

BBVA

Creando Oportunidades

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

Informe Financiero

enero-junio 2020



Índice

Información Relevante	5
Análisis y Discusión de Resultados	12
Resumen Ejecutivo	12
Principales Magnitudes	13
Actividad	14
Cartera Vigente	14
Calidad de Activos	16
Cartera Vencida	16
Calificación de la Cartera Crediticia	17
Captación	19
Resultados	20
Margen Financiero	21
Comisiones y Tarifas	21
Resultados por Intermediación	22
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	22
Gastos de Administración y Promoción	23
Capital y Liquidez	24
Índice de Capitalización estimado de BBVA México	24
Indicadores Financieros	26
Administración de Riesgos	28
Estructura Organizacional	28
Riesgo de Crédito	33
Información metodológica	33
Riesgo de Tasa de Interés	35
Balance Estructural	35
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	37
Riesgo de Mercado	37
Carteras de Negociación	37

Riesgo de Liquidez	38
Información Cuantitativa	38
Información Cualitativa	40
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	43
Riesgo Operacional	47
Calificación Agencias de Rating	53
Compañías Subsidiarias del GFBB	54
BBVA México	54
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	54
Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	54
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	54
BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V.	54
BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V.	54
Estados Financieros	55
Balance General	56
Activo	56
Pasivo y Capital	57
Cuentas de Orden	58
Estado de Resultados	59
Estado de Flujos de Efectivo	60
Estado de Variaciones en el Capital Contable	61
Apéndices	62
Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente	62
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías	67
Movimientos de la Cartera Vencida	68
Captación y Tasas	69
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda	70
Impuestos Diferidos	70
Resultados	71
Análisis de Precio Volumen	71
Resultados por Segmentos	72

Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	72
Operaciones e Instrumentos.....	74
Operaciones de Reportos.....	74
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados.....	74
Inversiones y Operaciones en Valores	76
Solvencia	77
Obligaciones Subordinadas	77
Capital Neto en BBVA México.....	77
Activos en Riesgo BBVA México.....	78
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	79
Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	79
Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	79
Subsidiarias.....	80
Utilidad Neta por Subsidiaria	80
Negocios no Bancarios	80
Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria	81
Control Interno.....	82
Aviso Legal	83

Información Relevante

Apoyo crédito COVID

Mediante Oficio No. P-285/2020 de fecha 26 de marzo de 2020 y el Comunicado No.026/2020 de fecha 15 de abril de 2020, la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) autorizó a las instituciones de crédito la aplicación de Criterios Contables Especiales (CCE) con el objeto de apoyar a sus clientes que se encuentren impactados por la pandemia generada por el virus SARS-CoV2 (COVID-19) y las medidas que se están tomando para evitar su propagación.

El programa de apoyo consiste en otorgar a los acreditados un diferimiento parcial o total de pagos de capital y/o intereses hasta por 4 meses y con posibilidad de 2 meses adicionales. El referido programa será de 18 meses tratándose de créditos otorgados a los sectores primarios agrícola, ganadero, forestal y pesquero y a los sectores industrial, comercial y servicios que estén integrados a los citados sectores primarios.

Esto será aplicable a las instituciones de crédito respecto a los siguientes tipos de créditos y para clientes que se encuentren clasificados contablemente como vigentes al 28 de febrero de 2020 y que deberán ser adheridos al programa a solicitud de cada acreditado dentro de los 120 días posteriores:

- ✓ Créditos para la construcción de vivienda.
- ✓ Individuales con garantía hipotecaria.
- ✓ Créditos revolventes y no revolventes, dirigidos a personas físicas (automotriz, personales, nómina, Tarjeta de Crédito (TDC) y microcréditos).
- ✓ Créditos comerciales para personas morales y personas físicas con actividad empresarial.
- ✓ Fideicomisos en carácter de deudor de la banca.

En todos los casos, el trámite de la reestructura/renovación no debe exceder de 120 días a partir del 28 de febrero y el plazo de vencimiento que en su caso se otorgue no podrá ser mayor a 6 meses, a partir de la fecha en que hubiere vencido.

Los CCE aplicables a Grupo Financiero BBVA Bancomer S.A. de C.V. (BBVA México o la Institución o GFBB), por tipo de crédito, son los siguientes:

1. Créditos con “pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento”, que sean reestructurados o renovados, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 79 del B-6 Cartera de Crédito contenido en el Anexo 33 de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de Crédito (CUB). Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 28 de febrero de 2020, acorde al párrafo 12 del B-6.
2. Para créditos con “pagos periódicos de principal e intereses”, que se reestructuren o renueven, podrán considerarse como vigentes al momento en que se lleve a cabo dicho

acto, sin que sea aplicable lo que establecen los párrafos 82 y 84 del B-6. Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 28 de febrero de 2020, acorde al párrafo 12 del B-6.

3. Los créditos que desde su inicio se estipule su carácter revolvente, que se reestructuren o renueven, no se considerarán como cartera vencida en términos de lo establecido en el párrafo 80 y 81 del B-6. Esto siempre y cuando, los acreditados estén clasificados contablemente como cartera vigente al 28 de febrero de 2020, acorde al párrafo 12 del B-6.

En BBVA México, en apego a los CCE descritos con anterioridad, los programas de apoyo por tipo de cartera consistieron en:

- ✓ Actividad comercial (Empresarial y PYME).- Período de gracia entre 4 y 6 meses de capital y/o intereses. Acorde a las negociaciones con cada acreditado, las mensualidades diferidas se exigirán al vencimiento del contrato, con ampliación del vencimiento del contrato o a la salida del período de diferimiento.
- ✓ Hipotecas.- Diferimiento de hasta 4 mensualidades que se harán exigibles al vencimiento del crédito.
- ✓ Consumo Nómina, Personal y Auto.- Se otorgan 4 meses (u 8 quincenas) de gracia de capital y/o intereses, con ampliación de plazo.
- ✓ TDC.- Consiste en diferir la exigibilidad de pagos por 4 meses.

En todos los casos, no aplicó el cobro de intereses moratorios o cargos por gastos de cobranza y sin afectación al buró de crédito.

Como resultado de la adhesión de los acreditados a los programas de apoyo, al 30 junio el saldo total de la cartera apoyada corresponde a 324,306 millones de pesos (mdp); de los cuales el número de casos y el monto diferido por tipo de crédito a dicha fecha se integra a continuación:

Cifras en mdp

Carteras	# Contratos Apoyados	Saldo Diferido	Saldo Total
Actividad Comercial	9,098	8,035	83,097
PyME*	37,697	5,184	51,904
Hipotecas	120,079	3,292	104,158
Auto	121,706	1,889	18,190
Nómina	281,017	2,391	22,240
Personal	139,053	1,449	12,461
TDC	783,763	4,203	32,256
Total	1,492,413	26,443	324,306

*Bajo criterio de agrupación de CNBV

En caso de no haber aplicado los CCE, la Institución habría tenido un impacto inmaterial en la clasificación de la cartera de crédito en el balance general. Considerando que dichos apoyos en BBVA México fueron otorgados a partir de abril y siendo la mayor parte de la cartera adherida en estatus contable vigente a dicho mes, al 30 de junio la mayoría de los clientes aún

se encontrarían en cartera vigente por el conteo natural de sus días en impago; dicho lo anterior, la cartera vencida a junio de los créditos apoyados sólo corresponde a 16.8 mdp, que representa un 0.01% sobre el total, lo que tiene un impacto marginal menor a 1 puntos base (pb) sobre el Índice de Cartera Vencida (ICV).

Dada la aplicación retroactiva del plan de apoyo a ciertos créditos vigentes al 28 de febrero que presentaban incumplimientos al momento de solicitarlo, se hubiera generado una liberación en la estimación preventiva de riesgos de crédito (EPRC) por 1,066 mdp. Con el objeto de no distorsionar la información financiera y dada la naturaleza de la potencial liberación, se decidió mantenerlas.

Al 30 de junio, los intereses devengados que habrían sido reconocidos en el Margen Financiero del estado de resultados, si no se hubieran otorgado los planes de apoyo, ascenderían a 5,001 mdp, aproximadamente.

A esa misma fecha, el efecto en solvencia por aplicar los CCE representó una disminución de 14 pb en el ICAP. Dicha disminución está explicada por efecto neto de la menor generación de margen financiero, así como por la contención de activos ponderados por riesgo de la cartera crediticia.

Extensión de facilidades de apoyo a deudores- Mediante Oficio No. P-325/2020 de fecha 23 de junio de 2020, la CNBV ha comunicado la ampliación del plazo para concluir el proceso de reestructuración o renovación del Oficio de Programas de Apoyo COVID-19 al 31 de julio y aplicable de manera general a clientes que se hayan visto afectados y que estuvieran contablemente como vigentes al 31 de marzo.

Decreto y Distribución de Dividendos

Durante el segundo trimestre de 2020 no se realizaron pagos de dividendos decretados en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas, correspondiente a las utilidades del ejercicio 2019.

Lo anterior conforme al Oficio No. P286/2020 de fecha 30 de marzo de 2020 de la CNBV, la cual emite recomendación para que las instituciones de crédito se abstengan de acordar el pago de dividendos a los accionistas, así como cualquier mecanismo o acto que implique una transferencia de beneficios patrimoniales a éstos o asumir el compromiso irrevocable de pagarlos por lo que respecta a los ejercicios fiscales de 2019 y 2020, incluyendo la distribución de reservas.

Vencimiento de Nota subordinada y Certificado Bursátil Bancario

Durante abril de 2020 se efectuó la liquidación y vencimiento de la Nota subordinada TIER 1 2020 cuya fecha de emisión fue en el mes de abril de 2010 por un monto de 750 millones de dólares (USD).

Durante mayo de 2020 se efectuó la liquidación y vencimiento del Certificado Bursátil (CB Bancomer 17) por un monto de 5,142 mdp, con fechas de emisión mayo 2017.

Amortización anticipada de fideicomiso de bursatilización de cartera hipotecaria

En junio de 2020 se realizó el vencimiento anticipado de los certificados bursátiles correspondientes al Fideicomiso 847, toda vez que el pasivo bursátil fue inferior al 10% de la emisión original, conforme a lo estipulado en el prospecto. El valor de la constancia era de 15 mdp y el valor de los certificados bursátiles ascendía a 540 mdp.

BBVA México y la Fundación entregan equipo médico al sector salud

Como parte de las acciones de lucha contra el COVID-19 en el país, se realizó la entrega de 1,000 equipos de apoyo respiratorio de presión positiva 'bi-level' al sector salud. Este tipo de auxiliares se utiliza en pacientes que se encuentran en una fase previa a la intubación, o que tras su recuperación requieren de oxígeno de forma especial. Asimismo, en junio, BBVA México, a través de Fundación BBVA Bancomer, A.C. (Fundación BBVA México) y en conjunto con Fundación Alberto Baillères, Fundación Televisa y aliados como Fundación UNAM, Fundación Alfredo Harp Helú, AMSA y Compartamos Banco, entregó al sector salud 65 respiradores de terapia intensiva.

Estas entregas son parte del plan de acción de BBVA México para luchar contra el COVID-19. Al inicio de la emergencia, BBVA México anunció una aportación inicial de 470 mdp, a la cual además se han sumado aportaciones de consejeros, aliados y colaboradores.

Asimismo, con el fin de alinear esfuerzos, la Institución decidió sumar sus recursos y conocimiento al fondo "Juntos por la Salud". Esta iniciativa busca equipar hospitales con los elementos necesarios para la atención de pacientes, así como, dotar de recursos materiales necesarios al personal de salud en la primera línea de defensa contra la pandemia en el país.

Se estima que, con relación a la entrega de los 65 respiradores de terapia intensiva, se ayudará a la recuperación de más de 950 personas que requieran terapia intensiva. Mientras que a través de la iniciativa "Juntos por la Salud", se han entregado más de 8.7 millones de insumos de equipo de protección personal a 84 hospitales, en 32 estados del país.

Con éstas acciones, BBVA México y la Fundación BBVA México refrendan su compromiso con el país y con los mexicanos, especialmente en momentos de emergencia. La Institución continuará apoyando y reconociendo al personal de salud con la entrega de insumos de protección, y a la población en general al fomentar acciones propias y con aliados que ayuden a disminuir los efectos de la pandemia en el país.

BBVA México dona hospitales de campo con un valor superior a los 44 mdp

Como parte del programa "Juntos por la Salud", la Institución apoyó a la Cruz Roja Mexicana y a Médicos Sin Fronteras para el tratamiento de pacientes con la enfermedad COVID-19, con la instalación de un hospital de campo en el Instituto Nacional de Enfermedades Respiratorias (INER) aumentando con ello, hasta en 40% la capacidad del centro hospitalario.

Por su parte, Médicos Sin Fronteras dará atención de sensibilización de hasta 6 mil personas en la frontera norte, sur y otras ciudades del país, como Tijuana donde también asistirá a pacientes en unidades de aislamiento.

Esta línea de acción tiene como propósito ampliar la atención a pacientes con COVID-19 y forma parte de los 470 mdp que BBVA México aportó de forma inicial.

BBVA México es reconocido como el Mejor Banco en México por la revista internacional Euromoney

Esto, no sólo por sus resultados financieros sino también por su liderazgo en la transformación digital. Asimismo, se reconoce la adecuada gestión y control de gastos al posicionarse como el banco más eficiente del sistema financiero mexicano, con un índice del 36.3% al finalizar 2019. Este resultado pone en evidencia el éxito de BBVA México en su proceso de transformación e innovación, cuyo principal objetivo es aumentar la satisfacción del cliente y avanzar en la digitalización.

Los avances en transformación tienen su reflejo en el número de clientes que usa los canales digitales. A diciembre de 2019, la Institución contaba con más de 10 millones de clientes digitales, el 47% de la base total de clientes. Esto se debe a una propuesta de valor diferencial. BBVA México fue el primer banco en México en utilizar inteligencia artificial integrada con la tecnología de WhatsApp, y en 2019 se mantuvo una innovación continua para seguir incorporando nuevas soluciones en las aplicaciones móviles.

