%	(0.7%)
Entidades Gubernamentales	42,151	44,336	45,088	44,380	45,025	50,363	5,338	8,212	6,027	11.9%	19.5%	13.6%
<i>Moneda Nacional</i>	39,977	43,003	43,827	43,292	44,005	49,461	5,456	9,484	6,458	12.4%	23.7%	15.0%
<i>Moneda Extranjera</i>	1,430	1,328	1,259	1,087	1,019	901	(118)	(529)	(427)	(11.6%)	(37.0%)	(32.2%)
<i>Udis</i>	744	5	2	1	1	1	0	(743)	(4)	0.0%	(99.9%)	(80.0%)
Programas de apoyo	1,293	1,219	1,527	559	819	1,099	280	(194)	(120)	34.2%	(15.0%)	(9.8%)
Subtotal cartera gobierno	43,444	45,555	46,615	44,939	45,844	51,462	5,618	8,018	5,907	12.3%	18.5%	13.0%
Total cartera vigente	455,308	502,000	504,989	487,806	480,575	504,564	23,989	49,256	2,564	5.0%	10.8%	0.5%

Captación

El total de recursos captados a diciembre 2009 se situó en Ps.787,896 millones, un incremento interanual de 7.7% o Ps.56,220 millones. Este aumento se debe principalmente al crecimiento interanual de las sociedades de inversión, las cuales incrementan un 13.0% o Ps. 22,994 millones, para situarse en Ps. 199,556 millones en diciembre 2009. Lo cual permite a BBVA Bancomer mantener el liderazgo en el mercado registrando una participación de 21.6% a diciembre 2009.

Por su parte, la captación vista incrementó 9.2% o Ps. 29,902 millones de diciembre 2009 respecto a diciembre 2008, para ubicarse en Ps. 355,066 millones en 12M09. Por su parte, los depósitos a plazo presentan un saldo de Ps.188,250 millones, registrando un incremento de 2.7% o Ps.4,919 millones respecto a diciembre del año anterior. Finalmente, los títulos de créditos emitidos alcanzaron un saldo a diciembre de 2009 de Ps.45,024 millones, un decremento interanual de 3.4% o Ps. 1,595 millones.

Esta evolución de los depósitos determina una atractiva composición de la captación, con los recursos a la vista representando el 45%, seguidos por las sociedades de inversión con el 25%, el plazo con el 24% y los títulos de créditos emitidos con 6%.

La positiva evolución de la captación de recursos durante el año demuestra la fortaleza de la red de BBVA Bancomer y la confianza de los clientes. Con ello se ha mantenido el liderazgo en la participación de mercado de BBVA Bancomer en todos los rubros y segmentos de captación de recursos del público apoyando un adecuado nivel de liquidez.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Captación y recursos totales Millones de pesos	Dic 2007	Dic 2008	Mar 2009	Jun 2009	Sep 2009	Dic 2009	Sep-Dic 2009-2009	Dic-Dic 2007-2009	Dic-Dic 2008-2009	Sep-Dic 2009-2009	Dic-Dic 2007-2009	Dic-Dic 2008-2009
Vista	289,175	325,164	322,070	322,892	323,121	355,066	31,945	65,891	29,902	9.9%	22.8%	9.2%
Plazo	159,984	183,331	181,069	177,002	166,595	188,250	21,655	28,266	4,919	13.0%	17.7%	2.7%
Títulos de crédito emitidos	27,091	46,619	46,807	47,241	49,920	45,024	(4,896)	17,933	(1,595)	(9.8%)	66.2%	(3.4%)
Sociedades de inversión	180,007	176,562	181,648	195,255	200,610	199,556	(1,054)	19,549	22,994	(0.5%)	10.9%	13.0%
Sociedades de inversión de deuda	158,844	164,196	170,352	182,518	184,820	180,879	(3,941)	22,035	16,683	(2.1%)	13.9%	10.2%
Sociedades de inversión de renta variable	21,163	12,366	11,296	12,737	15,790	18,677	2,887	(2,486)	6,311	18.3%	(11.7%)	51.0%
Total de recursos gestionados	656,257	731,676	731,594	742,390	740,246	787,896	47,650	131,639	56,220	6.4%	20.1%	7.7%

Calidad de Activos

Cartera de Crédito Vencida

En diciembre de 2009, el total de la cartera de crédito vencida se ubicó en Ps.19,844 millones, decreciendo contra septiembre 2009 en un 0.6%, destaca que la cartera vencida de consumo presenta un decremento de 10.7% respecto a diciembre de 2008 lo que refleja una positiva gestión del riesgo. El índice de cartera vencida se ubicó en 3.8% en diciembre 2009 lo que representó una reducción de 20pb respecto al índice registrado en 3T09. Por su parte, el índice de cobertura se ubicó en 136% que compara con 133% observado al cierre de septiembre de 2009.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Cartera vencida total Millones de pesos	Dic 2007	Dic 2008	Mar 2009	Jun 2009	Sep 2009	Dic 2009	Sep-Dic 2009-2009	Dic-Dic 2007-2009	Dic-Dic 2008-2009	Sep-Dic 2009-2009	Dic-Dic 2007-2009	Dic-Dic 2008-2009
Actividad Empresarial o Comercial	780	2,377	2,935	4,472	4,592	4,378	(214)	3,598	2,001	(4.7%)	461.3%	84.2%
Moneda Nacional	521	1,401	1,712	2,882	3,071	2,915	(156)	2,394	1,514	(5.1%)	459.5%	108.1%
Moneda Extranjera	214	943	1,190	1,557	1,487	1,429	(58)	1,215	486	(3.9%)	567.8%	51.5%
Udís	45	33	33	33	34	34	0	(11)	1	0.0%	(24.4%)	3.0%
Créditos de Consumo	6,620	9,848	10,207	11,780	8,999	8,798	(201)	2,178	(1,050)	(2.2%)	32.9%	(10.7%)
Moneda Nacional	6,620	9,848	10,207	11,780	8,999	8,798	(201)	2,178	(1,050)	(2.2%)	32.9%	(10.7%)
Créditos a la Vivienda	3,284	4,204	4,977	5,724	6,381	6,668	287	3,384	2,464	4.5%	103.0%	58.6%
Moneda Nacional	1,717	2,857	3,461	4,137	4,597	4,815	218	3,098	1,958	4.7%	180.4%	68.5%
Udís	1,567	1,347	1,516	1,587	1,784	1,853	69	286	506	3.9%	18.3%	37.6%
Total cartera vencida	10,684	16,429	18,119	21,976	19,972	19,844	(128)	9,160	3,415	(0.6%)	85.7%	20.8%

Calificación crediticia

A diciembre de 2009 se calificó cartera por Ps.541,260 millones que requirió reservas por calificación regulatoria de Ps.24,091 millones, las cuales exceden ampliamente la cartera vencida. La cartera tipo A constituyó, 73.3% de la cartera total, la cartera con calificación B constituyó 21.3% y las carteras C, D y E el restante 5.4%.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Calificación de la cartera de crédito Millones de pesos	Dic-08		Sep-09		Dic-09	
	Importe	Reserva	Importe	Reserva	Importe	Reserva
Nivel de Riesgo						
A (1)	387,732	1,966	373,574	2,224	396,998	2,485
B	131,337	6,032	118,174	5,986	115,187	5,412
C	12,480	5,425	17,251	6,476	15,983	5,857
D	7,255	5,294	11,276	8,541	10,974	8,227
E	2,433	2,333	1,706	1,746	2,118	2,110
Total requerido	541,237	21,050	521,981	24,973	541,260	24,091
Adicional		4,519		1,590		2,904
Menos:						
Quitas y castigos de crédito						
Total		25,569		26,563		26,995

(1) Incluye cartera exceptuada por Ps.16,814 millones a Diciembre 2009.

