

Grupo Financiero BBVA México

Resultados Financieros y Logros

enero-marzo 2025



Resultados 3M25

Buen comportamiento en los ingresos totales

Ingresos totales de la operación

77,538 mdp

+9.9% vs Mar.24

Margen financiero + Comisiones netas + Ingresos por intermediación + Otros ingresos.

Excelencia operativa

Índice de eficiencia

31.8%

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

Adecuada calidad de activos

Índice de Cobertura

198.4%

Índice de Morosidad

1.5%

Índice de Capital

20.2%

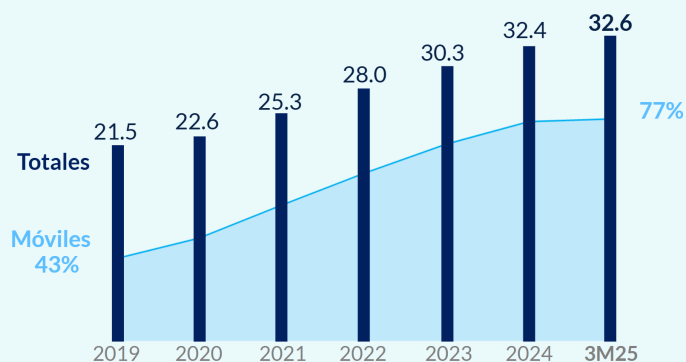
CCL

140.8%

CCL = Coeficiente de Cobertura de Liquidez (indicador de corto plazo).

TRANSFORMACIÓN

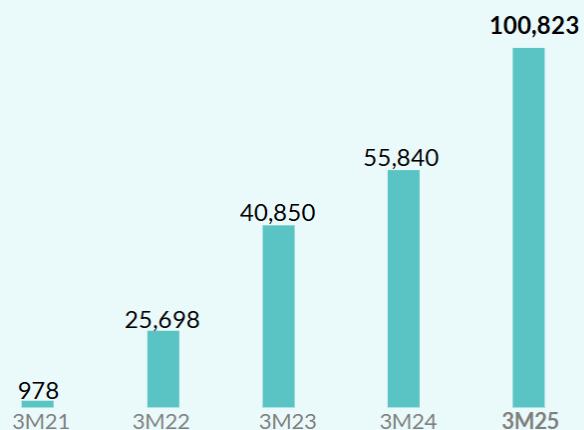
Evolución de Clientes
(millones)



Crecimiento de clientes apalancado en la digitalización

SOSTENIBILIDAD

Financiamiento Sostenible*
(mdp)



Fuerte impulso en movilización sostenible durante el 1T25

*Información de financiamiento sostenible a particulares, empresas así como bonos verdes y sociales preliminar actualizada al cierre del 1T25.

Índice

Aspectos Destacados	5
Resultados y Actividad	5
Utilidad Neta por Subsidiaria	6
Datos Relevantes	7
Estrategia Digital	8
Entorno Macro	9
Resultados	10
Margen Financiero	11
Comisiones y Tarifas	12
Resultado por Intermediación	12
Otros Ingresos (Egresos) de la Operación	13
Gastos de Administración y Promoción	14
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.	15
BBVA Pensiones, S.A. de C.V.	17
Compañías Subsidiarias del Grupo Financiero BBVA México	19
Subsidiarias	20
Utilidad Neta por Subsidiaria	20
Negocios no Bancarios	20
Tenencia Accionaria de Grupo Financiero BBVA México por Subsidiaria	21
Resultados por Segmentos	21
Análisis y Discusión de Actividad	22
Actividad	22
Cartera con riesgo de crédito Etapa 1 y Etapa 2	22
Desglose de crédito Etapa 1 y Etapa 2	24
Calidad de Activos	25
Cartera con riesgo de crédito Etapa 3	25
Captación	28
Capital y Liquidez	29
Índice de Capitalización estimado de BBVA México	30
Innovación	32
Sostenibilidad	34
Indicadores Financieros	38
Administración de Riesgos	40
Estructura Organizacional	40
Riesgo de Crédito	45
Información metodológica	45
Riesgo de Tasa de Interés	47
Balance Estructural	47
Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional	49
Riesgo de Mercado	49
Carteras de Negociación	50
Información Cuantitativa	51
Información Cualitativa	52
Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	55

Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)	58
Riesgo Operacional	60
Calificación Agencias de Rating	66
Estados Financieros	67
Estado de Situación Financiera	68
Activo	68
Pasivo y Capital	69
Cuentas de Orden	70
Estado de Resultado Integral	71
Estado de Flujos de Efectivo	72
Estado de Cambios en el Capital Contable	73
Apéndices	74
Movimientos de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3	74
Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios	74
Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías	75
Captación y Tasas	75
Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda	76
Impuestos Diferidos	76
Análisis de Precio Volumen	77
Conciliación de Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado	78
Operaciones e Instrumentos	79
Operaciones de Reportos	79
Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados	79
Inversiones y Operaciones en Valores	81
Solvencia	82
Obligaciones Subordinadas	82
Capital Neto en BBVA México	82
Activos en Riesgo BBVA México	83
Índice de Capitalización Estimado de Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	84
Capital Neto en Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	84
Activos en Riesgo Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.	84
Estados Financieros Individuales	85
Estado de situación financiera	85
Estado de resultado integral	86
Estado de flujos de efectivo	87
Estado de cambios en el capital contable	88
Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente	89
Control Interno	95
Aviso Legal	96

Aspectos Destacados

Resultados y Actividad

Grupo Financiero BBVA México, S.A., (en adelante, “GF BBVA México”), reportó resultados del primer trimestre de 2025 el cual se caracterizó por la incertidumbre derivada de la política arancelaria de EE.UU. y de volatilidad en el entorno, en el cual, GF BBVA México cerró con una utilidad neta de 28,140 millones de pesos, lo que representa un crecimiento del 10.4% anual, respaldada por un margen financiero que incrementa interanual (+5.6%), ingresos por comisiones (+7.1%), y un resultado destacado por intermediación (+18.7%). En términos de rentabilidad la institución registra un ROE de 28.2% y un índice de eficiencia de 31.8%, GF BBVA México se posiciona entre las instituciones más rentables y eficientes del sistema financiero en México. Estos resultados fueron impulsados por las subsidiarias del negocio de seguros y BBVA Asset Management México.

Al cierre de marzo de 2025, la cartera total de crédito alcanzó 1,946,525 millones de pesos, con un crecimiento interanual del 17.1%, impulsado por un aumento generalizado tanto en el segmento comercial como en el dirigido a individuos. La expansión en crédito empresarial (+22.1%) estuvo apalancada en el fuerte dinamismo observado en el trimestre anterior donde se ejecutaron estrategias comerciales enfocadas a clientes mayoristas los cuales aún se siguen consolidando.

GF BBVA México ha reforzado su compromiso con el segmento PyME, alineándose con los objetivos del “Plan México” del Gobierno Federal, enfocado en ampliar el acceso al crédito, y la formalización y la digitalización de las pequeñas y medianas empresas. Al cierre del primer trimestre del año, la cartera PyME se sitúa en 143,371 mdp lo que representa un crecimiento del 22.6% interanual.

A través del programa “Banco de Barrio”, el banco ha bancarizado a más de 432 mil microempresas, desplegado más de 307 mil terminales punto de venta, y fortalecido una red de acompañamiento especializada, apoyando la transformación digital y el crecimiento sostenible de este sector estratégico.

El crédito a individuos también mostró una trayectoria firme, con un crecimiento de 12.3% anual, destacando los créditos de nómina y personales (+12.6%), tarjetas de crédito (+13.7%) y el financiamiento automotriz (+28.0%), donde GF BBVA México mantiene la participación de mercado más alta en estos segmentos. En crédito hipotecario, el banco reafirma su liderazgo como principal originador en la banca múltiple, con una de cada cuatro hipotecas.

En términos de captación bancaria, GF BBVA México presenta un saldo de 1,894,095 millones de pesos, lo que representa un aumento del 15.0% anual. La estabilidad y profundidad de los depósitos a la vista (84% del total) permiten al banco operar con una estructura de fondeo eficiente, clave para sostener el crecimiento del portafolio crediticio.

El banco mantiene indicadores prudentes y estables en calidad de activos: el índice de morosidad se ubicó en 1.5%, y el índice de cobertura alcanzó 198.4%, reflejo de una gestión disciplinada del riesgo. Al primer trimestre del año el banco mantiene un sólido nivel de capitalización de 20.2%, por encima del mínimo regulatorio, garantizando solidez para enfrentar escenarios económicos diversos.

GF BBVA México continúa consolidándose como una institución financiera de referencia para inversionistas, clientes y reguladores, gracias a su solidez operativa, su enfoque digital y su

papel activo como catalizador del crecimiento nacional, en estrecha colaboración con el sector público, el empresariado y las familias mexicanas.

Utilidad Neta por Subsidiaria

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V. (MILLONES DE PESOS)				%	%
Utilidad Neta	1T	4T	1T	Var	Var
	2024	2024	2025	Trimestral	Anual
GFB					
Banco	22,575	22,627	24,715	9.2	9.5
Sector Seguros	2,653	3,321	3,094	(6.8)	16.6
Casa de Bolsa BBVA México	181	304	186	(38.8)	2.8
BBVA Asset Management México	125	149	152	2.0	21.6
Resultado de la controladora	159	473	127	(73.2)	(20.1)
Participación no controladora y otros	(194)	(212)	(134)	(36.8)	(30.9)
Total Utilidad neta	25,499	26,662	28,140	5.5	10.4

Datos Relevantes

Información al cierre de marzo de 2025

PRINCIPALES MAGNITUDES

Grupo Financiero BBVA México

Resultados (millones de pesos)	1T24	4T24	1T25	Var. Trimestral %	Var. Anual %
Margen Financiero	59,315	61,652	62,613	1.6	5.6
Ingresos totales	70,572	77,129	77,538	0.5	9.9
Saneamientos	(13,169)	(14,623)	(13,758)	(5.9)	4.5
Gastos	(21,935)	(25,000)	(24,639)	(1.4)	12.3
Resultado antes de Impuestos	35,571	37,564	39,192	4.3	10.2
Resultado Neto	25,499	26,662	28,140	5.5	10.4

Rentabilidad (%)	1T24	4T24	1T25	Var. Trimestral pb	Var. Anual pb
ROE*	28.1	26.9	28.2	128	12,790
Eficiencia	31.1	32.4	31.8	-64	(6,366)

Estado de situación financiera (millones de pesos)	Mar.24	Dic.24	Mar.25	Var. Trimestral %	Var. Anual %
Activos	3,421,304	3,822,153	3,781,078	(1.1)	10.5
Cartera Etapa 1	1,617,186	1,865,886	1,896,906	1.7	17.3
Cartera Etapa 2	40,303	38,934	41,296	6.1	2.5
Cartera de Crédito valuada a valor razonable	5,204	7,681	8,323	8.4	59.9
Suma Etapa 1,2 y Cartera a Valor Razonable	1,662,693	1,912,501	1,946,525	1.8	17.1
Pasivos	3,052,344	3,390,318	3,369,500	(0.6)	10.4
Captación Bancaria**	1,647,339	1,819,432	1,894,095	4.1	15.0
Capital Contable	368,960	431,835	411,577	(4.7)	11.6

Calidad de Activos (%)	Mar.24	Dic.24	Mar.25	Var. Trimestral pb	Var. Anual pb
Índice de Cobertura	197.4	193.1	198.4	537	102
Índice de Morosidad	1.6	1.6	1.5	(12)	(16)

Infraestructura (unidades)	Mar.24	Dic.24	Mar.25	Var. Trimestral #	Var. Anual #
Empleados	45,808	47,544	45,910	(1,634)	102
Sucursales	1,693	1,691	1,693	2	0
Cajeros automáticos	14,612	14,439	14,508	69	(104)

Solvencia y Liquidez (%)	Mar.24	Dic.24	Mar.25
Índice de Capital Total	19.4	18.68	20.20
Índice de Capital Fundamental	16.07	15.24	15.90
CCL	166.6	140.4	140.8
CFEN	130.61	127.3	125.9
Coficiente de Apalancamiento	10.4	9.9	10.4

** La Captación Bancaria incluye depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo total.

* Modificación de cálculo de acuerdo a los lineamientos de CNBV

Estrategia Digital

Una de las palancas estratégicas de BBVA México como principal subsidiaria de GF BBVA México ha sido su oferta digital, BBVA México sigue acercando sus productos y servicios a cada vez más clientes, consolidándose como líder en innovación y tecnología al continuar desarrollando productos y servicios que proporcionan a sus clientes una experiencia ágil y eficiente mediante sus aplicaciones móviles.