BBVA México, en la lista de Universum “Most Attractive Employers in Mexico 2020”

La Institución se ha caracterizado por ser un banco innovador, con una propuesta diferenciada, que incorpora el mejor talento, capaz de desarrollar y ofrecer las mejores soluciones financieras para los clientes en el momento y lugar que lo requieren.

Dicha innovación nos ha hecho notable como uno de los lugares donde los universitarios y recién egresados buscan trabajar. Esto es lo que nos ha dado la distinción de Universum en 2020. Para los estudiantes dentro del área de negocios, BBVA México fue calificado en el 6to lugar, siendo el primer banco en la lista. Los 10 atributos más asociados con BBVA México por los universitarios son: éxito en el mercado, prestigio, buena referencia para el futuro profesional, alto nivel de responsabilidad, formación y desarrollo profesional, salario base competitivo, empleo estable, oportunidades de liderazgo, beneficios competitivos y enfoque al cliente.

BBVA México, a través de BBVA Momentum anuncia financiamiento de emprendimientos sociales en 2020

Uno de los ejes de negocio responsable de BBVA México es el desarrollo del emprendimiento social. A través de BBVA Momentum, desde hace siete años, se ha impulsado a este segmento con formación, aceleración y otorgamiento de créditos en condiciones únicas para los participantes de este programa. En 2020 se anuncia la octava convocatoria de esta iniciativa, que tiene como propósito apoyar el crecimiento de estas empresas.

Para este programa, BBVA México ha destinado a lo largo de su historia una inversión de 30 mdp en formación y aceleración, y ha dispuesto 100 mdp para otorgar créditos preferenciales a los emprendimientos que así lo han requerido. En su edición 2020, BBVA Momentum seleccionará a 100 emprendimientos con enfoque social y medioambiental, apegados a los Objetivos de Desarrollo Sustentable marcados por la Organización de las Naciones Unidas. BBVA México dispondrá de hasta 150 mdp, que serán otorgados entre los 100 participantes.

Ante el COVID-19 los bancos somos parte de la solución:

En BBVA México hemos dado un paso al frente

Sociedad



Vivimos nuestros valores y ayudamos a la **sociedad**

Lanzamos plan de acción enfocado en tres pilares:



Proteger a nuestra gente



Apoyar a nuestros clientes



Ayudar a México: 470 mdp de capital semilla más aportaciones de aliados, consejeros y colaboradores.

Empleados



Empleados comprometidos y con fuertes valores

Se ha impulsado el teletrabajo tanto en las unidades de apoyo como en las redes de atención a clientes.

Somos un banco fuerte y contamos con el mejor equipo:



El cliente es lo primero



Pensamos en grande



Somos un solo equipo



Ayudamos a nuestros clientes en sus vidas y negocios

49%
(a total de clientes)

Clientes Digitales

61%
(unidades)

Ventas Digitales

25%
(sobre el total de la cartera)

Programas de apoyo



Continuamos enfrentando los retos de este entorno desde una **sólida posición de capital y liquidez**

CCL

159.07

ICAP Total

16.01

Nos adaptamos a sus necesidades ayudándoles a hacer sus operaciones financieras a través de canales remotos.

Clientes

Accionistas

“La **Salud** y el Bienestar de todos es lo **Primero**”

Análisis y Discusión de Resultados

Resumen Ejecutivo

- El sector financiero es una actividad económica esencial y en BBVA México toma más importancia al ser considerando el banco con mayor relevancia sistémica del país. Por ello, reiteramos nuestro compromiso con el país al mantener la continuidad del negocio con servicios y productos destinados a las necesidades de nuestros clientes. **Lo anterior, se puede ver reflejado en el crecimiento de 106,231 mdp en la cartera vigente durante los últimos doce meses.**
- Esta favorable evolución, aunada al mejor desempeño de la Institución frente al mercado, ha permitido a **BBVA México** consolidar su posición de liderazgo **con un incremento en su participación de mercado de 83 pb** para cerrar el mes de mayo con una participación de 23.1% de acuerdo a las cifras de la CNBV.
- El mayor dinamismo del portafolio crediticio se observa por un **mayor financiamiento a la actividad empresarial**, llevando a la cartera comercial a crecer un 12.6% respecto al cierre de junio de 2019.
- **BBVA México ha apoyado a sus clientes a afrontar la compleja situación por la que estamos viviendo**, al otorgar periodos de gracia con diferimiento de capital e intereses al 25% del total de la cartera, apoyando a más de 1.3 millones de clientes.
- Seguimos fomentando el ahorro, lo que se refleja en **un incremento anual de 130,786 mdp en la captación bancaria** para cerrar la primera mitad del año con un saldo de 1,261,565 mdp.
- Al igual que en la cartera, **la participación de mercado de la captación bancaria se ubica en 24.3%** de acuerdo a cifras de la CNBV a mayo de 2020, mostrando un aumento de 150 pb.
- A pesar del débil entorno macroeconómico actual BBVA México logra generar en los primeros seis meses del año una **utilidad neta de 19,809 mdp**.
- **Contamos con elevados niveles de solvencia y liquidez, por encima de los mínimos requeridos** por las autoridades financieras, con un CCL de 159.07% y un ICAP total de 16.01%.

Principales Magnitudes

Información al cierre de junio de 2020

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.									
Principales Magnitudes	2T 2019	3T 2019	4T 2019	1T 2020	2T 2020	% Var Trim	6M 2019	6M 2020	% Var Anual
<i>Millones de pesos</i>									
Balance									
Activos	2,323,573	2,303,793	2,363,030	2,789,095	2,708,462	(2.9)	2,323,573	2,708,462	16.6
Cartera Vigente	1,175,216	1,182,489	1,218,088	1,314,032	1,281,447	(2.5)	1,175,216	1,281,447	9.0
Pasivos	2,096,035	2,069,383	2,124,678	2,555,540	2,460,162	(3.7)	2,096,035	2,460,162	17.4
Captación Bancaria (vista + plazo)*	1,130,779	1,108,811	1,153,902	1,256,057	1,261,565	0.4	1,130,779	1,261,565	11.6
Capital Contable	227,538	234,410	238,352	233,555	248,300	6.3	227,538	248,300	9.1
Resultados									
Margen Financiero	34,214	33,386	35,739	36,435	29,089	(20.2)	67,869	65,524	(3.5)
Ingresos Totales	43,909	44,779	46,583	45,577	38,544	(15.4)	87,201	84,121	(3.5)
Gastos	(15,964)	(16,242)	(16,982)	(16,683)	(16,237)	(2.7)	(31,615)	(32,920)	4.1
Resultados Antes de Impuestos	18,726	19,104	20,240	12,685	14,695	15.8	38,717	27,380	(29.3)
Resultado Neto	13,580	14,157	14,982	8,620	11,189	29.8	27,863	19,809	(28.9)
Indicadores en %	2T 2019	3T 2019	4T 2019	1T 2020	2T 2020	Var Trim (pb)	6M 2019	6M 2020	Var Anual (pb)
Rentabilidad y Morosidad									
ROE	24.2	24.5	25.4	14.6	18.6	396	25.1	16.3	(880)
Eficiencia	36.4	36.3	36.5	36.6	42.1	552	36.3	39.1	288
Índice de Morosidad	2.1	2.2	2.2	2.2	1.9	(25)	2.1	1.9	(14)
Índice de Cobertura	138.4	131.1	129.3	148.4	167.6	1,913	138.4	167.6	2,915
Solvencia y Liquidez									
Índice de Capital Total	14.2	15.2	15.6	15.1	16.0	92	14.2	16.0	184
Índice de Capital Fundamental	11.9	12.0	12.5	11.5	12.4	96	11.9	12.4	56
CCL	138.12	138.25	145.67	141.88	159.07	1,719	138.12	159.07	2,095
Coficiente de Apalancamiento	9.4	10.0	10.0	8.6	9.4	80	9.4	9.4	2
Cifras en unidades (#)	2T 2019	3T 2019	4T 2019	1T 2020	2T 2020	Var Trim. (#)	6M 2019	6M 2020	Var Anual (#)
Infraestructura									
Empleados	36,616	36,784	36,771	37,167	36,683	(484)	36,616	36,683	67
Sucursales	1,821	1,848	1,860	1,864	1,866	2	1,821	1,866	45
Cajeros Automáticos	12,839	13,005	13,170	13,066	13,115	49	12,839	13,115	276

* Plazo público en general.

Actividad

Cartera Vigente

El complejo entorno macroeconómico actual, derivado del cierre de actividades para evitar la propagación de la pandemia COVID-19, ha generado una desaceleración relevante en la actividad económica de nuestro país. El sector financiero es considerado como una actividad económica esencial y como tal reiteramos nuestro compromiso con el país, al continuar brindando productos y servicios a nuestros clientes, lo cual se refleja en un crecimiento anual de 9.0% en la cartera vigente, para cerrar la primera mitad del año con un saldo de 1,281,447 mdp.

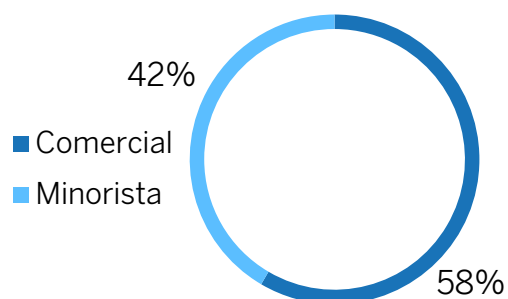
Esta evolución nos ha permitido consolidar la posición de liderazgo con una participación de mercado de 23.1% al mes de mayo de 2020, equivalente a un crecimiento anual de 83 pb de acuerdo a las cifras públicas de la CNBV.

Cabe mencionar, que el crecimiento de la cartera vigente ha sido impulsado por un mayor financiamiento a las actividades empresariales y al país (mediante créditos gubernamentales), llevando a la cartera comercial a crecer en 83,909 mdp ó 12.6% con respecto al año previo.

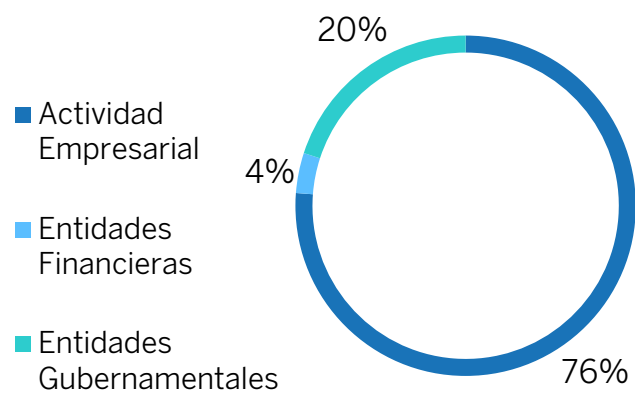
Por su parte, los créditos a los individuos, si bien han desacelerado la tendencia, registran un incremento anual de 4.4%. En el detalle, los más impactados por la pandemia han sido los préstamos de consumo y TDC que registran un crecimiento marginal de 0.5% en términos anuales. Mientras que el financiamiento a la vivienda ha logrado mantener tendencia de crecimiento al registrar un saldo 9.5% superior al de junio de 2019, impulsado por la apertura de algunas actividades económicas en junio.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Cartera de crédito vigente	6M	3M	6M	Var	Var
Millones de pesos	2019	2020	2020	Trim	Anual
Actividad Empresarial	509,557	593,575	570,758	(3.8)	12.0
Entidades Financieras	25,275	34,830	28,600	(17.9)	13.2
Prestamos al Gobierno	76,897	99,428	93,771	(5.7)	21.9
Paraestatales	53,460	59,080	55,969	(5.3)	4.7
Entidades Gubernamentales	130,357	152,287	149,740	(1.7)	14.9
Créditos Comerciales	665,189	780,692	749,098	(4.0)	12.6
Créditos de Consumo	288,667	298,906	289,983	(3.0)	0.5
Créditos a la Vivienda	221,360	234,434	242,366	3.4	9.5
Crédito Vigente Total	1,175,216	1,314,032	1,281,447	(2.5)	9.0

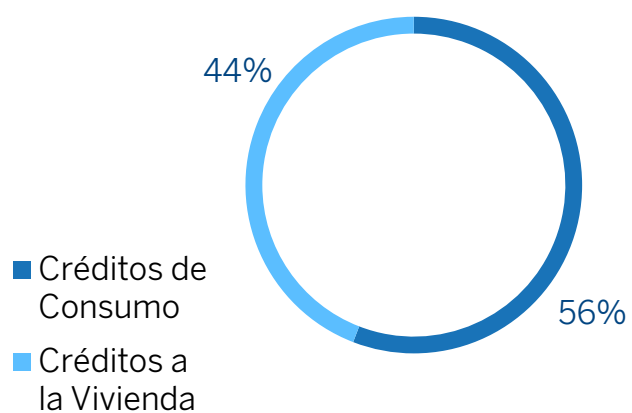
Composición de Cartera Vigente (%)



Composición de Cartera Comercial (%)



Composición de Cartera Minorista (%)



Calidad de Activos

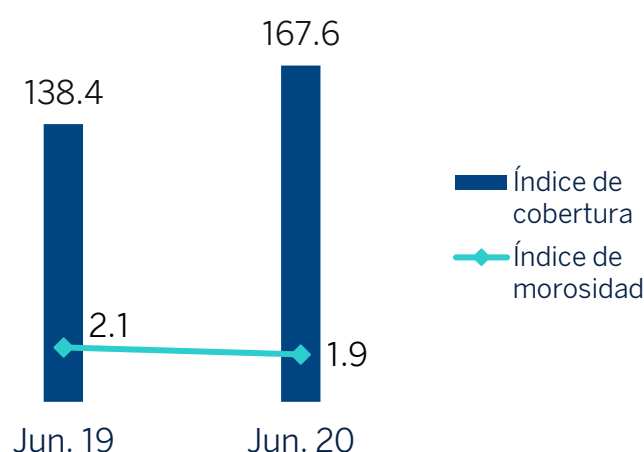
Cartera Vencida

A pesar del complicado entorno económico y operativo en el país, BBVA México ha logrado contener el deterioro de la cartera vencida. Y si bien se registra un crecimiento anual de 1.7% en la cartera vencida, el índice de cartera vencida se ha mantenido en niveles favorables de 1.9%.

