

BBVA Bancomer

Informe Financiero enero-marzo 2019

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Índice

Principales Magnitudes.....	5
Información Relevante.....	6
Decreto y distribución de dividendos.....	6
Resumen 1T 2019	7
Actividad	7
Resultados	8
Información Financiera	9
Cartera Vigente.....	9
Calidad de activos.....	10
Cartera Vencida	10
Calificación de la Cartera	11
Captación.....	12
Resultados.....	13
Margen Financiero	13
Comisiones y Tarifas.....	14
Resultados por Intermediación	14
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación.....	15
Gastos de Administración y Promoción	15
Indicadores Financieros.....	16
Capital y Liquidez	18
Índice de Capitalización estimado de BBVA Bancomer	18
Administración de Riesgos	20
Estructura Organizacional.....	20
Riesgo de Crédito	24
Información metodológica	24
Riesgo de Tasa de Interés	26
Balance Estructural	26

Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	28
Riesgo de Mercado	28
Carteras de Negociación	29
Riesgo de Liquidez	30
Información cuantitativa.....	30
Información cualitativa.....	31
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL).....	34
Riesgo Operacional	38
Calificación Agencias de Rating	44
Compañías Subsidiarias del Grupo	45
BBVA Bancomer	45
Seguros BBVA Bancomer.....	45
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	45
Pensiones BBVA Bancomer	45
BBVA Bancomer Gestión.....	45
BBVA Bancomer Seguros Salud.....	45
Estados Financieros	46
Balance General	47
Activos.....	47
Pasivo y Capital.....	48
Cuentas de Orden.....	49
Estado de Resultados	50
Estado de Flujos de Efectivo.....	51
Estado de Variaciones en el Capital Contable	52
Apéndices.....	53
Balance / Actividad.....	58
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías.....	58
Movimientos de la Cartera Vencida.....	58
Captación y tasas	59

Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda	60
Impuestos Diferidos	60
Resultados	61
Análisis de Precio Volumen	61
Resultados por segmentos	61
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	62
Operaciones e Instrumentos	63
Operaciones con Reportos	63
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	63
Inversiones y Operaciones en Valores	65
Solvencia	66
Obligaciones Subordinadas	66
Capital Neto en BBVA Bancomer	66
Activos en Riesgo BBVA Bancomer	67
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa	68
Capital Neto en Casa de Bolsa	68
Activos en Riesgo Casa de Bolsa	68
Subsidiarias	69
Utilidad Neta por Subsidiaria	69
Negocios no Bancarios	69
Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria	70
Control Interno	71
Aviso Legal	73

Principales Magnitudes

Información al cierre de marzo de 2019

Principales Magnitudes <i>Cifras en millones de pesos (mdp)</i>	1T 2018	2T 2018	3T 2018	4T 2018	1T 2019	% Var Trim	3M 2018	3M 2019	% Var Anual
Balance									
Activos	2,164,928	2,252,196	2,166,610	2,267,466	2,225,319	(1.9)	2,164,928	2,225,319	2.8
Cartera Vigente	1,059,213	1,127,168	1,125,641	1,142,174	1,145,665	0.3	1,059,213	1,145,665	8.2
Pasivos	1,962,491	2,044,487	1,953,543	2,050,571	2,003,494	(2.3)	1,962,491	2,003,494	2.1
Captación Bancaria (vista + plazo)*	1,015,522	1,076,341	1,035,897	1,081,692	1,064,250	(1.6)	1,015,522	1,064,250	4.8
Capital Contable	202,437	207,709	213,067	216,895	221,825	2.3	202,437	221,825	9.6
Resultados									
Margen Financiero	31,881	31,681	33,639	34,849	33,655	(3.4)	31,881	33,655	5.6
Ingresos Totales	40,516	42,040	40,999	42,968	43,292	0.8	40,516	43,292	6.9
Gastos	(14,934)	(15,267)	(15,562)	(15,684)	(15,651)	(0.2)	(14,934)	(15,651)	4.8
Resultados Antes de Impuestos	17,863	18,230	18,206	18,584	19,991	7.6	17,863	19,991	11.9
Resultado Neto	12,851	13,222	13,151	13,414	14,282	6.5	12,851	14,282	11.1
Indicadores en %									
	1T 2018	2T 2018	3T 2018	4T 2018	1T 2019	Var Trim. (pb)	3M 2018	3M 2019	Var Anual (pb)
Rentabilidad y Morosidad									
ROE	25.7	25.8	25.0	25.0	26.0	108	25.7	26.0	33
Eficiencia	36.9	36.3	38.0	36.5	36.2	(35)	36.9	36.2	(71)
Índice de Morosidad	2.1	1.9	1.9	2.0	2.0	3	2.1	2.0	(2)
Índice de Cobertura	139.2	145.4	143.4	137.0	137.8	80	139.2	137.8	(140)
Solvencia y Liquidez									
Índice de Capital Total	15.2	14.8	14.7	15.3	14.6	(63)	15.2	14.6	(52)
Índice de Capital Fundamental	11.9	11.5	11.6	12.0	12.0	(9)	11.9	12.0	9
CCL	147.55	135.88	134.42	145.90	149.38	348	147.55	149.38	183
Coefficiente de Apalancamiento	9.0	8.8	9.4	9.3	9.9	62	9.0	9.9	92
Cifras en unidades (#)									
	1T 2018	2T 2018	3T 2018	4T 2018	1T 2019	Var Trim. (#)	3M 2018	3M 2019	Var Anual (#)
Infraestructura									
Empleados	36,525	36,966	35,583	35,392	35,957	565	36,525	35,957	(568)
Sucursales	1,833	1,836	1,831	1,833	1,836	3	1,833	1,836	3
Cajeros Automáticos	11,798	11,924	12,130	12,610	12,640	30	11,798	12,640	842

Información Relevante

Decreto y distribución de dividendos

Durante el primer trimestre de 2019 se realizó el primer pago de dividendos aprobados en Asamblea General ordinaria de Accionistas del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. (GFBB), a razón de \$1.13366559581456 por cada acción en circulación. Dicho dividendo se pagó el 21 de marzo de 2019.

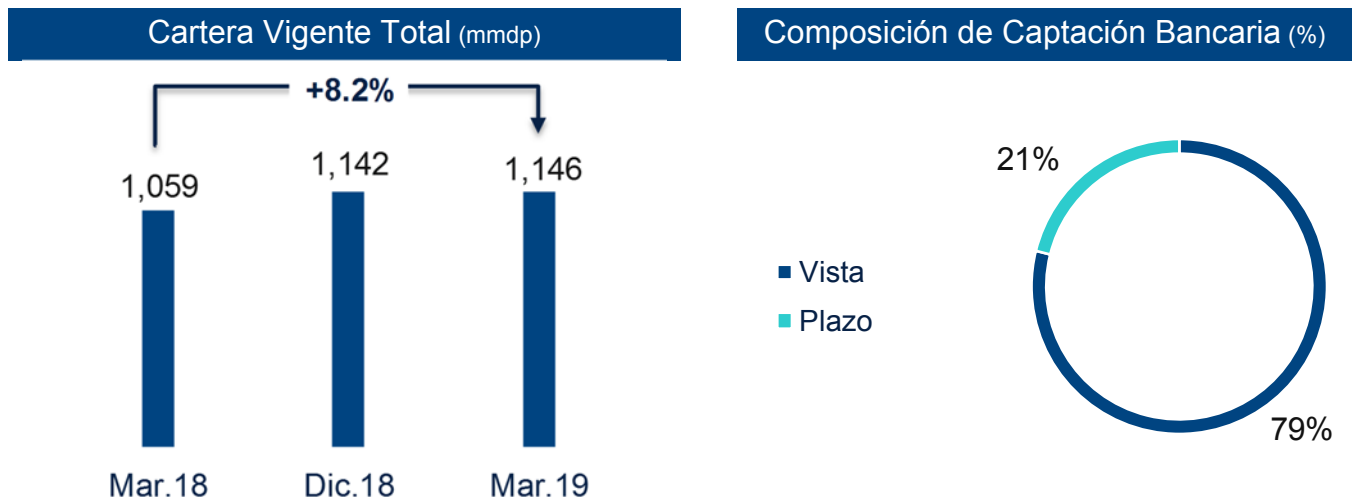
Nota: Los pronunciamientos normativos emitidos se encuentran dentro del apartado de Apéndices.

Resumen 1T 2019

Actividad

Al cierre de marzo de 2019 la cartera vigente alcanzó 1,145,665 millones de pesos (mdp), equivalente a un incremento anual de 8.2%. Al abrir la cartera, el portafolio comercial se ubicó en 650,223 mdp con un aumento del 8.3%. Dentro de la evolución del financiamiento a los individuos, el crédito al consumo registró un incremento de 7.5%, mientras que los créditos para la adquisición de vivienda registran un aumento anual de 8.7%.

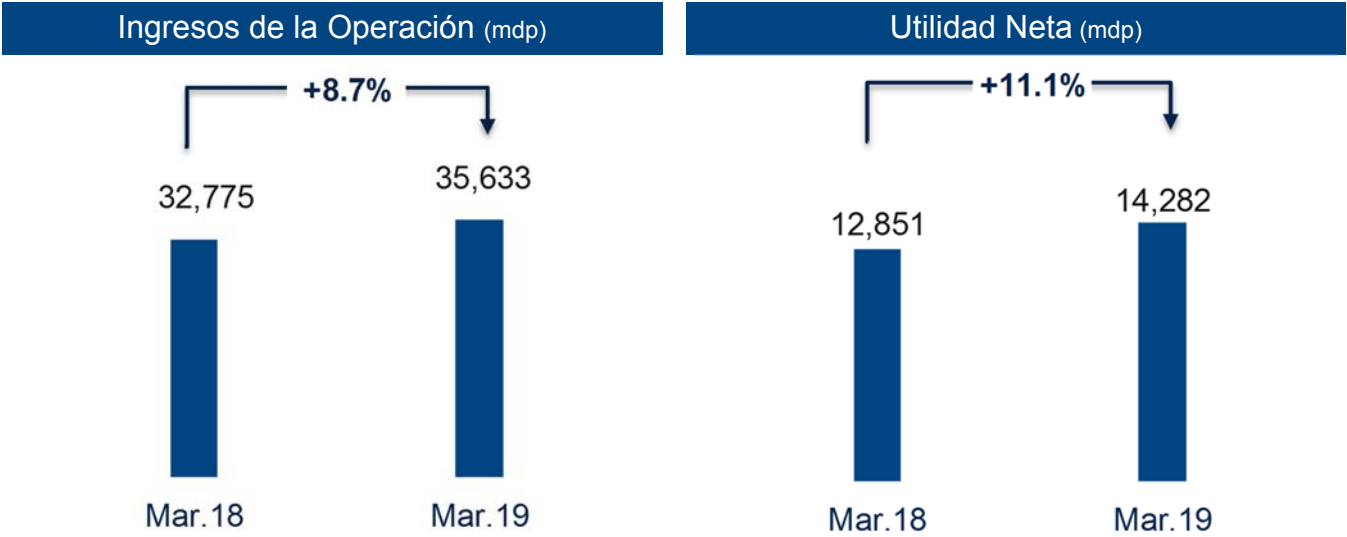
En cuanto a los depósitos de clientes, la captación bancaria (vista + plazo del público en general) alcanzó un saldo de 1,064,250 mdp, 4.8% superior a la cifra del año anterior. La vista registra un incremento de 3.9%, mientras que el plazo del público en general tuvo un incremento de 8.1%. Se mantiene una rentable mezcla de fondeo con un mayor peso relativo de los recursos a la vista.



Resultados

Al cierre de marzo de 2019, el margen financiero se situó en 33,655 mdp, con un crecimiento anual de 5.6%. Las comisiones se ubicaron en 6,448 mdp, registrando un ligero incremento respecto al año anterior (+1.6%). Por su parte, el rubro de ingresos totales de la operación registró un crecimiento anual de 8.7%, siendo mayor al incremento en el gasto (4.8% anual). Lo anterior permite a GFBB mantenerse como la Institución más eficiente del sistema financiero con un índice de gastos/ingresos de 36.2%.

Dicha evolución de la cuenta se refleja en el resultado neto que cierra los primeros tres meses del año con 14,282 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 11.1%.