Este enfoque estratégico ha impulsado un notable crecimiento en el uso de canales digitales, alcanzando 25.2 millones de clientes móviles al cierre de marzo de 2025, lo que representa un incremento del 9.7% en comparación con el mismo periodo del año anterior, abarcando al 77% de su base total de clientes.

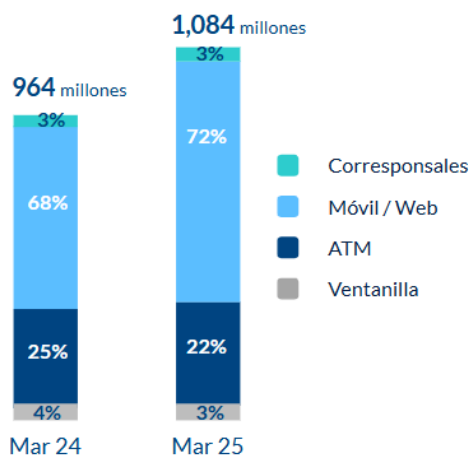
Cada vez más transacciones y créditos se realizan de manera digital. Durante el primer trimestre del 2025, BBVA México procesó 1,084 millones de transacciones financieras, reflejando un crecimiento anual del 12.4%. De este total, el 72% de las transacciones se realizaron a través de la aplicación móvil y la página web, superando el 68% registrado en marzo de 2024.

BBVA México continúa consolidando su liderazgo en digitalización con una fuerte adopción de canales digitales en la originación de productos financieros con un 89% de las ventas de fondos, 62% de créditos de consumo y 39% de aperturas de cuentas realizadas completamente por canales digitales en el 1T25.

La estrategia de transformación digital de BBVA México está diseñada para adaptarse a las necesidades cambiantes y preferencias de sus clientes, ofreciendo soluciones financieras innovadoras y garantizando la seguridad y eficiencia en todos sus canales digitales.

TRANSACCIONES FINANCIERAS

(Cifras acumuladas de enero a marzo del 2025, composición sobre el total de transacciones financieras, no incluye terminales punto de venta)



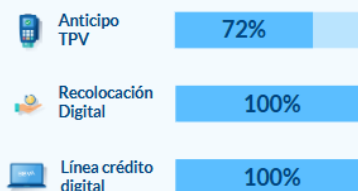
VENTAS E2E DIGITAL

(3M25)

Personas (3M'25, % vs total ventas)



PyMEs (3M'25, % vs total ventas)



Entorno Macro

BBVA Research contempla un crecimiento del PIB en torno al 1.0% en 2025, tras alcanzar el 1.2% en 2024. El crecimiento estaría respaldado por el consumo privado, en un contexto en que una inflación contenida (3.8% en marzo y con una ligera moderación adicional prevista), permitiría recortes adicionales de los tipos de interés, desde el 9.0% en abril hasta alrededor del 7.5% en diciembre. Asimismo, la desaceleración de la economía en los primeros meses de 2025 y, sobre todo, los aranceles impuestos por la administración estadounidense, sugieren que el crecimiento podría situarse por debajo de lo actualmente previsto. En todo caso, los aranceles aplicados a las exportaciones mexicanas podrían ser inferiores a los impuestos a China y otros de los principales competidores del país en el mercado de Estados Unidos, lo que podría beneficiar estructuralmente a la economía mexicana.

Respecto al sistema bancario, con datos al cierre de febrero de 2025 y fuente CNBV, el volumen de la cartera de crédito vigente aumentó un 12.5% en términos interanuales, con crecimiento en todas las principales carteras: crédito al consumo (+15.5%), crédito para compra de vivienda (+7.0%) y créditos a empresas, entidades financieras y gobierno (+13.2%). El crecimiento de los depósitos totales (a la vista y a plazo) se mantiene ligeramente por debajo del crecimiento del crédito (+8.8% interanual), con un crecimiento muy similar en los depósitos a plazo (+6.6%) y en los depósitos a la vista (+9.6%). Por su parte, la morosidad del sistema mejoró ligeramente hasta el 2.0% en febrero de 2025 y los indicadores de capital son holgados.

Resultados

Grupo Financiero BBVA México registró una utilidad neta de 28,140 millones de pesos al cierre del primer trimestre de 2025. Este resultado fue impulsado principalmente por una evolución favorable del margen financiero, atribuible al incremento en la actividad crediticia, al crecimiento del negocio de seguros y a una reducción en los gastos por intereses del negocio bancario relacionados con operaciones de reporto.

Asimismo, los ingresos no financieros, como comisiones e intermediación, mostraron un comportamiento positivo. Este buen desempeño se vio reforzado por el crecimiento sostenido en las primas emitidas del negocio asegurador.

En términos secuenciales, se observó una disminución en el margen financiero debido al efecto de menores tasas de interés y una base de comparación estacionalmente más alta que en el trimestre anterior.

ESTADO DE RESULTADOS (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)	Variación (%)	
Grupo Financiero BBVA México	1T	4T	1T	vs 4T	vs 1T
	2024	2024	2025	2024	2024
Margen financiero	59,315	61,652	62,613	1.6	5.6
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(13,169)	(14,623)	(13,758)	(5.9)	4.5
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	46,146	47,029	48,855	3.9	5.9
Comisiones y tarifas, neto	10,840	11,837	11,614	(1.9)	7.1
Ingresos por Primas	9,908	13,557	13,088	(3.5)	32.1
Incremento neto de reservas técnicas	(2,000)	(2,264)	(2,065)	(8.8)	3.3
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones pendientes de cumplir	(11,919)	(13,635)	(13,517)	(0.9)	13.4
Resultado por intermediación	7,014	7,881	8,325	5.6	18.7
Otros ingresos (egresos) de la operación	(2,586)	(1,899)	(2,520)	32.7	(2.6)
Total de ingresos (egresos) de la operación	57,403	62,506	63,780	2.0	11.1
Gastos de administración y promoción	(21,935)	(25,000)	(24,639)	(1.4)	12.3
Resultado de la operación	35,468	37,506	39,141	4.4	10.4
Participación en el resultado neto de otras entidades	103	58	51	(12.1)	(50.5)
Resultado antes de impuestos a la utilidad	35,571	37,564	39,192	4.3	10.2
Impuestos netos	(10,072)	(10,902)	(11,052)	1.4	9.7
Resultado neto	25,499	26,662	28,140	5.5	10.4

MIN Activos Totales (%)

7.0 %

Marzo de 2025

ROE (%)

28.2 %

Marzo de 2025

Margen Financiero

El margen financiero durante el primer trimestre del 2025 alcanzó los 62,613 millones de pesos, lo que representa un crecimiento del 5.6% en comparación con el mismo periodo del 2024. Este resultado fue impulsado por mayores ingresos por intereses del negocio bancario, derivados de una expansión sostenida en la actividad crediticia, así como por un sólido desempeño en las primas emitidas del negocio de seguros. A su vez, se vio fortalecido por una gestión eficiente del fondeo, en un entorno de tasas a la baja.

Por otro lado, las estimaciones preventivas para riesgos crediticios se incrementaron en un 4.5% interanual, alcanzando los 13,758 millones de pesos, nivel consistente con el incremento de la cartera minorista. Esto resultó en un margen financiero ajustado de 48,855 millones de pesos, un incremento del 5.9% respecto al año anterior.

En el trimestre, el margen financiero registró un incremento del 1.6%. Este crecimiento fue impulsado principalmente por una menor tasa pagada en los pasivos de reportos, resultado de una reducción en la tasa objetivo. No obstante, este efecto positivo fue parcialmente compensado por una disminución en los ingresos por intereses del negocio de pensiones, debido a un menor efecto de valorización del portafolio UDIS, consecuencia de una inflación más baja durante el periodo.

La prima de riesgo del GF BBVA México se mantuvo en un nivel estable del 3.0% al cierre de marzo del 2025.

MARGEN FINANCIERO (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)	Variación (%)
Grupo Financiero BBVA México	1T	4T	1T	
	2024	2024	2025	vs 4T
				2024
Ingresos por intereses	88,301	90,621	90,253	(0.4)
Gastos por intereses	(29,892)	(32,086)	(28,508)	(11.2)
Comisiones de margen, neto	906	3,117	868	(72.2)
Margen financiero	59,315	61,652	62,613	1.6
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(13,169)	(14,623)	(13,758)	(5.9)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	46,146	47,029	48,855	3.9

Comisiones y Tarifas

Durante el primer trimestre de 2025, las comisiones y tarifas netas del GF BBVA México alcanzaron los 11,614 millones de pesos, lo que representa un crecimiento del 7.1% anual, impulsado por un buen dinamismo en el negocio bancario, principalmente por mayores ingresos en comisiones por tarjetas de crédito y débito (+6.6% anual), reflejo del aumento en el volumen de operaciones, la facturación y la alta adopción de medios electrónicos de pago.

Asimismo, destacan las comisiones vinculadas a fondos de inversión, que crecieron 26.4% anual, en línea con el liderazgo del GF BBVA México en este segmento. Según cifras de la CNBV, el banco mantiene una cuota de mercado de 24.4% en fondos de inversión, consolidando su posición como referente en soluciones de inversión para nuestros clientes.

En comparación con el cuarto trimestre de 2024, las comisiones netas registraron una variación negativa del 1.9%, reflejo de la estacionalidad típica posterior al cierre de año, particularmente en aquellas vinculadas al negocio bancario. No obstante, las comisiones por fondos de inversión mostraron un crecimiento secuencial del 2.9%, lo que reafirma el interés de los clientes por instrumentos de ahorro e inversión.