Adicionalmente, se observa un aumento en la cobertura de la cartera vencida, principalmente por el efecto de las reservas adicionales creadas de manera prudencial durante los primeros meses del año con el objetivo de absorber el posible impacto en la cartera derivado de la pandemia COVID-19 en los próximos meses.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. - BBVA México				%	
Cartera de crédito vencida	6M 2019	3M 2020	6M 2020	Var Trim	Var Anual
<i>Cifras en millones de pesos</i>					
Actividad Empresarial	8,926	10,082	10,243	1.6	14.8
Entidades Financieras	0	0	0	0	0
Entidades Gubernamentales	0	0	0	0	0
Créditos Comerciales	8,926	10,082	10,243	1.6	14.8
Créditos de Consumo	9,385	10,843	8,317	(23.3)	(11.4)
Créditos a la Vivienda	6,291	8,191	6,457	(21.2)	2.6
Crédito Vencido Total	24,602	29,116	25,017	(14.1)	1.7

Índice de Morosidad y de cobertura (%)



Calificación de la Cartera Crediticia

Alrededor del 80% de la cartera se ubica en un nivel mínimo de riesgo, lo que implica que BBVA México registre una adecuada calidad de activos de su portafolio.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. Calificación de la cartera de crédito Junio 2020 <i>Millones de pesos</i>										
	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito		TOTAL	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
Nivel de Riesgo										
A1	731,607	1,707	204,354	251	58,933	501	50,887	864	1,045,781	3,323
A2	43,789	467	13,545	76	14,506	365	13,844	537	85,684	1,445
B1	19,092	322	3,681	33	50,472	1,680	7,515	431	80,760	2,466
B2	5,032	113	10,356	126	34,577	1,587	6,801	492	56,766	2,318
B3	14,431	464	4,300	70	9,897	550	6,378	570	35,006	1,654
C1	10,267	699	4,662	145	8,634	634	8,557	1,024	32,120	2,502
C2	2,903	316	1,404	100	5,416	539	8,827	2,059	18,550	3,014
D	5,911	1,946	2,732	839	2,258	518	1,544	796	12,445	4,099
E	8,135	4,921	3,788	1,961	7,236	4,935	1,949	1,674	21,108	13,491
Adicional										7,610
Total requerido	841,167	10,955	248,822	3,601	191,929	11,309	106,302	8,447	1,388,220	41,922

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito

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

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad Junio 2020 <i>Millones de pesos</i>				
	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Comercial	751,906	772,290	3.1	42.2
Consumo	189,554	192,038	8.2	69.9
Hipotecario	246,180	242,784	4.2	16.1
Tarjeta de Crédito	145,422	147,463	7.95	77.5

Consumo e hipotecario no considera intereses vencidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

Cartera Comercial

Exposición, Probabilidad de Incumplimiento y Severidad

Junio 2020

<i>Millones de pesos</i>	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	104,946	128,293	9.9	45.2
Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	426,509	421,084	1.9	39.3
Entidades Federativas y Municipios	118,517	120,543	0.7	51.2
Instituciones Financieras	28,524	29,814	0.8	56.8
Proyectos	29,756	29,902	1.6	21.1
Disponibles	11,712	10,544	1.6	45.0
TDC	31,942	32,109	10.1	44.7
Total	751,906	772,290	3.1	42.2

Captación

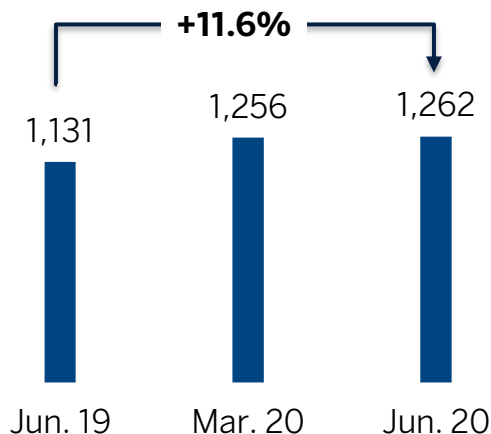
La estrategia de fomento al ahorro de los clientes, se ve reflejado en el incremento de la captación bancaria de 11.6% en términos anuales. Destaca un aumento anual de 130,912 mdp en la captación a la vista y de 8,352 mdp en los depósitos a plazo. Con ello, la mezcla de captación continúa favorecida con un 81% en recursos a la vista con bajo costo de fondeo.

En el mes de mayo de 2019, logramos incrementar en 150 pb la cuota de mercado en captación bancaria de acuerdo a cifras de la CNBV con respecto al mismo mes del año anterior, para cerrar con una participación de mercado de 24.3%.

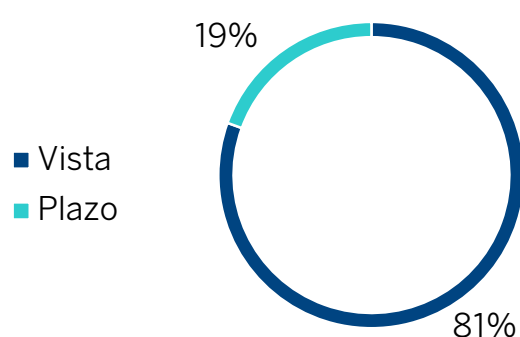
Los activos gestionados en los fondos de inversión se ubican en 503,742 mdp, lo que equivale a un incremento anual de 11.3%, favorecido por una mayor cultura financiera entre nuestros clientes que buscan alternativas de inversión más rentables.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				%	
Captación y recursos totales				Var	Var
Millones de pesos				Trim	Anual
	6M 2019	3M 2020	6M 2020		
Vista	885,109	1,009,526	1,016,021	0.6	14.8
Plazo	265,313	272,634	273,665	0.4	3.1
Del Público en General	245,670	246,531	245,544	(0.4)	(0.1)
Mercado de Dinero	19,643	26,103	28,121	7.7	43.2
Titulos de crédito emitidos	98,579	101,903	89,927	(11.8)	(8.8)
Cuenta global de captación sin movimientos	3,614	4,577	4,781	4.5	32.3
Captación Tradicional	1,252,615	1,388,640	1,384,394	(0.3)	10.5
Fondos de inversión	444,345	486,549	503,742	3.5	13.4
Captación Global	1,696,960	1,875,189	1,888,136	0.7	11.3

Captación Bancaria (mdp)



Composición de Captación Bancaria (%)

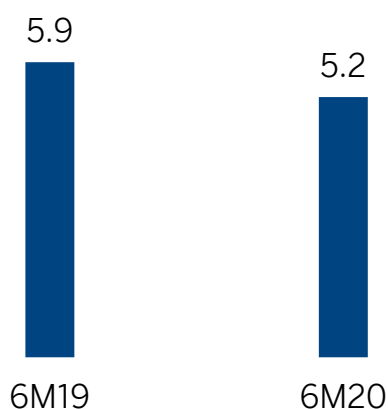


Resultados

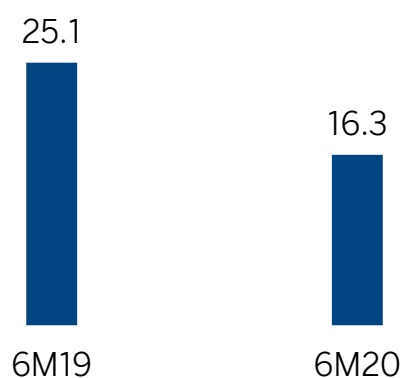
Durante los primeros seis meses del año y a pesar del complejo entorno macroeconómico derivado de la pandemia, BBVA México generó una utilidad neta de 19,809 mdp, menor en 28.9% al resultado obtenido en el mismo periodo de 2019. Lo anterior es principalmente explicado por la creación de reservas prudenciales en los primeros meses del año para hacer frente al posible deterioro de la cartera vigente en los próximos meses dada la aplicación de programas de apoyo a nuestros clientes.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Estado de resultados	2T	1T	2T	%	Var	6M	6M	%
Millones de pesos	2019	2020	2020	Var Trim	Anual	2019	2020	Var Anual
Margen financiero	34,214	36,435	29,089	(20.2)	(15.0)	67,869	65,524	(3.5)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,249)	(16,237)	(7,613)	(53.1)	(17.7)	(16,908)	(23,850)	41.1
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	24,965	20,198	21,476	6.3	(14.0)	50,961	41,674	(18.2)
Comisiones y tarifas, neto	6,770	6,512	5,532	(15.0)	(18.3)	13,218	12,044	(8.9)
Resultado por intermediación	2,982	2,900	4,554	57.0	52.7	6,232	7,454	19.6
Otros ingresos (egresos) de la operación	(57)	(270)	(631)	133.7	1,007.0	(118)	(901)	663.6
Total de ingresos (egresos) de la operación	34,660	29,340	30,931	5.4	(10.8)	70,293	60,271	(14.3)
Gastos de administración y promoción	(15,964)	(16,683)	(16,237)	(2.7)	1.7	(31,615)	(32,920)	4.1
Resultado de la operación	18,696	12,657	14,694	16.1	(21.4)	38,678	27,351	(29.3)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	18,726	12,685	14,695	15.8	(21.5)	38,717	27,380	(29.3)
Resultado neto	13,580	8,620	11,189	29.8	(17.6)	27,862	19,809	(28.9)

MIN (total activos, %)¹



ROE (%)



¹ Margen de Interés Neto (MIN) en activos totales.

Margen Financiero

El margen financiero en los primeros seis meses del año muestra una caída de 3.5% con respecto al año anterior, esto explicado por el cambio en la mezcla de la cartera hacia mayorista, la reducción de 325 pb. en la tasa de referencia de Banco de México en los últimos doce meses y, por último, la aplicación del programa de apoyo a clientes que permite el diferimiento en el pago del capital e intereses de sus créditos, para ayudarlos a afrontar la compleja situación que actualmente vivimos. Lo anterior, se vio parcialmente compensado por un aumento del 59.9% en los ingresos por primas y reservas neto.

Derivado de la creación de reservas prudenciales para hacer frente a la actual crisis, el margen financiero ajustado por provisiones muestra un retroceso de 18.2% con respecto a los primeros seis meses de 2019.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Margen Financiero	2T	1T	2T	%	Var	6M	6M	%
<i>Millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Var Trim	Var Anual	2019	2020	Var Anual
Ingresos por intereses	51,514	53,779	43,045	(20.0)	(16.4)	101,669	96,824	(4.8)
Gastos por intereses	(18,350)	(17,546)	(15,153)	(13.6)	(17.4)	(35,059)	(32,699)	(6.7)
Comisiones de margen, neto	509	523	481	(8.0)	(5.5)	1,012	1,004	(0.8)
Ingreso por primas y reservas, neto	541	(321)	716	(323.1)	32.3	247	395	59.9
Margen financiero	34,214	36,435	29,089	(20.2)	(15.0)	67,869	65,524	(3.5)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,249)	(16,237)	(7,613)	(53.1)	(17.7)	(16,908)	(23,850)	41.1
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	24,965	20,198	21,476	6.3	(14.0)	50,961	41,674	(18.2)

Comisiones y Tarifas

Las comisiones y tarifas retroceden en los primeros seis meses del año derivado de menores comisiones cobradas a negocios adquirentes, como resultado del cierre de actividades económicas hacia finales de marzo y hasta junio, para evitar la propagación de la pandemia COVID-19. Adicionalmente, derivado de lo anterior hay un aumento en las transacciones de canales digitales, por parte de nuestros clientes particulares a los que no se les cobra comisión por el uso de estos servicios.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Comisiones y Tarifas	2T	1T	2T	%	Var	6M	6M	%
<i>Cifras en millones de pesos</i>	2019	2020	2020	Var Trim	Var Anual	2019	2020	Var Anual
Comisiones bancarias	1,744	1,724	1,509	(12.5)	(13.5)	3,457	3,233	(6.5)
Tarjeta de Crédito y débito	3,822	3,679	2,804	(23.8)	(26.6)	7,604	6,483	(14.7)
Fondos de inversión	1,089	1,224	1,275	4.2	17.1	2,131	2,499	17.3
Otros	115	(115)	(56)	(51.3)	(148.7)	26	(171)	n.a.
Comisiones y tarifas neto	6,770	6,512	5,532	(15.0)	(18.3)	13,218	12,044	(8.9)

Resultados por Intermediación

Se observa un positivo desempeño en los ingresos por intermediación derivado de la adecuada gestión del área de Mercados Globales, aunado a una mayor colocación de operaciones con divisas por parte de las bancas.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Intermediación	2T	1T	2T	%		6M	6M	%
Millones de pesos	2019	2020	2020	Var	Var	2019	2020	Var
				Trim	Anual			Anual
Renta variable	(72)	(76)	49	n.a.	n.a.	158	(27)	n.a.
Renta fija directo y en reporto	1,322	(2,881)	2,983	n.a.	125.6	(1,812)	102	n.a.
Inversiones en valores	1,250	(2,957)	3,032	n.a.	142.6	(1,654)	75	n.a.
Divisas	2,109	(9,022)	3	(100.0)	(99.9)	1,145	(9,019)	n.a.
Instrumentos financieros derivados	(4,686)	(5,444)	8,859	n.a.	n.a.	(4,131)	3,415	n.a.
Resultado por valuación	(1,327)	(17,423)	11,894	(168.3)	n.a.	(4,640)	(5,529)	19.2
Renta variable	(70)	(3,042)	964	(131.7)	n.a.	(6)	(2,078)	n.a.
Renta fija directo y en reporto	124	4,314	408	(90.5)	229.0	5,397	4,722	(12.5)
Inversiones en valores	54	1,272	1,372	7.9	n.a.	5,391	2,644	(51.0)
Divisas	1,393	1,457	1,597	9.6	14.6	2,788	3,054	9.5
Instrumentos financieros derivados	2,862	17,594	(10,309)	(158.6)	n.a.	2,693	7,285	170.5
Resultado por compra-venta	4,309	20,323	(7,340)	(136.1)	n.a.	10,872	12,983	19.4
Resultado por intermediación	2,982	2,900	4,554	57.0	52.7	6,232	7,454	19.6