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)	252,906	1,559	106,160	593	37,932	333
B	29,097	1,494	23,195	1,555	62,895	2,363
C	4,115	1,171	7,091	2,689	4,777	1,997
D	219	139	5,127	3,646	5,628	4,442
E	615	614	232	232	1,271	1,264
Total requerido	286,952	4,977	141,805	8,715	112,503	10,399
Adicional		238		84		2,582
Total		5,215		8,799		12,981

(1) Incluye cartera exceptuada por Ps.16,814 millones a Diciembre 2009.

Calificaciones Agencias de Rating

BBVA Bancomer Calificaciones de deuda	Escala Global Moneda Extranjera		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-3	mxAAA	mxA-1+	Estable
Moody's	Baa1	P-2	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 moneda extranjera, 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.493 millones en 4T09. En forma acumulada a 12M09, la utilidad ascendió a Ps.2,273 millones, 1.7% o Ps.38 millones, mayor a 12M08. El monto total de primas emitidas para diciembre de 2009 fue de Ps.15,340 millones, 10.4% superior al mismo período de 2008.

Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional reportó una utilidad neta de Ps.10 millones para 4T09; por los doce meses de 2009 la utilidad alcanzó Ps.105 millones. Durante 2009 se originaron más de 36 mil créditos individuales y 72,260 créditos a desarrolladores.

Casa de Bolsa Bancomer

Casa de Bolsa Bancomer reportó una utilidad neta de Ps.86 millones en 4T09, por los 12M09 registró utilidad neta de Ps.446 millones.

Pensiones Bancomer

Pensiones Bancomer reportó una utilidad neta de Ps.208 millones en 4T09, 51.8% o Ps.71 millones más que en 4T08. En forma acumulada a diciembre 2009 la utilidad alcanzó Ps.1,162 millones, 194.2% o Ps.767 millones más que en 12M08 .

Bancomer Gestión

Bancomer Gestión reportó para 4T09 una utilidad neta de Ps.64 millones, mientras que en 12M09 generó utilidad por Ps.266 millones, 6.4% o Ps.16 millones, mayor a la reportada en la misma fecha de 2008.

Compañías Subsidiarias del Banco

Afore Bancomer

Afore Bancomer registró una utilidad neta de Ps.317 millones en 4T09, 53.0% o Ps.110 millones por encima del 4T08. Por los 12 meses de 2009, reportó utilidad neta de Ps.925 millones, 43.2% o Ps.279 millones, superior a la registrada en 12M08.

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	2007	2008	2009	2009	2009	2009
DISPONIBILIDADES	115,119	161,487	145,394	163,689	181,235	141,683
CUENTAS DE MARGEN	5,149	11,075	13,086	7,550	7,034	5,872
INVERSIONES EN VALORES	387,273	303,908	324,687	310,247	363,538	334,442
Títulos para negociar	321,156	211,288	234,201	217,272	242,222	202,725
Títulos disponibles para la venta	54,037	79,695	77,338	79,644	107,812	118,054
Títulos conservados a vencimiento	12,080	12,925	13,148	13,331	13,504	13,663
DEUDORES POR REPORTE	6,366	43	46	67	91	653
DERIVADOS	60,823	114,640	127,446	99,752	209,294	59,394
Con Fines de Negociación	18,533	108,119	120,187	94,449	193,294	53,944
Con Fines de Cobertura	42,290	6,521	7,259	5,303	16,000	5,450
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	734	1,296	1,764	1,318	1,237	1,028
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	455,308	502,000	504,989	487,806	480,575	504,564
Creditos comerciales	201,984	252,862	258,727	246,104	241,887	265,730
Actividad empresarial o comercial	150,102	197,040	202,886	191,747	187,816	205,537
Entidades financieras	8,438	10,267	9,226	9,418	8,227	8,731
Entidades gubernamentales	43,444	45,555	46,615	44,939	45,844	51,462
Créditos de consumo	131,237	121,060	115,119	109,428	105,485	103,705
Créditos a la vivienda	122,087	128,078	131,143	132,274	133,203	135,129
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	10,684	16,429	18,119	21,976	19,972	19,844
Créditos comerciales	780	2,377	2,935	4,472	4,592	4,378
Actividad empresarial o comercial	780	2,377	2,935	4,472	4,592	4,378
Créditos de consumo	6,620	9,848	10,207	11,780	8,999	8,798
Créditos a la vivienda	3,284	4,204	4,977	5,724	6,381	6,668
TOTAL CARTERA DE CREDITO	465,992	518,429	523,108	509,782	500,547	524,408
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,808)	(25,569)	(26,828)	(27,461)	(26,563)	(26,995)
CARTERA DE CREDITO (NETO)	449,184	492,860	496,280	482,321	473,984	497,413
DERECHOS DE COBRO ADQUIRIDOS	0	0	0	0	1	1
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	449,184	492,860	496,280	482,321	473,985	497,414
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION	0	0	0	0	635	1,060
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	12,365	25,052	28,625	33,399	33,729	19,833
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	1,325	1,667	1,740	1,877	1,953	2,270
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	16,108	17,003	17,225	17,838	18,080	17,839
INVERSIONES PERMANENTES	5,723	6,913	7,624	6,088	7,071	7,731
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	429	5,170	3,266	4,097	6,492	6,759
OTROS ACTIVOS	10,391	10,167	14,722	14,704	12,998	11,802
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	7,053	6,611	7,956	12,853	11,113	11,694
Otros Activos a Corto y Largo Plazo	3,338	3,556	6,766	1,851	1,885	108
TOTAL ACTIVO	1,070,989	1,151,281	1,181,905	1,142,947	1,317,372	1,107,780

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

Grupo Financiero BBVA Bancomer						
Passivo y Capital	Dic	Dic	Mar	Jun	Sep	Dic
Millones de pesos	2007	2008	2009	2009	2009	2009
CAPTACION TRADICIONAL	476,250	555,114	549,946	547,135	539,636	588,340
Depósitos de exigibilidad inmediata	289,175	325,164	322,070	322,892	323,121	355,066
Depósitos a plazo	159,984	183,331	181,069	177,002	166,595	188,250
Del Público en General	129,657	158,860	170,573	163,260	151,639	160,425
Mercado de Dinero	30,327	24,471	10,496	13,742	14,956	27,825
Títulos de crédito emitidos	27,091	46,619	46,807	47,241	49,920	45,024
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	25,519	38,819	36,626	32,780	43,018	14,010
De exigibilidad inmediata	7,792	22,441	21,907	17,287	5,843	1,483
De corto plazo	10,325	7,786	6,650	9,687	31,497	7,019
De largo plazo	7,402	8,592	8,069	5,806	5,678	5,508
VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0	2,987	5,869	6,531	0
ACREEDORES POR REPORTEO	340,735	255,361	262,029	236,033	292,159	234,386
PRESTAMO DE VALORES		0	0	0	1	0
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	9,037	457	114	1,754	6,444	8,482
Préstamo de Valores	9,032	457	114	1,754	6,444	8,482
DERIVADOS	63,473	122,757	131,971	103,922	214,036	64,026
Con fines de Negociación		119,506	128,456	102,557	202,534	62,696
Con fines de Cobertura		3,251	3,515	1,365	11,502	1,330
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	68	594	862	740	824	719
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	29,744	32,685	42,216	52,361	61,557	41,812
Impuestos a la utilidad por pagar	4	252	42	42	0	0
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar		36	49	26	34	41
Acreeedores por liquidación de operaciones		6,363	17,448	30,231	33,344	13,127
Acreeedores por cuentas de margen		8,514	5,758	4,900	8,986	10,191
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	29,740	17,520	18,919	17,162	19,193	18,453
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	23,448	35,620	35,699	36,731	38,072	37,175
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	1,411	1,832	2,996	3,257	3,849	4,116
TOTAL PASIVO	969,685	1,043,239	1,065,446	1,020,582	1,206,127	993,066
CAPITAL CONTRIBUIDO	50,986	52,702	52,702	52,702	89,132	89,132
Capital social	16,211	18,936	18,936	18,936	9,799	9,799
Prima en venta de acciones	34,775	33,766	33,766	33,766	79,333	79,333
CAPITAL GANADO	49,764	54,729	63,108	69,108	21,493	24,884
Reservas de capital	249	242	242	242	119	119
Resultado de ejercicios anteriores	25,173	28,588	56,518	56,497	2,553	3,153
Resultado neto	23,363	25,899	6,348	12,369	18,821	21,612
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	100,750	107,431	115,810	121,810	110,625	114,016
PARTICIPACION NO CONTROLADORA	554	611	649	555	620	698
TOTAL CAPITAL CONTABLE	101,304	108,042	116,459	122,365	111,245	114,714
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,070,989	1,151,281	1,181,905	1,142,947	1,317,372	1,107,780

GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO (Cuentas de Orden al 31 de diciembre de 2009)

Grupo Financiero BBVA Bancomer			
Cuentas de orden			
Millones de pesos			
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
Cuentas corrientes	1,482	Cuentas de riesgo propias	5,147,303
Bancos de clientes	5	Activos y Pasivos Contingentes	85
Liquidación de operaciones de clientes	1,477	Compromisos Crediticios	198,764
Valores de clientes	588,385	Bienes en fideicomiso o mandato	2,713,368
Valores de clientes recibidos en custodia	588,345	Mandatos	2,431,172
Valores y documentos recibidos en garantía	40	Fideicomisos	282,196
Operaciones por cuenta de clientes	183	Bienes en custodia o en administración	325,348
Operaciones de reporte de clientes	0	Colaterales recibidos por la entidad	40,130
Operaciones de préstamos de valores de clientes	183	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gta. por la entidad	36,907
Operaciones de compra de opciones de clientes	0	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vda.	3,671
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros	28,355	Otras cuentas de registro	1,829,030
Totales por cuenta de terceros	618,405	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,841,274,669
Capital social histórico	1,020		

"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 ÁVILA ZARAGOZA
Director General Finanzas

GUSTAVO CÉSAR GARMENDIA REYES
Director General Auditoría Interna

LEOBARDO RAMÍREZ HERNÁNDEZ
Director Contabilidad Corporativa

GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS CONSOLIDADO

Grupo Financiero BBVA Bancomer	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M	12M
Estado de resultados	2008	2009	2009	2009	2009	2007	2008	2009
Millones de pesos								
Ingresos por intereses	31,689	25,097	26,572	24,268	23,958	91,851	108,698	99,895
Gastos por intereses	(12,907)	(11,323)	(14,926)	(7,549)	(11,186)	(38,111)	(45,923)	(44,984)
Margen financiero antes de resultado por posición monetaria	18,782	13,774	11,646	16,719	12,772	53,740	62,775	54,911
Resultado por posición monetaria neto (Margen Financiero)	0	0	0	0	0	(1,996)	0	0
Margen financiero	18,782	13,774	11,646	16,719	12,772	51,744	62,775	54,911
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,271)	(6,953)	(6,859)	(6,629)	(6,810)	(12,593)	(23,969)	(27,251)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	9,511	6,821	4,787	10,090	5,962	39,151	38,806	27,660
Ingreso no financiero	2,421	8,471	10,150	5,083	8,515	21,948	22,002	32,219
Comisiones y tarifas cobradas	6,812	6,642	6,323	6,588	6,897	27,439	26,864	26,450
Comisiones y tarifas pagadas	(1,319)	(1,480)	(1,438)	(1,292)	(1,385)	(5,434)	(5,250)	(5,595)
Comisiones y tarifas, neto	5,493	5,162	4,885	5,296	5,512	22,005	21,614	20,855
Resultado por intermediación	(3,072)	3,309	5,265	(213)	3,003	(57)	388	11,364
Otros ingresos (egresos) de la operación	27	34	61	34	105	322	82	234
Total de ingresos (egresos) de la operación	11,959	15,326	14,998	15,207	14,582	61,421	60,890	60,113
Gastos de administración y promoción	(9,040)	(8,275)	(8,101)	(8,108)	(8,674)	(30,758)	(32,328)	(33,158)
Resultado de la operación	2,919	7,051	6,897	7,099	5,908	30,663	28,562	26,955
Otros productos	2,584	819	927	589	500	4,168	6,576	2,835
Otros gastos	(2,242)	(660)	(700)	(621)	(2,957)	(2,782)	(5,040)	(4,938)
Resultado por posición monetaria neto (Otros)	0	0	0	0	0	(253)	0	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	3,261	7,210	7,124	7,067	3,451	31,796	30,098	24,852
Impuestos a la utilidad causados	(3,777)	(371)	(2,330)	(3,574)	(1,616)	(2,866)	(10,656)	(7,891)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	3,946	(1,155)	362	2,038	402	(6,905)	4,466	1,647
Resultado antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas	3,430	5,684	5,156	5,531	2,237	22,025	23,908	18,608
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	809	702	916	986	632	1,466	2,163	3,236
Resultado antes de operaciones discontinuadas	4,239	6,386	6,072	6,517	2,869	23,491	26,071	21,844
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de participación no controladora	4,239	6,386	6,072	6,517	2,869	23,491	26,071	21,844
Participación no controladora	(58)	(38)	(51)	(65)	(78)	(128)	(172)	(232)
Resultado neto	4,181	6,348	6,021	6,452	2,791	23,363	25,899	21,612

"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 ÁVILA ZARAGOZA
Director General Finanzas

GUSTAVO CÉSAR GARMENDIA REYES
Director General Auditoría Interna

LEOBARDO RAMÍREZ HERNÁNDEZ
Director Contabilidad Corporativa

GRUPO FINANCIERO BBVA BANCOMER Y SUBSIDIARIAS
ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009

Grupo Financiero BBVA Bancomer	
Estado de flujos de efectivo	
Millones de pesos	
Resultado neto	21,612
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	
Utilidad o pérdida por valorización asociada a actividades de inversión y financiamiento	(51)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	27,251
Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(191)
Depreciaciones y amortizaciones	2,426
Provisiones	(1,614)
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	6,244
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	(3,236)
Participación no controladora	232
	<u>31,061</u>
	52,673
Actividades de operación	
Cambio en cuentas de margen	5,203
Cambio en inversiones en valores	(29,150)
Cambio en deudores por reporto	(609)
Cambio en derivados (activo)	54,175
Cambio en cartera de crédito	(32,210)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	(1,060)
Cambio en bienes adjudicados	(603)
Cambio en otros activos operativos	7,881
Cambio en captación tradicional	33,227
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(24,809)
Cambio en acreedores por reporto	(20,939)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	0
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	8,024
Cambio en derivados (pasivo)	(56,810)
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	1,555
Cambio en otros pasivos operativos	13,024
Cambio en impuestos a la utilidad	(9,223)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	631
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	(51,693)
Actividades de inversión	
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	216
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	(4,396)
Cobros por disposición de subsidiarias	63
Pagos por adquisición de subsidiarias	(132)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(159)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(4,408)
Actividades de financiamiento	
Aumento de capital	63,308
Disminución de capital	(63,308)
Pagos de dividendos en efectivo	(16,231)
Pagos de dividendos en efectivo de Afore Bancomer (capital minoritario)	(145)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(16,376)
Incremento o disminución neta de efectivo	(19,804)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	<u>161,487</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>141,683</u>