COMISIONES Y TARIFAS (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)	Variación (%)	
Grupo Financiero BBVA México	1T	4T	1T	vs 4T	vs 1T
	2024	2024	2025	2024	2024
Tarjeta de Crédito y débito	7,162	7,949	7,638	(3.9)	6.6
Manejo de Cuentas	206	198	189	(4.5)	(8.3)
Transferencias y remesas	1,175	1,212	1,286	6.1	9.4
Administración de sociedades de inversión	1,919	2,357	2,426	2.9	26.4
Cajeros automáticos	432	464	497	7.1	15.0
Seguros, pensiones y otros	(54)	(343)	(422)	23.0	n.a.
Comisiones y tarifas, neto	10,840	11,837	11,614	(1.9)	7.1

Resultado por Intermediación

Durante el primer trimestre de 2025, GF BBVA México reportó un resultado por intermediación de 8,325 millones de pesos, lo que representa un crecimiento del 18.7% en comparación con el mismo periodo de 2024. Este desempeño fue impulsado principalmente por la baja de 100 puntos base en la tasa objetivo, que generó resultados positivos en los portafolios de renta fija y derivados del negocio bancario. Este efecto favorable fue parcialmente contrarrestado por una menor ganancia en la compraventa de divisas con clientes de los segmentos de Empresas, Pymes y Personas.

Secuencialmente, los resultados por intermediación mostraron un crecimiento del 5.6% respecto al 4T24. Este resultado se debió principalmente al mejor desempeño por valuación del portafolio MLB de seguros, influido en gran medida por la volatilidad en los mercados.

INTERMEDIACIÓN (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)	Variación (%)
Grupo Financiero BBVA México	1T	4T	1T	
	2024	2024	2025	vs 4T
				2024
Inversiones en instrumentos financieros	(192)	(3,263)	3,485	n.a.
Divisas	975	1,468	(3,096)	n.a.
Instrumentos financieros derivados	1,424	5,559	(1,356)	n.a.
Resultado por valuación	2,207	3,764	(967)	n.a.
Inversiones en instrumentos financieros	5,359	4,567	3,194	(30.1)
Divisas	2,612	3,416	1,996	(41.6)
Instrumentos financieros derivados	(3,164)	(3,866)	4,102	n.a.
Resultado por compra-venta	4,807	4,117	9,292	n.a.
Resultado por intermediación	7,014	7,881	8,325	5.6

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Durante el primer trimestre de 2025, el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación, reportó un resultado negativo de 2,520 millones de pesos, lo que representa una mejora del 2.6% respecto al mismo periodo del año anterior. Esta línea continúa reflejando principalmente el pago de cuotas al IPAB del negocio bancario, un componente estructural en la operación del sistema financiero mexicano.

Secuencialmente, el resultado por otros ingresos (egresos) mostró un deterioro de 32.7%, explicado principalmente por una menor recuperación de cartera y una reducción en ingresos no recurrentes por adjudicados y mobiliario así como por mayores reservas de riesgos catastróficos en el negocio de seguros.

OTROS INGRESOS (EGRESOS) (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)	Variación (%)
Grupo Financiero BBVA México	1T	4T	1T	
	2024	2024	2025	vs 4T
				2024
Intereses préstamos de empleados	304	184	354	92.4
Resultado operación adjudicados	307	336	153	(54.5)
Bancos corresponsales	67	79	64	(19.0)
Venta de inmuebles y mobiliario	42	140	93	(33.6)
Resultado recuperación de cartera	(122)	200	75	(62.5)
Contingencias legales, laborales y fiscales	(238)	(35)	(213)	n.a.
Quebrantos	(254)	(61)	(166)	n.a.
Donativos	(394)	(486)	(250)	(48.6)
Cuota Ipab	(1,902)	(2,106)	(2,183)	3.7
Reservas de riesgos catastróficos, recargos y derechos seguros, neto	(410)	(219)	(460)	110.0
Otros	14	69	13	(81.2)
Otros Ingresos (egresos) de la Operación	(2,586)	(1,899)	(2,520)	32.7

Gastos de Administración y Promoción

Durante el primer trimestre de 2025, los gastos de administración y promoción ascendieron a 24,639 millones de pesos, lo que representa un incremento anual del 12.3%. Este crecimiento se encuentra en línea con la expansión del negocio bancario, el fortalecimiento de capacidades digitales y una estrategia centrada en el cliente. Dentro del rubro de salarios y prestaciones, destaca el aumento anual en beneficios a corto plazo de los empleados de los negocios de seguros y pensiones.

En términos secuenciales, los gastos registraron una disminución del 1.4% frente al cuarto trimestre de 2024, alcanzando un nivel más estable tras un cierre de año caracterizado por mayor actividad comercial, gasto publicitario y pagos estacionales.

GF BBVA México mantiene su compromiso con una operación eficiente, en contextos de expansión sostenida del negocio. Al cierre de marzo del 2025, el grupo reportó un índice de eficiencia de 31.8%, nivel competitivo frente al sistema financiero y reflejo de una sólida disciplina de costos frente a ingresos crecientes.

El GF BBVA México ha continuado fortaleciendo su infraestructura, con 1,693 oficinas, 14,508 cajeros automáticos y una plantilla de 45,910 colaboradores, lo que permite complementar su potente plataforma digital, utilizada por más de 32.6 millones de clientes, de los cuales el 77% son móviles.

La estrategia del GF BBVA México mantiene el foco en crecimiento rentable y escalable, priorizando inversiones en tecnología, banca digital y automatización, sin comprometer el control del gasto operativo.

GASTOS (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)	Variación (%)
Grupo Financiero BBVA México	1T	4T	1T	vs 4T	vs 1T
	2024	2024	2025	2024	2024
Salarios y prestaciones	10,610	12,722	12,025	(5.5)	13.3
Gasto de administración y operación	5,897	6,488	6,574	1.3	11.5
Rentas	1,873	1,794	2,206	23.0	17.8
Depreciación y amortización	2,351	2,427	2,331	(4.0)	(0.9)
Impuestos	1,204	1,569	1,503	(4.2)	24.8
Gastos de administración y promoción	21,935	25,000	24,639	(1.4)	12.3

Índice de Eficiencia (%)

31.8 %

Marzo de 2025

BBVA Seguros México, S.A. de C.V.

Informe de resultados al cierre de marzo 2025

(cifras en millones de pesos)

Concepto	Marzo 2024	Marzo 2025	Var %
Primas emitidas	22,979	25,065	9.1
(-) Primas cedidas	380	393	3.5
Primas de retención	22,600	24,672	9.2
(-) Reserva para primas – riesgos en curso	13,258	13,378	0.9
Primas de retención devengadas	9,342	11,294	20.9
(-) Costo neto de adquisición	1,259	1,508	19.8
(-) Costo neto siniestralidad	9,534	10,763	12.9
Utilidad técnica	(1,451)	(977)	200.0
(-) Incremento reserva catastrófica	577	626	8.4
Utilidad (pérdida) bruta	(1,451)	(977)	200.0
(-) Gastos de operación, neto	422	380	(10.0)
Utilidad (Pérdida) de operación	(2,450)	(1,983)	(19.1)
Producto financiero	5,161	5,527	7.1
Resultado de subsidiarias	337	267	(20.7)
Utilidad antes de impuestos	3,048	3,812	25.1
(-) Impuestos a la Utilidad	809	1,046	29.4
Utilidad neta	2,240	2,766	23.5
<i>Costo de Siniestralidad</i>	<i>012%</i>	<i>95%</i>	
<i>Costo de Adquisición</i>	<i>6%</i>	<i>6%</i>	
<i>Gasto de Operación</i>	<i>2%</i>	<i>2%</i>	
<i>Índice Combinado</i>	<i>109%</i>	<i>103%</i>	

Primas emitidas y reserva para primas

Al cierre del primer trimestre del 2025, la prima ascendió a 25,065 mdp, lo que representó un incremento del 9.1% con un monto de 2,085 mdp respecto al mismo periodo del año anterior, derivado principalmente por la productividad de la red comercial a través de sucursales bancarias que aportó un crecimiento de 13.7%, adicionalmente, por el enfoque que desde la banca privada tuvieron los productos flexibles de vida, los cuales crecieron un 8.6%

Por lo que corresponde al incremento en la reserva de primas, se encuentra alineado con el volumen de la actividad comercial, destacando un beneficio por mejora en la siniestralidad del ejercicio 2024, así como, la dotación de reserva para las obligaciones provenientes de los

productos flexibles de vida que presentaron un incremento significativo respecto al año anterior, derivado del buen comportamiento que han mostrado los mercados.

Costo de siniestralidad

Al cierre del primer trimestre del 2025, este rubro presentó un monto de 10,763 mdp lo que significó un incremento de 12.9% con un monto de 1,230 mdp, de los cuales, el 89.1% corresponde a la operación de vida, principalmente impactada por retiros parciales y/o totales de los productos flexibles.

El índice de siniestralidad se ubica en 95.3% respecto de la prima devengada, el cual, muestra un decremento de 7 puntos porcentuales comparado con el mismo periodo del año, beneficiado por el incremento en la actividad y por la dotación de reserva antes mencionados.

Reserva catastrófica

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

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

Gastos de operación

El gasto de operación presentó un monto de 380 mdp, el cual muestra un decremento de 10 puntos porcentuales respecto al mismo periodo del año anterior, beneficiado por el estricto control de gastos que permitió continuar con la estrategia de eficiencia de gastos.

Producto financiero

Este rubro mostró un monto de 5,527 mdp, lo que representa un incremento de 7.1% con un monto de 366mdp respecto al mismo periodo del año anterior, el cual se encuentra en línea con el crecimiento del portafolio de inversiones, adicionalmente, se observan rendimientos significativos en la valuación de las sociedades de inversión del portafolio que respalda los productos flexibles de vida.

Requerimientos de capital

Al cierre del primer trimestre del 2025, la institución cumple con la cobertura de los requerimientos estatutarios, manteniendo un índice de cobertura del requerimiento de capital de 2.2, un índice de reservas técnicas de 1.0 y un índice de cobertura del capital mínimo de 97.6.

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

Informe de resultados al cierre de marzo 2025

(cifras en millones de pesos)

Concepto	Marzo 2024	Marzo 2025	Var %
Primas emitidas	2,073	4,303	107.6
Reservas para riesgos en curso	3,626	4,823	33.0
Primas de retención devengadas	(1,553)	(520)	(200.0)
(-) Costo neto siniestralidad	2,349	2,728	16.1
Pérdida Técnica	(3,902)	(3,248)	(16.8)
(-) Incremento neto de otras reservas	96	139	45.7
Utilidad (pérdida) bruta	(3,997)	(3,387)	(15.3)
(-) Gastos de operación, neto	7	14	86.6
Utilidad (Pérdida) de operación	(4,004)	(3,400)	(15.1)
Producto financiero	4,543	3,736	(17.8)
Utilidad antes de impuestos	539	335	(37.7)
(-) Impuestos a la Utilidad	151	91	(39.9)
Utilidad neta	387	244	(36.9)

Primas emitidas, reserva para primas y costo de siniestralidad

La emisión de primas al cierre del primer trimestre del 2025 ascendió a 4,303 mdp, monto que mostró un crecimiento de 2,230 mdp lo que representó un aumento del 107%, debido a la estrategia de subasta implementada, con la finalidad de incrementar la participación de mercado.