Información Financiera

Cartera Vigente

Al cierre de marzo de 2019, la cartera vigente alcanzó 1,145,665 mdp, equivalente a un incremento anual de 8.2%. Esta positiva evolución permite a BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer (BBVA Bancomer) posicionarse como líder en el mercado con una participación de 22% al cierre de febrero de 2019, de acuerdo con la información pública de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV).

La cartera comercial registra una tasa de crecimiento anual de 8.3%, para alcanzar un saldo de 650,223 mdp. En el detalle, los créditos para actividad empresarial son los que muestran mayor dinamismo con un aumento anual de 11.3%.

La cartera de consumo registra un crecimiento anual de 7.5%. Al abrir este portafolio, los préstamos de nómina, personales y de auto, crecen un 12.0% anual en conjunto, para cerrar el primer trimestre con un saldo de 176,578 mdp. Por su parte, la tarjeta de crédito registró un saldo de 103,936 mdp, equivalente a un crecimiento de 0.6% anual. En este último, cabe destacar que, si bien el saldo no acelera el ritmo de crecimiento, la facturación con tarjeta de crédito ha mostrado dinamismo al aumentar 9.0% respecto al año anterior.

El financiamiento a la vivienda se ubicó en 214,928 mdp al cierre de marzo de 2019, creciendo 8.7% respecto al mismo periodo del año anterior. Asimismo, BBVA Bancomer se mantiene como líder en el financiamiento hipotecario al otorgar una de cada cuatro nuevas hipotecas dentro del sector privado¹.

Cartera de crédito vigente <i>Millones de pesos</i>	3M	12M	3M	%	
	2018	2018	2019	Var Trim	Var Anual
Actividad Empresarial	446,273	498,431	496,663	(0.4)	11.3
Entidades Financieras	28,581	30,898	25,475	(17.6)	(10.9)
Préstamos al Gobierno	69,051	77,144	76,904	(0.3)	11.4
Paraestatales	56,723	52,034	51,181	(1.6)	(9.8)
Entidades Gubernamentales	125,774	129,178	128,085	(0.8)	1.8
Créditos Comerciales	600,628	658,507	650,223	(1.3)	8.3
Créditos de Consumo	260,921	275,090	280,514	2.0	7.5
Créditos a la Vivienda	197,664	208,577	214,928	3.0	8.7
Crédito Vigente Total	1,059,213	1,142,174	1,145,665	0.3	8.2

¹ Fuente: CNBV

Calidad de activos

Cartera Vencida

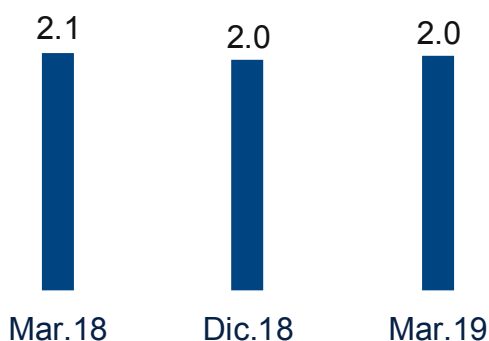
GFBB cuenta con una prudente política de gestión de riesgo, que a través de modelos avanzados permiten anticipar riesgos y aumentar el crédito manteniendo una buena calidad.

Al cierre de marzo de 2019, la cartera vencida registró un saldo de 23,719 mdp, equivalente a un incremento anual de 6.8%. Sobresale la positiva evolución de los créditos a la vivienda que decrecen un 10.9%, así como los créditos al consumo que disminuyen un 1.4% en los últimos doce meses. La cartera empresarial registró un incremento de 37.3%.

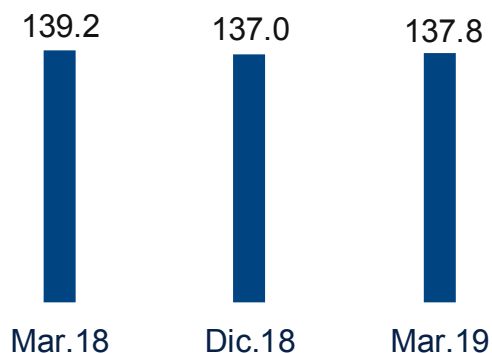
La estricta gestión del riesgo se ve reflejada en la evolución de la calidad de activos y en los indicadores. El índice de morosidad registró una mejora en el año para ubicarse en 2.0% al cierre de marzo de 2019.

Cartera de crédito vencida <i>Cifras en millones de pesos</i>	03M	12M	03M	%	
	2018	2018	2019	Var Trim	Var Anual
Actividad Empresarial	6,382	8,015	8,765	9.4	37.3
Créditos Comerciales	6,382	8,015	8,765	9.4	37.3
Créditos de Consumo	9,051	9,034	8,924	(1.2)	(1.4)
Créditos a la Vivienda	6,768	6,225	6,030	(3.1)	(10.9)
Crédito Vencido Total	22,201	23,274	23,719	1.9	6.8

Índice de Morosidad (mdp)



Índice de Cobertura (%)



Calificación de la Cartera

Más del 80% de la cartera se ubica en un nivel mínimo de riesgo, lo que implica que GFBB cuenta con una adecuada calidad de activos en el portafolio.

Grupo Financiero BBVA Bancomer Calificación de la cartera de crédito Marzo 2019 <i>Millones de pesos</i>								
Nivel de Riesgo	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
A1	628,546	1,428	196,883	482	52,965	438	44,283	742
A2	49,835	515	4,372	96	16,040	404	15,065	593
B1	16,354	278	2,176	59	48,898	1,623	8,828	507
B2	5,260	91	2,508	74	31,850	1,445	8,602	624
B3	17,324	566	1,460	54	7,869	438	8,261	737
C1	2,366	120	4,883	287	6,669	483	8,203	968
C2	896	105	3,465	692	4,828	486	10,407	2,514
D	5,696	1,652	4,337	1,501	2,808	652	2,733	1,319
E	6,851	3,699	876	445	7,310	4,837	1,935	1,655
Adicional		0		0		0		0
Total requerido	733,128	8,454	220,960	3,690	179,237	10,806	108,317	9,659

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito

En vivienda sólo se consideran las bursatilizaciones que consolidan BACOMCB 09 y MBER 13

En consumo se considera Financiera Ayudamos

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Marzo 2019 <i>Millones de pesos</i>				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	655,002	657,035	3.4	39.9
Consumo	178,881	174,798	8.3	69.9
Hipotecario	217,637	214,181	5.1	15.0
Tarjeta de Crédito	148,313	148,780	8.9	77.6

Consumo e hipotecario no considera intereses vencidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer Cartera Comercial Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Marzo 2019 <i>Millones de pesos</i>				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	187,449	136,759	6.7	35.2
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	288,322	327,680	1.8	39.5
Entidades Federativas y Municipios	83,198	96,081	0.8	47.6
Instituciones Financieras	25,402	26,935	0.5	53.8
Proyectos	21,765	21,789	1.3	33.9
Disponibles	14,778	13,934	2.3	45.0
TDC	34,088	33,857	9.3	40.8
Total	655,002	657,035	3.4	39.9

Captación

En marzo de 2019, la captación bancaria (vista y plazo del público en general) crece 4.8% en el año. Al incluir el resto de recursos de clientes, la captación tradicional cierra el año en 1,183,575 mdp, que representa un incremento del 5.8% anual.

En el detalle, los depósitos de exigibilidad inmediata (vista) muestran un crecimiento de 3.9% anual, para cerrar marzo de 2019 con un saldo de 839,480 mdp. Por su parte, el plazo del público mostró un mayor dinamismo al crecer 8.1% con respecto al cierre de marzo de 2018. No obstante se mantiene una rentable mezcla de fondeo con un mayor peso relativo de los recursos a la vista.

Los activos gestionados en fondos de inversión cierran en marzo de 2019 en 425,518 mdp, que significa un aumento anual de 7.1%. Así, BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA Bancomer, se mantiene como una de las gestoras de fondos de inversión más grandes del mercado con una participación de 20%, de acuerdo a la información de la Asociación Mexicana de Intermediarios Bursátiles (AMIB) a marzo de 2019.

La captación global alcanza 1.6 billones de pesos, equivalente a un crecimiento anual de 6.2%.

Captación y recursos totales	03M 2018	12M 2018	03M 2019	%	
				Var Trim	Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
Vista	807,584	864,477	839,480	(2.9)	3.9
Plazo	225,927	239,712	247,285	3.2	9.5
Del Público en General	207,938	217,215	224,770	3.5	8.1
Mercado de Dinero	17,989	22,497	22,515	0.1	25.2
Titulos de crédito emitidos	81,552	88,135	93,244	5.8	14.3
Cuenta global de captación sin movimientos	3,211	3,565	3,566	0.0	11.1
Captación Tradicional	1,118,274	1,195,889	1,183,575	(1.0)	5.8
Fondos de inversión	397,448	400,342	425,518	6.3	7.1
Captación Global	1,515,722	1,596,231	1,609,093	0.8	6.2

Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Estado de resultados	1T	4T	1T	%	
<i>Millones de pesos</i>	2018	2018	2019	Var	Var
				Trim	Anual
Margen financiero	31,881	34,849	33,655	(3.4)	5.6
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,741)	(8,727)	(7,659)	(12.2)	(1.1)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	24,140	26,122	25,996	(0.5)	7.7
Comisiones y tarifas, neto	6,346	6,720	6,448	(4.0)	1.6
Resultado por intermediación	2,146	494	3,250	n.a.	51.4
Otros ingresos (egresos) de la operación	143	905	(61)	n.a.	n.a.
Total de ingresos (egresos) de la operación	32,775	34,241	35,633	4.1	8.7
Gastos de administración y promoción	(14,934)	(15,684)	(15,651)	(0.2)	4.8
Resultado de la operación	17,841	18,557	19,982	7.7	12.0
Resultado antes de impuestos a la utilidad	17,863	18,584	19,991	7.6	11.9
Resultado neto	12,851	13,414	14,282	6.5	11.1

Margen Financiero

Durante el primer trimestre de 2019, el margen financiero se ubica en 33,655 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 5.6%. Esta evolución se ha visto impactada por el cambio en la mezcla de cartera, así como por un ligero incremento en la siniestralidad del negocio de Seguros. Las estimaciones preventivas disminuyeron 1.1% debido al buen comportamiento de la actividad crediticia. Con ello, el margen financiero ajustado por riesgos crediticios alcanza un monto de 25,996 mdp en marzo de 2019, siendo 7.7% mayor al del año previo.

Esta evolución permite a GFBB mantener elevados indicadores de rentabilidad, con un Margen de Interés Neto (MIN) que se ubicó en 6.0%, mientras que el MIN ajustado por riesgos crediticios se ubicó en 5.0% en marzo de 2019.

Margen Financiero					
<i>Cifras en millones de pesos</i>	1T	4T	1T	%	
	2018	2018	2019	Var	Var
				Trim	Anual
Ingreso financiero por crédito y captación, neto	31,933	35,086	33,525	(4.4)	5.0
Comisiones de margen, neto	474	511	503	(1.6)	6.1
Margen financiero bancario	32,407	35,597	34,028	(4.4)	5.0
Ingreso financiero por reportos, neto	(205)	(64)	(80)	25.0	(61.0)
Ingreso por primas y reservas, neto	(321)	(684)	(293)	(57.2)	(8.7)
Margen financiero	31,881	34,849	33,655	(3.4)	5.6
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,741)	(8,727)	(7,659)	(12.2)	(1.1)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	24,140	26,122	25,996	(0.5)	7.7

Comisiones y Tarifas

Las comisiones cierran el primer trimestre del año casi en línea con el saldo registrado en año previo (+1.6%). Lo anterior, debido a la continua revisión del cargo a clientes, buscando disminuir el cobro de comisiones a través de un mayor uso de canales digitales.

El crecimiento mostrado en las comisiones derivadas de tarjetas de crédito y débito son únicamente provenientes de un mayor volumen de transacciones de los clientes con estos productos, no por un mayor cobro de las mismas.