"El presente estado de flujos de efectivo 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 entradas de efectivo y salidas de efectivo derivadas de las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero que son susceptibles de consolidarse, durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

IGNACIO DESCHAMPS GONZÁLEZ
Director General

EDUARDO ÁVILA ZARAGOZA
Director General Finanzas

GUSTAVO CÉSAR GARMENDIA REYES
Director General Auditoría Interna

LEOBARDO RAMÍREZ HERNÁNDEZ
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 2009

Millones de pesos

	Capital Contribuido		Capital Ganado			Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado neto		
Saldos al 31 de Diciembre de 2008	18,936	33,766	242	28,588	25,899	611	108,042
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS.-							
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				25,899	(25,899)		0
Reducción de capital	(9,657)	(17,221)	(123)	(36,307)			(63,308)
Aumento de capital	520	62,788					63,308
Pago de dividendos en efectivo				(16,231)			(16,231)
Pago de dividendos de Afore Bancomer, S.A. de C.V.						(145)	(145)
Total	(9,137)	45,567	(123)	(26,639)	(25,899)	(145)	(16,376)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL							
Utilidad Integral							
Resultado neto					21,612	232	21,844
Ajuste por valuación de inversiones en subsidiarias				2,157			2,157
Reconocimiento en la estimación preventiva para riesgos crediticios de cartera de consumo TDC por cambio en metodología de calificación.				(953)		0	(953)
Total	0	0	0	1,204	21,612	232	23,048
Saldo al 31 de Diciembre de 2009	9,799	79,333	119	3,153	21,612	698	114,714

"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 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 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 ÁVILA ZARAGOZA
Director General Finanzas

GUSTAVO CÉSAR GARMENDIA REYES
Director General Auditoría Interna

LEOBARDO RAMÍREZ HERNÁNDEZ
Director Contabilidad Corporativa

NEGOCIO BANCARIO CON SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL

Negocio Bancario	Dic	Dic	Mar	Jun	Sep	Dic
Activo	2007	2008	2009	2009	2009	2009
Millones de pesos						
DISPONIBILIDADES	115,103	161,462	145,349	163,626	181,206	141,657
CUENTAS DE MARGEN	5,149	11,075	13,086	7,550	7,034	5,872
INVERSIONES EN VALORES	386,906	303,145	323,946	309,285	362,736	333,576
Títulos para negociar	320,796	210,804	233,677	216,731	241,873	202,280
Títulos disponibles para la venta	54,037	79,424	77,128	79,231	107,366	117,640
Títulos conservados a vencimiento	12,073	12,917	13,141	13,323	13,497	13,656
DEUDORES POR REPORTE	6,366	43	46	67	91	652
DERIVADOS	60,823	114,640	127,446	99,752	209,294	59,394
Con Fines de Negociación	18,533	108,119	120,187	94,449	193,294	53,944
Con Fines de Cobertura	42,290	6,521	7,259	5,303	16,000	5,450
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVOS FINANCIEROS	734	1,296	1,764	1,318	1,237	1,028
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	451,466	501,645	504,941	487,720	480,566	504,555
Créditos comerciales	201,936	252,860	258,727	246,104	241,887	265,730
Actividad empresarial o comercial	147,854	197,038	202,886	191,747	187,816	205,537
Entidades financieras	10,638	10,267	9,226	9,418	8,227	8,731
Entidades gubernamentales	43,444	45,555	46,615	44,939	45,844	51,462
Créditos de consumo	131,237	121,060	115,119	109,428	105,485	103,705
Créditos a la vivienda	118,293	127,725	131,095	132,188	133,194	135,120
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	10,681	16,420	18,112	21,970	19,966	19,837
Créditos comerciales	781	2,377	2,935	4,472	4,592	4,378
Actividad empresarial o comercial	781	2,377	2,935	4,472	4,592	4,378
Créditos de consumo	6,620	9,848	10,207	11,780	8,999	8,798
Créditos a la vivienda	3,280	4,195	4,970	5,718	6,375	6,661
TOTAL CARTERA DE CREDITO	462,147	518,065	523,053	509,690	500,532	524,392
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(16,774)	(25,560)	(26,823)	(27,453)	(26,558)	(26,991)
CARTERA DE CREDITO (NETO)	445,373	492,505	496,230	482,237	473,974	497,401
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURSATILIZACION	0	0	0	0	635	1,060
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	11,790	24,915	28,479	30,779	33,550	19,747
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	1,106	1,513	1,604	1,757	1,853	2,199
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	15,907	16,849	17,084	17,710	17,974	17,745
INVERSIONES PERMANENTES	1,881	1,981	2,077	2,118	2,267	2,354
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	429	5,204	3,290	4,151	6,582	6,828
OTROS ACTIVOS	4,661	3,970	8,374	8,346	6,703	5,485
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	1,449	404	1,749	6,495	4,817	5,377
Otros Activos a Corto y Largo Plazo	3,212	3,566	6,625	1,851	1,886	108
TOTAL ACTIVO	1,056,228	1,138,598	1,168,775	1,128,696	1,305,136	1,094,998

NEGOCIO BANCARIO CON SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL (Continuación)

Negocio Bancario Pasivo y Capital Millones de pesos	Dic 2007	Dic 2008	Mar 2009	Jun 2009	Sep 2009	Dic 2009
CAPTACION TRADICIONAL	476,514	555,212	550,065	547,251	539,761	588,499
Depósitos de exigibilidad inmediata	289,356	325,201	322,109	322,936	323,150	355,095
Depósitos a plazo	160,067	183,392	181,149	177,074	166,691	188,380
Del Público en General	129,740	158,921	170,653	163,332	151,735	160,555
Mercado de Dinero	30,327	24,471	10,496	13,742	14,956	27,825
Titulos de crédito emitidos	27,091	46,619	46,807	47,241	49,920	45,024
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	25,511	38,820	36,626	32,780	43,018	14,010
De exigibilidad inmediata	7,792	22,441	21,907	17,287	5,843	1,483
De corto plazo	10,325	7,787	6,650	9,687	31,497	7,019
De largo plazo	7,394	8,592	8,069	5,806	5,678	5,508
VALORES ASIGNADOS POR LIQUIDAR	0	0	2,987	5,869	6,531	0
ACREEDORES POR REPORTEO	341,835	259,259	266,270	240,278	295,232	237,609
PRESTAMO DE VALORES	0	0	0	0	1	0
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	9,037	457	114	1,754	6,444	8,482
Reportos	5	0	0	0	0	0
Préstamo de Valores	9,032	457	114	1,754	6,444	8,482
DERIVADOS	63,473	122,757	131,971	103,922	214,036	64,026
Con fines de Negociación	0	119,506	128,456	102,557	202,534	62,696
Con fines de Cobertura		3,251	3,515	1,365	11,502	1,330
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVOS FINANCIEROS	68	594	862	740	824	719
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	29,368	32,529	42,044	52,268	61,455	41,725
Impuestos a la utilidad por pagar	1	310	0	0	0	0
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar		32	44	23	30	36
Acreedores por liquidación de operaciones		6,363	17,448	30,231	33,344	13,127
Acreedores por cuentas de margen		8,514	5,758	4,900	8,986	10,191
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	29,367	17,310	18,794	17,114	19,095	18,371
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	23,447	35,620	35,699	36,731	38,072	37,175
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	872	1,388	2,563	2,793	3,407	3,653
TOTAL PASIVO	970,125	1,046,636	1,069,201	1,024,386	1,208,781	995,898
CAPITAL CONTRIBUIDO	40,334	41,095	41,095	41,095	41,095	41,095
Capital social	24,830	26,040	26,040	26,040	25,369	25,369
Prima en venta de acciones	15,504	15,055	15,055	15,055	15,726	15,726
CAPITAL GANADO	45,215	50,257	57,830	62,661	54,641	57,308
Reservas de capital	6,806	6,715	6,715	6,979	6,979	6,979
Resultado de ejercicios anteriores	17,805	19,746	41,700	41,439	28,596	28,588
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	517	974	1,841	1,714	1,618	2,000
Resultado por val. de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	479	659	1,852	1,937	1,469	1,757
Efecto acumulado por conversión	0	206	224	161	182	144
Resultado neto	19,611	21,957	5,498	10,431	15,797	17,840
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	85,549	91,352	98,925	103,756	95,736	98,403
PARTICIPACION NO CONTROLADORA	554	610	649	554	619	697
TOTAL CAPITAL CONTABLE	86,103	91,962	99,574	104,310	96,355	99,100
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	1,056,228	1,138,598	1,168,775	1,128,696	1,305,136	1,094,998