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

Por lo que corresponde al rubro de siniestralidad, este presenta un incremento de 16.1%, mismo que se encuentra alineado con el crecimiento en la cartera de pensionados.

Incremento neto de otras reservas técnicas

Al cierre de marzo 2025 muestra un monto de 139 mdp, lo que representa un incremento de 45.7% respecto del año anterior, ocasionado principalmente por una mayor constitución de reserva para fluctuación de inversiones, debido al incremento presentado en el requerimiento por cambio en el valor de los activos, que originó que dicha reserva llegara al límite de acumulación establecido; así como, una mayor constitución de reserva de contingencia derivado de la mayor emisión de prima.

Producto financiero

En el resultado integral de financiamiento se aprecia un monto de 3,736 mdp mismo que presenta un decremento de 17.8% respecto al mismo periodo del año anterior, afectado principalmente por el resultado cambiario producto del nivel inflacionario, al pasar de 1.69% a 0.97%.

Requerimientos de capital

Al primer trimestre del 2025, la institución cumple con la cobertura de los requerimientos estatutarios, manteniendo un índice de cobertura del requerimiento de capital de 3.2, un índice de reservas técnicas de 1.0 y un índice de cobertura del capital mínimo de 35.1.

Compañías Subsidiarias del Grupo Financiero BBVA México

BBVA México, S.A.

BBVA México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México, es la principal subsidiaria de Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V., durante el primer trimestre del 2025 registró utilidad neta acumulada de 24,715 mdp, un incremento del 9.5% interanual.

BBVA Seguros México, S.A. de C.V.

BBVA Seguros México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, registró utilidad neta al primer trimestre del 2025 de 2,766 mdp, 23.5% mayor al mismo periodo del 2024. Las primas emitidas se ubicaron en 25,060 mdp en marzo del 2025, con un incremento del 9.1% contra marzo del año 2024.

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

Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V. Grupo Financiero BBVA México, reportó utilidad neta de 186 mdp durante el primer trimestre del 2025, un incremento del 2.8% contra el primer trimestre del 2024.

BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.

BBVA Pensiones México, S.A. de C.V. Grupo Financiero BBVA México, registró utilidad neta de 244 mdp durante el primer trimestre del 2025, un decremento de 37.0% contra el mismo periodo del año anterior.

BBVA Asset Management México, S.A. de C.V.

BBVA Asset Management México S.A. de C.V., Sociedad Operadora de Fondos de Inversión, Grupo Financiero BBVA México, reportó para el primer trimestre del 2025 utilidad neta por 152 mdp, lo que representa un aumento del 21.6% respecto al mismo trimestre del 2024.

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

BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA México, reportó durante el primer trimestre del 2025 utilidad neta por 84 mdp, que compara con 25 mdp registrados al primer trimestre del 2024.

Subsidiarias

Utilidad Neta por Subsidiaria

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V. (MILLONES DE PESOS)			%	
Utilidad Neta	1T	4T	1T	%
	2024	2024	2025	Var
			Trimestral	Anual
GFB				
Banco	22,575	22,627	24,715	9.2
Sector Seguros	2,653	3,321	3,094	(6.8)
Casa de Bolsa BBVA México	181	304	186	(38.8)
BBVA Asset Management México	125	149	152	2.0
Resultado de la controladora	159	473	127	(73.2)
Participación no controladora y otros	(194)	(212)	(134)	(36.8)
Total Utilidad neta	25,499	26,662	28,140	5.5

Negocios no Bancarios

NEGOCIOS NO BANCARIOS (MILLONES DE PESOS)					
	3M	6M	9M	12M	3M
	2024	2024	2024	2024	2025
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.					
Total de activo	224,422	237,760	256,602	259,943	276,104
Total de capital	15,059	14,220	17,392	14,530	17,829
Total de primas emitidas (nominales)	22,979	42,505	61,340	77,119	25,060
BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.					
Total de activo	172,454	175,066	178,494	183,593	188,431
Total de capital	7,721	7,368	7,799	7,489	7,852
Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.					
Total de activo	1,464	2,194	1,991	2,205	960
Total de capital	1,139	1,336	1,520	1,825	676
BBVA Asset Management México, S.A. de C.V.					
Total de activo	1,132	1,311	1,552	1,754	1,356
Total de capital	387	525	680	822	408

Tenencia Accionaria de Grupo Financiero BBVA México por Subsidiaria

TENENCIA ACCIONARIA	3M	6M	9M	12M	3M
	2024	2024	2024	2024	2025
BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Seguros México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%
BBVA Pensiones México, S.A. de C.V.*	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%	51.00%
BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V.**	83.50%	83.50%	83.50%	83.50%	83.50%
BBVA Asset Management México, S.A. de C.V.	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%	99.99%

*El 49% restante pertenece a BBVA Seguros México, S.A. de C.V.
 **El 16.5% restante pertenece a BBVA Seguros México, S.A. de C.V.

Resultados por Segmentos

INGRESOS TOTALES DE LA OPERACIÓN (MILLONES DE PESOS)

Grupo Financiero BBVA México	Total	Banca Comercial	Banca Corporativa y Gobierno	Operaciones de Tesorería	Sector Seguros y Previsión	Otros Segmentos
Marzo 2025						
Ingresos y gastos por intereses, neto	62,613	39,031	13,306	216	5,394	4,666
Margen financiero	62,613	39,031	13,306	216	5,394	4,666
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(13,758)	(12,535)	(1,210)	-	(13)	-
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	48,855	26,496	12,096	216	5,381	4,666
Comisiones y tarifas (neto)	11,614	7,979	3,787	445	(1,178)	581
Ingresos por primas (neto)	13,088	-	-	-	13,088	-
Incremento neto de reservas técnicas	(2,065)	-	-	-	(2,065)	-
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones pendientes de cumplir	(13,517)	-	-	-	(13,517)	-
Resultado por intermediación	8,325	1,288	451	2,669	3,845	72
Otros ingresos (egresos) de la operación	(2,520)	(45)	7	19	(536)	(1,965)
Total de ingresos (egresos) de la operación	63,780	35,718	16,341	3,349	5,018	3,354
Gastos de administración y promoción	(24,639)					
Resultado de la operación	39,141					
Participación en el resultado neto de otras entidades	51					
Resultados antes de impuestos a la utilidad	39,192					
Impuestos a la utilidad	(11,052)					
Resultado de operaciones continuas	28,140					
Participación no controladora	-					
Resultado Neto	28,140					

Análisis y Discusión de Actividad

Actividad

Cartera con riesgo de crédito Etapa 1 y Etapa 2

Durante el primer trimestre de 2025, GF BBVA México mantuvo una sólida trayectoria de crecimiento en el crédito, con un adecuado control en la calidad de los activos, en un inicio de año que se ha caracterizado por incertidumbre en el ámbito internacional aunado a un ciclo de bajada de tasas de referencia, en donde el banco se ha posicionado como un actor clave del sistema financiero mexicano.

A marzo de 2025, la cartera de crédito vigente etapa 1 y 2 alcanzó los 1,946,525 millones de pesos, lo que representa un crecimiento interanual del 17.1%. Este avance fue impulsado por una expansión generalizada tanto en la cartera comercial como por buen desempeño en la cartera de crédito dirigida a familias e individuos.

GF BBVA México se mantiene como líder del sistema bancario, con una participación de mercado superior al 25%, de acuerdo con datos de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV, febrero de 2025). Este liderazgo se sustenta en la capacidad para ofrecer soluciones financieras innovadoras, un acompañamiento personalizado y una plataforma tecnológica robusta.

La cartera comercial que incluye empresas, gobierno y entidades financieras alcanzó los 1,077,390 millones de pesos, registrando un crecimiento anual del +21.0%, impulsado principalmente por la actividad corporativa y empresarial. El segmento de créditos a empresas creció 22.1% anual, alcanzando los 814,922 millones de pesos, apalancando en el fuerte dinamismo observado en el trimestre anterior donde se ejecutaron estrategias comerciales enfocadas a clientes mayoristas los cuales aún se siguen consolidando.

El financiamiento al sector público también mostró avances: los créditos al gobierno y entidades gubernamentales crecieron 8.7%, alcanzando los 207,477 millones de pesos.

En línea con su compromiso de impulsar a las pequeñas y medianas empresas, GF BBVA México mantiene su liderazgo como el banco que más apoya a este segmento. Al cierre de marzo del 2025, el crecimiento del portafolio PyME forma parte relevante de la expansión en la cartera comercial, registrando un saldo de 143,371 mdp reflejando una variación anual del 22.6%, lo anterior gracias a las estrategias de digitalización y anticipos en TPVs, lo cual ha beneficiando a diversos sectores económicos en donde destacan transporte y hoteles y restaurantes.

A través del programa “Banco de Barrio”, el banco ha bancarizado a más de 432 mil microempresas, desplegado más de 307 mil terminales punto de venta, y fortalecido una red de acompañamiento especializada, apoyando la transformación digital y el crecimiento sostenible de este sector estratégico.

En el primer trimestre de 2025, la cartera dirigida a familias e individuos totalizó 860,812 millones de pesos, creciendo 12.3% respecto a marzo de 2024.

En tarjetas de crédito, el saldo alcanzó los 199,073 millones de pesos, un crecimiento anual de 13.7%, derivado de una mayor colocación de nuevas tarjetas de crédito (+625,221 nuevas tarjetas durante el 1T25) y un entorno de consumo más activo.

Los créditos personales y de nómina crecieron 12.6%, alcanzando los 223,783 millones de pesos, apoyados por una mayor estabilidad laboral y confianza de los consumidores. De esta manera se han colocado 656,404 nuevos créditos en este segmento en lo que va del año.

GF BBVA México mantuvo un desempeño sobresaliente en el financiamiento automotriz durante el primer trimestre de 2025, consolidando su liderazgo dentro del sistema bancario. El saldo alcanzó los 70,686 millones de pesos, con un crecimiento interanual del 28.0%, lo que lo posiciona como uno de los segmentos de crédito con mayor dinamismo en el portafolio del banco. La entrada de nuevas marcas asiáticas como BYD, Neta Auto y Great Wall Motor al mercado mexicano ha ampliado significativamente la oferta de vehículos eléctricos e híbridos con precios competitivos. GF BBVA México se ha anticipado a esta tendencia mediante alianzas comerciales estratégicas con dichas armadoras, lo que le ha permitido captar nuevos clientes y atender segmentos en expansión.

Actualmente, la GF BBVA México cuenta con una participación de mercado del 22.7% en el financiamiento automotriz, lo que refleja no solo su capacidad de colocación, sino también la confianza de los clientes en sus soluciones de crédito adaptadas a las necesidades de cada perfil.