Comisiones y Tarifas <i>Cifras en millones de pesos</i>	1T 2018	4T 2018	1T 2019	% Var Trim	Var Anual
Comisiones bancarias	1,645	1,809	1,713	(5.3)	4.1
Tarjeta de Crédito y débito	3,466	3,800	3,782	(0.5)	9.1
Fondos de inversión	1,068	1,085	1,042	(4.0)	(2.4)
Otros	167	26	(89)	n.a.	n.a.
Comisiones y tarifas neto	6,346	6,720	6,448	(4.0)	1.6

Resultados por Intermediación

El resultado por intermediación registra un aumento anual de 51.4% derivado principalmente por el resultado de compra-venta.

Intermediación <i>Cifras en millones de pesos</i>	1T 2018	4T 2018	1T 2019	% Var Trim	Var Anual
Renta variable	(379)	(273)	230	n.a.	n.a.
Renta fija directo y en reporto	(483)	107	(3,134)	n.a.	n.a.
Inversiones en valores	(862)	(166)	(2,904)	n.a.	n.a.
Instrumentos financieros derivados	7,478	(386)	(409)	6.0	n.a.
Resultado por valuación	6,616	(552)	(3,313)	n.a.	n.a.
Renta variable	11	(808)	64	n.a.	n.a.
Renta fija directo y en reporto	1,979	(725)	5,273	n.a.	166.4
Inversiones en valores	1,990	(1,533)	5,337	n.a.	168.2
Instrumentos financieros derivados	(6,460)	2,579	1,226	(52.5)	n.a.
Resultado por compra-venta	(4,470)	1,046	6,563	n.a.	n.a.
Resultado por intermediación	2,146	494	3,250	n.a.	51.4

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

El resultado desfavorable del trimestre se debe principalmente al incremento en planes de pensiones durante el cuarto trimestre de 2018, así como al incremento en el donativo que BBVA Bancomer ha duplicado para su Fundación con el objeto de seguir apoyado los programas sociales que impacten positivamente en el país.

Otros Ingresos	1T	4T	1T	%	Var
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2018	2018	2019	Trim	Anual
Venta y recuperación de cartera	111	236	30	(87.3)	(73.0)
Intereses prestamos empleados	231	326	186	(42.9)	(19.5)
Dividendos cobrados no cotizadas	0	35	0	n.a.	n.a.
Resultados operación adjudicados	130	181	168	(7.4)	29.1
Quebrantos	(162)	(327)	(299)	(8.7)	84.3
Reserva baja de valor fideicomiso GEO	0	(376)	0	n.a.	n.a.
Contingencias legales y laborales	(71)	(82)	(100)	21.7	40.2
Donativos	(117)	(222)	(212)	(4.3)	81.4
Planes de pensiones e indemnizaciones	0	1,192	0	n.a.	n.a.
Otros Ingresos (egresos)	20	(58)	166	n.a.	n.a.
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	141	905	(61)	n.a.	n.a.

Gastos de Administración y Promoción

La evolución del gasto registra un estricto control con un crecimiento anual de 4.8%. Ello en contraste del continuo ejercicio de la inversión que se ha visto reflejado en el robustecimiento de la infraestructura bancaria. Al cierre de marzo 2019, tenemos una red de 1,836 oficinas y 12,640 cajeros automáticos para atender a toda la base de clientes.

Cabe destacar, que la favorable evolución de los ingresos con el controlado crecimiento del gasto, ha permitido a GFBB consolidar su posición como la Institución más eficiente del sistema financiero, con un índice de eficiencia, medido como gastos entre ingresos, de 36.2% al cierre de marzo de 2019.

Gastos	1T	4T	1T	%	Var
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2018	2018	2019	Trim	Anual
Salarios y prestaciones	5,865	6,047	6,073	0.4	3.5
Gasto de administración y operación	3,703	4,162	3,920	(5.8)	5.9
Gasto gestionable	9,568	10,209	9,993	(2.1)	4.4
Rentas	1,367	1,404	1,442	2.7	5.5
Depreciación y amortización	1,399	1,477	1,480	0.2	5.8
Impuestos	1,322	1,219	1,369	12.3	3.6
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,278	1,375	1,367	(0.6)	7.0
Gasto no gestionable	5,366	5,475	5,658	3.3	5.4
Gasto de administración y promoción	14,934	15,684	15,651	(0.2)	4.8

Indicadores Financieros

	1T 2018	2T 2018	3T 2018	4T 2018	1T 2019	3M 2018	3M 2019
Indicadores de Infraestructura (#)							
Sucursales	1,833	1,836	1,831	1,833	1,836	1,833	1,836
Cajeros automáticos	11,798	11,924	12,130	12,610	12,640	11,798	12,640
Empleados							
Grupo Financiero	36,525	36,966	35,583	35,392	35,957	36,525	35,957
BBVA Bancomer	31,249	31,715	32,107	32,255	32,929	31,249	32,929
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.8	4.6	5.2	5.1	5.0	4.8	5.0
b) Margen de interés neto (activo total)	5.9	5.7	6.1	6.3	6.0	5.9	6.0
c) Eficiencia operativa	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8	2.8
d) Índice de eficiencia	36.9	36.3	38.0	36.5	36.2	36.9	36.2
e) Índice de productividad	42.5	45.4	43.2	42.8	41.2	42.5	41.2
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	25.7	25.8	25.0	25.0	26.0	25.7	26.0
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.4	2.4	2.4	2.4	2.5	2.4	2.5
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
h) Índice de morosidad	2.1	1.9	1.9	2.0	2.0	2.1	2.0
i) Índice de cobertura	139.2	145.4	143.4	137.0	137.8	139.2	137.8
Indicadores de Solvencia (%)							
j) Índice de capital fundamental	11.9	11.5	11.6	12.0	12.0	11.9	12.0
k) Índice de capital básico total	12.3	11.9	12.0	12.4	12.3	12.3	12.3
l) Índice de capital total	15.2	14.8	14.7	15.3	14.6	15.2	14.6
m) Coeficiente de Apalancamiento	9.0	8.8	9.4	9.3	9.9	9.0	9.9
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	85.3	78.5	75.9	79.9	79.1	85.3	79.1
o) Liquidez (Cartera / Captación)	102.2	102.2	105.5	103.1	105.1	102.2	105.1
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	147.55	135.88	134.42	145.90	149.38	147.55	149.38

RENTABILIDAD

- 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 + Beneficio por recibir en operaciones de bursatilización + Ajuste valuación por cobertura de activos financieros
- b) Margen de interés neto (MIN): Margen financiero (sin ajustar por riesgos crediticios, anualizado) / Activo total promedio
- c) Eficiencia operativa: Gastos (anualizado) / Activo total promedio
- d) Índice de eficiencia: Gastos de administración y promoción / Margen financiero + comisiones y tarifas, neto + resultado de intermediación + otros ingresos (egresos) de la operación
- e) Índice de productividad: Comisiones y tarifas, neto / Gastos de administración y promoción

- f) Rendimiento sobre capital (ROE): Utilidad neta (anualizada) / Capital contable promedio
- g) Rendimiento sobre activo (ROA): Utilidad neta (anualizada) / Activo total promedio

CALIDAD DE ACTIVOS

- h) Índice de morosidad: Cartera vencida / Cartera total bruta
- i) Índice de cobertura: Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida

SOLVENCIA (Información de BBVA Bancomer)

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

LIQUIDEZ

- n) Índice de liquidez: Activo líquido / Pasivo líquido
Activo líquido: 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
- o) Liquidez: Cartera Vigente / Captación bancaria (vista + plazo)
- p) Coeficiente de cobertura de liquidez (CCL): Activos Líquidos Computables / Salidas Netas en estrés a 30 días (Información de BBVA Bancomer)

Capital y Liquidez

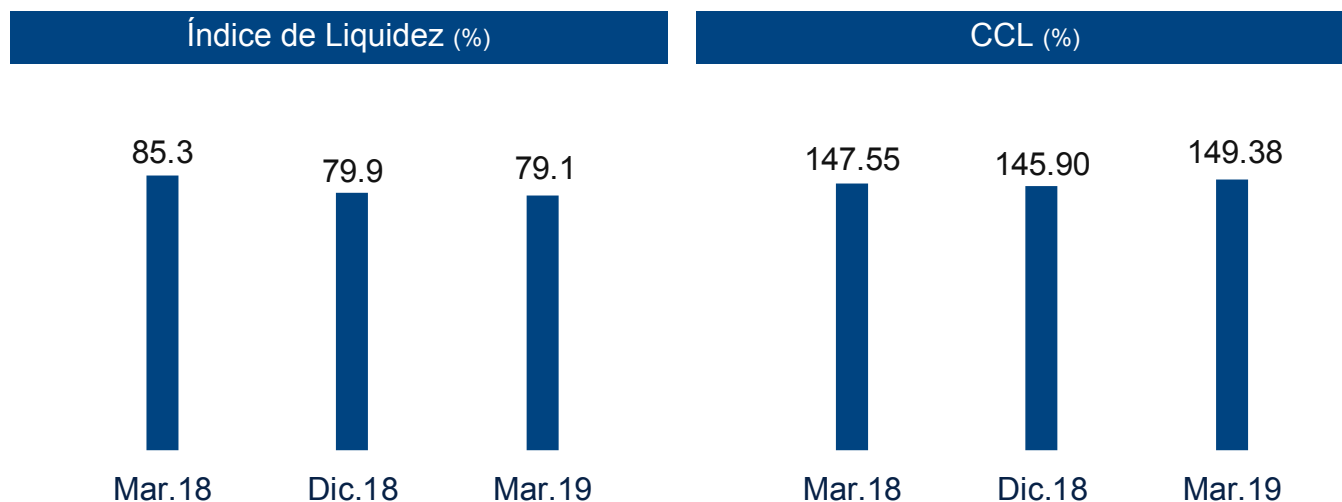
El índice de capitalización estimado de BBVA Bancomer se ubicó en 14.6% al cierre de marzo de 2019, que se compone con el 12.2% de capital básico y 2.4% de capital complementario.

BBVA Bancomer cubre cabalmente con los requerimientos mínimos de capital. Para el cierre de 2019, derivado de la asignación adicional de capital por ser clasificado como entidad doméstica sistémicamente importante (Grado IV), BBVA Bancomer cuenta con un requerimiento mínimo de 12.0% para el índice de capital total.

Índice de Capitalización estimado de BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Capitalización Estimada <small>Millones de pesos</small>	Marzo 2018		Diciembre 2018		Marzo 2019	
Capital Básico	180,000		192,852		196,606	
Capital Complementario	42,140		43,807		38,449	
Capital Neto	222,140		236,659		235,055	
	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo. y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo. y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Créd. Mdo. y Opnal.
Activos en Riesgo	994,095	1,464,976	1,095,804	1,549,712	1,087,132	1,605,476
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	18.1%	12.3%	17.6%	12.4%	18.1%	12.2%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	4.2%	2.9%	4.0%	2.8%	3.5%	2.4%
Índice de Capitalización Total Estimado	22.3%	15.2%	21.6%	15.3%	21.6%	14.6%

El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos Líquidos / Pasivos líquidos, se ubicó en 79.1%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez se situó en 149.38%, con un mínimo requerido del 100% para 2019.



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

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

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

Como fuentes de financiación interna, se encuentra toda la actividad de captación de recursos con los clientes de BBVA Bancomer, a través de depósitos, emisiones y reportos de valores. Asimismo, el BBVA Bancomer tiene capacidad de aprovisionarse de liquidez en el mercado abierto, con contrapartidas como el Banco Central, intermediarios financieros y otros inversores institucionales como Afores y Fondos de Inversión.

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

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

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

Se integra a Gestión Financiera el área de Tesorería misma que administra la liquidez intradía a través del control de flujos de efectivo, provee de la liquidez necesaria a los sistemas de pago y mantiene activos líquidos disponibles en caso de registrar una tensión de liquidez. Al final de las sesiones nivela las cuentas en el mercado interbancario o invierte los excedentes. Lleva a cabo sus operaciones dentro de las políticas y límites de riesgos aprobados.

Administración de Riesgos

Estructura Organizacional

La Dirección General de Riesgos de BBVA Bancomer, reporta directamente a la Dirección General de la Institución, garantizando así la independencia de las Unidades de Negocio y permitiendo la autonomía necesaria para determinar las funciones y perfil de los equipos.