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Este rubro muestra un desempeño negativo principalmente afectado por contingencias fiscales y, en menor medida, por un incremento en las jubilaciones.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Otros Ingresos	2T	1T	2T	%		6M	6M	%
Millones de pesos	2019	2020	2020	Var	Var	2019	2020	Var
				Trim	Anual			Anual
Bancos Corresponsales	0	25	32	26.9	n.a.	0	57	n.a.
Venta y recuperación de cartera	117	19	24	22.0	(79.7)	147	43	(70.6)
Intereses préstamos de empleados	189	204	203	(0.3)	7.6	375	407	8.6
Recuperación por pagos de garantías	0	100	45	(55.2)	n.a.	0	145	n.a.
Resultado operación adjudicados	127	184	171	(7.2)	34.6	295	355	20.4
Quebrantos	(289)	(164)	(122)	(25.6)	(57.7)	(588)	(287)	(51.3)
Contingencias legales y laborales	(129)	(137)	(57)	(58.3)	(55.8)	(229)	(194)	(15.3)
Plan indemnizaciones y jubilaciones	0	(208)	(15)	(92.9)	n.a.	0	(223)	n.a.
Donativos	(247)	(255)	(273)	7.0	10.4	(459)	(528)	15.0
Contingencias fiscales	0	0	(637)	n.a.	n.a.	0	(637)	n.a.
Dividendos cobrados de asociadas	109	0	137	n.a.	25.7	109	137	25.7
Otros	66	(39)	(140)	259.0	(312.1)	232	(178)	(176.7)
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	(57)	(270)	(631)	133.7	n.a.	(118)	(901)	n.a.

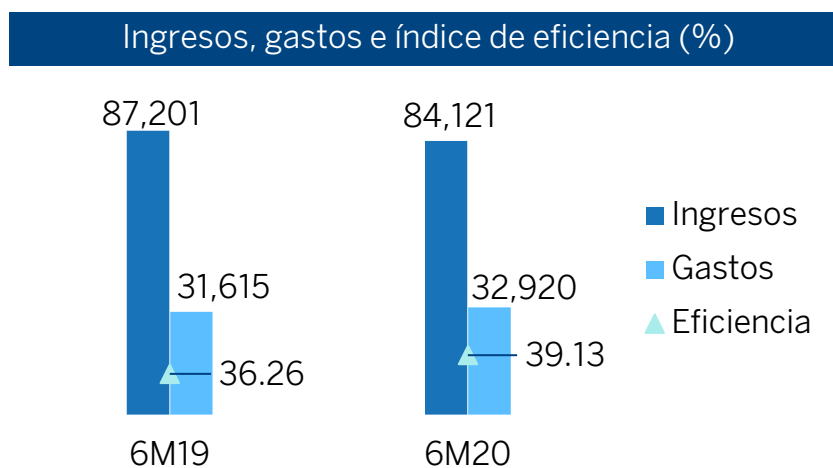
Gastos de Administración y Promoción

Para BBVA México, la prioridad siempre será el bienestar de sus clientes, colaboradores y de la sociedad en general. En ese sentido, en los primeros seis meses de 2020 se han invertido importantes recursos en la compra de gel anti-bacterial e insumos higiénicos para mantener la seguridad y salud de los empleados y clientes, mientras continuamos brindando servicio.

A pesar de lo anterior, se observa un incremento contenido en los gastos de administración y promoción en la primera mitad del año. El índice de eficiencia (medido como gastos entre ingresos) se ubicó en 39.1% al cierre de junio de 2020, mayor en 288 pb con respecto al año anterior impactado por un menor crecimiento de los ingresos.

Cabe destacar, que en BBVA México tenemos un claro foco en la mejora continua de la experiencia y servicio a nuestros clientes. En este sentido, al cierre de junio de 2020, continuamos robusteciendo la infraestructura bancaria física y digital al contar con 1,866 oficinas y 13,115 cajeros automáticos, además de la amplia gama de aplicaciones y servicios digitales para atender a nuestra amplia base de clientes.

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Gastos	2T	1T	2T	%		6M	6M	%
Millones de pesos	2019	2020	2020	Var Trim	Var Anual	2019	2020	Var Anual
Salarios y prestaciones	6,124	6,657	5,654	(15.1)	(7.7)	12,197	12,311	0.9
Gasto de administración y operación	4,117	4,231	4,264	0.8	3.6	8,037	8,495	5.7
Rentas	1,502	1,555	1,560	0.3	3.9	2,944	3,115	5.8
Depreciación y amortización	1,509	1,482	1,518	2.4	0.6	2,989	3,000	0.4
Impuestos	1,357	1,313	1,538	17.1	13.3	2,726	2,851	4.6
Cuota por costo de captación (IPAB)	1,355	1,445	1,703	17.9	25.7	2,722	3,148	15.7
Gastos de administración y promoción	15,964	16,683	16,237	(2.7)	1.7	31,615	32,920	4.1



Capital y Liquidez

El índice de capitalización estimado de BBVA México se ubicó en 16.0% al cierre de junio de 2020, que se compone con el 12.4% de capital básico y 3.6% de capital complementario. La recurrencia de los ingresos se refleja en la constante generación de capital orgánico, lo que permite a BBVA México incrementar el índice en 184 pb respecto al 14.2% registrado en junio de 2019.

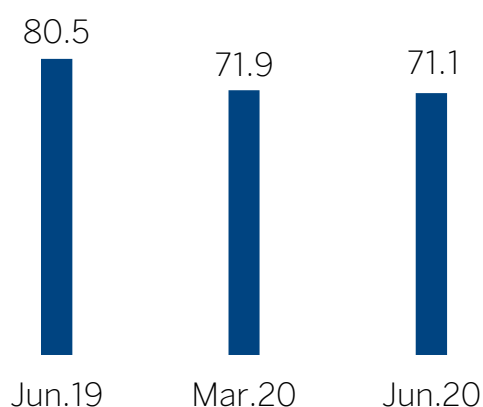
BBVA México cubre cabalmente con los requerimientos mínimos de capital. Para finales de 2020, derivado de la asignación adicional de capital, al ser clasificado como una entidad doméstica sistémicamente importante (Grado IV), nos implica contar un requerimiento mínimo de 12.0% para el índice de capital total.

Índice de Capitalización estimado de BBVA México

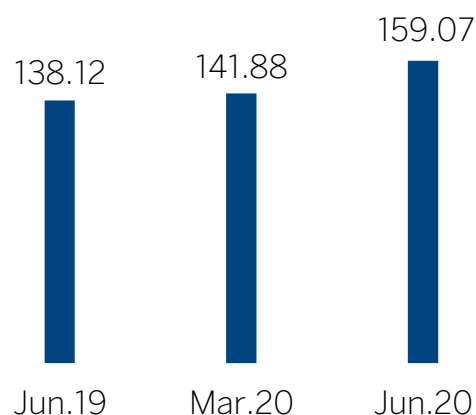
BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer						
Capitalización	Junio 2019		Marzo 2020		Junio 2020	
Millones de pesos						
Capital Básico		196,216		197,354		212,394
Capital Complementario		38,254		62,544		61,477
Capital Neto		234,470		259,898		273,871
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito Mdo.y Opnal.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,133,748	1,654,258	1,184,457	1,721,841	1,147,420	1,710,196
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	17.3%	11.9%	16.7%	11.5%	18.5%	12.4%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	3.4%	2.3%	5.3%	3.6%	5.4%	3.6%
Índice de Capitalización Total	20.7%	14.2%	21.9%	15.1%	23.9%	16.0%

A pesar del complejo entorno, BBVA México mantiene niveles favorables de liquidez para continuar creciendo. El índice de liquidez regulatorio, definido como Activos Líquidos / Pasivos Líquidos, se ubicó en 71.1%. El Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) se situó en 159.07%.

Índice de Liquidez Regulatorio (%)



CCL (%)



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

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

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

Como fuentes de financiación interna, se encuentra toda la actividad de captación de recursos con los clientes de BBVA México, a través de depósitos, emisiones y reportos de valores. Asimismo, BBVA México 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 México se centra, esencialmente, en mantener una dotación óptima de capital, cumpliendo los requerimientos regulatorios y anticipando consumos tanto ordinarios como extraordinarios y en promover una asignación eficiente del capital disponible, por lo que el pago de dividendos y reinversión de utilidades debe estar en línea con el objetivo de rentabilizar los negocios y mantener niveles de solvencia adecuados para el Banco.

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

Esta actividad se integra en el área de Gestión Financiera, específicamente en 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.

Indicadores Financieros

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	2T 2019	3T 2019	4T 2019	1T 2020	2T 2020	6M 2019	6M 2020
Indicadores de Infraestructura (#)							
Sucursales	1,821	1,848	1,860	1,864	1,866	1,821	1,866
Cajeros automáticos	12,839	13,005	13,170	13,066	13,115	12,839	13,115
Empleados							
GFBB	36,616	36,784	36,771	37,167	36,683	36,616	36,683
BBVA México	33,462	33,741	33,705	34,118	33,707	33,462	33,707
Indicadores de Rentabilidad (%)							
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.7	4.5	4.9	3.4	3.4	4.8	3.6
b) Margen de interés neto (activo total)	6.0	5.8	6.1	5.7	4.2	5.9	5.2
c) Eficiencia operativa	2.8	2.8	2.9	2.6	2.4	2.8	2.6
d) Índice de eficiencia	36.4	36.3	36.5	36.6	42.1	36.3	39.1
e) Índice de productividad	42.4	42.3	42.5	39.0	34.1	41.8	36.6
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	24.2	24.5	25.4	14.6	18.6	25.1	16.3
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.4	2.4	2.6	1.3	1.6	2.4	1.6
Indicadores de Calidad de Activos (%)							
h) Índice de morosidad	2.05	2.23	2.20	2.17	1.91	2.05	1.91
i) Índice de cobertura	138.4	131.1	129.3	148.4	167.6	138.4	167.6
Indicadores de Solvencia (%)							
j) Índice de capital fundamental	11.9	12.0	12.5	11.5	12.4	11.9	12.4
k) Índice de capital básico total	11.9	12.0	12.5	11.5	12.4	11.9	12.4
l) Índice de capital total	14.2	15.2	15.6	15.1	16.0	14.2	16.0
m) Coeficiente de Apalancamiento	9.4	10.0	10.0	8.6	9.4	9.4	9.4
Indicadores de Liquidez (%)							
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	80.5	76.1	73.1	71.9	71.1	80.5	71.1
o) Liquidez (Cartera / Captación)	101.8	105.2	103.6	102.1	99.0	101.8	99.0
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	138.12	138.25	145.67	141.88	159.07	138.12	159.07

INFRAESTRUCTURA

Cajeros automáticos: Aquellos que tuvieron operación durante el trimestre.

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 reporte + 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 por 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 México).

j) Índice de Capital Fundamental: Capital Fundamental / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional (aplicado en México a partir de enero de 2013).

k) Índice de capital básico total: Capital básico total / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.

l) Índice de capital total: Capital neto / Activos sujetos a riesgo de crédito, mercado y operacional.

m) Coeficiente de Apalancamiento: Medida del capital / Medida de la exposición.

LIQUIDEZ

n) Índice de liquidez: Activo líquido / Pasivo líquido.

Activo líquido: 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 México).

Administración de Riesgos

Estructura Organizacional

La Dirección General de Riesgos de BBVA México, reporta directamente a la Dirección General de la Institución, garantizando así su independencia de las Unidades de Negocio y permitiendo la autonomía necesaria para desarrollo de sus actividades.

De manera general y considerando las mejores prácticas nacionales e internacionales se han integrado tres equipos especializados en Riesgo de Crédito, el primero orientado al portafolio Mayorista, el segundo al sector PyME y el último al sector 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, así como para la medición del riesgo operacional y gestión de pérdidas, 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.

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

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

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

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

El Comité de Riesgos Delegado del Consejo de BBVA México aprueba: (i) Los Límites Específicos de Exposición al Riesgo y los Niveles de Tolerancia al Riesgo, así como los indicadores sobre el riesgo de liquidez, (ii) Las metodologías y procedimientos para identificar, medir, vigilar, limitar, controlar, informar y revelar los distintos tipos de riesgo a que se encuentra expuesto BBVA México, así como sus eventuales modificaciones, (iii) Los modelos, parámetros, escenarios, supuestos, incluyendo los relativos a las pruebas de estrés, que son utilizados para realizar la Evaluación de la Suficiencia de Capital y que habrán de utilizarse para llevar a cabo la valuación, medición y el control de los riesgos que proponga la Unidad para la Administración Integral de Riesgos, los cuales deberán ser acordes con la tecnología de BBVA México, (iv) Las metodologías para la identificación, valuación, medición y control de los riesgos de las nuevas operaciones, productos y servicios que BBVA México pretenda ofrecer al mercado, (v) los planes de corrección propuestos por el Director General, (vi) la evaluación de los aspectos de la Administración Integral de Riesgos, y (vii) el nivel de efectividad que deberán tener los mecanismos de validación de los elementos de seguridad de las identificaciones presentadas por los posibles clientes, así como la tecnología para realizar los reconocimientos biométricos contemplados en la legislación.

Así como las demás actividades en apego a la normativa aplicable y aquellas que le sean delegadas por el Consejo de Administración de BBVA México.