En el segmento hipotecario, al cierre de marzo de 2025, el saldo de créditos a la vivienda alcanzó los 367,270 millones de pesos, con un crecimiento interanual del 8.7%, la moderación de la inflación general y subyacente ha generado mayor certidumbre en los hogares, incentivando decisiones de largo plazo como la adquisición de vivienda. Las recientes bajadas de 100 pb en la tasa de referencia por parte de Banxico (a 9.00 %) en lo que va del año, envía una señal de inicio de ciclo de flexibilización monetaria, lo que ha comenzado a reflejarse en condiciones más favorables para nuevos créditos hipotecarios.

Además, GF BBVA México ha impulsado una oferta hipotecaria innovadora, incluyendo soluciones para vivienda sustentable y opciones digitales para agilizar la originación del crédito.

Con una participación de mercado superior al 25%, GF BBVA México otorga una de cada cuatro hipotecas en el país, contribuyendo de forma directa al desarrollo del patrimonio de las familias mexicanas y al dinamismo del sector construcción.

Desglose de crédito Etapa 1 y Etapa 2

CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 1 Y ETAPA 2 (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)		
Grupo Financiero BBVA México	Marzo	Diciembre	Marzo	Vs Dic.	Vs Mar.
	2024	2024	2025	2024	2024
Cartera de Crédito Etapa 1	1,617,186	1,865,886	1,896,906	1.7	17.3
Actividad Empresarial	653,446	795,883	801,597	0.7	22.7
Entidades Financieras	32,330	46,472	54,991	18.3	70.1
Préstamos al Gobierno	141,641	143,251	140,807	(1.7)	(0.6)
Paraestatales	49,223	60,625	66,670	10.0	35.4
Entidades Gubernamentales	190,864	203,876	207,477	1.8	8.7
Créditos Comerciales	876,640	1,046,231	1,064,065	1.7	21.4
Créditos de Consumo	416,273	471,531	479,772	1.7	15.3
Créditos a la Vivienda	324,273	348,124	353,069	1.4	8.9
Cartera de Crédito Etapa 2	40,303	38,934	41,296	6.1	2.5
Actividad Empresarial	14,108	13,676	13,325	(2.6)	(5.6)
Entidades Financieras	0	5	0	n.a.	n.a.
Créditos Comerciales	14,108	13,681	13,325	(2.6)	(5.6)
Créditos de Consumo	12,722	12,432	13,770	10.8	8.2
Créditos a la Vivienda	13,473	12,821	14,201	10.8	5.4
Cartera de Crédito Etapa 1 y Etapa 2	1,657,489	1,904,820	1,938,202	1.8	16.9
Cartera a Valor Razonable	5,204	7,681	8,323	8.4	59.9
Total Cartera de Crédito	1,662,693	1,912,501	1,946,525	1.8	17.1

Cartera Comercial



Cartera Familias e Individuos



Calidad de Activos

Cartera con riesgo de crédito Etapa 3

Los sólidos y rigurosos modelos de gestión de riesgo del GF BBVA México continúan reflejándose en una favorable evolución de los indicadores de calidad de activos, en un entorno de crecimiento de crédito

Al cierre de marzo de 2025, el saldo total de la cartera con riesgo de crédito en etapa 3 se ubicó en 29,444 millones de pesos, lo que representa un crecimiento de 5.7% en comparación anual.

Esta evolución es consistente con una estrategia prudente de originación, que prioriza la solidez del portafolio ante una economía en desaceleración moderada pero con fundamentos estables. La mejora en los indicadores clave es clara: el índice de morosidad (IMOR) se redujo a 1.5%, desde el 1.6% registrado en marzo de 2024, lo cual refleja una mejora en la cobranza, la calidad de los acreditados y una efectiva estrategia de reestructuración y seguimiento.

Además, el índice de cobertura de la cartera con riesgo de crédito en etapa 3 alcanzó un sólido nivel de 198.4% al cierre de marzo del 2025.

GF BBVA México mantiene su enfoque cauteloso en la administración del riesgo, consciente de que algunos segmentos del crédito al consumo y la vivienda aún podrían presentar rezagos por razones estructurales o estacionales.

CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3 (MILLONES DE PESOS)			Variación (%)		
Grupo Financiero BBVA México	Mar.	Dic.	Mar.	vs Dic.	vs Mar.
	2024	2024	2025	2024	2024
Actividad Empresarial	8,706	8,907	8,995	1.0	3.3
Entidades Financieras	16	16	21	31.3	31.3
Créditos Comerciales	8,722	8,923	9,016	1.0	3.4
Créditos de Consumo	12,472	14,361	11,798	(17.8)	(5.4)
Créditos a la Vivienda	6,666	7,966	8,630	8.3	29.5
Cartera de Crédito Etapa 3	27,860	31,250	29,444	(5.8)	5.7

Índice de morosidad (%)

1.5 %

Marzo 2025

Índice de Cobertura (%)

198.4 %

Marzo 2025

Calificación de la Cartera Crediticia

Alrededor del 80% de la cartera se ubica en un nivel mínimo de riesgo en función a sus reservas, lo que implica una adecuada calidad de activos.

CALIFICACIÓN DE LA CARTERA DE CRÉDITO (MILLONES DE PESOS)

Grupo Financiero BBVA México		Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito		TOTAL	
Marzo 2025		Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
Nivel de Riesgo											
A1		973,275	2,333	343,139	206	96,758	854	111,288	2,461	1,524,460	5,854
A2		60,096	708	5,587	32	18,585	468	21,399	1,316	105,667	2,524
B1		12,611	215	1,047	9	74,004	2,463	16,034	1,157	103,696	3,844
B2		4,975	118	1,821	23	30,959	1,408	10,119	873	47,874	2,422
B3		16,464	572	1,710	31	27,953	1,516	7,762	838	53,889	2,957
C1		6,604	452	9,006	305	22,992	1,559	12,734	1,777	51,336	4,093
C2		669	89	4,625	338	17,761	1,894	13,328	3,091	36,383	5,412
D		6,483	1,706	2,402	506	7,229	1,560	6,648	3,860	22,762	7,632
E		5,638	4,350	6,564	4,196	13,706	8,922	3,406	2,987	29,314	20,455
Adicional											3,460
Total requerido		1,086,815	10,543	375,901	5,646	309,947	20,644	202,718	18,360	1,975,381	58,653

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito.

La exposición al riesgo se distribuye de la siguiente manera:

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

Grupo Financiero BBVA México

Marzo 2025

	<i>Etapas</i>	<i>Exposición</i>	<i>Exposición Media</i>	<i>PI %</i>	<i>Severidad %</i>
Comercial	1	1,112,958	1,106,240	1.1%	39.9%
	2	13,333	13,581	10.7%	40.4%
	3	8,902	8,839	100.0%	71.0%
	Comercial	1,135,193	1,128,660	2.0%	40.1%
Consumo	1	288,035	283,688	7.9%	83.7%
	2	6,728	6,311	86.3%	83.5%
	3	8,152	8,220	100.0%	91.0%
	Consumo	302,915	298,218	12.1%	83.9%
Hipotecario	1	353,069	350,618	0.7%	13.6%
	2	14,201	13,325	24.0%	14.7%
	3	8,630	8,253	100.0%	54.0%
	Hipotecario	375,899	372,195	3.8%	14.6%
Tarjeta de Crédito	1	315,027	312,327	5.8%	80.5%
	2	7,043	6,421	81.4%	81.1%
	3	3,679	5,416	100.0%	86.1%
	TdC	325,748	324,163	8.5%	80.5%

CARTERA COMERCIAL

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

Marzo 2025

Grupo Financiero BBVA México

	Segmento	Exposición	Exposición Media	PI %	Severidad %
Etapa 1	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	192,311	188,007	1.9	48.2
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	641,587	639,737	0.8	39.9
	Entidades Federativas y Municipios	140,807	142,095	1.3	24.6
	Instituciones Financieras	55,053	53,050	1.2	41.0
	Proyectos	26,067	26,593	1.6	38.8
	Disponibles	24,075	24,746	0.4	40.5
	TDC	33,057	32,012	2.5	54.4
	Subtotal Etapa 1	1,112,958	1,106,240	1.1	39.9
Etapa 2	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	1,248	1,587	64.8	51.7
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	10,827	10,736	3.3	38.2
	Entidades Federativas y Municipios	0	0	0.0	0.0
	Instituciones Financieras	0	4	0.0	0.0
	Proyectos	839	864	1.4	44.8
	Disponibles	0	0	1.4	40.0
	TDC	420	390	59.9	55.0
	Subtotal Etapa 2	13,333	13,581	10.7	40.4
Etapa 3	Empresas con Ventas < 14 Millones Udis	4,156	4,216	100.0	70.8
	Empresas con Ventas > 14 Millones Udis	3,814	3,724	100.0	75.6
	Entidades Federativas y Municipios	0	0	0.0	0.0
	Instituciones Financieras	21	17	100.0	35.0
	Proyectos	331	334	100.0	45.0
	Disponibles	0	0	0.0	0.0
	TDC	580	548	100.0	57.8
	Subtotal Etapa 3	8,902	8,839	100.0	71.0
Total Etapa 1, Etapa 2 y Etapa 3		1,135,193	1,128,660	2.0	40.1

Captación

GF BBVA México afianza su liderazgo en captación bancaria, al registrar un crecimiento anual del 15.0% al cierre de marzo de 2025, alcanzando un saldo total de 1,894,095 millones de pesos. Esta evolución le permite conservar una participación de mercado del 23.5%, posicionándose como una de las instituciones de mayor confianza entre los ahorradores mexicanos.

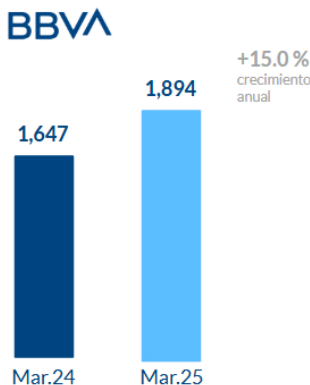
La captación a la vista continúa siendo el pilar del fondeo, con un saldo de 1,599,376 millones de pesos y un crecimiento de 15.7% respecto al año anterior. Esta categoría representa el 84% del total. Por otro lado, los depósitos a plazo mostraron un avance del 11.1%, alcanzando los 294,719 millones de pesos.

Este desempeño refleja el fortalecimiento del canal digital, que facilita a los clientes operar sus cuentas desde plataformas móviles y web, de forma segura e inmediata. Además, el grupo ha reforzado sus iniciativas de educación financiera, incentivando el ahorro formal. Todo esto, junto con la solidez institucional de GF BBVA México, ha permitido captar recursos de manera efectiva, incluso en un entorno de alta competencia entre intermediarios financieros.