NEGOCIO BANCARIO CON SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL (Cuentas de Orden al 31 de diciembre de 2009)

Negocio Bancario	
Cuentas de orden	
Millones de pesos	
OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
Cuentas de riesgo propias	5,014,098
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	28,355
Activos y Pasivos Contingentes	85
Compromisos Crediticios	198,764
Bienes en fideicomiso o mandato	2,711,704
Mandatos	2,429,508
Fideicomisos	282,196
Bienes en custodia o en administración	325,261
Colaterales recibidos por la entidad	36,907
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gía. por la entidad	36,907
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito	3,671
Otras cuentas de registro	1,672,444

NEGOCIO BANCARIO CON SUBSIDIARIAS
BALANCE GENERAL (al 31 de diciembre de 2009)

Negocio Bancario	Bancomer	Bancomer Operadora	Bancomer Serv. Advos.
Millones de pesos			
DISPONIBILIDADES	141,657	13	1
CUENTAS DE MARGEN	5,872	0	0
INVERSIONES EN VALORES	332,811	674	92
Títulos para negociar	201,515	674	92
Títulos disponibles para la venta	117,640	0	0
Títulos conservados a vencimiento	13,656	0	0
DEUDORES POR REPORTE	652	0	0
DERIVADOS	59,394	0	0
Con Fines de Negociación	53,944	0	0
Con Fines de Cobertura	5,450	0	0
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE ACTIVO	1,028	0	0
CARTERA DE CREDITO VIGENTE	504,555	0	0
Créditos comerciales	265,730	0	0
Actividad empresarial o comercial	205,537	0	0
Entidades financieras	8,731	0	0
Entidades gubernamentales	51,462	0	0
Créditos de consumo	103,705	0	0
Créditos a la vivienda	135,120	0	0
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	19,837	0	0
Créditos comerciales	4,378	0	0
Actividad empresarial o comercial	4,378	0	0
Créditos de consumo	8,798	0	0
Créditos a la vivienda	6,661	0	0
CARTERA DE CREDITO	524,392	0	0
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(26,991)	0	0
CARTERA DE CREDITO (NETO)	497,401	0	0
BENEFICIOS POR RECIBIR EN OPERACIONES DE BURS	1,060	0	0
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	19,708	1,744	36
BIENES ADJUDICADOS (NETO)	2,199	0	0
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	17,745	0	0
INVERSIONES PERMANENTES	2,263	91	0
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	6,773	49	6
OTROS ACTIVOS	4,828	660	(3)
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	4,756	620	1
Otros Activos a Corto y Largo Plazo	72	40	(4)
TOTAL ACTIVO	1,093,391	3,231	132
CAPTACION TRADICIONAL	588,514	0	0
Depósitos de exigibilidad inmediata	355,110	0	0
Depósitos a plazo	188,380	0	0
Del Público en General	160,555	0	0
Mercado de Dinero	27,825	0	0
Títulos de crédito emitidos	45,024	0	0
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANIS	14,010	0	0
De exigibilidad inmediata	1,483	0	0
De corto plazo	7,019	0	0
De largo plazo	5,508	0	0
ACREEDORES POR REPORTE	237,609	0	0
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	8,482	0	0
Préstamo de Valores	8,482	0	0
DERIVADOS	64,026	0	0
Con fines de Negociación	62,696	0	0
Con fines de Cobertura	1,330	0	0
AJUSTES DE VALUACION POR COBERTURA DE PASIVO	719	0	0
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	40,613	2,727	126
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	36	0	0
Acreedores por liquidación de operaciones	13,127	0	0
Acreedores por cuentas de margen	10,191	0	0
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	17,259	2,727	126
OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACION	37,175	0	0
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	3,653	0	0
TOTAL PASIVO	994,801	2,727	126
CAPITAL CONTRIBUIDO	39,864	1,230	1
Capital social	24,138	1,230	1
Prima en venta de acciones	15,726	0	0
CAPITAL GANADO	58,029	(726)	5
Reservas de capital	6,881	98	0
Resultado de ejercicios anteriores	28,801	754	17
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	2,000	0	0
Resultado por val. de instrumentos de cobertura de flujos de c	1,757	0	0
Efecto acumulado por conversión	144	0	0
Resultado neto	18,446	(1,578)	(12)
TOTAL CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	97,893	504	6
PARTICIPACION NO CONTROLADORA	697	0	0
TOTAL CAPITAL CONTABLE	98,590	504	6

NEGOCIO BANCARIO CON SUBSIDIARIAS
ESTADO DE RESULTADOS

Negocio Bancario	4T	1T	2T	3T	4T	12M	12M	12M
Estado de resultados	2008	2009	2009	2009	2009	2007	2008	2009
Millones de pesos								
Ingresos por intereses	31,643	25,076	26,542	24,251	23,942	91,042	108,285	99,811
Gastos por intereses	(12,988)	(11,397)	(14,980)	(7,582)	(11,223)	(38,300)	(46,183)	(45,182)
Margen financiero antes de resultado por posición monetaria	18,655	13,679	11,562	16,669	12,719	52,742	62,102	54,629
Resultado por posición monetaria neto (Margen Financiero)	0	0	0	0	0	(1,832)	0	0
Margen financiero	18,655	13,679	11,562	16,669	12,719	50,910	62,102	54,629
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,268)	(6,957)	(6,856)	(6,633)	(6,809)	(12,622)	(23,994)	(27,255)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	9,387	6,722	4,706	10,036	5,910	38,288	38,108	27,374
Ingreso no financiero	2,161	8,242	9,872	4,763	8,290	20,890	20,977	31,167
Comisiones y tarifas cobradas	6,550	6,432	6,060	6,256	6,672	26,284	25,797	25,420
Comisiones y tarifas pagadas	(1,315)	(1,498)	(1,447)	(1,276)	(1,384)	(5,321)	(5,201)	(5,605)
Comisiones y tarifas, neto	5,235	4,934	4,613	4,980	5,288	20,963	20,596	19,815
Resultado por intermediación	(3,074)	3,308	5,259	(217)	3,002	(73)	381	11,352
Otros ingresos (egresos) de la operación	13	(25)	66	25	103	(2,422)	(1,118)	169
Total de ingresos (egresos) de la operación	11,561	14,939	14,644	14,824	14,303	56,756	57,967	58,710
Gastos de administración y promoción	(8,949)	(8,204)	(8,027)	(8,073)	(8,628)	(29,518)	(31,550)	(32,932)
Resultado de la operación	2,612	6,735	6,617	6,751	5,675	27,238	26,417	25,778
Otros productos	2,480	817	917	585	497	4,411	6,138	2,816
Otros gastos	(2,215)	(634)	(682)	(614)	(2,944)	(3,170)	(4,993)	(4,874)
Resultado por posición monetaria neto (Otros)	0	0	0	0	0	(239)	0	0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	2,877	6,918	6,852	6,722	3,228	28,240	27,562	23,720
Impuestos a la utilidad causados	(3,810)	(305)	(2,272)	(3,481)	(1,557)	(1,722)	(10,130)	(7,615)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	4,025	(1,149)	361	2,040	390	(6,944)	4,567	1,642
Resultado antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas	3,092	5,464	4,941	5,281	2,061	19,574	21,999	17,747
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	51	73	42	150	60	165	130	325
Resultado antes de operaciones discontinuadas	3,143	5,537	4,983	5,431	2,121	19,739	22,129	18,072
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de participación no controladora	3,143	5,537	4,983	5,431	2,121	19,739	22,129	18,072
Participación no controladora	(58)	(39)	(50)	(65)	(78)	(128)	(172)	(232)
Resultado neto	3,085	5,498	4,933	5,366	2,043	19,611	21,957	17,840