De manera general y considerando las mejores prácticas nacionales e internacionales se han integrado tres equipos especializados en Riesgo de Crédito, uno orientado al portafolio Mayorista, uno al sector PyME y otro al Minorista, contemplando las funciones de admisión, seguimiento y recuperación, los equipos anteriores se apoyan y complementan con un área dedicada a la gestión de los Activos No Financieros recuperados (ANF), mientras que la administración de los Riesgos de Mercado, Estructurales y de Liquidez se integran en una Unidad a la que se suma la gestión de riesgos de los negocios no bancarios y de la gestión de activos.

Como apoyo a las unidades mencionadas anteriormente, se ha constituido la unidad *Advanced Analytics & Technology*, para atender las necesidades especializadas de metodologías y tecnologías de las áreas de Riesgos. Mientras que, para la integración, seguimiento y generación de los reportes para la gestión de las áreas internas, se ha implementado la unidad de *Portafolio Management, Data & Reporting*, que además tiene bajo su responsabilidad la revelación de información dentro del ámbito de Riesgos con apego estricto a la regulación nacional e internacional.

Con el fin de realizar un control eficiente de riesgos, se ha establecido una unidad de control interno (*Internal Control*) que realiza la gestión de control interno de riesgos y que integra el área de validación interna (*Internal Validation*), el área *Risk Governance & Assurance* que se responsabiliza de la normatividad de riesgos, así como la unidad técnica y avalúos (*Technical Unit*).

Por otro lado, se ha establecido la unidad *Non Financial Risk*, que gestiona el riesgo operacional e integra el modelo de control interno (implementado por las áreas *NFR Methodologies, Admission of new product y Outsourcing*).

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

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

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

El Consejo de Administración establece la estrategia general de riesgos. En apego a ésta, el Comité de Riesgos Delegado del referido órgano colegiado propone, para aprobación del propio Consejo, las políticas y los límites de riesgo concretos para cada tipología de riesgos y realiza el seguimiento de su cumplimiento. De esta forma, la estrategia aprobada por el Consejo de Administración incluye la declaración del apetito de riesgo de BBVA Bancomer, las métricas fundamentales y la estructura básica de límites, tipos de riesgos y clases de activos, así como las bases del modelo de control y gestión de riesgos.

Al Comité de Riesgos Delegado del Consejo le corresponde el análisis y seguimiento periódico del riesgo en el ámbito de las atribuciones de los órganos sociales y realiza un control y seguimiento detallado de los riesgos que afectan a BBVA Bancomer en su conjunto, lo que le permite vigilar la efectiva integración en la gestión de la estrategia de riesgos y la aplicación de las políticas aprobadas.

Así como las actividades y la vigilancia del apego a las resoluciones que le sean delegadas por el Consejo de Administración.

Políticas y Procedimientos:

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

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

Toma de decisiones tácticas:

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

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

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

Herramientas y analíticos:

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

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

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

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.

Información:

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

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

Plataforma Tecnológica:

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

Auditoría y Contraloría:

Anualmente auditoría interna en cumplimiento a las obligaciones señaladas en las “Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito” (CUB), realiza una Auditoría Integral de Riesgos que es enviada a la CNBV apeguándose a lo dispuesto en la materia. Las recomendaciones en cada una de las auditorías que se realizan se les da seguimiento periódicamente en el Comité de Auditoría delegado del Consejo de Administración.

De la misma manera se realizan auditorías al cumplimiento de las disposiciones referidas en el párrafo legales por una firma de expertos independientes, concluyendo que los modelos, sistemas, metodologías, supuestos, parámetros y procedimientos de medición de riesgos cumplen con su funcionalidad en atención a las características de las operaciones, instrumentos, portafolios y exposiciones de riesgo de BBVA Bancomer.

BBVA Bancomer considera que a la fecha cumple cabalmente con las “Disposiciones en Materia de Administración de Riesgos”, asimismo, continúa en proyectos de mejora en mediciones y limitaciones, automatización de procesos y refinamientos metodológicos.

Marco metodológico:

El balance general de BBVA 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 y tipo de cambio.

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.

c) Riesgo de Liquidez:

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

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

Riesgo de Crédito

Información metodológica

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

La PE de un portafolio representa el promedio del saldo de crédito que no fue pagado, más el neto de los costos incurridos por su recuperación y se le considera como una pérdida inevitable del negocio de otorgamiento de crédito a través del tiempo. El cálculo de la PE global de cada portafolio requiere 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	
Marzo 2019	
Portafolio	PE
Comercial	0.6%
Consumo	4.7%
Hipotecario	0.6%

Grupo Financiero BBVA Bancomer		
Parámetros de riesgos (cartera vigente)		
Marzo 2019		
Portafolio	PD's	Severidad
Comercial	1.7%	33.4%
Consumo	5.9%	80.7%
Hipotecario	2.9%	20.5%

* Los parámetros son ponderados, sobre la cartera vigente de cada uno de los portafolios

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

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

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

Riesgo de Tasa de Interés

Balance Estructural

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

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

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

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

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

Al cierre de marzo de 2019 la sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero +/- 100 pb y agregada presentan las siguientes cifras:

Marzo 2019				
Sensibilidad Valor Económico Estimado				
Balance Estructural (millones de pesos)				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	(3,676)	3,528	4,643	66%
ME	4,558	(4,188)	4,558	76%
Total	882	(660)	5,079	51%

Nota: Cifras del Balance Estructural sin el portafolio de Compromisos con Empleados
Valores positivos son pérdidas y negativos son ganancias

Marzo 2019				
Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses				
Balance Estructural (millones de pesos)				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	3,368	(3,342)	4,223	61%
ME	1,186	(1,161)	1,191	29%
Total	4,554	(4,503)	4,824	50%

Nota: Cifras del Balance Estructural sin el portafolio de Compromisos con Empleados
Valores positivos son pérdidas y negativos son ganancias

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

1T19			
Exposición de Riesgo de Balance Estructural:			
<i>Porcentaje de uso de Mgmt Limit, promedio cierres mensuales</i>			
Sensibilidad Valor Económico		Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Portafolio	Uso Mgmt Limit	Portafolio	Uso Mgmt Limit
MN	58%	MN	63%
ME	74%	ME	30%
Total	47%	Total	52%

Nota: Cifras del Balance Estructural sin el portafolio de Compromisos con Empleados

Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional

Riesgo de Mercado

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

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

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

Riesgos de Mercado, Estructurales y No Bancarios (RMEyNB) tiene la responsabilidad de establecer y dar seguimiento a las directrices, metodologías y límites de riesgo de mercado, riesgo de contraparte, riesgo estructural y riesgo de liquidez de BBVA Bancomer, estableciendo los parámetros de medición de riesgo, y proporcionando informes, análisis y evaluaciones a la Alta Dirección, al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración.

La medición del riesgo de mercado cuantifica el cambio potencial en el valor de las posiciones asumidas como consecuencia de cambios en los factores de riesgo de mercado. Cuando se identifican riesgos significativos, se miden y se asignan límites con el fin de asegurar un adecuado control. La medición global del riesgo se hace a través de una combinación de la

metodología aplicada sobre las Carteras de Negociación y sobre el Balance Estructural. Actualmente, la metodología oficial utilizada para el cálculo de VaR es Simulación Histórica sin alisado.

Carteras de Negociación

En el caso particular de BBVA Bancomer, el VaR se calcula por Simulación Histórica y bajo la visión de que no se perderá en el horizonte de un día más de dicho VaR en el 99% de las veces. Se utilizan dos metodologías con y sin “Alisado Exponencial”, 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.

Grupo Financiero BBVA Bancomer			
Valor en riesgo de títulos para negociar		VaR	VaR
Millones de pesos		1 Día	10 Días
1T 2019			
Renta fija		66	213
Renta variable		37	118
Cambios		18	60
Vega		44	134
Total		80	255

Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Valor en riesgo de títulos para negociar	1T	2T	3T	4T	1T
Millones de pesos	2018	2018	2018	2018	2019
VaR 1 día	136	139	124	90	80
VaR 10 días	432	446	397	293	255

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

Riesgo de Liquidez

Información cuantitativa

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

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

Trimestral

1T19	
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierre mensuales	
Margen absoluto en relación a su Management Limit (positivo sin exceso, negativo con exceso)	
LtSCD	5%
CB 30d	57%
FCP 12m	265,506 mill MXP

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

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

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

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

- (c) A continuación, se detallan los flujos del balance al cierre de marzo de 2019 por plazos de vencimiento y sus brechas de liquidez, las cuales consideran operaciones fuera de balance.

Marzo 2019 Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponible	160,169	0	0	0	0	40,332	200,500
Cartera de Crédito	0	93,755	180,150	96,037	770,714	0	1,140,656
Cartera de Valores	0	1,528	35,627	8,710	374,714	0	420,579
ACTIVOS TOTALES	160,169	95,283	215,777	104,747	1,145,428	40,332	1,761,735
Captación	0	155,902	71,518	2,869	123	839,796	1,070,208
Emissiones y Obligac. Sub.	0	6,731	34,247	12,527	160,141	0	213,645
Acreedores por Reportos	0	234,857	472	0	0	0	235,328
Neto resto de Balance	0	0	0	0	0	242,553	242,553
PASIVOS TOTALES	0	397,489	106,237	15,396	160,263	1,082,350	1,761,735
FUERA DE BALANCE	0	(1,570)	-1,574	2,078	1,099	0	34
BRECHAS DE LIQUIDEZ	160,169	(303,776)	107,966	91,429	986,264	(1,042,018)	34
BRECHAS ACUMULADAS	160,169	(143,607)	-35,642	55,788	1,042,052	34	

Información cualitativa

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

La gestión del riesgo de liquidez en BBVA Bancomer se rige por los siguientes principios: gestión descentralizada e independiente de la liquidez; autofinanciación de la actividad crediticia de las bancas; planificación de la liquidez en el proceso de planeación de crecimiento de la actividad; clara segregación de funciones para realizar una administración proactiva del riesgo de liquidez, incluida la liquidez intradía y gestión de colaterales; establecimiento de un sistema de precios de transferencia y normas de uso interno de la liquidez; y coherencia con los requerimientos regulatorios.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

En específico, una de las fortalezas de BBVA Bancomer se sitúa en la calidad de su fondeo, el cual se encuentra diversificado por tipo de clientes, instrumentos y mercados. Por el lado de la captación, se cuenta con una amplia red de clientes tanto minoristas como mayoristas. Esta captación se complementa y fortalece con emisiones locales e internacionales, manteniendo un acceso constante a los mercados de deuda.

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

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

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

(e) Descripción de planes de financiamiento contingentes

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

Asimismo, BBVA Bancomer cuenta con un Plan de Contingencia o Plan de Recuperación que prevé las posibles acciones a llevar a cabo para restablecer su situación financiera

ante escenarios adversos que pudieran afectar la solvencia y/o liquidez. En este plan se describe la situación de BBVA Bancomer detallando líneas clave de negocio, indicadores de recuperación, gobierno corporativo para su elaboración, así como en caso de presentarse escenarios adversos y los procesos para implantar medidas de recuperación. Este plan de igual forma está aprobado por el Consejo de Administración.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez cuantifica la capacidad potencial de BBVA Bancomer para hacer frente, con activos líquidos disponibles, a necesidades de liquidez a 30 días ante un escenario de estrés.

De acuerdo con los requerimientos de revelación de información especificados en el Anexo 5 de las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple, a continuación, se presenta el Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez correspondiente al primer trimestre de 2019.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	1T 2019	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
<i>Millones de pesos</i>		
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	279,872
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	600,929	35,180
3 Financiamiento Estable	498,265	24,913
4 Financiamiento menos Estable	102,664	10,266
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	401,275	150,097
6 Depósitos Operacionales	120,534	27,675
7 Depósitos No Operacionales	275,598	117,279
8 Deuda No Garantizada	5,143	5,143
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	218,945	935
10 Requerimientos Adicionales	542,352	49,225
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	25,273	19,031
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	517,078	30,194
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	85,988	13,019
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	248,456
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	30,951	0
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	92,212	55,020
19 Otras entradas de Efectivo	5,993	5,993
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	129,156	61,013
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	279,872
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	187,443
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	149.38%

1T19 Promedio de 90 días

Las cifras se encuentran en revisión de la autoridad.