CAPTACIÓN Y RECURSOS TOTALES (MILLONES DE PESOS)				Variación (%)	
Grupo Financiero BBVA México	Mar	Dic	Mar	Vs Dic.	Vs Mar.
	2024	2024	2025	2024	2024
Vista	1,382,089	1,538,684	1,599,376	3.9	15.7
Plazo	265,250	280,748	294,719	5.0	11.1
Del Público en General	245,216	258,893	259,983	0.4	6.0
Mercado de Dinero	20,034	21,855	34,736	58.9	73.4
Títulos de crédito emitidos	106,214	135,432	148,421	9.6	39.7
Cuenta global de captación sin movimientos	6,458	7,019	6,743	(3.9)	4.4
Captación Tradicional	1,760,011	1,961,883	2,049,259	4.5	16.4
Fondos de inversión	866,190	1,002,560	1,044,198	4.2	20.6
Captación y recursos totales	2,626,201	2,964,443	3,093,457	4.4	17.8

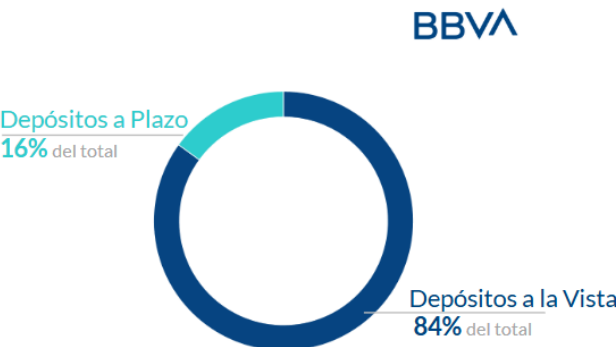
Captación Bancaria

(saldos puntuales en mmdp)



Composición de la Captación Bancaria

(Depósitos vista + Depósitos plazo, %, Marzo 2025)



*Captación Bancaria incluye vista más plazo total

Capital y Liquidez

Capital

La fortaleza del negocio queda evidenciada en los principales ratios e indicadores de BBVA México, que se mantienen consistentemente sólidos. El índice de capitalización estimado de BBVA México, se ubicó en 20.2% al cierre de marzo del 2025, compuesto con el 15.9% de capital básico y 4.3% de capital complementario.

BBVA México mantiene una robusta posición de capital, fruto de una gran capacidad de generación orgánica de capital, una prudente gestión de riesgo, una focalización estratégica consistente en el tiempo y un sólido posicionamiento reputacional. Esta combinación de factores ha permitido que los indicadores de capital del banco se sitúen con holgura por encima de los niveles mínimos exigidos por la regulación. En reconocimiento a su relevancia sistémica, BBVA México ha sido ratificado por el regulador local como institución de banca múltiple de importancia sistémica local, clasificada en el Grado IV, siendo el único banco en alcanzar dicha categoría.

En junio de 2021, entró en vigor la regulación relativa a la Capacidad Total de Absorción de Pérdidas (*Total Loss Absorbing Capacity*, TLAC, por sus siglas en inglés). En consecuencia, el regulador modificó las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito con el propósito de incorporar este estándar internacional, lo cual implicó la inclusión de un suplemento al capital neto aplicable a las instituciones catalogadas como sistémicamente importantes a nivel local.

Este suplemento se incrementará de manera progresiva año con año, iniciando en diciembre de 2022 y alcanzando su nivel objetivo en diciembre de 2025. En el caso de BBVA México, dicho suplemento asciende actualmente a 4.875%, cifra que se adiciona al requerimiento mínimo de capital del 12%.

Durante el mes de febrero del 2025, BBVA México, realizó la colocación de Notas de Capital Subordinadas Preferentes (Tier 2) en el mercado internacional por un monto de \$1,000 millones de dólares con un cupón de 7.625% con vencimiento de 10 años con una opción de amortización anticipada en el quinto año, a discreción del emisor. La transacción tuvo una excelente recepción por parte del mercado, alcanzando una sobresuscripción de 5.4 veces.

BBVA México realizó un decreto de dividendos por 15,000 mdp el 14 de marzo de 2025 y fue pagado el 25 de marzo del 2025.

Durante el primer trimestre del 2025, el GF BBVA México decretó y pagó dividendos por 54,125 mdp (de los cuales 36,000 mdp corresponden a 2024 y 18,125 mdp de 2025), Banco por 15,000 mdp, Casa de Bolsa por 1,334 mdp y Asset Management por 567 mdp.

Índice de Capitalización estimado de BBVA México

CAPITALIZACIÓN ESTIMADA (MILLONES DE PESOS)

BBVA México	Mar		Dic		Mar	
	2024		2024		2025	
Capital Básico	315,639		339,196		356,026	
Capital Complementario	64,706		76,729		95,636	
Capital Neto	380,345		415,925		451,662	
	Riesgo	Riesgo Créd.	Riesgo	Riesgo Créd.	Riesgo	Riesgo Créd.
	Crédito	Mdo.y Opnal.	Crédito	Mdo.y Opnal.	Crédito	Mdo.y Opnal.
Activos en Riesgo	1,258,164	1,964,478	1,510,359	2,226,100	1,521,455	2,237,873
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	25.1%	16.1%	22.5%	15.2%	23.4%	15.9%
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	5.1%	3.3%	5.1%	3.4%	6.3%	4.3%
Índice de Capitalización Total Estimado	30.2%	19.4%	27.5%	18.7%	29.7%	20.2%

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

Liquidez

GF BBVA México sigue manteniendo niveles holgados de liquidez pese al elevado crecimiento de cartera. El índice de liquidez, definido como cartera de crédito etapa 1 y 2, entre los depósitos a la vista y a plazo, se ubicó en 102.3% al cierre de marzo del 2025. El indicador de corto plazo, definido como Coeficiente de Cobertura de Liquidez ("CCL"), se situó en 140.8%, frente al mínimo regulatorio de 100%.

Es importante mencionar que, derivado de los requerimientos de revelación de información y con el objetivo de fomentar un perfil de financiación estable en relación con la composición de los activos y actividades fuera del balance, se da a conocer el Coeficiente de Financiamiento Neto Estable (CFEN), el cual al primer trimestre del año se sitúa en 125.9%.

BBVA México emitió con éxito Certificados Bursátiles con etiqueta Social por un monto total de \$1,800 millones de pesos, en dos tramos. El primero, con clave de pizarra BBVAMX 25S, por un monto de \$900 millones de pesos a tasa variable a un plazo de cinco años; y el segundo, BBVAMX 25-2S, por un monto de \$900 millones de pesos a tasa fija a un plazo de ocho años. El destino de los recursos será enfocado en el segmento PyME y cuenta con la certificación de un Tercero Independiente (Second Party Opinion), Det Norske Veritas (DNV), y se realizó al amparo del Marco de Financiación de Deuda Sostenible del Grupo BBVA, el cual está alineado a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la ONU y los principios de ICMA. Además, recibió calificaciones crediticias en escala local de AAA(mex) y mxAAA otorgadas por Fitch y S&P, respectivamente.

Liquidez (cartera / depósitos %)

102.3%

Marzo de 2025

CCL (%)

140.4 %

Marzo de 2025

Cifra preliminar

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

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

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

Como fuentes de financiación interna, se cuenta con activos líquidos que la institución mantiene en su balance. Asimismo, como fuentes externas de liquidez, BBVA México tiene capacidad de aprovisionarse de liquidez en el mercado abierto en términos de emisiones, operaciones con el Banco Central, préstamos interbancarios o reporto de valores. No obstante, la fuente más estable y recurrente de liquidez la proporciona la actividad de captación de recursos con los clientes de BBVA México, a través de depósitos a la vista o a plazo.

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

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

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

Esta actividad se integra en el área de *Asset & Liability Management* (ALM), misma que administra la liquidez intradía a través del control de flujos de efectivo, provee de la liquidez necesaria a los sistemas de pago y mantiene activos líquidos disponibles en caso de registrar una tensión de liquidez. Al final de las sesiones nivela las cuentas en el mercado interbancario o invierte los excedentes. Lleva a cabo sus operaciones dentro de las políticas y límites de riesgos aprobados.

Innovación

BBVA México y SECTUR fortalecen el turismo nacional con una estrategia enfocada en Pueblos Mágicos a través de un entorno digital

BBVA México y SECTUR reunieron en la CDMX a autoridades estatales, alcaldes y empresarios para anunciar el programa “Avanzamos por México”.

Con el objetivo de fortalecer al turismo nacional como pilar de la economía, BBVA México presentó junto con la Secretaría de Turismo (SECTUR), el programa “Avanzamos por México”, que busca colaborar con el Plan México para colocar al país en la lista de los cinco primeros países más visitados en el mundo, tomando como uno de los pilares la digitalización y promoción de “Pueblos Mágicos” y comunidades turísticas.

Como parte de estas acciones con SECTUR, la institución financiera diseñó el plan “Modo Avión”, que consiste en beneficiar a viajeros tarjetahabientes de BBVA México, que compran vuelos del 21 al 24 de cada mes, con seis meses sin intereses y redención de puntos con valor extra para tarjetas Infinite. En estas acciones participan las aerolíneas Aeroméxico, Iberia, VivaAerobus y Volaris, con miras a expandirlo a otras empresas públicas y privadas involucradas en este sector, como hoteles y parques ecológicos. Considerando que casi la mitad del turismo en México es doméstico, a través de una campaña de difusión BBVA México coadyuvará a posicionar las marcas “México” y Pueblos Mágicos”.

Para activar el desarrollo económico SECTUR y BBVA México buscan generar un impacto directo en la economía de los artesanos, artistas y pequeños empresarios de los ‘Pueblos Mágicos’; más allá de la digitalización, se trata de incorporar a este sector empresarial en la economía, promoviendo su acceso al financiamiento para impulsar sus planes de crecimiento sostenible.

BBVA México evoluciona su producto de ahorro para adolescentes y lanza “Cuenta para chavos”

BBVA México presentó la evolución de su producto financiero dirigido a adolescentes: la nueva “Cuenta para Chavos”, una solución digital innovadora pensada específicamente para jóvenes de entre 12 y 17 años. Esta cuenta puede ser supervisada por los padres en un entorno confiable, transparente y seguro, fortaleciendo el vínculo familiar alrededor de la educación financiera.

Este lanzamiento refrenda el liderazgo estratégico de BBVA México en digitalización, ofreciendo soluciones financieras adaptadas al estilo de vida y hábitos tecnológicos de las nuevas generaciones. La iniciativa busca fomentar la educación financiera desde edades tempranas, permitiendo a los jóvenes adquirir competencias clave como el ahorro, control del gasto y manejo responsable de herramientas financieras.

La app BBVA MX habilitada para menores incorpora la sección “Hacks Financieros”, diseñada especialmente para orientar a los jóvenes sobre temas como el ahorro, seguridad financiera, establecimiento de objetivos económicos, gestión eficiente del gasto y sostenibilidad, impulsando así mejores decisiones financieras tanto personales como familiares.

Con la “Cuenta para Chavos”, BBVA México fortalece su compromiso estratégico con la digitalización y la educación financiera inclusiva, adelantándose a las necesidades de sus clientes y acompañándolos en cada etapa de su vida financiera, de esta manera, la institución avanza hacia un futuro más conectado, inclusivo y sostenible.