Apéndice

1. Utilidad Neta

Utilidad neta Millones de pesos	4T 2008	1T 2009	2T 2009	3T 2009	4T 2009	12M 2007	12M 2008	12M 2009	4T09/ 3T09	4T09/ 4T08	12M09/ 12M07	12M09/ 12M08	4T09/ 3T09	4T09/ 4T08	12M09/ 12M07	12M09/ 12M08
Grupo Financiero BBVA Bancomer	4,181	6,348	6,021	6,452	2,791	23,363	25,899	21,612	(3,661)	(1,390)	(1,751)	(4,287)	(56.7%)	(33.2%)	(7.5%)	(16.6%)
Resultado de la controladora	(11)	(1)	(1)	(13)	(3)	49	37	(18)	10	8	(67)	(55)	(76.9%)	(72.7%)	n.a.	n.a.
Negocio Bancario	3,085	5,498	4,933	5,366	2,043	19,611	21,957	17,840	(3,323)	(1,042)	(1,771)	(4,117)	(61.9%)	(33.8%)	(9.0%)	(18.8%)
Sector Seguros ⁽¹⁾	978	782	1,027	988	698	1,646	2,614	3,495	(290)	(280)	1,849	881	(29.4%)	(28.6%)	112.3%	33.7%
Hipotecaria Nacional	114	82	8	5	10	2,125	1,018	105	5	(104)	(2,020)	(913)	100.0%	(91.2%)	(95.1%)	(89.7%)
Casa de Bolsa Bancomer	104	64	119	177	86	467	624	446	(91)	(18)	(21)	(178)	(51.4%)	(17.3%)	(4.5%)	(28.5%)
Bancomer Gestión	70	61	70	71	64	212	250	266	(7)	(6)	54	16	(9.9%)	(8.6%)	25.5%	6.4%
Participación no controladora y otros ⁽²⁾	(159)	(138)	(135)	(142)	(107)	(747)	(601)	(522)	35	52	225	79	(24.6%)	(32.7%)	(30.1%)	(13.1%)

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

2. Otros Productos y Gastos

Grupo Financiero BBVA Bancomer Otros productos (gastos), neto Millones de pesos	4T 2008	1T 2009	2T 2009	3T 2009	4T 2009	12M 2007	12M 2008	12M 2009	4T09/ 3T09	4T09/ 4T08	12M09/ 12M07	12M09/ 12M08	4T09/ 3T09	4T09/ 4T08	12M09/ 12M07	12M09/ 12M08
Indemnizaciones por despido	(4)	(3)	0	(3)	0	(101)	(6)	(6)	3	4	95	0	n.a.	n.a.	(94.1%)	0.0%
Otros	439	251	351	117	(2,353)	1,859	1,789	(1,634)	(2,470)	(2,792)	(3,493)	(3,423)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
Deudores / Acreedores	(93)	(89)	(124)	(146)	(104)	(372)	(247)	(463)	42	(11)	(91)	(216)	(28.8%)	11.8%	24.5%	87.4%
Total	342	159	227	(32)	(2,457)	1,386	1,536	(2,103)	(2,425)	(2,799)	(3,489)	(3,639)	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.

3. Operaciones de reportos

Grupo Financiero BBVA Bancomer Operaciones de reportos Millones de pesos Diciembre 2009				Gubernamental	Bancario	Total
Acreeedores por reporto				(229,910)	(4,476)	(234,386)
Deudores por reporto				653	0	653

4. Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Subyacente	Futuros*	
	Compra	Venta
USD		3,749
BRL		0
T BILL	20,594	6,576
TIIE	105,205	72,858
Cetes	1,300	0
IPC	168	8,798
Bono M10	3,830	3,936

Subyacente	Contratos Adelantados	
	Compra	Venta
USD *	111,368	94,437
Otras divisas	10,902	12,498
Indice Extranjero	2,421	3,545
Acciones	17,733	721
IPC	0	2,606
Bonos M	0	4,010

* Monto contratado en millones de pesos

Subyacente	Opciones **			
	Call		Put	
Emitidas	Compradas	Emitidas	Compradas	
USD/DIVISA	5,835	5,088	4,137	3,959
ADRs	0	33,889	0	34,490
IPC	97	672	104	1,104
Warrant (Bonos)	904	0	0	0
Tasa de interes	24,200	21,833	31,613	70,928
Swaption	1,224	1,227	1,742	0

Grupo Financiero
BBVA Bancomer

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	120,253	103,404
USD	121,452	141,783
UDI	47,024	58,192
JPY	10,182	10,182
Euro	22,969	11,759
Cop	5,884	4,714
Pen	863	1,146

Swaps de Tasa de Interés **	
MXN	920,400
USD	278,816
EUR	3,304

Swaps de Acciones	
Acciones/USD	44,390
Acciones MXN	367

Forwards de cobertura		
Divisa	Por recibir	A entregar
USD	668	832

* 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 12M09 por valuación	Resultados de los 12M09 por compraventa	TOTAL
Inversiones en valores	3,390	320	3,710
Renta variable	1,753	53	1,806
Renta fija	1,637	267	1,904
Operaciones con instrumentos financieros derivados	3,944	2,023	5,967
Total	7,334	2,343	9,677

6. Programas de Apoyo a Deudores

Grupo Financiero BBVA Bancomer Costo programas de apoyo a deudores Millones de pesos						
	Dic 2007	Dic 2008	Mar 2009	Jun 2009	Sep 2009	Dic 2009
A cartera de vivienda	213	225	200	181	176	180
Total	213	225	200	181	176	180

7. Impuestos Diferidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer Impuestos diferidos Millones de pesos												
	Dic 2007	Dic 2008	Mar 2009	Jun 2009	Sep 2009	Dic 2009	Sep-Dic 2009-2009	Dic-Dic 2007-2009	Dic-Dic 2008-2009	Sep-Dic 2009-2009	Dic-Dic 2007-2009	Dic-Dic 2008-2009
ISR Y PTU												
Estimación preventiva para riesgos crediticios	0	3,285	3,660	4,683	6,466	5,923	(543)	5,923	2,638	(8.4%)	n.a.	80.3%
Pérdidas fiscales	1,000	0	0	0	0	0	0	(1,000)	0	n.a.	n.a.	n.a.
Otros	(571)	1,885	(394)	(586)	26	836	810	1,407	(1,049)	n.a.	n.a.	(55.6%)
Total	429	5,170	3,266	4,097	6,492	6,759	267	6,330	1,589	4.1%	n.a.	30.7%