Políticas y Procedimientos:

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

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

Toma de decisiones tácticas:

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

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

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

Herramientas y analíticos:

Medición 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 México, en dicho seguimiento se consideran las Métricas de Riesgo, el Apetito de Riesgo, Principales Concentraciones, Cumplimiento de Límites Regulatorios, el Análisis de Estrés de Crédito, el Cálculo de Requerimiento del Capital Regulatorio, Riesgos estructurales, Riesgos de Mercado, Riesgo de liquidez, Riesgo Operacional y Riesgo Legal.

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

Se lleva a cabo el establecimiento de procesos periódicos de análisis de sensibilidad, pruebas bajo condiciones extremas, así como revisión y calibración de modelos.

Igualmente se realiza el establecimiento de metodologías para el monitoreo y control de riesgos operacionales y legales de acuerdo a estándares internacionales.

Información:

La información 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, que cuenten con controles), con definición única, garantizando la frecuencia, distribución y confidencialidad del “*reporting*” entre otros aspectos.

Plataforma Tecnológica:

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

Auditoría:

Anualmente auditoría interna en cumplimiento a las obligaciones señaladas en la CUB, realiza una Auditoría de Administración Integral de Riesgos apegada a las disposiciones legales aplicables a la materia, la que es enviada a la CNBV. Las recomendaciones en cada una de las auditorías que se realizan se les da seguimiento periódicamente en el Comité de Auditoría delegado del Consejo de Administración.

De la misma manera se realizan auditorías al cumplimiento de la Ley de Instituciones de Crédito, la CUB y demás disposiciones legales aplicables a BBVA México, por parte de expertos independientes, mediante lo que se ha concluido que los modelos, sistemas, metodologías, supuestos, parámetros y procedimientos de medición de riesgos cumplen con su funcionalidad en atención a las características de las operaciones, instrumentos, portafolios y exposiciones de riesgo de BBVA México.

BBVA México considera que a la fecha cumple cabalmente con las disposiciones en materia de Administración de Riesgos, asimismo, continúa en proyectos de mejora en mediciones y limitaciones, automatización de procesos y refinamientos metodológicos.

Marco metodológico:

El balance general de BBVA México se visualiza, para efectos de riesgo, de la siguiente manera:

a) Riesgo de Mercado:

Portafolios de operaciones e inversiones. - 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. - TDC, planes de financiamiento.

Hipotecaria. - Cartera hipotecaria.

c) Riesgo de Liquidez:

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

Asimismo, en caso de existir la obligación contractual, el seguimiento y control del riesgo de liquidez del negocio bancario integra la liquidez que pudieran 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, S.A. de C.V. Pérdida esperada vs cartera vigente Junio 2020	
Millones de pesos	PE
Comercial	0.6%
Consumo	4.0%
Hipotecario	0.3%

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. Parámetros de riesgos (cartera vigente) Junio 2020		
Millones de pesos	PD	Severidad
Comercial	1.4%	35.7%
Consumo	5.1%	79.3%
Hipotecario	1.9%	17.4%

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

Probabilidad de Incumplimiento 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 México ante quebrantos por encima del promedio. Este capital asignado depende entonces de qué tan volátiles son las pérdidas de crédito en el tiempo y se le denomina Capital Económico, para darle una connotación de riesgo.

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

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

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 TDC, se calibran saldos “*core*” o estables y saldos volátiles, y posteriormente se pronostica la evolución de los mismos en el tiempo.

Los supuestos detrás de la caracterización de los rubros del Balance estructural se modelan a partir de observaciones históricas, tanto de los mismos rubros del Balance Estructural como de la evolución de los factores de riesgo. Con frecuencia anual mínima, se realiza una

revisión y validación de la adecuación de los modelos y sistemas que integran las métricas de riesgos del Balance Estructural.

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

Al cierre de junio de 2020 la sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero +/- 100 pb y agregada presentan las siguientes cifras:

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				
Sensibilidad Valor Económico Estimado				
Balance Estructural (millones de pesos)				
Junio 2020				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	(6,103)	5,860	7,887	
ME	1,908	(4,373)	3,319	
Total	(4,195)	1,487	7,108	71%

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

Valores positivos son pérdidas y negativos son ganancias

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				
Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses				
Balance Estructural (millones de pesos)				
Junio 2020				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Mgmt Limit Agregada
MN	2,826	(2,824)	3,915	
ME	342	(1,534)	499	
Total	3,168	(4,358)	4,152	53%

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:

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	
Exposición de Riesgo de Balance Estructural	
2T20	

Porcentaje de uso de Mgmt Limit, promedio cierres mensuales

Sensibilidad Valor Económico		Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Portafolio	Uso Mgmt Limit	Portafolio	Uso Mgmt Limit
Total	69.0%	Total	54.5%

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 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 México, estableciendo los parámetros de medición de riesgo, y proporcionando informes, análisis y evaluaciones a la Alta Dirección, al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración.

La medición del riesgo de mercado cuantifica el cambio potencial en el valor de las posiciones asumidas como consecuencia de cambios en los factores de riesgo de mercado. Cuando se identifican riesgos significativos, se miden y se asignan límites con el fin de asegurar un adecuado control. La medición global del riesgo se hace a través de una combinación de la metodología aplicada sobre las Carteras de Negociación y sobre el Balance Estructural. Actualmente, la metodología oficial utilizada para el cálculo de VaR es Simulación Histórica sin alisado.

Carteras de Negociación

En el caso particular de BBVA México, el VaR se calcula por Simulación Histórica y bajo la visión de que no se perderá en el horizonte de un día más de dicho VaR en el 99% de las veces. Se utilizan dos metodologías con y sin "Alisado Exponencial", 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, S.A. de C.V.		
Valor en riesgo de títulos para negociar	VaR	VaR
2T 2020	1 Día	10 Días
<i>Millones de pesos</i>		
Renta fija	193	605
Renta variable	15	51
Cambios	33	106
Vega	24	77
Total	175	549

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Valor en riesgo de títulos para negociar	2T	3T	4T	1T	2T
	2019	2019	2019	2020	2020
<i>Millones de pesos</i>					
VaR 1 día	81	108	119	121	175
VaR 10 días	258	334	379	381	549

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 y el esquema de control del riesgo de liquidez de BBVA México se basan en el establecimiento de límites en tres ejes fundamentales: a) autofinanciación a través del ratio LtSCD 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

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierres mensuales

Margen absoluto en relación a su límite (positivo sin exceso, negativo con exceso)
2T20

LtSCD	18%
FCP 12m	212,811 mill MXP
CB 30d	63%

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

La exposición al riesgo de liquidez de BBVA México y sus necesidades de financiamiento parten del principio de una gestión descentralizada e independiente de la liquidez (incluido Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. en España o cualquier otra entidad de ésta), a fin de evitar dependencias o subsidios y eventuales contagios por crisis. En todo momento, se toman en cuenta las limitaciones legales, regulatorias y operacionales a la transferibilidad de liquidez de las regulaciones aplicables en la fijación de las políticas de riesgo de liquidez de BBVA México, incluidos los regímenes de admisión de pasivos y de inversión para las operaciones pasivas en Moneda Extranjera del Banco de México, reglas de operación de los sistemas de pagos, la diversificación de riesgos en la realización de operaciones pasivas especificadas por la CUB, entre otros.

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

- (c) A continuación, se detallan los flujos del balance al cierre de junio de 2020 por plazos de vencimiento y sus brechas de liquidez.

Información previa al cierre de junio 2020 (cifras puntuales)							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Millones de pesos							
Disponible	149,409	0	0	0	31,282	0	180,691
Cartera de Crédito	0	89,131	203,106	102,891	881,716	0	1,276,844
Cartera de Valores	0	1,301	17,584	123,326	373,710	0	515,921
ACTIVOS TOTALES	149,409	90,432	220,690	226,217	1,286,708	0	1,973,456
Captación	0	182,563	69,553	3,030	0	1,016,775	1,271,921
Emisiones y Obligac. Sub.	0	6,367	31,849	29,701	148,819	0	216,736
Acreedores por Reportos	0	188,168	32,786	0	0	0	220,954
Neto resto de Balance	0	0	0	0	0	263,844	263,844
PASIVOS TOTALES	0	377,099	134,188	32,730	148,819	1,280,620	1,973,456
FUERA DE BALANCE	0	(2,365)	-6833	(7,442)	4,036	0	(12,605)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	149,409	(289,031)	79,668	186,044	1,141,924	(1,280,620)	(12,605)
BRECHAS ACUMULADAS	149,409	(139,622)	(59,954)	126,090	1,268,015	(12,605)	

Información Cualitativa

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

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

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

- Fijación de políticas generales, métricas fundamentales y límites. Las políticas de riesgo de liquidez las aprueba su Consejo de Administración, previa opinión

favorable del Comité de Riesgos; estos órganos también aprueban el esquema de límites de riesgo de liquidez de BBVA México.

- Identificación, medición y control de riesgos. El área de Riesgos identifica, mide y establece mecanismos para controlar el riesgo de liquidez a que está sometido BBVA México a través de la fijación, seguimiento y reportes de un esquema de límites.
- Gestión de la actividad de inversión y captación. Se realiza en las áreas de negocio, atendiendo a las políticas de riesgos.
- Gestión de la liquidez y financiación. Se realiza por el área de Finanzas, a través del área de Gestión Financiera.
- Generación de la información de seguimiento. Las áreas de Sistemas y Finanzas de BBVA México realizan el aprovisionamiento de la información relevante para el riesgo de liquidez. A su vez, el área de Riesgos promueve la mejora continua de la calidad de la información para un correcto proceso de toma de decisiones.

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

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

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

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

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

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

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

En específico, una de las fortalezas de BBVA México se sitúa en la calidad de su fondeo, el cual se encuentra diversificado por tipo de clientes, instrumentos y mercados.

Por el lado de la captación, se cuenta con una amplia red de clientes tanto minoristas como mayoristas. Esta captación se complementa y fortalece con emisiones locales e internacionales, manteniendo un acceso constante a los mercados de deuda.

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

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

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

(e) Descripción de planes de financiamiento contingentes

El Plan de Contingencia de Liquidez o Plan de Financiamiento de Contingencia se configura como un elemento fundamental de la gestión del riesgo de liquidez en momentos de tensión de liquidez. Contiene procedimientos nítidos para facilitar la toma de decisiones, una adopción rápida de medidas contingentes y una comunicación eficaz, especificando las funciones y responsabilidades en estas situaciones, así como la autoridad para activarlo. Se define sobre la base de cuatro principios: coordinación entre las unidades intervinientes, eficaz nivel de información, confidencialidad de las actuaciones e informaciones y ejecutividad. Éste Plan y así como sus modificaciones, son aprobados por el Consejo de Administración de BBVA México, a propuesta del Director General. Su activación la llevaría a cabo el Comité de

Activos y Pasivos, bajo un enfoque “traffic light approach” para los indicadores que integran el Plan, permitiendo distinguir la severidad de la situación.

Asimismo, BBVA México cuenta con un Plan de Contingencia o Plan de Recuperación que prevé las posibles acciones a llevar a cabo para restablecer su situación financiera ante escenarios adversos que pudieran afectar la solvencia y/o liquidez. En este plan se describe la situación de BBVA México detallando líneas clave de negocio, indicadores de recuperación, gobierno corporativo para su elaboración, así como en caso de presentarse escenarios adversos y los procesos para implantar medidas de recuperación. Este plan de igual forma está aprobado por el Consejo de Administración a propuesta del Comité de Riesgos y elaborado por el Director General.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

El CCL cuantifica la capacidad potencial del banco para hacer frente a sus necesidades de liquidez a 30 días ante un escenario de estrés, a partir de los activos líquidos que tenga disponibles.

De acuerdo con los requerimientos de revelación de información, especificados en el Anexo 5 de las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple (Disposiciones de Liquidez), a continuación, se presenta el Formato de Revelación del CCL de BBVA México correspondiente al segundo trimestre de 2020.

Coeficiente de Cobertura de Liquidez	2T 2020*	
	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
Millones de pesos		
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES		
1 Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	365,715
SALIDAS DE EFECTIVO		
2 Financiamiento Minorista No Garantizado	687,617	41,279
3 Financiamiento Estable	549,651	27,483
4 Financiamiento menos Estable	137,966	13,797
5 Financiamiento Mayorista No Garantizado	548,705	189,987
6 Depósitos Operacionales	272,601	65,767
7 Depósitos No Operacionales	266,129	114,245
8 Deuda No Garantizada	9,975	9,975
9 Financiamiento Mayorista Garantizado	No Aplica	928
10 Requerimientos Adicionales	664,745	54,211
11 Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	81,941	20,071
12 Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0
13 Líneas de Crédito y Liquidez	582,804	34,140
14 Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	89,213	9,320
15 Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0
16 TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	295,725
ENTRADAS DE EFECTIVO		
17 Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	43,427	0
18 Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	100,317	57,857
19 Otras entradas de Efectivo	7,508	7,508
20 TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	151,251	65,365
21 TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	365,715
22 TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	230,361
23 COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	159.07%

2T20 Promedio de 91 días

* Información previa

Las cifras se encuentran en revisión por la autoridad.

- (a) Los días naturales que contempla el segundo trimestre de 2020 son 91 días. Importante destacar que, durante todo este periodo, la pandemia de COVID-19 ha estado presente a diferencia del primer trimestre de 2020, donde sólo ocurrió en las últimas dos semanas.
- (b) Principales causas de los resultados del CCL y la evolución de sus principales componentes;

El CCL promedio del segundo trimestre de 2020 incrementa +17.2% respecto al primer trimestre de 2020, consecuencia de la disminución en el gap promedio dado por mayor crecimiento de los depósitos de clientes (captación) que, de la cartera de crédito, en parte, derivado de los programas de apoyo a los clientes por la pandemia de COVID-19. Lo anterior se ve reflejado en la evolución incremental del flujo promedio de salidas a 30 días, que durante el trimestre incrementan en promedio +MXN 40,759 Mn,

principalmente por el crecimiento en el financiamiento no garantizado (mayorista y minorista), siendo el principal detonante del incremento de salidas netas a 30 días.