Sostenibilidad

Estrategia¹

Impulsar la sostenibilidad como un motor de crecimiento es una prioridad estratégica del **Grupo BBVA** del cual formamos parte. La hoja de ruta para lograr este propósito tiene dos objetivos principales:

Objetivos del Grupo BBVA

Fomentar nuevos negocios a través de la sostenibilidad	Plan de transición de BBVA
Canalización	Reducción de emisiones
Nuevo objetivo de movilización sostenible de 2025 a 2029: 700 mil millones de euros	Objetivos de descarbonización intermedios a 2030 para sectores con altas emisiones
Oportunidades en los ámbitos climático, de capital natural y social	Petróleo y gas, generación de electricidad, autos, cemento, acero, carbón, aviación, transporte marítimo, inmobiliario (residencial y comercial) y fabricación de aluminio.

En BBVA México se han canalizado mdp acumulados al cierre de marzo de 2025, incluyendo el eje de medio ambiente y crecimiento inclusivo.

Avances de la movilización sostenible BBVA México

Movilización sostenible (enero-marzo 2025)

Medio Ambiente \$ 73,793mdp 	Crecimiento inclusivo \$27,030 mdp 	Total \$ 100,823mdp 
--	---	--

**Información de financiamiento sostenible a particulares, empresas así como bonos verdes y sociales preliminar actualizada al cierre del 1T25.*

En aquellos casos en que no es factible o no se dispone de información suficiente que permita una distribución exacta entre las categorías de cambio climático y crecimiento inclusivo, se realizan estimaciones internas basadas en la información disponible.

Incluye fundamentalmente productos cuyos fondos se destinan a actividades consideradas sostenibles (de acuerdo con estándares tanto internos como de mercado, la normativa existente y las mejores prácticas), así como productos vinculados a la sostenibilidad (de acuerdo con estándares tanto internos como de mercado y las mejores prácticas), tales como aquellos ligados a indicadores medioambientales y/o sociales.

Modelo de gobierno

Para implementar la estrategia de sostenibilidad, Grupo BBVA a nivel global cuenta con un modelo de gobierno con un enfoque transversal que permea en la organización desde el Consejo de Administración. En México, se cuenta con un Área Local de Sostenibilidad conformado por una Oficina Local de Sostenibilidad y 18 *workstreams* de trabajo conformados por diversas áreas especializadas del banco.

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

Compromiso con la sostenibilidad

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

- **Net Zero Banking Alliance**- Grupo BBVA
- **Principios de Banca Responsable (PRB)**- Grupo BBVA y BBVA México
- **Principios de Inversión Responsable (PRI)**- Grupo BBVA y BBVA México

BBVA México también está adherido al Pacto Global de las Naciones Unidas y contribuye a los Objetivos de Desarrollo Sostenible de la Agenda 2030.

Cambio climático

La estrategia está enfocada en facilitar a los clientes de BBVA México un cambio de comportamiento e impulsar la transición hacia un mundo más verde. En este punto, destaca el financiamiento de apoyo a los clientes para gestionar el reto de cambio climático que supone para cada industria y de forma general en materias como:

- **Eficiencia Energética.** Enfocado en tecnologías que reducen el consumo de energía por unidad de producto.
- **Economía Circular.** Gestionando el reciclaje, uso de nuevos materiales y utilización responsable de los recursos materiales, etcétera.
- **Reducción de Dióxido de Carbono (CO2).** Fomentando las energías renovables y otras fuentes de energía limpia, movilidad eléctrica, etcétera.

Objetivos de alineamiento (Global, incluyendo a México)

Objetivos de alineamiento a 2030 para sectores intensivos en carbono:

- 🏠 Petróleo y gas
- ⚡ Generación de electricidad
- 🚗 Autos
- 🏭 Acero
- 🏗️ Cemento
- 🌳 Carbón (2040 globalmente)
- ✈️ Aviación
- 🚢 Transporte marítimo
- 🏠 Inmobiliario
- 🏭 Aluminio
- 🌾 Trabajando en agricultura

Energía y emisiones (BBVA México)

100% Electricidad renovable comprada en 2024

BBVA México está trabajando en la reducción de su emisión de CO₂². Además, compra y retira créditos de carbono en una cantidad equivalente a sus emisiones de CO₂ que no ha logrado reducir, de las categorías sobre las que tiene una capacidad de gestión directa (es decir, alcances 1, 2 y algunas categorías del alcance 3).

Construcción sostenible (BBVA México)

17 edificios de BBVA cuentan con certificación ISO 14001:2015

8 edificios cuentan con Certificación *Leadership in Energy and Environmental Design (LEED)*



² Para información más detallada consultar nuestro Informe Financiero y de Sostenibilidad.

Crecimiento inclusivo

El objetivo de esta parte de la estrategia de sostenibilidad de BBVA México, busca estimular un crecimiento económico que no deja a nadie atrás y crea oportunidades para todos. Al fomentar el crecimiento inclusivo, contribuimos activamente al desarrollo social de las sociedades en las que operamos. Este enfoque no sólo beneficia a las personas sino que también fortalece el tejido social, creando una sociedad más cohesiva, equitativa y resiliente donde todos tienen el potencial de prosperar. La estrategia de Crecimiento Inclusivo abarca tres áreas:

Clientes	Sociedad	Empleados y proveedores
Ayudamos al desarrollo social de México, a través de: - Financiación de infraestructuras inclusivas a - Fortalecimiento de empresas, pymes, emprendedores y microempresas - Diseño de productos para clientes vulnerables 1.8 millones de cuentas digitales a clientes no bancarizados (última información disponible, 2024)	Invertimos en la comunidad para promover el crecimiento inclusivo: Fundación BBVA México +1,800 millones de pesos en programas de impacto a la sociedad, transformado la vida de 1.6 millones de personas (Fundación BBVA, última info disponible 2024)	Operamos de manera responsable, inclusiva y sostenible con: Nuestros empleados - Diversidad e inclusión - Salud y bienestar - Compensación igual - Habilidades para el futuro - Compromiso con la sostenibilidad 51% de nuestra plantilla está conformada por mujeres y nuestros proveedores - Respeto de los Derechos Humanos en nuestros proveedores y sus empleados

Merco ESG

En febrero pasado BBVA México fue reconocida como la institución financiera con mayor responsabilidad Ambiental, Social y Gobernanza (ESG) en México. Obtuvimos el primer lugar en el sector y el segundo lugar general entre 100 empresas evaluadas.

La fundación BBVA México invertirá más de 1,700 mdp para el ciclo 2025-2026 en su programa de becas “Chavos que Inspiran”

BBVA México a través de su Fundación anunció la apertura de la convocatoria nacional del programa "Becas BBVA para Chavos que Inspiran", dirigida a estudiantes talentosos de todo el país.

A través de este programa, la Fundación BBVA México otorgará 7,000 nuevas becas, de las cuales 2,000 serán exclusivas para estudiantes con discapacidad. Durante el próximo ciclo escolar, el programa beneficiará a un total de 57,000 alumnos desde secundaria hasta la universidad, con una inversión superior a los 1,700 millones de pesos.

Con estas iniciativas, Fundación BBVA México refrenda su compromiso con la educación y el desarrollo integral de la niñez y juventud mexicana. A través de alianzas estratégicas, busca reducir la deserción escolar, fomentar la movilidad social, impulsar el desarrollo personal de los estudiantes y consolidar una red de talento que genere impacto positivo y duradero en sus comunidades y en el país.

BBVA México y la Secretaría de Educación Pública fortalecen alianza estratégica para apoyar a estudiantes destacados

BBVA México, a través de su Fundación, y la Secretaría de Educación Pública (SEP) renovaron su alianza para impulsar durante seis años más la Olimpiada del Conocimiento Infantil, fortaleciendo así su compromiso con la educación, el desarrollo académico y el futuro de México.

Desde el año 2002, esta iniciativa conjunta ha reconocido el esfuerzo, dedicación y talento de los estudiantes más destacados del país. A lo largo de estos 22 años de colaboración, la Fundación BBVA México ha beneficiado con becas académicas a más de 20,000 estudiantes, con una inversión que supera los 500 millones de pesos, asegurando que los jóvenes puedan continuar con éxito su formación académica.

Actualmente, la beca otorgada es de 2,000 pesos mensuales durante los tres años de secundaria, lo cual garantiza que los estudiantes cuenten con los recursos necesarios para seguir adelante con sus estudios. Además, los becarios pueden acceder al programa “Becas BBVA para Chavos que Inspiran”, que ofrece acompañamiento académico desde la preparatoria hasta la universidad, incluyendo oportunidades para integrarse al mercado laboral.

Esta renovada alianza estratégica entre BBVA México, su Fundación y la SEP consolida un compromiso compartido con la educación, impulsando a las próximas generaciones a transformar su futuro y contribuir activamente al progreso del país.

Indicadores Financieros

INDICADORES FINANCIEROS

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	1T24	4T24	1T25	Var. Trimestral pb	Var. Anual pb
Indicadores de Rentabilidad (%)					
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	6.1	5.8	5.9	11	(18)
b) Margen de interés neto (activo total)	7.3	7.0	7.0	(6)	(29)
c) Eficiencia operativa	2.6	2.7	2.6	(12)	(1)
d) Índice de eficiencia	31.1	32.4	31.8	(63)	70
e) Índice de productividad	49.4	47.4	47.1	(21)	(228)
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	28.1	26.9	28.2	128	16
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	3.1	3.0	3.1	9	1
Indicadores de Calidad de Activos (%)					
	Mar.24	Dic.24	Mar.25	Var. Trimestral pb	Var. Anual pb
h) Índice de morosidad	1.7	1.6	1.5	(12)	(16)
i) Índice de cobertura de cartera etapa 3	197.4	193.1	198.4	537	102
Indicadores de Infraestructura (#)					
	Mar.24	Dic.24	Mar.25	Var. Trimestral #	Var. Anual #
Sucursales	1,693	1,691	1,693	2	0
Cajeros automáticos	14,612	14,439	14,508	69	(104)
Empleados					
GFBB	45,808	47,544	45,910	(1,634)	102
BBVA México	44,196	45,854	44,297	(1,557)	101
Indicadores de Solvencia (%)					
	Mar.24	Dic.24	Mar.25		
j) Índice de capital fundamental	16.1	15.2	15.9		
k) Índice de capital básico total	16.1	15.2	15.9		
l) Índice de capital total	19.4	18.7	20.2		
m) Coeficiente de Apalancamiento	10.4	9.9	10.4		
Indicadores de Liquidez (%)					
	Mar.24	Dic.24	Mar.25		
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	72.7	68.8	64.2		
o) Liquidez (Cartera / Captación)	100.6	104.7	102.3		
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	166.6	140.4	140.8		
q) Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)	130.6	127.3	125.9		

INFRAESTRUCTURA

Cajeros automáticos: Aquéllos que tuvieron operación durante el trimestre.

RENTABILIDAD

- a) Margen de interés neto ajustado (MIN): Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio.
 Activos Productivos Promedio = Efectivo y Equivalentes de Efectivo, + Inversiones en Instrumentos Financieros + Deudores por reporto + Préstamos de valores + Instrumentos Financieros Derivados + Ajuste de valuación por cobertura de activos financieros + Cartera de crédito con riesgo de crédito etapas 1 y 2 + Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización.