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 2008	1T 2009	2T 2009	3T 2009	4T 2009
MONEDA NACIONAL					
Captación	3.64	3.41	2.69	2.12	2.05
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.39	1.37	0.90	0.88	0.88
Depósitos a plazo	6.69	6.35	5.05	3.96	3.92
Préstamos interbancarios y de otros organismos	8.42	8.08	6.07	4.76	4.96
Call money	8.18	7.65	5.82	4.51	4.49
Préstamos de Banco de México	8.27	7.71	5.81	4.52	4.56
Préstamos de bancos comerciales	8.05	7.80	5.82	4.86	4.34
Financiamiento de los fondos de fomento	8.13	7.91	6.52	5.10	4.99
Financiamiento de otros organismos	12.70	12.51	8.97	5.99	9.44
Captación total moneda nacional	4.00	3.63	2.94	2.25	2.18
MONEDA EXTRANJERA					
Captación	0.82	0.25	0.11	0.05	0.04
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.78	0.23	0.10	0.04	0.03
Depósitos a plazo	1.08	0.34	0.19	0.10	0.08
Préstamos interbancarios y de otros organismos	3.17	2.07	1.52	0.83	0.88
Call money	0.00	0.05	0.00	0.00	0.02
Préstamos de Banco de México	0.00	0.00	0.72	0.72	0.69
Préstamos de bancos comerciales	3.05	1.88	1.64	0.52	0.58
Financiamiento de la banca de desarrollo	9.70	9.46	6.55	6.18	6.42
Financiamiento de los fondos de fomento	3.74	3.07	2.93	2.36	2.38
Captación total moneda extranjera	1.10	0.46	0.29	0.14	0.11

9. Movimientos en Cartera Vencida

MOVIMIENTOS DE LA CARTERA VENCIDA A DICIEMBRE 2009 Millones de pesos	
Grupo Financiero BBVA Bancomer Movimientos de la cartera vencida Diciembre 2009 Millones de pesos	Total
Saldo inicial (31 de Diciembre de 2008)	16,429
Entradas:	40,771
Traspaso de vigente	40,771
Salidas:	(37,331)
Liquidaciones	(1,911)
Adjudicados	(604)
Venta de cartera	(347)
Quitas	(6,531)
Castigos	(19,678)
Trasposos a vigente	(8,260)
Utilidad/pérdida monetaria	(25)
Saldo final (31 de Diciembre de 2009)	19,844

10. Transacciones y Exposiciones Intragrupo

A diciembre de 2009 los créditos otorgados a partes relacionadas (exposiciones intragrupo) suman Ps.30,090 millones (incluye Ps.7,574 millones de cartas de crédito) comparado con Ps.32,441 millones a diciembre de 2008 (incluye Ps.10,094 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 2008	1T 2009	2T 2009	3T 2009	4T 2009	4T09/ 4T08	4T09/ 3T09
Saldo medio trimestral	487,791	494,767	486,905	475,851	482,811	(4,980)	6,960
Intereses cobrados	18,187	17,539	16,649	15,582	15,598	(2,589)	16
Tasa	14.59%	14.18%	13.53%	12.81%	12.64%	(1.95%)	(0.17%)

	4T09/ 4T08	4T09/ 3T09
Volumen	(161)	225
Tasa	(2,429)	(209)
Días	0	0
Total	(2,590)	16

12. Obligaciones

Grupo Financiero BBVA Bancomer Obligaciones				
Millones de pesos	Saldo Dic 09	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	2,859	11-Dic-08	26-Nov-20	TIIIE28 + 1.00
BACOMER-09 no convertibles	2,729	19-Jun-09	07-Jun-19	TIIIE28 + 1.30
Obligaciones Subordinadas no Preferentes (USD)	6,533	22-Jul-05	22-Jul-15	5.3795
Obligaciones Subordinadas no Preferentes (USD)	6,533	17-May-07	17-May-22	6.0080
Obligaciones Subordinadas Preferentes (EUR)	11,247	17-May-07	17-May-22	4.7990
Intereses devengados no pagados	574			
Total	37,175			

13. Índice de Capitalización Estimado del Negocio Bancario

BBVA Bancomer Capitalización Estimada Millones de pesos	Diciembre 2008		Septiembre 2009		Diciembre 2009	
Capital Básico	90,437		95,859		101,074	
Capital Complementario	27,728		26,392		25,881	
Capital Neto	118,165		122,251		126,955	
Activos en Riesgo	521,611	774,637	515,565	822,104	509,323	847,460
	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo.y Opnal.
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	17.3%	11.7%	18.6%	11.7%	19.8%	11.9%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	5.3%	3.6%	5.1%	3.2%	5.1%	3.1%
Índice de Capitalización Total Estimado	22.7%	15.3%	23.7%	14.9%	24.9%	15.0%

BBVA Bancomer Capitalización estimada Millones de pesos	Diciembre 2009
Capital Básico	101,074
Capital Complementario	25,881
Capital Neto	126,955
Índice de Capital Básico / Riesgo Crédito	19.8%
Índice de Capital Complementario / Riesgo Crédito	5.1%
Índice de Capital por Riesgo Crédito	24.9%
Índice de Capital Básico / Riesgo Total	11.9%
Índice de Capital Complementario / Riesgo Total	3.1%
Índice de Capital por Riesgo Total	15.0%

Grupo Financiero
BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Activos en Riesgo Millones de pesos Diciembre 2009	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	509,323	40,747
Ponderados al 10%	969	78
Ponderados al 11.5%	837	67
Ponderados al 20%	23,370	1,870
Ponderados al 23%	6,939	555
Ponderados al 50%	630	50
Ponderados al 100%	388,746	31,100
Ponderados al 115%	8,116	649
Ponderados al 125%	13,884	1,111
Metodología Interna TDC	65,832	5,267
Activos en Riesgo Mercado	275,056	22,005
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	174,260	13,941
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominadas en UDIs	8,980	718
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	22,275	1,782
Tasa de interés Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	11,249	900
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	38,533	3,083
Operaciones referidas al SMG	91	7
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	3,632	291
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	248	20
Sobretasa	15,788	1,263
Activos en riesgo operativo	63,081	5,046
Total con Crédito, Mercado y Operativo	847,460	67,798

BBVA Bancomer Capital Neto Millones de pesos Diciembre 2009	
Capital Básico	101,074
Capital contable	97,779
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	13,066
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(140)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(5,022)
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(4,397)
Gastos de organización y otros intangibles	(212)
Capital Complementario	25,881
Obligaciones e instrumentos de capitalización	23,536
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	2,485
Deducción de títulos subordinados	(140)
Capital Neto	126,955

14. Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capitalización estimada Millones de pesos	Diciembre 2008		Septiembre 2009		Diciembre 2009	
Capital Básico		1,044		906		968
Capital Complementario		0		0		0
Capital Neto		1,044		906		968
Activos en Riesgo	79	814	103	1,316	105	1,235
	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	1321.5%	128.3%	879.6%	68.8%	921.9%	78.4%
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	1321.5%	128.3%	879.6%	68.8%	921.9%	78.4%

Grupo Financiero
BBVA Bancomer

Casa de Bolsa Activos en Riesgo Millones de pesos Diciembre 2009	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	105	8
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	20	1
Grupo III (ponderados al 100%)	85	7
Activos en Riesgo Mercado	1,130	91
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	10	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	1,120	90
Total con Riesgo Crédito y Mercado	1,235	99

Casa de Bolsa Capital Neto Millones de pesos Diciembre 2009	Casa de Bolsa
Capital Básico	968
Capital contable	973
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(5)
Capital Neto	968