- (a) Los días naturales que contempla el trimestre que se está revelando son 90 días.
- (b) Las principales causas de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez y la evolución de sus principales componentes.

En este trimestre se observa una disminución de captación, en su mayoría de clientes Corporativos, dado el paso del cierre del año. Esta disminución explica menores niveles de activos líquidos y a su vez disminución en salidas, adicional a eso menores requerimientos contractuales y crecimiento en entradas, mejorando así el CCL.

	4T18	1T19
Activos líquidos computables	291,665	279,872
Salidas netas	199,806	187,443
CCL	145.90%	149.38%

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

<i>Millones de pesos</i>	4T18	1T19	Variación
Activos Líquidos Computables	291,665	279,872	(11,793)
Salidas	258,113	248,456	(9,658)
Entradas	58,304	61,013	2,709
Salidas Netas	199,809	187,443	(12,366)
CCL	145.90%	149.38%	3.48%

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

Activos Líquidos Computables	4T18	1T19	Variación
N1 Efectivo y Bancos	125,737	142,436	16,700
N1 Títulos	151,147	122,759	(28,388)
N2 A	11,698	11,735	37
N2 B	3,083	2,941	(141)
Total	291,665	279,872	(11,793)

(e) Concentración de sus fuentes de financiamiento

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

Fuentes de Financiamiento (marzo 2019)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	70%
Financiación colateralizada	15%
Títulos de crédito	6%
Obligaciones subordinadas	6%
Mercado de dinero	1%
Interbancario	1%
Total	100%

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

La exposición, de acuerdo a los lineamientos vigentes en derivados para el Coeficiente de Cobertura de Liquidez, corresponde a la salida contingente por operaciones con instrumentos financieros derivados (LBA: look back approach):

	1T19
Salida contingente (Look Back Approach)	16,914
Promedio de los 90 días	

(g) Descalce en divisas

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

(h) Una descripción del grado de centralización de la administración de la liquidez e interacción entre las unidades de GFBB.

La responsabilidad de gestión de la liquidez se encuentra concentrada en la unidad de Gestión Financiera, la cual depende directamente del Director General de Finanzas y es independiente de las unidades de negocio. Esta mantiene una interacción directa con las áreas de negocio, definiendo estrategias de uso y captación de liquidez. Las estrategias se realizan dentro de los límites de riesgos aprobados por el Consejo de Administración y Comité de Riesgos delegado del Consejo y son consensuadas en el Comité de Activos y Pasivos el cual es el órgano ejecutivo (no delegado del Consejo), encargado de gestionar el capital y los riesgos estructurales del balance en cuanto a tasas de interés, tipos de cambio y liquidez.

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

BBVA Bancomer considera que todos los flujos relevantes para el cálculo del CCL están recogidos en la métrica, por lo que no se tienen flujos adicionales por considerar.

Riesgo Operacional

1) Definición y valoración

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

De acuerdo a las Disposiciones Generales Aplicables a las Instituciones de Crédito, emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, se define el riesgo operacional como:

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

a) El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso del hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de transmisión de información en la prestación de servicios bancarios a los clientes de BBVA Bancomer.

b) El riesgo legal se define como la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la emisión de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que BBVA Bancomer lleva a cabo”.

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

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

La medición y control del riesgo operacional está a cargo de una Unidad de Riesgo Operacional, que es independiente de las unidades de Riesgo de Mercado y Riesgo de Crédito, así como de las unidades de Auditoría y de Cumplimiento.

El promedio mensual de las pérdidas derivadas del riesgo operacional registradas en el 1T19, fue de \$76 mdp, principalmente por fraudes y procesos operativos.

2) Modelo general del riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

Existe, en BBVA Bancomer, una metodología integrada de control interno y riesgo operacional. Esta metodología permite identificar los riesgos en las áreas organizativas, generar análisis en los que se priorizan los riesgos de acuerdo con su residual estimado (después de incorporar el efecto de los controles), vincular los riesgos a los procesos y establecer para cada riesgo un nivel objetivo que, por comparación con el riesgo residual, identifica debilidades que requieran ser gestionadas.

3) Modelo general del riesgo operacional

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

1ª Línea de Defensa - Unidades de negocio

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

2ª Línea de Defensa - Especialistas de Control Interno

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

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

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

3ª Línea de defensa - Auditoría Interna

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

La gestión del riesgo operacional en BBVA Bancomer se diseña y coordina desde la Dir. de Riesgos No Financieros, en armonía con los criterios corporativos del Grupo BBVA (en España). Las áreas de negocio o de soporte tienen, a su vez, Responsables de Control Interno (RCI's) que dependen funcionalmente de la Dir. de Riesgos No Financieros, y que son los encargados de implantar el modelo en el día a día de las áreas de negocio. De esta forma, BBVA Bancomer dispone de una visión

a pie de proceso, que es donde se identifican y priorizan los riesgos operacionales y toman las decisiones de mitigación.

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

- Herramienta de gestión de Riesgo Operacional: En la herramienta corporativa STORM se documenta la identificación y gestión de los riesgos más relevantes que constituyen la referencia para poner foco en los Comités de Supervisión de Control Interno de las unidades de negocio y soporte, así como en las sesiones del Comité de Riesgo delegado del Consejo celebradas durante el año. Esta herramienta incluye módulos de indicadores y escenarios.
- Indicadores anclados en los principales riesgos operacionales y sus controles: Se está desarrollando una estructura de indicadores que permitan medir la evolución de los riesgos y sus controles en el tiempo, generar señales de alerta y medir la efectividad de los controles de una manera continua. Estos indicadores son definidos y seguidos por los RCI's.
- Herramienta SIRO: Los eventos de riesgo operacional casi siempre tienen un impacto negativo en las cuentas de BBVA Bancomer. Para tener un control exhaustivo de los mismos, éstos se registran en una base de datos llamada SIRO (Sistema Integrado de Riesgo Operacional). Para que ésta sea confiable, se alimenta directamente desde la contabilidad mediante interfaces automáticas en el 95% de sus entradas.

4) Modelo de Gobierno

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

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

5) Capitalización por riesgo operacional

- 6) A partir de los cambios a las Disposiciones, publicados el 31 de diciembre de 2014 por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, en los cuales se definen los criterios metodológicos para determinar el requerimiento de capital por riesgo operacional mediante

los enfoques Básico, Estándar y Estándar Alternativo, BBVA Bancomer solicitó y obtuvo autorización por parte de la CNBV, para utilizar el método Estándar Alternativo en el cálculo del requerimiento de capital por riesgo operacional.

- 7) El Método Estándar Alternativo, consiste en la suma simple de los ingresos netos para cada una de las ocho líneas de negocio multiplicados por los factores correspondientes a cada línea, salvo cuando se trate del cálculo de los requerimientos de capital por Riesgo Operacional de las líneas de negocio de banca minorista y banca comercial, para las cuales el requerimiento de capital se calculará sustituyendo el ingreso neto mensual de cada una de estas líneas de negocio, por la cantidad ejercida de préstamos y anticipos mensuales correspondiente a cada línea de negocio, multiplicado por un factor fijo “m” el cual será de 0.035.

Los factores a utilizar por línea de negocio son los siguientes:

Líneas de Negocio	% Aplicable a cada línea de negocio
Finanzas corporativas	18
Negociación y ventas	18
Banca minorista	12
Banca comercial	15
Pagos y liquidación	18
Servicios de agencia	15
Administración de activos	12
Intermediación minorista	12

Para el cálculo de los ingresos netos y la cantidad ejercida de préstamos y anticipos se deberán considerar los importes correspondientes a los 36 meses anteriores al mes para el cual se está calculando el requerimiento de capital, y se deberán agrupar en tres periodos de doce meses para determinar los ingresos netos anuales.

Calificación Agencias de Rating

Calificaciones BBVA Bancomer			
	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
Standard and Poor's			
Calificación de Emisor - Moneda Extranjera	BBB+	A-2	Negativa
Calificación de Emisor - Moneda Local	BBB+	A-2	Negativa
Escala Nacional	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fortaleza del Perfil Crediticio	a-		
Moody's			
Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	A3	P-2	Estable
Calificación de Depósitos - Moneda Local	A3	P-2	Estable
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	Aaa.mx	MX-1	
Fortaleza Financiera	baa1		
Fitch			
Calificación Internacional - Moneda Extranjera	A-	F1	Negativa
Calificación Internacional - Moneda Local	A-	F1	Negativa
Calificación Nacional	AAA(mex)	F1 + (mex)	Estable
Viabilidad Financiera	a-		

Calificaciones Seguros Bancomer		
	Escala Nacional	Perspectiva
Fitch	AAA(mex)	Estable

Compañías Subsidiarias del Grupo

BBVA Bancomer

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer, es la principal subsidiaria de GFBB, en el 1T19 registró una utilidad neta de 12,454 mdp, un incremento de 11.1% contra 1T18.

Seguros BBVA Bancomer

Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, registró una utilidad neta de 1,399 mdp en el 1T19, un aumento de 27.0% contra el mismo periodo del año anterior. Las primas emitidas se ubicaron en 14,094 mdp en el primer trimestre de 2019, con un incremento del 86.6% contra marzo de 2018

Casa de Bolsa BBVA Bancomer

Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, reportó una utilidad neta de 104 mdp en el 1T19, con un decremento de 41.6% contra el 1T18.

Pensiones BBVA Bancomer

Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, registró una utilidad neta de 271 mdp en el 1T19, un aumento del 1.9% contra el primer trimestre de 2018.

BBVA Bancomer Gestión

BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA Bancomer, reportó para el 1T19 una utilidad neta de 41 mdp, con incremento del 10.8% contra el 1T18.

BBVA Bancomer Seguros Salud

BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, reportó para el 1T19 una utilidad neta de 19 mdp, con decremento del 13.6% contra el primer trimestre de 2018.

Estados Financieros

Estado Financieros Consolidados de GFBB:

- Balance General
- Cuentas de Orden
- Estado de Resultados
- Estado de Flujos de Efectivo
- Estado de Variaciones en el Capital Contable

Balance General

Activo

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Mar	Jun	Sep	Dic	Mar
<i>Millones de pesos</i>	2018	2018	2018	2018	2019
DISPONIBILIDADES	192,617	158,541	140,335	236,679	205,482
Cuentas de margen	11,736	12,938	11,501	10,548	10,740
INVERSIONES EN VALORES	604,243	634,459	596,294	577,755	593,583
Títulos para negociar	370,705	382,882	335,232	329,950	323,208
Títulos disponibles para la venta	132,070	145,880	147,095	131,614	141,950
Títulos conservados a vencimiento	101,468	105,697	113,967	116,191	128,425
Deudores por reporto	9,844	11,195	9,462	8,594	7,951
Derivados	118,816	129,678	119,668	140,617	110,532
Con Fines de Negociación	107,188	115,704	107,868	125,804	96,345
Con Fines de Cobertura	11,628	13,974	11,800	14,813	14,187
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	461	112	(55)	(518)	102
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	1,059,213	1,127,168	1,125,641	1,142,174	1,145,665
Créditos comerciales	600,628	660,765	652,379	658,507	650,223
Actividad empresarial o comercial	446,273	508,094	492,217	498,431	496,663
Entidades financieras	28,581	28,311	26,867	30,898	25,475
Entidades gubernamentales	125,774	124,360	133,295	129,178	128,085
Créditos de consumo	260,921	265,487	268,615	275,090	280,514
Créditos a la vivienda	197,664	200,916	204,647	208,577	214,928
Media y residencial	185,197	188,996	193,230	197,825	204,276
De interés social	12,467	11,920	11,417	10,752	10,652
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	22,201	21,791	21,952	23,274	23,719
Créditos comerciales	6,382	7,102	7,051	8,015	8,765
Actividad empresarial o comercial	6,382	7,102	7,051	8,015	8,765
Créditos de consumo	9,051	8,912	9,035	9,034	8,924
Créditos a la vivienda	6,768	5,777	5,866	6,225	6,030
Media y residencial	6,014	5,119	5,243	5,603	5,455
De interés social	754	658	623	622	575
TOTAL CARTERA DE CREDITO	1,081,414	1,148,959	1,147,593	1,165,448	1,169,384
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(30,902)	(31,686)	(31,486)	(31,882)	(32,682)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	1,050,512	1,117,273	1,116,107	1,133,566	1,136,702
Deudores por primas (neto)	7,286	6,880	6,154	6,660	7,431
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	463	505	401	298	705
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	141	119	107	87	99
Otras cuentas por cobrar (neto)	89,798	102,733	90,961	76,453	74,735
Bienes adjudicados (neto)	2,357	2,122	1,907	1,759	1,600
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	40,452	39,617	39,276	40,265	39,504
Inversiones permanentes	1,519	1,563	1,192	841	846
Impuestos y PTU diferidos (neto)	16,158	17,043	15,437	18,045	17,538
Otros activos	18,525	17,418	17,863	15,817	17,769
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	18,525	17,418	17,863	15,817	17,769
TOTAL ACTIVO	2,164,928	2,252,196	2,166,610	2,267,466	2,225,319