El impacto de la disminución del Gap promedio se ve reflejado en el incremento de activos líquidos elegibles durante el trimestre.

Componente	Importe Ponderado (Promedio)		Variación	
	1 T 2020	2 T 2020 *	\$	%
Activos Líquidos Computables	273,139	365,715	92,577	33.89%
Salidas	254,967	295,725	40,759	15.99%
Entradas	62,084	65,365	3,281	5.28%
Salidas Netas	192,882	230,361	37,478	19.43%
CCL	141.88%	159.07%	17.19%	12.12%

Millones de pesos

* Información Previa

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

Componente	abr-20	may-20	jun-20
Activos Líquidos Computables	360,965	375,969	359,870
Salidas	309,896	298,423	278,767
Entradas	72,434	59,958	63,883
Salidas Netas	237,462	238,466	214,884
CCL	152.01%	157.66%	167.47%

Millones de pesos, saldos promedio ponderados

El principal cambio en los componentes del CCL entre mayo y junio fue la disminución de las salidas promedio ponderadas en -MXN19,600 Mn, motivado principalmente por la disminución de captación en depósitos mayoristas no operacionales.

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

Como consecuencia de la disminución del Gap promedio trimestral se tuvo un incremento en activos líquidos de Nivel 1 por +MXN 93,459 Mn. Los activos de N2 con una ligera disminución respecto al trimestre anterior de -MXN 882 Mn.

Componente	Importe Ponderado (Promedio)		Variación \$
	1 T 2020	2 T 2020 *	
N1 Efectivo y Bancos	130,468	194,275	63,807
N1 Títulos	130,667	160,318	29,652
N2A	8,561	9,297	736
N2B	3,443	1,825 -	1,618
Total	273,139	365,715	92,577

Millones de pesos

* Información Previa

(e) Concentración de sus fuentes de financiamiento

Una de las principales fortalezas de BBVA México se sitúa en la calidad de su fondeo, el cual se encuentra diversificado por tipo de clientes, instrumentos y mercados. Por el lado de la captación, se cuenta con una amplia red de clientes, tanto minoristas como mayoristas. Esta captación se complementa y fortalece con emisiones locales e internacionales a diferentes plazos que permite mantener el acceso a los mercados de deuda. En la siguiente tabla se muestra la estructura de fondeo del BBVA México al cierre de junio 2020 (segundo trimestre de 2020):

Fuentes de Financiamiento (junio 2020)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	73%
Financiación colateralizada	13%
Títulos de crédito	5%
Obligaciones subordinadas	6%
Mercado de dinero	2%
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 CCL, corresponde a la salida contingente por operaciones con instrumentos financieros derivados (LBA: *look back approach*):

Componente	2T20
Salida contingente (Look Back Approach)	16,914

Millones de pesos. Cifras Promedio

En referencia a este apartado comentar que durante el segundo trimestre de 2020 BBVA México optó por utilizar los beneficios que las excepciones a las Disposiciones de Liquidez establecen. Éstas fueron emitidas el 8 de abril de 2020 de manera conjunta por la CNBV y el Banco de México. Particularmente, en el apartado del *Look Back Approach* se otorga la opción a las instituciones de excluir el mes de marzo de 2020 del cálculo y por un periodo de 6 meses contados a partir del 28 de febrero de 2020.

(g) Descalce en divisas

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

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

BBVA México considera que todos los flujos relevantes para el cálculo del CCL están incluidos dentro del cálculo de la métrica, por lo que no se tienen flujos adicionales por considerar.

Riesgo Operacional

1) Definición y valoración

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

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

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

administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que BBVA México lleva a cabo”.

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

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

La medición del riesgo operacional está a cargo de la Unidad de Portafolio Management, Data & Reporting, que es independiente de las unidades de Riesgo de Mercado y Riesgo de Crédito, así como de las unidades de Auditoría, Regulación y Control Interno.

El promedio mensual de las pérdidas derivadas del riesgo operacional registradas en el 2T20, fue de 104 mdp, principalmente por procesos operativos, tecnológicos y desastres (pandemia).

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 México 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 México es parte actora o demandada. Con base en lo anterior, BBVA México considera que los principales factores que influyen en el riesgo legal son: grado de incumplimiento con la regulación; tipos de proceso judicial en los que se involucra; monto demandado y probabilidad de resolución desfavorable.

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

3) Modelo general del riesgo operacional

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

1ª Línea de Defensa - Unidades de negocio

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

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

- Los Especialistas de Control Interno (RCS's) establecen las políticas de control y aseguran su adecuada aplicación. De forma periódica evalúan la eficacia de las medidas de control establecidas y aseguran la actualización permanente del sistema de control interno, en apego a los objetivos y lineamientos de Control Interno definidos por la 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 BBVA México, 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 en BBVA México, con revisiones independientes y pruebas a los controles, procesos y sistemas.

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

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

- Herramienta de gestión de Riesgo Operacional: En la herramienta corporativa 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 Riesgos 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 RCA's.
- Herramienta SIRO: Los eventos de riesgo operacional casi siempre tienen un impacto negativo en las cuentas de BBVA México. Para tener un control exhaustivo de los mismos, éstos se registran en una base de datos llamada SIRO (Sistema Integrado de Riesgo Operacional). Para que ésta sea confiable, se alimenta directamente desde la contabilidad mediante interfaces automáticas en el 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 México 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 la CUB publicados el 31 de diciembre de 2014 por la CNBV, 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 México 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 de BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero 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		bbb+		
Moody's				
Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera		Baa1	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Moneda Local		Baa1	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Escala Nacional		Aaa.mx	MX-1	
Fortaleza Financiera		baa1		
Fitch				
Calificación Internacional - Moneda Extranjera		BBB	F2	Estable
Calificación Internacional - Moneda Local		BBB	F2	Estable
Calificación Nacional		AAA(mex)	F1 + (mex)	Estable
Viabilidad Financiera		bbb		
Calificaciones Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				
		Escala Nacional Perspectiva		
Fitch		AAA(mex)		Estable

Compañías Subsidiarias del GFBB

BBVA México

BBVA México, es la principal subsidiaria de Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A de C.V. (GFBB), en el 2T20 registró una utilidad neta de 9,473 mdp. En forma acumulada al cierre de junio 2020, la utilidad fue de 15,917 mdp, un decremento de 33.6%.

Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, registró una utilidad neta de 1,360 mdp en el 2T20, un 13.3% menor al 2T19. En forma acumulada a junio 2020 la utilidad fue de 3,021 mdp creciendo 1.8% contra junio 2019. Las primas emitidas se ubicaron en 23,364 mdp en junio 2020, con un decremento del 4.9% contra junio de 2019.

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

Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, reportó una utilidad neta de 74 mdp en el 2T20, mientras que en el acumulado a junio 2020 la utilidad fue de 212 mdp.

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

Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, registró una utilidad neta de 186 mdp en el 2T20, un retroceso del 36.7% contra el 2T19. Al cierre de junio 2020 reportó un resultado neto de 537 mdp, un 5.0% menor a 6M19.

BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V.

BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V. Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA Bancomer, reportó para el 2T20 una utilidad neta de 56 mdp. Para los primeros 6 meses de 2020 la utilidad fue de 97 mdp, 22.8% mayor a 6M19.

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

BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer, reportó en el 2T20 una utilidad neta de 35 mdp. En forma acumulada a junio 2020 la utilidad fue de 49 mdp.

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, S.A. de C.V.	Jun 2019	Sep 2019	Dic 2019	Mar 2020	Jun 2020
Millones de pesos					
DISPONIBILIDADES	225,948	164,036	150,711	157,212	181,837
Cuentas de margen	12,912	17,614	18,329	20,919	25,838
INVERSIONES EN VALORES	622,366	620,916	669,648	725,463	730,843
Títulos para negociar	365,690	360,174	373,166	381,213	362,401
Títulos disponibles para la venta	127,034	127,906	160,965	193,618	185,134
Títulos conservados a vencimiento	129,642	132,836	135,517	150,632	183,308
Deudores por reporte	5,067	5,818	11,263	19,038	13,885
Derivados	112,162	129,979	120,309	339,543	290,139
Con Fines de Negociación	97,222	117,018	109,377	314,102	266,614
Con Fines de Cobertura	14,940	12,961	10,932	25,441	23,525
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	699	1,384	1,310	1,194	2,401
TOTAL CARTERA DE CREDITO VIGENTE	1,175,216	1,182,489	1,218,088	1,314,032	1,281,447
Créditos comerciales	665,189	659,811	684,509	780,692	749,098
Actividad empresarial o comercial	509,557	505,879	507,622	593,575	570,758
Entidades financieras	25,275	26,452	33,162	34,830	28,600
Entidades gubernamentales	130,357	127,480	143,725	152,287	149,740
Créditos de consumo	288,667	296,500	302,366	298,906	289,983
Créditos a la vivienda	221,360	226,178	231,213	234,434	242,366
Media y residencial	211,171	216,540	222,023	225,554	233,339
De interés social	10,189	9,638	9,190	8,880	9,027
TOTAL CARTERA DE CREDITO VENCIDA	24,602	27,031	27,455	29,116	25,017
Créditos comerciales	8,926	9,629	9,518	10,082	10,243
Actividad empresarial o comercial	8,926	9,629	9,518	10,082	10,243
Créditos de consumo	9,385	9,959	10,342	10,843	8,317
Créditos a la vivienda	6,291	7,443	7,595	8,191	6,457
Media y residencial	5,734	6,829	7,033	7,611	5,992
De interés social	557	614	562	580	465
TOTAL CARTERA DE CREDITO	1,199,818	1,209,520	1,245,543	1,343,148	1,306,464
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(34,056)	(35,436)	(35,486)	(43,220)	(41,922)
TOTAL DE CARTERA DE CREDITO (NETO)	1,165,762	1,174,084	1,210,057	1,299,928	1,264,542
Deudores por primas (neto)	6,876	6,604	7,097	8,096	7,132
Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	622	541	493	629	710
Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	50	40	25	18	0
Otras cuentas por cobrar (neto)	93,166	106,099	93,903	132,491	106,563
Bienes adjudicados (neto)	1,489	1,417	1,438	1,378	1,334
Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	39,067	38,126	38,538	37,634	36,908
Inversiones permanentes	882	894	1,150	1,165	1,139
Impuestos y PTU diferidos (neto)	19,389	19,216	22,530	25,591	21,293
Otros activos	17,116	17,025	16,229	18,796	23,898
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	17,116	17,025	16,229	18,796	23,898
TOTAL ACTIVO	2,323,573	2,303,793	2,363,030	2,789,095	2,708,462

Pasivo y Capital

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	Jun 2019	Sep 2019	Dic 2019	Mar 2020	Jun 2020
Millones de pesos					
CAPTACION TRADICIONAL	1,252,615	1,217,726	1,262,023	1,388,640	1,384,394
Depósitos de exigibilidad inmediata	885,109	843,714	922,792	1,009,526	1,016,021
Depósitos a plazo	265,313	276,897	248,918	272,634	273,665
Del Público en General	245,670	265,097	231,111	246,531	245,544
Mercado de Dinero	19,643	11,800	17,807	26,103	28,121
Titulos de crédito emitidos	98,579	93,389	85,806	101,903	89,927
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	3,614	3,726	4,507	4,577	4,781
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	16,034	19,685	22,018	18,026	20,358
De exigibilidad inmediata	0	5,930	7,414	2,349	0
De corto plazo	8,186	6,815	7,040	6,374	9,604
De largo plazo	7,848	6,940	7,564	9,303	10,754
Reservas Técnicas	198,176	204,941	211,148	224,090	226,827
Acreedores por reporto	208,640	233,595	223,805	221,279	215,118
Prestamos de valores	5	2	1	1	2
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTIA	60,807	34,271	47,577	55,304	55,877
Préstamo de Valores	60,807	34,271	47,577	55,304	55,877
DERIVADOS	113,921	137,865	136,301	370,224	302,932
Con fines de Negociación	106,001	129,505	127,913	353,793	285,789
Con fines de Cobertura	7,920	8,360	8,388	16,431	17,143
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	4,054	4,646	3,042	10,133	10,770
Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	112	46	75	237	164
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	136,992	110,334	115,873	142,450	137,515
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	17	19	224	22	20
Acreedores por liquidación de operaciones	71,321	59,877	67,358	81,859	77,516
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	15,789	14,646	10,318	26,385	26,875
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	49,156	34,301	33,857	34,184	33,104
Obligaciones subordinadas en circulación	96,799	98,558	95,061	117,287	98,793
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,880	7,714	7,754	7,869	7,412
TOTAL PASIVO	2,096,035	2,069,383	2,124,678	2,555,540	2,460,162
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	138,371	145,242	149,180	144,385	159,129
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultado de ejercicios anteriores	117,621	109,744	99,568	145,650	145,650
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(619)	(283)	82	(2,859)	577
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(157)	(63)	(113)	292	389
Efecto acumulado por conversión	440	440	440	440	440
Remediciones por Beneficios Definidos a los Empleados	(6,980)	(6,819)	(8,002)	(7,962)	(7,940)
Resultado neto	27,862	42,019	57,001	8,620	19,809
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	227,503	234,374	238,312	233,517	248,261
Participación no controladora	35	36	40	38	39
TOTAL CAPITAL CONTABLE	227,538	234,410	238,352	233,555	248,300
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	2,323,573	2,303,793	2,363,030	2,789,095	2,708,462