15. Índice de Capitalización Estimado de Hipotecaria Nacional

Hipotecaria Nacional Capitalización estimada Millones de pesos	Diciembre 2008		Septiembre 2009		Diciembre 2009	
Capital Básico	3,886		2,964		2,966	
Capital Complementario	1		0		0	
Capital Neto	3,887		2,964		2,966	
Activos en Riesgo	1,068	1,549	550	671	503	631
	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	363.9%	250.9%	539.1%	441.4%	589.6%	470.4%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Índice de Capitalización Total Estimado	364.0%	251.0%	539.1%	441.4%	589.6%	470.4%

Hipotecaria Nacional Activos en Riesgo Millones de pesos Diciembre 2009	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	503	40
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	3	0
Grupo III (ponderados al 100%)	493	39
Cartera Vencida	7	1
Activos en Riesgo Mercado	52	4
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	40	3
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDIS	12	1
Tasa de rendimiento referida al Salario Mínimo General (SMG)	0	0
Operaciones referidas al (SMG)	0	0
Activos en Riesgo Operativo	76	6
Total con Riesgo Crédito y Mercado	631	50

Hipotecaria Nacional	Hipotecaria Nacional
Capital Neto	
Millones de pesos	
Diciembre 2009	
Capital Básico	2,966
Capital contable	2,977
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(3)
En los que la institución no actuó como originador de los activos subyacentes	(8)
Capital Complementario	0
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	0
Capital Neto	2,966

16. Información por Segmento

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Administración de Fondos para el Retiro	Otros Segmentos
Ingresos totales de la operación 4T09						
Millones de pesos						
Ingresos y gastos por intereses, neto	54,911	42,782	7,234	(3,596)	81	8,410
Margen financiero	54,911	42,782	7,234	(3,596)	81	8,410
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(27,251)	(26,066)	(1,534)	70	0	279
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	27,660	16,716	5,700	(3,526)	81	8,689
Comisiones y tarifas, neto	20,855	14,747	3,646	3,447	2,315	(3,300)
Resultado por intermediación	11,364	1,060	688	7,887	0	1,729
Otros ingresos (egresos) de la operación	234	427	(2)	0	0	(191)
Total de ingresos (egresos) de la operación	60,113	32,950	10,032	7,808	2,396	6,927
Gastos de administración y promoción	(33,158)	(19,010)	(3,166)	(2,947)	(1,332)	(6,703)
Resultado de la operación	26,955	13,940	6,866	4,861	1,064	224
Otros productos	2,835	296	110	21	143	2,265
Otros gastos	(4,938)	(713)	(44)	(9)	(78)	(4,094)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	24,852	13,523	6,932	4,873	1,129	(1,605)
Impuestos a la utilidad causados	(7,891)	(3,613)	(1,851)	(1,370)	(347)	(710)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	1,647	5	0	0	(24)	1,666
Resultado antes de participación en subsidiarias no consolidadas y asociadas	18,608	9,915	5,081	3,503	758	(649)
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	3,236	0	0	66	1,327	1,843
Resultado antes de participación no controladora	21,844	9,915	5,081	3,569	2,085	1,194
Participación no controladora	(232)	0	0	0	0	(232)
Resultado neto	21,612	9,915	5,081	3,569	2,085	962

17. Negocios no Bancarios

Grupo Financiero BBVA Bancomer Negocios no bancarios Millones de pesos	Dic 2007	Dic 2008	Mar 2009	Jun 2009	Sep 2009	Dic 2009
Afore Bancomer						
Total de activo	2,681	2,625	2,761	2,964	2,662	2,947
Total de capital	2,185	2,381	2,533	2,153	2,408	2,725
Total de activos en administración	139,410	142,791	149,382	158,650	169,592	178,828
Seguros Bancomer						
Total de activo	19,448	28,189	31,986	34,177	34,661	35,628
Total de capital	2,760	3,867	4,447	3,239	3,847	4,339
Total de primas emitidas (nominales)	10,950	13,897	4,824	9,162	12,402	15,340
Pensiones Bancomer						
Total de activo	21,576	26,838	28,688	30,419	30,849	33,148
Total de capital	1,521	1,899	2,085	1,396	1,753	1,962
Casa de Bolsa Bancomer						
Total de activo	1,010	1,219	1,207	1,410	1,047	1,071
Total de capital	859	1,048	1,068	644	911	973
Bancomer Financial Holding						
Total de activo	851	723	839	815	647	662
Total de capital	662	776	828	805	628	646
Bancomer Gestión						
Total de activo	622	670	787	860	699	522
Total de capital	322	428	239	309	380	444
Bancomer Hipotecaria Nacional						
Total de activo	0	4,140	4,197	4,185	3,153	3,205
Total de capital	0	3,890	3,972	2,962	2,967	2,977

18. Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Grupo Financiero BBVA Bancomer Tenencia accionaria	4T 2007	4T 2008	1T 2009	2T 2009	3T 2009	4T 2009
BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Servicios**	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	0.00%	0.00%
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Seguros Bancomer	75.01%	75.01%	75.01%	75.01%	75.01%	75.01%
Pensiones Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Preventis	75.01%	91.58%	91.58%	91.58%	91.58%	91.58%
Hipotecaria Nacional	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Operadora *	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Servicios Administrativos	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Gestión	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%

* Antes GFB Servicios

** Fusionado por BBVA Bancomer en Agosto 2009

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 2008	1T 2009	2T 2009	3T 2009	4T 2009
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer - Criterios CNBV	4,181	6,348	6,021	6,452	2,791
Efectos inflacionarios	63	34	35	35	35
Reservas de crédito	3,021	217	(68)	(784)	(138)
Comisiones	(584)	105	380	250	166
Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal	566	0	0	0	2,199
Otros	(134)	(196)	(66)	(126)	215
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer - Criterios Banco de España	7,113	6,508	6,302	5,827	5,268

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.

d) Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal

Bajo criterios de BE, las variaciones en supuestos que se originan por incrementos o disminuciones en el valor actual de las obligaciones o por las variaciones en el valor razonable de los activos, se aplican contra el capital contable, mientras que la norma local establece que dichas variaciones deben llevarse directamente a resultados.

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

BBVA Bancomer					
Valor en riesgo de títulos para negociar	4T	1T	2T	3T	4T
Millones de pesos	2008	2009	2009	2009	2009
VaR 1 día	94	119	121	143	147
VaR 10 días	287	379	380	447	471

BBVA Bancomer			
Valor en riesgo de títulos para negociar	VaR		
Millones de pesos	1 Día	10 Días	
Dic-09			
Renta fija	140	456	
Renta variable	33	95	
Cambios	10	38	
Vega	24	76	
Total	147	471	

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 periodo 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 '09 Sensibilidad Valor Económico Estimado Balance Estructural ('000,000 MXP)					
Portafolio	-100 pb	+100 pb	% + 100pb valor abs.	Alerta	% Utilizado
MN	4,525	(4,864)	3.7%	6.6%	57.0%
ME	(1,280)	1,183	1.0%	2.4%	41.0%
Total	3,245	(3,681)	2.8%	7.0%	40.5%

DICIEMBRE '09
Sensibilidad Margen Financiero con Plan Estructural Estimado
Balance Estructural ('000,000 MXP)

Portafolio	-100 pb	+100 pb	% + 100pb valor abs.	Límite	% Utilizado
MN	27	(29)	0.0%	4.6%	1.1%
ME	(367)	469	0.6%	1.9%	32.1%
Total	(340)	440	0.6%	5.0%	11.3%

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 2009 Portafolio	
Comercial	1.0%
Consumo	4.1%
Hipotecario	1.4%

Grupo Financiero BBVA Bancomer Parámetros de riesgos (cartera vigente) Diciembre de 2009		
Portafolio	PD´s	Severidad
Comercial	3.1%	27.6%
Consumo	5.4%	74.6%
Hipotecario	3.6%	27.2%

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