Pasivo y Capital

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Mar	Jun	Sep	Dic	Mar
Millones de pesos	2018	2018	2018	2018	2019
CAPTACION TRADICIONAL	1,118,274	1,185,368	1,156,359	1,195,889	1,183,575
Depósitos de exigibilidad inmediata	807,584	859,285	812,317	864,477	839,480
Depósitos a plazo	225,927	240,349	250,874	239,712	247,285
Del Público en General	207,938	217,056	223,580	217,215	224,770
Mercado de Dinero	17,989	23,293	27,294	22,497	22,515
Títulos de crédito emitidos	81,552	82,307	89,695	88,135	93,244
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	3,211	3,427	3,473	3,565	3,566
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	15,533	24,737	17,061	17,860	16,883
De exigibilidad inmediata	0	7,556	0	0	0
De corto plazo	7,488	8,728	8,181	9,424	8,728
De largo plazo	8,045	8,453	8,880	8,436	8,155
Reservas Técnicas	157,198	166,875	171,938	180,511	191,549
Acreedores por reporto	242,121	193,178	194,279	200,802	231,031
Prestamos de valores	4	4	3	1	2
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	74,375	82,999	60,734	39,438	46,603
Préstamo de Valores	74,375	82,999	60,734	39,438	46,603
DERIVADOS	119,688	132,464	120,954	138,077	110,498
Con fines de Negociación	109,487	121,676	111,500	129,005	102,481
Con fines de Cobertura	10,201	10,788	9,454	9,072	8,017
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	660	403	(708)	1,485	2,192
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	124	94	36	41	157
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	134,481	150,630	131,567	169,914	115,083
Impuestos a la utilidad por pagar	0	0	0	115	0
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	26	26	61	144	20
Acreedores por liquidación de operaciones	83,088	91,458	59,597	101,467	57,785
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	17,761	21,233	19,937	27,302	19,276
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	33,606	37,913	51,972	40,886	38,002
Obligaciones subordinadas en circulación	91,386	99,231	93,647	99,029	97,904
Créditos diferidos y cobros anticipados	8,647	8,504	7,673	7,524	8,017
TOTAL PASIVO	1,962,491	2,044,487	1,953,543	2,050,571	2,003,494
CAPITAL CONTRIBUIDO	89,132	89,132	89,132	89,132	89,132
Capital social	9,799	9,799	9,799	9,799	9,799
Prima en venta de acciones	79,333	79,333	79,333	79,333	79,333
CAPITAL GANADO	113,268	118,539	123,897	127,724	132,657
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	107,716	99,735	91,755	83,777	125,897
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(1,152)	(1,473)	(1,025)	(1,849)	(900)
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(174)	22	(404)	(106)	(121)
Efecto acumulado por conversión	440	440	440	440	440
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	(6,617)	(6,462)	(6,297)	(7,380)	(7,145)
Resultado neto	12,851	26,073	39,224	52,638	14,282
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	202,400	207,671	213,029	216,856	221,789
Participación no controladora	37	38	38	39	36
TOTAL CAPITAL CONTABLE	202,437	207,709	213,067	216,895	221,825
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,164,928	2,252,196	2,166,610	2,267,466	2,225,319

Cuentas de Orden

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Marzo 2018. Millones de pesos

Clientes cuentas corrientes	1,122	Cuentas de riesgo propias	5,242,123
Bancos de clientes	191	Activos y Pasivos Contingentes	661
Liquidación de operaciones de clientes	931	Compromisos Crediticios	598,409
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	441,333
Valores de clientes	1,281,443	Mandatos	24,262
Valores y documentos recibidos en garantía	16	Fideicomisos	417,071
Valores de clientes recibidos en custodia	1,281,427	Bienes en custodia o en administración	242,903
Operaciones por cuenta de clientes	517	Colaterales recibidos por la entidad	54,639
Operaciones de reporto de clientes	251	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gta. por la entidad	50,599
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	266	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de credito vda.	6,483
Operaciones de prestamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,847,096
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,315,162		
Totales por cuenta de terceros	2,598,244	Totales por cuenta propia	5,242,123
Capital social histórico	1,020	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,854,682,820

“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.”

Eduardo Osuna Osuna

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Natalia Ortega Gómez

Directora General Auditoría Interna

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Estado de Resultados Consolidado					
	1T	2T	3T	4T	1T
	2018	2018	2018	2018	2019
<i>Millones de pesos</i>					
Ingresos por intereses	47,383	47,932	50,702	52,565	50,658
Ingresos por primas (neto)	6,627	4,956	4,125	5,676	5,981
Gastos por intereses	(15,182)	(16,710)	(16,422)	(17,031)	(16,709)
Incremento neto de reservas técnicas	(2,955)	212	275	(1,283)	(941)
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	(3,992)	(4,709)	(5,041)	(5,078)	(5,334)
Margen financiero	31,881	31,681	33,639	34,849	33,655
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,741)	(8,594)	(7,248)	(8,727)	(7,659)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	24,140	23,087	26,391	26,122	25,996
Ingreso no financiero	8,492	9,486	7,493	7,214	9,698
Comisiones y tarifas cobradas	10,025	10,880	10,582	11,243	10,539
Comisiones y tarifas pagadas	(3,679)	(3,949)	(3,852)	(4,523)	(4,091)
Comisiones y tarifas, neto	6,346	6,931	6,730	6,720	6,448
Resultado por intermediación	2,146	2,555	763	494	3,250
Otros ingresos (egresos) de la operación	143	873	(133)	905	(61)
Total de ingresos (egresos) de la operación	32,775	33,446	33,751	34,241	35,633
Gastos de administración y promoción	(14,934)	(15,267)	(15,562)	(15,684)	(15,651)
Resultado de la operación	17,841	18,179	18,189	18,557	19,982
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	22	51	17	27	9
Resultado antes de impuestos a la utilidad	17,863	18,230	18,206	18,584	19,991
Impuestos a la utilidad causados	(5,158)	(5,907)	(3,833)	(7,186)	(5,580)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	146	900	(1,222)	2,017	(131)
Impuestos netos	(5,012)	(5,007)	(5,055)	(5,169)	(5,711)
Resultado antes de participación no controladora	12,851	13,223	13,151	13,415	14,280
Participación no controladora	0	(1)	0	(1)	2
Resultado neto	12,851	13,222	13,151	13,414	14,282

"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."

Eduardo Osuna Osuna

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Natalia Ortega Gómez

Directora General Auditoría Interna

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Flujos de Efectivo

Grupo Financiero BBVA Bancomer		
Estado de flujos de efectivo		
Del 1 de enero al 31 de Marzo de 2019		
<i>Miliones de pesos</i>		
Resultado neto		14,282
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	821	
Amortizaciones de activos intangibles	659	
Reservas Técnicas	941	
Provisiones	(878)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	5,711	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(9)	
Participación no controladora	(2)	7,243
		<u>21,525</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen		(289)
Cambio en inversiones en valores		(14,889)
Cambio en deudores por reporte		643
Cambio en derivados (activo)		29,459
Cambio en cartera de crédito (neto)		(5,428)
Cambio en deudores por primas (neto)		(771)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)		(407)
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		(12)
Cambio en bienes adjudicados (neto)		159
Cambio en otros activos operativos (neto)		(255)
Cambio en captación tradicional		(9,777)
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos		(957)
Cambio en reservas técnicas		10,097
Cambio en acreedores por reporte		30,229
Cambio en préstamo de valores (pasivo)		1
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía		7,166
Cambio en derivados (pasivo)		(26,525)
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)		116
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo		(27)
Cambio en otros pasivos operativos		(52,993)
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)		(352)
Pagos de impuestos a la utilidad		(5,728)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>(40,540)</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo		79
Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo		(146)
Cobros de dividendos en efectivo		1
Pagos por adquisición de activos intangibles		(622)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(688)</u>
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo		(10,517)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(10,517)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(30,220)
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		(977)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		236,679
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<u>205,482</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 período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Eduardo Osuna Osuna
Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos
Director General Finanzas

Natalia Ortega Gómez
Directora General Auditoría Interna

Ana Luisa Ordorica Amezcua
Director Contabilidad Corporativa

Estado de Variaciones en el Capital Contable

	Capital Contribuido				Capital Ganado						
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles Para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Remediones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	Participación no controladora	Total capital contable
Saldos al 31 de Diciembre de 2018	9,799	79,333	204	83,777	(1,849)	(106)	440	(7,380)	52,638	39	216,895
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS.-											
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				52,638					(52,638)		0
Decreto de dividendos				(10,517)							(10,517)
Total	0	0	0	42,121	0	0	0	0	(52,638)	0	(10,517)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL.-											
Resultado neto									14,282	(3)	14,279
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					949						949
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(15)					(15)
Remediones por beneficios definidos a los empleados								235			235
Efecto consolidación				(1)							(1)
Total	0	0	0	(1)	949	(15)	0	235	14,282	(3)	15,447
Saldo al 31 de Marzo de 2019	9,799	79,333	204	125,897	(900)	(121)	440	(7,145)	14,282	36	221,825

“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.”

Eduardo Osuna Osuna

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Natalia Ortega Gómez

Directora General Auditoría Interna

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director Contabilidad Corporativa

Apéndices

Pronunciamientos normativos emitidos recientemente

- I. Acorde a la Resolución Modificatoria publicada en el DOF el día 15 de noviembre de 2018, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) ha resuelto modificar la entrada en vigor de las Normas de Información Financiera a las que serán sujetas las instituciones de crédito, que previamente habían sido publicadas en el DOF del 27 de diciembre de 2017 para entrar en vigor el 1 de enero de 2019, siendo su nueva entrada en vigor el 1 de enero de 2020.

Acorde a la Circular Modificatoria 17/18 de la Única de Seguros y Fianzas publicada en el DOF el día 14 de diciembre de 2018, la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (la CNSF) ha resuelto que la entrada en vigor de las Normas de Información Financiera a las que serán sujetas las instituciones de seguros y fianzas, referidas en el párrafo 2 del Criterio A-2 “Aplicación de normas particulares” del Anexo 22.1.2, entrarán en vigor el 1° de enero de 2020.

A continuación, se muestra una breve descripción de los principales cambios con aplicación el 1 de enero de 2020:

NIF B-17 “Determinación del Valor Razonable”, fue emitida para a) definir el valor razonable, b) establecer en un solo marco normativo la determinación del valor razonable; y c) estandarizar las revelaciones sobre las determinaciones del valor razonable. Cabe mencionar que esta NIF es un marco de referencia.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Los principales cambios consisten en especificar que:

- a) las cuentas por cobrar se basan en un contrato que representan un instrumento financiero;
- b) la estimación para incobrabilidad para cuentas comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas;
- c) desde el reconocimiento inicial, debe considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, debe ajustarse con base en dicho valor presente, y
- d) presentar un análisis del cambio entre saldos inicial y final de la estimación para incobrabilidad.

NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”- Se ajustó en la definición de pasivo el término “probable”, eliminando el de “virtualmente ineludible”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros de las entidades.

NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar (IFC)”- Determina cuándo y cómo deben reconocerse las pérdidas esperadas por deterioro de IFC, las cuales deben reconocerse cuando al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará y propone que se reconozca la pérdida esperada con base en la experiencia histórica de pérdidas crediticias; y las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los IFC, lo que implica que se deberán hacer estimaciones que debe ser ajustadas periódicamente con base en la experiencia obtenida. Asimismo, para los IFC que devengan intereses tiene que determinarse cuánto y cuándo se estima recuperar ya que el monto recuperable debe estar a su valor presente.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”- Establece: a) la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable cuando se cumplen ciertas condiciones excepcionales; b) valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial, considerando su valor en el tiempo cuando su plazo es mayor a un año o fuera de las condiciones normales de crédito, y c) al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.

NIF C-20, “Instrumentos de financiamiento por cobrar”- Especifica la clasificación de los instrumentos financieros en el activo con base en el modelo de negocios: a) si es generar una utilidad a través de un rendimiento contractual, predeterminado en un contrato, se reconocen a su costo amortizado; b) si además se utilizan para generar una ganancia con base en su compraventa se reconocen con base en su valor razonable. No se separará el instrumento derivado implícito que modifique los flujos de principal e interés del instrumento anfitrión, sino que todo se valorará a su valor razonable, como si fuera un instrumento financiero negociable.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Los cambios más significativos consisten en establecer un modelo de reconocimiento de ingresos basado en los siguientes pasos: a) la transferencia del control, base para la oportunidad del reconocimiento de los ingresos; b) la identificación de las diferentes obligaciones a cumplir en un contrato; c) la asignación del monto de la transacción entre las diferentes

obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes; d) la introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada, al satisfacerse una obligación a cumplir y generarse un derecho incondicional a la contraprestación porque sólo se requiere el paso del tiempo antes de que el pago de esa contraprestación sea exigible; e) el reconocimiento de derechos de cobro, que en alguno casos, se puede tener un derecho incondicional a la contraprestación antes de haber satisfecho una obligación a cumplir, y f) la valuación del ingreso considerando aspectos como el reconocimiento de componentes importantes de financiamiento, la contraprestación distinta del efectivo y la contraprestación pagadera a un cliente.

NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”- Separa la normativa del reconocimiento de los costos por contratos con clientes de la correspondiente al reconocimiento de los ingresos por contratos con clientes y amplía el alcance para incluir costos relacionados con todo tipo de contratos con clientes.

NIF D-5 “Arrendamientos” - Introduce un único modelo de reconocimiento de los arrendamientos por el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. Se requiere que el arrendatario reconozca un activo por derecho de uso que representa su derecho a usar el activo subyacente arrendado y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación para hacer pagos por arrendamiento.

A la fecha de este documento, BBVA Bancomer está en proceso de determinar los efectos de estas nuevas normas en su información financiera.

- II. Acorde a las modificaciones de las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito (la CUB) emitidas por la CNBV en DOF del 4 de enero de 2018 y que acorde al Transitorio Tercero y Cuarto, las siguientes reglas específicas entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2019.

A continuación, se muestra una breve descripción de los principales cambios y se muestran los que de forma anticipada se pueden aplicar:

Reconocimiento anticipado de cambios en el criterio B-6 Cartera de crédito y D-2 Estado de resultados.

Los criterios contables **B-6 Cartera de crédito y D-2 Estado de resultados**, para cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados o eliminados contra el rubro estimaciones preventivas para riesgos crediticios.

La entrada en vigor de estos cambios será partir del 1 de enero de 2019. No obstante, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (la Comisión) estableció la opción de aplicar los cambios, a partir del día siguiente a la publicación de la disposición, debiendo dar aviso de que ejerció dicha opción a la Comisión a más tardar a los 10 días hábiles siguientes a la fecha en que va a iniciar la aplicación anticipada de los referidos criterios.

Como se indica en la Nota de Eventos Relevantes, durante el 2T2018 BBVA Bancomer optó por reconocer anticipadamente la cancelación de los excedentes y las recuperaciones sobre créditos castigados o eliminados, en el rubro de “Estimación preventiva para riesgos crediticios”.

III. **Nuevas Normas de Información emitidas por el CINIF**

El Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A. C. (CINIF) ha emitido la NIF y Mejoras que se mencionan a continuación:

NIF C-9 “Provisiones, Contingencias y Compromisos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se haga en conjunto con la aplicación inicial de la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Deja sin efecto el Boletín C-9 “Pasivo, Provisiones, Activos y Pasivos contingentes y Compromisos”. La aplicación por primera vez de esta NIF no genera cambios contables en los estados financieros. Entre los principales aspectos que cubre esta NIF se encuentran los siguientes:

- Se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”.
- Se modifica la definición de “pasivo” eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.
- Se actualiza la terminología utilizada en toda la norma para uniformar su presentación conforme al resto de las NIF.

Mejoras a las NIF 2018

En diciembre de 2017 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2018”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

NIF B-2 “Estado de flujos de efectivo”- Requiere nuevas revelaciones sobre pasivos asociados con actividades de financiamiento, hayan requerido o no el uso de efectivo o equivalentes de efectivo, preferentemente mediante una conciliación de los saldos inicial y final de los mismos. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del

1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF B-10 “Efectos de la inflación”- Requiere revelar el porcentaje de inflación acumulado por los tres ejercicios anuales anteriores que sirvió de base para calificar el entorno económico en el que operó la entidad en el ejercicio actual como inflacionario o como no inflacionario, y el porcentaje de inflación acumulado de tres ejercicios, incluyendo los dos anteriores y el del propio periodo, que servirá de base para calificar el entorno económico en que operará la entidad en el ejercicio siguiente. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018, permitiéndose su aplicación anticipada. Los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo” y NIF C-8 “Activos intangibles” – Establece que un método de depreciación y amortización de un activo basado en el monto de ingresos asociado con el uso del mismo no es apropiado, dado que dicho monto de ingresos puede estar afectado por factores diferentes al patrón de consumo de beneficios económicos del activo. Aclara el significado del concepto *consumo de beneficios económicos futuros de un activo*. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2018 y los cambios contables que surjan deben reconocerse en forma prospectiva.

Estas mejoras a las NIF no generaron efectos importantes en los estados Financieros consolidados del Banco.

Mejoras a las NIF 2018 que no generan cambio

NIF B-7 “Adquisiciones de Negocios”- Esta NIF establece que en el proceso de adquisición de negocios deben reconocerse los pasivos contingentes del negocio adquirido, cuando sea probable que exista una salida de recursos económicos en el futuro para liquidar dichas partidas.

NIF B-15 “Conversión de monedas extranjeras”- Menciona que las valuaciones de activos, pasivos, capital contable, ingresos, costos y gastos se lleven a cabo en la moneda funcional, dado que es la base de la economía de la entidad.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”- Se aclara que esta NIF establece únicamente las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar que no devengan interés, ya sea explícito o implícito. Adicionalmente especifica que aquellas cuentas por cobrar que devengan interés o sin interés explícito, pero que son de largo plazo, se tratan en la NIF C-20, Instrumentos financieros para cobrar principal e interés.

Balance / Actividad

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas, reflejan al mes de marzo de 2019, comparado contra el mismo periodo de 2018, un decremento de 1,343 mdp traducido en un (3.3%). A marzo de 2019 los créditos ascienden a 39,602 mdp (incluye 18,052 mdp de cartas de crédito) y en marzo de 2018 se ubicaron en 40,945 mdp (incluyendo 16,079 mdp de cartas de crédito). Las cartas de crédito se registran en cuentas de orden.

Por su parte, del total de las transacciones intragrupo (intercompañías), el 95% corresponden a operaciones entre BBVA Bancomer y el resto de las empresas que conforman al GFBB y son derivadas de la prestación de servicios, principalmente y no representan riesgo alguno para la liquidez y rentabilidad del mismo.

Movimientos de la Cartera Vencida

MOVIMIENTOS DE LA CARTERA VENCIDA A MARZO 2019				
Grupo Financiero BBVA Bancomer	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total
Movimientos de la Cartera Vencida				
<i>Millones de pesos</i>				
Saldo inicial (Diciembre 2018)	8,015	6,225	9,034	23,274
Entradas:	1,712	1,425	7,838	10,975
Traspaso de vigente	1,560	1,423	7,620	10,603
Reestructurados	152	2	218	372
Salidas:	(962)	(1,620)	(7,948)	(10,530)
Trasposos a vigente	(230)	(1,027)	(968)	(2,225)
Liquidaciones en efectivo	(172)	(228)	(502)	(902)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(136)	(109)	(77)	(322)
Dación y/o adjudicación	(1)	(30)	-	(31)
Quitas	(74)	(61)	(336)	(471)
Castigos	(349)	(165)	(6,065)	(6,579)
Saldo Final (Marzo 2019)	8,765	6,030	8,924	23,719

Captación y tasas

Captación y Tasas <i>Cifras en millones de pesos</i>	1T 2018	4T 2018	1T 2019	pb Var Trim
Moneda nacional				
Captación	2.22	2.70	2.83	13.37
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.25	1.51	1.60	9.62
Depósitos a plazo	4.92	5.97	6.21	23.54
Préstamos interbancarios y de otros organismos	7.57	7.98	8.54	56.51
Call money	7.30	7.87	8.31	44.13
Préstamos de Banco de México	7.81	-	8.56	856.27
Financiamiento de los fondos de fomento	7.65	7.97	8.60	62.73
Financiamiento de otros organismos	13.11	11.33	10.77	(55.62)
Captación total moneda nacional	2.35	2.79	2.96	16.09
Moneda extranjera				
Captación	0.07	0.08	0.11	2.70
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.06	0.06	0.08	2.20
Depósitos a plazo	0.29	0.94	1.28	33.55
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1.79	1.21	0.27	(93.78)
Call money	0.00	2.29	0.00	(229.14)
Préstamos de bancos comerciales	1.50	1.50	1.50	0.04
Financiamiento de los fondos de fomento	1.81	1.13	0.19	(94.96)
Captación total moneda extranjera	0.09	0.09	0.11	1.83

Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda

Extinción anticipada

El 15 de julio del 2010, se firmó un convenio entre el Gobierno Federal, a través de la Secretaría de Hacienda y Crédito Público, con la comparecencia de la Asociación de Bancos de México, A.C., para extinguir anticipadamente el “Programa de apoyo para Deudores de Créditos para la Vivienda” y el “Acuerdo de Beneficios a los Deudores de Créditos para la Vivienda”; el 01 de junio de 2015 quedaron solventadas las obligaciones a cargo del gobierno federal.

Al 31 de marzo de 2019, el saldo remanente de los Cetes especiales y Cetes especiales "C", se integra como sigue:

Fideicomiso origen	Cetes especiales			Cetes especiales "C"		
	No. de títulos	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento	No. de títulos	Importe (mdp)	Fecha de vencimiento
422-9	128,738,261	14,687	07/07/2022			
423.9	10,656,993	1,216	01/07/2027	468,306	17	01/07/2027
431-2	964,363	101	04/08/2022	1,800		04/08/2022
Total		16,004			17	

Impuestos Diferidos

Impuestos Diferidos				%	
<i>Cifras en millones de pesos</i>	03M 2018	12M 2018	03M 2019	Var Trim	Var Anual
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	9,238	10,443	11,113	6.4%	20.3%
Otros	6,920	7,602	6,425	(15.5%)	(7.2%)
Total Impuestos diferidos	16,158	18,045	17,538	(2.8%)	8.5%

Resultados

Análisis de Precio Volumen

Análisis de precio volumen cartera de crédito						% Var Trim Var Anual	
<i>Cifras en millones de pesos</i>							
	1T 2018	2T 2018	3T 2018	4T 2018	1T 2019		
Saldo medio trimestral	1,043,832	1,086,606	1,107,922	1,132,666	1,132,775	0.0%	8.5%
Intereses cobrados	33,720	35,006	36,610	37,426	37,400	(0.1%)	10.9%
Tasa	12.90%	12.79%	13.02%	13.02%	13.21%	1.4%	2.4%
					1T19 vs 1T18		
Volumen					2,631		
Tasa					1,049		
Días					0		
TOTAL					3,680		
					1T19 vs 4T18		
Volumen					301		
Tasa					226		
Días					(552)		
TOTAL					(25)		