Cuentas de Orden

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

Junio 2020, Millones de pesos

Cientes cuentas corrientes	(169)	Cuentas de riesgo propias	5,277,727
Bancos de clientes	54	Activos y Pasivos Contingentes	758
Liquidación de operaciones de clientes	(223)	Compromisos Crediticios	644,124
Premios de clientes	0	Bienes en fideicomiso o mandato	439,485
Valores de clientes	1,472,664	Mandatos	211
Valores y documentos recibidos en garantía	0	Fideicomisos	439,274
Valores de clientes recibidos en custodia	1,472,664	Bienes en custodia o en administración	196,164
Operaciones por cuenta de clientes	62	Colaterales recibidos por la entidad	124,208
Operaciones de reporto de clientes	31	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gtía. por la entidad	105,378
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	31	Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vda.	7,935
Operaciones de préstamos de valores de clientes	0	Otras cuentas de registro	3,759,675
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,495,033		
Totales por cuenta de terceros	2,967,590	Totales por cuenta propia	5,277,727
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 CNBV, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 (SIC) de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, 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

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Resultados

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.								
Estado de Resultados Consolidado							2T	6M
Millones de pesos							2019	2019
	2T	3T	4T	1T	2T		2019	2020
Ingresos por intereses	52,023	53,920	53,982	54,302	43,526		102,681	97,828
Ingresos por primas (neto)	5,498	5,085	6,492	7,155	5,043		11,479	12,198
Gastos por intereses	(18,350)	(19,525)	(17,083)	(17,546)	(15,153)		(35,059)	(32,699)
Incremento neto de reservas técnicas	119	1,269	(114)	238	1,859		(822)	2,097
Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (net)	(5,076)	(7,363)	(7,538)	(7,714)	(6,186)		(10,410)	(13,900)
Margen financiero	34,214	33,386	35,739	36,435	29,089		67,869	65,524
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(9,249)	(9,443)	(9,365)	(16,237)	(7,613)		(16,908)	(23,850)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	24,965	23,943	26,374	20,198	21,476		50,961	41,674
Ingreso no financiero	9,752	10,999	9,977	9,412	10,086		19,450	19,498
Comisiones y tarifas cobradas	11,223	11,513	12,252	11,142	9,116		21,762	20,258
Comisiones y tarifas pagadas	(4,453)	(4,635)	(5,032)	(4,630)	(3,584)		(8,544)	(8,214)
Comisiones y tarifas, neto	6,770	6,878	7,220	6,512	5,532		13,218	12,044
Resultado por intermediación	2,982	4,121	2,757	2,900	4,554		6,232	7,454
Otros ingresos (egresos) de la operación	(57)	394	867	(270)	(631)		(118)	(901)
Total de ingresos (egresos) de la operación	34,660	35,336	37,218	29,340	30,931		70,293	60,271
Gastos de administración y promoción	(15,964)	(16,242)	(16,982)	(16,683)	(16,237)		(31,615)	(32,920)
Resultado de la operación	18,696	19,094	20,236	12,657	14,694		38,678	27,351
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	30	10	4	28	1		39	29
Resultado antes de impuestos a la utilidad	18,726	19,104	20,240	12,685	14,695		38,717	27,380
Impuestos a la utilidad causados	(7,197)	(4,937)	(8,216)	(6,282)	(701)		(12,777)	(6,983)
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	2,050	(9)	2,962	2,215	(2,803)		1,919	(588)
Impuestos netos	(5,147)	(4,946)	(5,254)	(4,067)	(3,504)		(10,858)	(7,571)
Resultado antes de participación no controladora	13,579	14,158	14,986	8,618	11,191		27,859	19,809
Participación no controladora	1	(1)	(4)	2	(2)		3	0
Resultado neto	13,580	14,157	14,982	8,620	11,189		27,862	19,809

“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 CNBV, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 (SIC) de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, 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

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Flujos de Efectivo

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. Estado de flujos de efectivo Del 1 de Enero al 30 de Junio de 2020 Millones de pesos		
Resultado neto		19,809
Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:		
Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	1,552	
Amortizaciones de activos intangibles	1,448	
Reservas Técnicas	(2,097)	
Provisiones	(1,703)	
Impuestos a la utilidad causados y diferidos	7,571	
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	(29)	
Participación no controladora	0	6,742
		<u>26,551</u>
Actividades de operación		
Cambio en cuentas de margen	(5,689)	
Cambio en inversiones en valores	(53,281)	
Cambio en deudores por reporto	(2,623)	
Cambio en derivados (activo)	(157,236)	
Cambio en cartera de crédito (neto)	(17,112)	
Cambio en deudores por primas (neto)	(35)	
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	(217)	
Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	25	
Cambio en bienes adjudicados (neto)	104	
Cambio en otros activos operativos (neto)	(11,711)	
Cambio en captación tradicional	83,937	
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(1,978)	
Cambio en reservas técnicas	17,776	
Cambio en acreedores por reporto	(8,687)	
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	1	
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	8,300	
Cambio en derivados (pasivo)	157,876	
Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	89	
Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	(14,346)	
Cambio en otros pasivos operativos	23,461	
Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	2,645	
Pagos de impuestos a la utilidad	(16,373)	
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		<u>4,926</u>
Actividades de inversión		
Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	78	
Cobros de dividendos en efectivo	1	
Pagos por adquisición de activos intangibles	(1,414)	
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		<u>(1,335)</u>
Actividades de financiamiento		
Pagos de dividendos en efectivo	(10,919)	
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		<u>(10,919)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		19,223
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		11,903
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		150,711
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo		<u>181,837</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 CNBV, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 (SIC) de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, 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 Flujos de Efectivo consolidado fue aprobado por el Consejo de Administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben."

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Variaciones en el Capital Contable

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.											
Estado de variaciones en el capital contable 1 de Enero al 30 de Junio de 2020 <i>Millones de pesos</i>	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	Remedaciones por beneficios definidos a los empleados	Resultado neto	Participación no controladora	Total Capital Contable
Saldos al 31 de Diciembre de 2019	9,799	79,333	204	99,568	82	(113)	440	(8,002)	57,001	40	238,352
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS.-											
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores				57,001					(57,001)		0
Decreto de dividendos				(10,919)							(10,919)
Total	0	0	0	46,082	0	0	0	0	(57,001)	0	(10,919)
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL.-											
Resultado neto									19,809		19,809
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta					495						495
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						502					502
Remedaciones por beneficios definidos a los empleados								62			62
Efecto consolidación										(1)	(1)
Total	0	0	0	0	495	502	0	62	19,809	(1)	20,867
Saldo al 30 de Junio de 2020	9,799	79,333	204	145,650	577	389	440	(7,940)	19,809	39	248,300

"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 CNBV, con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 (SIC) de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, 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

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Apéndices

Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente

I. Adopción del estándar internacional

- a. Acorde al comunicado de prensa No 022/2020 de fecha 8 de abril de 2020, la CNBV dio a conocer que “La entrada en vigor de la Resolución publicada en el Diario Oficial de la Federación (DOF) el 13 de marzo de 2020, referente a la implementación del estándar internacional conocido como IFRS9 y la recalibración de la cartera crediticia comercial, será el 1 de enero de 2022, la cual originalmente estaba prevista para el 1 de enero de 2021”, acorde a lo que se indica en el inciso b y c de este apartado.
- b. Acorde a la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el DOF el día 13 de marzo 2020, la CNBV ha resuelto adoptar el estándar internacional IFRS 9, para lo cual resulta necesario actualizar los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito, para hacerlos consistentes con las normas de información financiera e internacionales, contenidos en esta resolución, lo que permitirá contar con información financiera transparente y comparable con otros países, siendo su entrada en vigor el 1 de enero de 2021.

La Administración del Grupo se encuentra en un proceso de determinar los efectos de adopción de estas modificaciones a los criterios contables aplicables a instituciones de crédito.

- c. Acorde a la Resolución Modificatoria de la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, publicada en el DOF el día 4 de noviembre de 2019, la CNBV ha resuelto modificar la entrada en vigor de las Normas de Información Financiera (NIF) 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 2021.

Acorde a la Resolución Modificatoria de la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa, publicada en el DOF el día 4 de noviembre de 2019, la CNBV ha resuelto modificar la entrada en vigor de las Normas de Información Financiera a las que serán sujetas las casas de bolsa, que previamente habían sido publicadas en el DOF del 4 de enero de 2018 para entrar en vigor el 1 de enero de 2019, siendo su nueva entrada en vigor el 1 de enero de 2021.

Acorde a la Resolución Modificatoria de la Resolución que modifica las disposiciones de carácter general aplicables a los fondos de inversión y a las personas que les prestan servicios, publicada en el DOF el día 4 de noviembre de 2019, la CNBV ha resuelto modificar la entrada en vigor de las Normas de Información Financiera a las que serán sujetos los fondos de

inversión y las personas que les prestan servicios, que previamente habían sido publicadas en el DOF del 4 de enero de 2018 para entrar en vigor el 1 de enero de 2019, siendo su nueva entrada en vigor el 1 de enero de 2021.

Acorde a la Circular Modificatoria 15/19 de la Única de Seguros y Fianzas publicada en el DOF el día 4 de diciembre de 2019, 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 1º de enero de 2021.

A continuación, se muestra una breve descripción de los principales cambios con aplicación el 1 de enero de 2021:

NIF B-17 “Determinación del valor razonable” - Define al valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable es una determinación basado en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo y que, al determinar el valor razonable, la entidad debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Como resultado de ello, la intención de la entidad para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.

En caso de que las disposiciones contenidas en esta NIF provoquen cambios en la valuación o revelación de algún elemento de los estados financieros, de la Institución deberá atender a las disposiciones normativas de cada NIF en particular que corresponda en forma prospectiva.

NIF C-3 “Cuentas por cobrar” – Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Deja sin efecto al Boletín C-3 “Cuentas por cobrar”.
- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.

- Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá 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, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento.

Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva, sin embargo, los efectos de valuación pueden reconocerse prospectivamente.

NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos” - Deja sin efecto al Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se modifica la definición de pasivo eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”. La aplicación por primera vez de esta NIF no generará cambios contables en los estados financieros.

NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar” - Señala que, para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, 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 instrumentos financieros por cobrar (IFC).

Señala también que la pérdida esperada deberá 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. Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”-

Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
- 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.

- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva.

NIF C-20 “Instrumentos financieros para cobrar principal e interés”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.

- En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.
- Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.

Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva.

NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes”- Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
- La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.
- La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
- La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
- El reconocimiento de derechos de cobro.
- La valuación del ingreso.

La fecha de aplicación inicial es el comienzo del periodo en que la Institución aplique por primera vez esta norma.

NIF D-2 “Ingresos, costos por contratos con clientes”- El principal cambio de esta norma es la separación de la normativa relativa al reconocimiento de ingresos por contratos con

clientes de la normativa correspondiente al reconocimiento de los costos por contratos con clientes.

La fecha de aplicación inicial es el comienzo del periodo en que la Institución aplique por primera vez esta norma.

NIF D-5 “Arrendamientos”- Entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2019. Se permite su aplicación anticipada para quienes utilicen la NIF D-1 “Ingresos por contratos con clientes” y la NIF D-2 “Costos por contratos con clientes”, antes de la fecha de aplicación inicial de esta NIF. Deja sin efecto al Boletín D-5 “Arrendamientos”. La aplicación por primera vez de esta NIF genera cambios contables en los estados financieros principalmente para el arrendatario y otorga distintas opciones para su reconocimiento. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.
- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.
- El reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5, y sólo se adicionan algunos requerimientos de revelación.

d. Nuevas Normas de Información emitidas por el CINIF

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

Mejoras a las NIF 2020

En diciembre de 2019 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2020”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las mejoras realizadas a las NIF no generan cambios contables en los estados financieros anuales.

La Administración del Grupo se encuentra en un proceso de determinar los efectos de adopción de las nuevas Normas de Información Financiera y las mejoras a las NIF en los estados financieros.

* * *

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Los créditos otorgados a partes relacionadas reflejan al mes de junio de 2020, comparado contra el mismo periodo de 2019, un decremento de 2,884 mdp traducido en un -6.4%. Al mes de junio de 2020, los créditos ascienden a 42,079 mdp (incluyendo 18,726 mdp de cartas de crédito) y en junio de 2019 se ubicaron en 44,963 mdp (incluyendo 17,255 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 México 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

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera hipotecaria	Cartera de consumo	Total
Movimientos de la Cartera Vencida				
<i>Millones de pesos</i>				
Saldo Final (Diciembre 2019)	9,518	7,597	10,340	27,455
Entradas:	4,224	3,218	16,634	24,076
Traspaso de vigente	3,851	3,217	16,070	23,138
Reestructurados	373	1	564	938
Salidas:	(3,499)	(4,358)	(18,657)	(26,514)
Traspasos a vigente	(365)	(2,075)	(1,605)	(4,045)
Liquidaciones en efectivo	(872)	(816)	(2,118)	(3,806)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(118)	(334)	(256)	(708)
Dación y/o adjudicación	(62)	(72)	(3)	(137)
Quitas	(383)	(127)	(759)	(1,269)
Castigos	(1,699)	(934)	(13,916)	(16,549)
Saldo Final (Junio 2020)	10,243	6,457	8,317	25,017

Captación y Tasas

Captación y Tasas			pbs		
Tasas de interés promedio en %			Var	Var	
	2T 2019	1T 2020	2T 2020	Trim	Anual
Moneda nacional					
Captación	2.87	2.55	2.34	(21)	(53)
Depósitos de exigibilidad inmediata	1.57	1.40	1.30	(10)	(27)
Depósitos a plazo	6.42	5.88	5.29	(59)	(113)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	7.39	7.63	6.72	(91)	(67)
Call money	8.23	6.87	5.81	(106)	(242)
Préstamos de Banco de México	8.19	7.38	5.51	(187)	(268)
Financiamiento de los fondos de fomento	7.24	7.88	6.90	(98)	(34)
Financiamiento de otros organismos	6.44	11.57	5.06	(651)	(138)
Captación total moneda nacional	2.96	2.63	2.41	(22)	(55)
Moneda extranjera					
Captación	0.16	0.12	0.13	1	(3)
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.14	0.10	0.10	0	(4)
Depósitos a plazo	1.34	0.95	0.94	(1)	(40)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	0.29	1.84	1.50	(34)	121
Call money	0.00	0.94	0.00	(94)	0
Préstamos de bancos comerciales	1.50	3.62	3.46	(16)	196
Financiamiento de los fondos de fomento	0.23	0.00	0.00	0	(23)
Captación total moneda extranjera	0.16	0.15	0.31	16	15

Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda

Extinción anticipada

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

Al 30 de junio de 2020, el saldo remanente de los Cetes especiales y Cetes especiales "C", se integró 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	16,210	07/07/2022			
423-9	10,656,993	1,342	01/07/2027	468,306	18	01/07/2027
431-2	964,363	111	04/08/2022	1,800		04/08/2022
Total		17,663			18	

Impuestos Diferidos

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.						
Impuestos Diferidos						
<i>Millones de pesos</i>						
	6M 2019	3M 2020	6M 2020	% Var Trim	% Var Anual	
ISR Y PTU						
Estimación preventiva para riesgos crediticios	13,095	16,635	14,931	(10.2%)	14.0%	
Otros	6,294	8,956	6,362	(29.0%)	1.1%	
Total Impuestos diferidos	19,389	25,591	21,293	(16.8%)	9.8%	

Resultados

Análisis de Precio Volumen

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Análisis de precio volumen cartera de crédito					
Millones de pesos	2T	1T	2T	Var	%
	2019	2020	2020	Trim	Anual
Saldo medio trimestral	1,148,923	1,239,869	1,293,537	4.3%	12.6%
Intereses cobrados	38,339	39,088	32,917	(15.8%)	(14.1%)
Tasa	13.24%	12.50%	10.09%	(19.3%)	(23.8%)
2T20 vs 2T19					
Volumen			2,524		
Tasa			(7,946)		
Días			0		
TOTAL			(5,422)		
2T20 vs 1T20					
Volumen			434		
Tasa			(6,605)		
Días			0		
TOTAL			(6,171)		

Resultados por Segmentos

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.						
	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
Ingresos totales de la operación						
Junio 2020						
Millones de pesos						
Ingresos y gastos por intereses, neto	65,524	44,064	15,756	287	4,632	785
Margen financiero	65,524	44,064	15,756	287	4,632	785
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(23,850)	(19,061)	(4,784)	0	(5)	0
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	41,674	25,003	10,972	287	4,627	785
Comisiones y tarifas, neto	12,044	8,413	4,181	566	(1,157)	41
Resultado por intermediación	7,454	1,197	490	3,150	2,579	38
Otros ingresos (egresos) de la operación	(901)	(192)	65	(18)	(310)	(446)
Total de ingresos (egresos) de la operación	60,271	34,421	15,708	3,985	5,739	418
Gastos de administración y promoción	(32,920)					
Resultado de la operación	27,351					
Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	29					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	27,380					
Impuestos a la utilidad causados	(6,983)					
Impuestos a la utilidad diferidos (netos)	(588)					
Resultados antes de participación no controladora	19,809					
Operaciones discontinuadas	0					
Participación no controladora	0					
Resultado Neto	19,809					

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				
		6M 2019	6M 2020	Var. Anual (%)
Utilidad Grupo Financiero BBVA Bancomer S.A. de C.V.	Criterios CNBV	27,862	19,809	(28.9)
Incorporación de resultados de subsidiarias		240	198	
Reserva crediticias		20	(1,500)	
Obligaciones con el personal		337	399	
Reserva catastrófica		25	200	
CVA / DVA		(321)	(296)	
Arrendamiento		(57)	16	
Otras		(249)	(3,202)	
Utilidad Grupo Financiero BBVA México	Normas Internacionales	27,857	15,624	(43.9)

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 Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. consolidan los resultados de las subsidiarias BBVA Leasing México, S.A. de C.V. y Grupo 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) Obligaciones con el personal

A partir de 2016, bajo los criterios de normas internacionales y locales, las remediciones que generen incrementos o disminuciones en el valor actual de las obligaciones 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.

d) Reserva catastrófica

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

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 BBVA México. Localmente, la norma específica de la CNBV no contempla el reconocimiento de estos riesgos.

f) Arrendamiento

La regla local difiere de la internacional, ya que ésta solicita el registro de un activo dse y un pasivo por pagar.

Operaciones e Instrumentos

Operaciones de Reportos

Operaciones de reportos Junio 2020		
Millones de pesos	Gubernamental	Total
Acreeedores por reporto	(215,118)	(215,118)
Deudores por reporto	13,885	13,885

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*		
Subyacente	Compra	Venta
USD	13,001	7,712
MXN	155	244
Indice	0	114
Bono M10	536	0

Contratos Adelantados		
Subyacente	Compra	Venta
USD *	706,950	645,330
Otras divisas	115,253	63,816
Indice Extranjero	24,792	24,651
Ipc	3,491	117

Opciones **				
Subyacente	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
Divisa OTC	39,941	38,959	41,498	38,182
Acciones OTC	74	937	424	0
Indices OTC	407	2,612	259	79
Divisa ORG	796	0	0	42
Acciones ORG	0	0	2	0
Indices ORG	83	312	1,862	88
Warrant	9,202	0	0	0
CAPS	91,592	38,045	9,789	14,833
Swaption	750	4,000	2,935	6,986

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	119,067	135,451
USD	234,470	159,604
UDI	61,500	63,876
JPY	0	156
Euro	47,275	98,054
COP	2,323	0
CHF	0	4,876
GBP	1,427	1,427
CLP	3,347	0

Swaps de Tasa de Interés **	Por Recibir
MXN	4,359,876
USD	1,981,212
EUR	163,943
GBP	571
COP	753

Swaps de Acciones	Por Recibir
Acciones USD/Eur	122
Acciones MXN	3,372

Swaps de Crédito		
SUBYACENTE	Por recibir	A entregar
México	115	231

CCS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	28,481	14,141
USD	35,162	22,295
EURO	0	24,898
UDI	0	495
GBP	0	1,346

IRS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	48,552	0
USD	90,334	0

Forwards de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
USD	8,344	289
EUR		

* Monto contratado en millones de pesos

** Monto de referencia en millones de pesos

Inversiones y Operaciones en Valores

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V. Composición de inversiones y operaciones con valores Junio 2020

Millones de pesos	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Títulos para negociar	350,412	3,429	6,739	1,821	362,401
Títulos disponibles para la venta	180,262	2,105	2,020	747	185,134
Títulos conservados a vencimiento	81,097	102,211	0	0	183,308
Total	611,771	107,745	8,759	2,568	730,843

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.				
Obligaciones Subordinadas				
Millones de pesos	Saldo jun-20	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	17,319	10-mar-11	10-mar-21	6.50
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	34,634	28-sep-12	30-sep-22	6.75
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	4,618	12-nov-14	12-nov-29	5.35
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	23,089	17-ene-18	18-ene-33	5.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	17,317	13-sep-19	13-sep-34	5.87
Intereses devengados no pagados	1,816			
Total	98,793			

Capital Neto en BBVA México

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer	
Capital Neto	
Junio 2020	
Millones de pesos	
Capital Básico	212,394
Capital contable	220,318
Deducción de inversiones en instrumentos subordinados	(262)
Deducción de inversiones en acciones de entidades financieras	(780)
Gastos de organización y otros intangibles	(6,281)
Pérdidas Fiscales	(601)
Capital Complementario	61,477
Obligaciones e instrumentos de capitalización	10,058
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S	45,024
Reservas preventivas por riesgos crediticios generales	2,734
Reservas preventivas por riesgos Met Interna	3,661
Capital Neto	273,871

Activos en Riesgo BBVA México

BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer

Activos en Riesgo

Junio 2020

Millones de pesos

	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	1,147,420	91,794
Ponderados al 0%		
Ponderados al 10%	1,913	153
Ponderados al 11.5%	1,968	157
Ponderados al 20%	16,596	1,328
Ponderados al 23%	11	1
Ponderados al 50%	1,065	85
Ponderados al 100%	413,217	33,057
Ponderados al 115%	3,856	308
Ponderados al 120%	718	57
Ponderados al 150%	874	70
Ponderados al 1250%	813	65
Metodología Interna	639,402	51,152
-C V A (RC06 B)	30,542	2,443
-E C C (RC 06 C)	5,907	473
-Contraparte	18,479	1,478
-Relacionados	11,760	941
-Reportos y Spot	298	24
Activos en Riesgo Mercado	444,153	35,532
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	325,231	26,018
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	22,622	1,810
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	5,862	469
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	53,769	4,302
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	7	1
Operaciones referidas al SMG	389	31
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	15,512	1,241
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	14,620	1,170
Sobretasa	5,966	477
Gamma	154	12
Vega	20	2
Activos en riesgo operativo	118,623	9,490
Total con Crédito, Mercado y Operativo	1,710,196	136,816

Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.

Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V. Capitalización estimada	Junio 2019		Marzo 2020		Junio 2020	
<i>Millones de pesos</i>						
Capital Básico	780		617		691	
Capital Neto	780		617		691	
	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.	Riesgo Crédito	Riesgo Crédito y Mdo.
Activos en Riesgo	151	295	88	196	68	196
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	516.6%	264.4%	701.1%	314.8%	1016.2%	352.6%
Índice de Capitalización Total Estimado	516.6%	264.4%	701.1%	314.8%	1016.2%	352.6%

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

Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V.	
Capital Neto	
Junio 2020	
<i>Millones de pesos</i>	
Capital Básico	691
Capital contable	692
Deducción de inversiones en acciones no financieras	(1)
Capital Neto	691

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

Casa de Bolsa BBVA Bancomer S.A. de C.V. Activos en Riesgo Junio 2020	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
<i>Millones de pesos</i>		
Activos en Riesgo Crédito	68	5
Grupo II (ponderados al 20%)	18	1
Grupo III (ponderados al 100%)	50	4
Activos en Riesgo Mercado	128	10
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	13	1
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	115	9
Total con Riesgo Crédito y Mercado	196	15

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

Utilidad Neta <i>Millones de pesos</i>	2T 2019	1T 2020	2T 2020	% Var Trim	% Var Anual	6M 2019	6M 2020	% Var Anual
Resultado de la controladora	3	0	24	n.a.	n.a.	1	24	n.a.
Negocio Bancario*	11,680	6,589	9,552	45.0	(18.2)	24,266	16,141	(33.5)
Sector Seguros	1,860	2,026	1,581	(22.0)	(15.0)	3,549	3,607	1.6
Casa de Bolsa BBVA Bancomer	143	138	74	(46.4)	(48.3)	247	212	(14.2)
BBVA Bancomer Gestión	38	41	56	36.6	47.4	79	97	22.8
Participación no controladora y otros	(144)	(174)	(98)	(43.7)	(31.9)	(280)	(272)	(2.9)
Total Utilidad neta	13,580	8,620	11,189	29.8	(17.6)	27,862	19,809	(28.9)

*Incluye BBVA Bancomer S.A., BBVA Bancomer Operadora y BBVA Bancomer Servicios Administrativos

Negocios no Bancarios

Negocios no Bancarios <i>Millones de pesos</i>	6M 2019	9M 2019	12M 2019	3M 2020	6M 2020
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Total de activo	109,147	116,461	119,927	130,555	133,100
Total de capital	8,108	7,136	8,774	8,447	9,732
Total de primas emitidas (nominales)	24,571	35,498	46,784	16,208	23,364
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Total de activo	106,880	108,853	111,704	114,313	114,868
Total de capital	4,416	4,743	5,201	5,553	5,739
Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.					
Total de activo	1,004	1,007	1,128	735	826
Total de capital	781	864	980	618	693
BBVA Bancomer Gestión S.A. de C.V.					
Total de activo	715	760	851	764	830
Total de capital	311	353	398	305	361

Tenencia Accionaria de GFBB por Subsidiaria

Tenencia Accionaria	6M 2019	3M 2020	6M 2020
BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer	99.99%	99.99%	99.99%
Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V.*	51.00%	51.00%	51.00%
BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V.**	83.50%	83.50%	83.50%
BBVA Bancomer Operadora, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Servicios Administrativos, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%

* El 49% restante pertenece a Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

** El 16.5% restante pertenece a Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

Control Interno

De acuerdo con la CUB, el Consejo de Administración de GFBB ha aprobado los objetivos del sistema de control interno, los lineamientos para su implementación y las funciones y responsabilidades asignadas a las distintas áreas y órganos internos que intervienen en su implementación, aplicación, vigilancia y supervisión.

Asimismo, 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 México, 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 México ha documentado los procesos, riesgos y controles relacionados con la información financiera, los cuales serán sometidos periódicamente a procesos de revisión internos, para comprobar el adecuado diseño y funcionamiento de los controles implementados por las distintas áreas responsables.

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

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

Aviso Legal

Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa al Grupo Financiero BBVA 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

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Información a que se refieren las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la supervisión de la CNBV al 30 de junio de 2020.

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 GFBB, que son susceptibles de consolidarse, se formulan de conformidad con los Criterios de Contabilidad para Sociedades Controladoras de Grupos Financieros, emitidos por la CNBV con fundamento en lo dispuesto por el artículo 30 (SIC) de la Ley para Regular las Agrupaciones Financieras, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente con los últimos estados financieros trimestrales, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la sociedad controladora y las entidades financieras y demás sociedades que forman parte del GFBB, que son susceptibles de consolidarse hasta la fecha mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

Siguiendo lo contenido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la supervisión de la CNBV, los estados financieros de GFFB, han sido preparados en forma consolidada. Las subsidiarias consolidadas incluyen: BBVA México, Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., BBVA Bancomer Gestión, S.A. de C.V., Seguros BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Pensiones BBVA Bancomer, S.A. de C.V., BBVA Bancomer Seguros Salud, S.A. de C.V., BBVA Bancomer Operadora, S. A. de C.V. y BBVA Bancomer Servicios Administrativos, S.A. de C.V. 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.



Creando Oportunidades

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.

Informe Financiero

enero-junio 2020

Contacto Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-2555

investorrelations.mx@bbva.com

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