Resultados por segmentos

Grupo Financiero BBVA Bancomer	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
Ingresos totales de la operación						
Marzo 2019						
<i>Millones de pesos</i>						
Ingresos y gastos por intereses, neto	33,655	19,662	10,665	1,215	1,739	374
Margen financiero	33,655	19,662	10,665	1,215	1,739	374
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(7,659)	(7,382)	(275)	0	(2)	0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	25,996	12,280	10,390	1,215	1,737	374
Comisiones y tarifas, neto	6,448	4,432	2,073	221	(1,177)	899
Resultado por intermediación	3,250	578	187	1,072	1,456	(43)
Otros ingresos (egresos) de la operación	(61)	(63)	19	(10)	63	(70)
Total de ingresos (egresos) de la operación	35,633	17,227	12,669	2,498	2,079	1,160
Gastos de administración y promoción	(15,651)					
Resultado de la operación	19,982					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	9					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	19,991					
Impuestos a la utilidad causados	(5,580)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(131)					
Resultados antes de participación no controladora	14,280					
Operaciones discontinuadas	0					
Participación no controladora	2					
Resultado Neto	14,282					

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

Conciliación Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado			
	3T 2018	1T 2019	Var. Anual (%)
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer Criterios CNBV - Resultado Local	12,851	14,282	11.1
Incorporación resultados (FaciLeasing, Bursas 1-4, Anida)	457	83	
Reserva de cartera de crédito IFRS9	(377)	(346)	
Reserva catastrófica y matemática	183	(22)	
Obligaciones con el personal	113	153	
CVA / DVA	(22)	(195)	
Resto	(138)	(280)	
BBVA México (Criterios Normas Internacionales - Resultado Consolidado)	13,067	13,675	4.7

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

a) Incorporación de resultados de subsidiarias

Bajo los criterios de normas internacionales y en la visión de los negocios de BBVA en México consolidan los resultados de las subsidiarias FaciLeasing y Anida.

b) Reservas crediticias

Bajo los criterios de normas internacionales, la cartera de crédito 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 requieren utilizar criterios corporativos para la calificación de riesgos en la cartera comercial, estos criterios difieren de los establecidos por la CNBV para la determinación de las reservas crediticias.

c) Reserva Catastrófica

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

d) Obligaciones con el personal

A partir de 2016, bajo los criterios de normas internacionales y locales, las remediones que generen incrementos o disminuciones en el valor actual de las obligaciones o por las variaciones en el valor razonable de los activos, se reconocen en el Otro Resultado Integral. Asimismo, la norma local establece que dichas partidas se reciclen al resultado del ejercicio y la norma Internacional no lo permite.

e) CVA / DVA

De acuerdo con las normas internacionales, es necesario ajustar el riesgo de crédito en el valor razonable de los derivados, Debit Valuation Adjustment (DVA) y Credit Valuation Adjustment (CVA), para reflejar el riesgo de crédito de la contraparte y de la propia Institución. Localmente, la norma específica de la CNBV no contempla el reconocimiento de estos riesgos.

Operaciones e Instrumentos

Operaciones con Reportos

Grupo Financiero BBVA Bancomer
Operaciones de reportos
Marzo 2019

Millones de pesos

	Gubernamental	Bancario	Total
Acreeedores por reporto	(231,031)	0	(231,031)
Deudores por reporto	7,951	0	7,951

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*

Subyacente	Compra	Venta
USD	26,066	26,592
Euro	0	15
MXN	186	279
Indice	56	2,995

Contratos Adelantados

Subyacente	Compra	Venta
USD *	677,261	708,743
Otras divisas	75,662	40,306
Indice Extranjero	17,297	16,381
Bonos M	0	23,036
Ipc	231	3

Subyacente	Opciones **		Put	
	Call			
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
USD/DIVISA	36,289	33,978	34,474	25,667
ADRs	146	921	549	53
Indices	1,714	12,250	3,925	4,265
Acciones Org	72	81	28	1
Indices Org	225	76	306	2
Warrant	6,705	0	0	0
Tasa de interés	171,253	104,058	11,021	20,286
CME	3,832	1,424	6,107	3,168
Swaption	2,056	1,800	3,998	2,370

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	197,307	190,509
USD	265,429	212,273
UDI	71,557	81,558
JPY	0	128
Euro	51,014	89,325
Cop	2,320	0
CHF	0	3,898
GBP	1,260	1,260
CLP	3,385	0

Swaps de Tasa de Interés **		Por Recibir
MXN		2,861,212
USD		1,563,019
EUR		169,924
GBP		504
COP		741

Swaps de Acciones Por Recibir

Acciones USD/Eur	8
Acciones MXN	228

CCS de cobertura

Divisa	Compra	Venta
MXN	22,970	30,545
USD	48,888	11,547
EURO	0	23,070
UDI	0	481
GBP	0	1,189

IRS de cobertura

Divisa	Compra	Venta
MXN	37,233	0
USD	71,314	0

Forwards de cobertura

Divisa	Compra	Venta
USD	5,672	0
EUR	913	0

* Monto contratado en millones de pesos

** Monto de referencia en millones de pesos

Inversiones y Operaciones en Valores

Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Composición de inversiones y operaciones con valores					
Marzo 2019					
Millones de pesos	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	309,254	4,554	7,769	1,631	323,208
Títulos disponibles para la venta	135,992	1,168	4,093	697	141,950
Títulos conservados a vencimiento	35,452	92,973	0	0	128,425
Total	480,698	98,695	11,862	2,328	593,583

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

Grupo Financiero BBVA Bancomer Obligaciones Subordinadas				
<i>Millones de pesos</i>				
	Saldo 31/03/2019	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas de Capital no Preferentes (USD)	19,378	22-abr-10	22-abr-20	7.25
Notas de Capital no Preferentes (USD)	24,222	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	19,378	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	9,689	19-jul-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	3,876	12-nov-14	12-nov-29	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	19,378	31-ene-18	18-ene-33	5.12
Intereses devengados no pagados	1,983			
Total	97,904			

Capital Neto en BBVA Bancomer

BBVA Bancomer Capital Neto Marzo 2019	
<i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	196,606
Capital contable	199,492
Obligaciones subordinadas e instrumentos de capitalización	4,681
Provenientes de pérdidas fiscales c/Limite de computabilidad transitorio 4% Ca	0
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(421)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(606)
Gastos de organización y otros intangibles	(6,078)
Pérdidas Fiscales	(463)
Capital Complementario	38,449
Obligaciones e instrumentos de capitalización	15,087
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S	23,253
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	109
Capital Neto	235,055

Activos en Riesgo BBVA Bancomer

BBVA Bancomer
Activos en Riesgo
Marzo 2019
Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	1,087,132	86,971
Ponderados al 0%	-	-
Ponderados al 10%	1,866	149
Ponderados al 11.5%	1,913	153
Ponderados al 20%	18,310	1,465
Ponderados al 23%	9	1
Ponderados al 50%	7,046	564
Ponderados al 57.5%	643	51
Ponderados al 75%	-	-
Ponderados al 100%	410,192	32,815
Ponderados al 115%	4,038	323
Ponderados al 150%	2,540	203
Ponderados al 1250%	880	70
Metodología Interna	589,743	47,179
-C V A (RC06 B)	18,653	1,492
-E C C (RC 06 C)	65	5
-Contraparte	15,079	1,206
-Relacionados	16,010	1,281
-Reportos y Spot	143	11
Activos en Riesgo Mercado	431,917	34,553
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	279,678	22,374
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	24,749	1,980
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	7,388	591
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	34,853	2,788
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	104	8
Operaciones referidas al SMG	368	29
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	23,954	1,916
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	10,814	865
Sobretasa	5,807	465
Gamma	43,964	3,517
Vega	238	19
Activos en riesgo operativo	86,426	6,914
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,605,476	128,438

Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capitalización estimada <i>Millones de pesos</i>	Marzo 2018		Diciembre 2018		Marzo 2019	
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Capital Básico	911		1,084		638	
Capital Complementario	0		0		0	
Capital Neto	911		1,084		638	
Activos en Riesgo	84	220	55	186	113	246
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	1084.5%	414.1%	1970.9%	582.8%	564.6%	259.3%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
Índice de Capitalización Total Estimado	1084.5%	414.1%	1970.9%	582.8%	564.6%	259.3%

Capital Neto en Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Capital Neto Marzo 2019 <i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	638
Capital contable	639
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	638

Activos en Riesgo Casa de Bolsa

Casa de Bolsa Activos en Riesgo Marzo 2019 <i>Millones de pesos</i>	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	113	9
Grupo II (ponderados al 20%)	0	0
Grupo III (ponderados al 100%)	113	9
Activos en Riesgo Mercado	133	11
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	1	0
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	132	11
Total con Riesgo Crédito y Mercado	246	20

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

Utilidad Neta <i>Cifras en millones de pesos</i>	1T	4T	1T	%	
	2018	2018	2019	Var Trim	Var Anual
Grupo Financiero BBVA Bancomer					
Resultado de la controladora	15	(2)	(2)	0.0	n.a.
Negocio Bancario	11,326	11,752	12,586	7.1	11.1
Sector Seguros	1,390	1,605	1,689	5.2	21.5
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	178	132	104	(21.2)	(41.6)
BBVA Bancomer Gestión	37	32	41	28.1	10.8
Participación no controladora y otros	(95)	(110)	(136)	23.6	43.2
Total Utilidad neta	12,851	13,414	14,282	6.5	11.1

Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios <i>Millones de pesos</i>	3M	12M	03M
	2018	2018	2019
Seguros Bancomer			
Total de activo	73,173	94,437	103,986
Total de capital	5,521	7,537	6,838
Total de primas emitidas (nominales)	7,554	40,022	14,094
Pensiones Bancomer			
Total de activo	99,194	104,313	106,019
Total de capital	4,042	4,151	4,423
Casa de Bolsa Bancomer			
Total de activo	1,034	1,190	768
Total de capital	912	1,085	639
Bancomer Gestión			
Total de activo	644	683	673
Total de capital	240	322	273

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	3M 2018	12M 2018	3M 2019
BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%
Seguros BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%
Pensiones BBVA Bancomer*	51.00%	51.00%	51.00%
BBVA Bancomer Seguros Salud (antes Preventis)**	83.50%	83.50%	83.50%
BBVA Bancomer Operadora	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Servicios Administrativos	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Gestión	99.99%	99.99%	99.99%

* El 49% restante pertenece a Seguros Bancomer

** El 16.5% restante pertenece a Seguros Bancomer

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

- Código de conducta;
- Políticas contables;
- Políticas para el adecuado empleo y aprovechamiento de los recursos humanos y materiales;
- Manuales para la operación de las distintas áreas de negocios y centrales, en las que se detallan las políticas, procedimientos y controles, entre otros aspectos, para la documentación, registro y liquidación de las operaciones; para salvaguardar la información y los activos; y para prevenir y detectar actos u operaciones con recursos de procedencia ilícita.
- Agendas de labores, en las que se detallan las responsabilidades de los diferentes puestos de BBVA Bancomer, 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, BBVA Bancomer ha documentado los procesos, riesgos y controles relacionados con la información financiera, los cuales serán sometidos periódicamente a procesos de revisión internos, para comprobar el adecuado diseño y funcionamiento de los controles implementados por las distintas áreas responsables.

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

BBVA Bancomer 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.

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

Aviso Legal

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

Eduardo Osuna Osuna

Director General

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Director General Finanzas

Natalia Ortega Gómez

Directora General Auditoría Interna

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director Contabilidad Corporativa

Información a que se refieren las Disposiciones de Carácter General Aplicables a la Información Financiera de Sociedades Controladoras de Grupos Financieros al 31 de marzo de 2019.

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 BBVA Bancomer, S.A. de C.V., 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 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 trimestrales, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V., 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, S.A. de C.V., han sido preparados en forma consolidada. Las subsidiarias consolidadas incluyen: BBVA Bancomer, Casa de Bolsa BBVA Bancomer, BBVA Bancomer Gestión, Seguros BBVA Bancomer, Pensiones BBVA Bancomer, BBVA Bancomer Seguros Salud, BBVA Bancomer Operadora y BBVA Bancomer Servicios Administrativos.

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.



Informe Financiero enero–marzo 2019

Grupo Financiero BBVA Bancomer

Contacto

Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

investorrelations.mx@bbva.com

<https://investors.bancomer.com>