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

Margen de interés neto ajustado (MIN): Margen financiero ajustado por riesgos crediticios (anualizado) / Activo productivo promedio de 5 trimestres (12 meses).

- b) Margen de interés neto (MIN): Margen financiero (sin ajustar por riesgos crediticios, anualizado) / Activo total promedio.

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

Margen financiero (sin ajustar por riesgos crediticios, anualizado) / Activo total promedio de 5 trimestres (12 meses).

- c) Eficiencia operativa: 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 + ingresos por primas + incremento neto en reservas técnicas + siniestralidad.
e) Índice de productividad: Comisiones y tarifas, neto / Gastos de administración y promoción.
f) Rendimiento sobre capital (ROE): Utilidad neta (anualizada) / Capital contable promedio.

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

Rendimiento sobre capital (ROE): Utilidad neta (anualizada) / Capital contable promedio 5 trimestres (12 meses).

- g) Rendimiento sobre activo (ROA): Utilidad neta (anualizada) / Activo total promedio.

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

Rendimiento sobre activo (ROA): Utilidad neta (anualizada) / Activo total promedio 5 trimestres (12 meses)

CALIDAD DE ACTIVOS

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

SOLVENCIA (Información de BBVA México)

- j) Índice de Capital Fundamental: 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: Efectivo y equivalencias de efectivo + Instrumentos Financieros Negociables sin restricciones + Instrumentos Financieros para cobrar o vender sin restricciones.

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

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

Notas:

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

Datos Anualizados = (Flujo del trimestre en estudio * 4).

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

Administración de Riesgos

Estructura Organizacional

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

De manera general y considerando las mejores prácticas nacionales e internacionales se han integrado tres equipos especializados en Riesgo de Crédito, el primero orientado al portafolio Mayorista, con las funciones de admisión, seguimiento y recuperación. El segundo equipo se enfoca en el sector PyME y el último, al sector de Particulares, ambos cumpliendo funciones de admisión, y seguimiento. Los tres equipos anteriores se apoyan y complementan con un área dedicada a la gestión de los Activos No Financieros recuperados (ANF). Existe también para los sectores de PyME y Particulares un área específica que concentra las funciones de recuperación dadas las características en común y sinergias que implica realizar la función para estos sectores. Asimismo, la administración de los Riesgos de Mercado, Estructurales y Fiduciario se integran en una Unidad, además de otras unidades especializadas en la gestión de riesgos de los negocios no bancarios y de la gestión de activos.

Adicionalmente, existen las unidades de *Advanced Analytics*, *Risk Solutions* y *Risk Transformation*, como apoyo a las unidades mencionadas anteriormente. *Advanced Analytics* atiende las necesidades especializadas de metodologías y tecnologías de las áreas de Riesgos. *Risk Solutions* se asegura de que las áreas cuenten con los recursos tecnológicos necesarios para realizar sus funciones y lidera el portafolio de proyectos en este rubro. *Risk Transformation* busca la eficiente ejecución y mejora continua de los procesos de las áreas de Riesgos.

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

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

Información cualitativa:

Participación de los órganos sociales:

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

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

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

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

Políticas y Procedimientos:

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

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

Toma de decisiones tácticas:

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

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

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

Herramientas y analíticos:

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

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

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

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

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

Información:

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

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

Plataforma Tecnológica:

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

Auditoría:

Anualmente, Auditoría Interna, en cumplimiento a las obligaciones señaladas en la Circular Única de Bancos (CUB), realiza una Auditoría de Administración Integral de Riesgos, apegada a las disposiciones legales aplicables a la materia, para su posterior envío a la CNBV. A las recomendaciones en cada una de las auditorías que se realizan, se les da seguimiento periódicamente en el Comité de Auditoría delegado del Consejo de Administración.

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

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

Marco metodológico:

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

a) Riesgo de Mercado:

Portafolios de operaciones e inversiones. - Instrumentos financieros negociables, reportos y operaciones con instrumentos financieros derivados con fines de negociación.

Balance Estructural. - Instrumentos financieros para cobrar o vender, instrumentos financieros para cobrar principal e intereses e instrumentos financieros derivados con fines de cobertura para administración del riesgo estructural de tasas de interés, spread de crédito y tipo de cambio, así como otras posiciones bancarias del balance como créditos, captación, emisiones, entre otras.

b) Riesgo de Crédito:

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

Consumo. - TDC, planes de financiamiento.

Hipotecaria. - Cartera hipotecaria.

c) Riesgo de Liquidez:

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

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

Riesgo de Crédito

Información metodológica

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

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

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

PÉRDIDA ESPERADA VS CARTERA CON RIESGO ETAPA 1 Y ETAPA 2 (MILLONES DE PESOS)

Grupo Financiero BBVA México

Marzo 2025

	PE		
	<i>Etapa 1</i>	<i>Etapa 2</i>	<i>Total Etapa 1 y Etapa 2</i>
Comercial	0.4%	6.4%	0.5%
Consumo	3.9%	43.2%	4.8%
Hipotecario	0.1%	4.8%	0.3%

PARÁMETROS DE RIESGOS CARTERA ETAPA 1 Y ETAPA 2 (MILLONES DE PESOS)

Grupo Financiero BBVA México

Marzo 2025

	PD			Severidad		
	<i>Etapa 1</i>	<i>Etapa 2</i>	<i>Total Etapa 1 y Etapa 2</i>	<i>Etapa 1</i>	<i>Etapa 2</i>	<i>Total Etapa 1 y Etapa 2</i>
Comercial	1.1%	10.7%	1.2%	39.9%	40.4%	39.9%
Consumo	7.9%	86.3%	9.7%	83.7%	83.5%	83.7%
Hipotecario	0.7%	24.0%	1.6%	13.6%	14.7%	13.7%

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

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

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

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

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

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

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

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

Riesgo de Tasa de Interés

Balance Estructural

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

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

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

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

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

Al cierre de marzo de 2025, la Sensibilidad de Valor Económico y Sensibilidad de Margen Financiero agregadas fueron de -17,464 y -7,112 millones de pesos, respectivamente, representando un consumo de alerta del 74% y 58%. Las sensibilidades de +/- 100 pb se presentan a continuación:

SENSIBILIDAD VALOR ECONÓMICO				
BALANCE ESTRUCTURAL (MILLONES DE PESOS)				
Marzo 2025				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Límite Agregada
Moneda Nacional (MN)	14,149	(14,054)	(19,432)	
Moneda Extranjera (ME)	(6,688)	6,018	(8,838)	
Total (MN + ME)	7,461	(8,036)	(17,464)	74%

Balance Estructural sin portafolio de Compromisos con Empleados. Cifras redondeadas.

Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas. Las sensibilidades agregadas por moneda no son aditivas con respecto al total.

SENSIBILIDAD MARGEN FINANCIERO PROYECTADO A 12 MESES				
BALANCE ESTRUCTURAL (MILLONES DE PESOS)				
Marzo 2025				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Límite Agregada
Moneda Nacional (MN)	(3,576)	3,573	(5,068)	
Moneda Extranjera (ME)	(2,409)	2,368	(3,142)	
Total (MN + ME)	(5,985)	5,941	(7,112)	58%

Balance Estructural sin portafolio de Compromisos con Empleados. Cifras redondeadas.

Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas. Las sensibilidades agregadas por moneda no son aditivas con respecto al total.

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

EXPOSICIÓN DE RIESGO DE BALANCE ESTRUCTURAL			
1T25			
Porcentaje de uso de Límite. Promedio cierres mensuales.			
Sensibilidad Valor Económico		Sensibilidad Margen Financiero Proyectado a 12 meses	
Agregada	Uso Límite	Agregada	Uso Límite
Total	75%		58%

Balance Estructural sin portafolio Compromisos con Empleados

Se tiene establecido un esquema de límites para las métricas de Valor Económico y Margen Financiero, cuyo seguimiento se hace de manera mensual en el Comité de Riesgos y se presenta de manera trimestral al Consejo de Administración; en caso de rebasar los límites, se tiene establecido un procedimiento de actuación.

Riesgos de Mercado, Liquidez y Operacional

Riesgo de Mercado

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

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

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

Riesgos de Mercado, Estructurales y Fiduciario (RMEyF) tiene la responsabilidad de establecer y dar seguimiento a las directrices, metodologías y límites de riesgo de mercado, riesgo de contraparte, riesgo estructural y riesgo de liquidez de BBVA México, estableciendo los parámetros de medición de riesgo, y proporcionando informes, análisis y evaluaciones a la Alta Dirección, al Comité de Riesgos y al Consejo de Administración.

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

Carteras de Negociación

En el caso particular de BBVA México, el VaR se calcula por Simulación Histórica y bajo la visión de que no se perderá en el horizonte de un día más de dicho VaR en el 99% de las veces. Se utilizan dos metodologías con y sin “Alisado Exponencial”, la primera de ellas, pondera muy fuerte los últimos datos del mercado; y, la segunda le da el mismo peso a la información de todo un año de tendencias.

VALOR EN RIESGO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES (MILLONES DE PESOS)		
BBVA México	VaR	VaR
1T 2025	1 Día	10 Días
Renta fija	182	584
Renta variable	27	80
Cambios	37	122
Vega	4	19
Total	190	612

VALOR EN RIESGO DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS NEGOCIABLES (MILLONES DE PESOS)					
BBVA México	1T	2T	3T	4T	1T
	2024	2024	2024	2024	2025
VaR 1 día	270	275	235	254	190
VaR 10 días	851	881	741	804	612

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

Riesgo de Liquidez

Información Cuantitativa

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

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

1T25	
Exposición de Riesgo de Liquidez: promedio de cierres mensuales	
Margen absoluto en relación a su Límite (positivo sin exceso, negativo con exceso)	
LtSCD	10%
FCP 12m	157,496 mill MXP
CB 30d	26%

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

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

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

- (c) A continuación se detallan los flujos del balance al cierre de marzo de 2025 por plazos de vencimiento y las brechas de liquidez.

INFORMACIÓN PREVIA AL CIERRE DE MARZO 2025 (CIFRAS PUNTUALES) (MILLONES DE PESOS)							
Rubro	A la vista	30 días	6 meses	1 año	Mayor 1 año	Sin Vencimiento	Total
Disponible	288,897	-	-	-	-	-	288,897
Cartera de Crédito	-	191,015	312,274	173,753	1,298,926	-	1,975,969
Inversiones en Instrumentos Financieros	-	5,007	33,142	99,635	448,136	-	585,921
ACTIVOS TOTALES	288,897	196,023	345,417	273,388	1,747,062	-	2,850,787
Captación	-	213,138	53,742	1,396	40	1,610,584	1,878,900
Emisiones y Obligac. Sub.	-	12,085	28,547	20,744	218,011	-	279,387
Acreedores por Reportos	-	234,462	1,208	-	-	-	235,670
Neto resto de Balance	-	-	-	-	-	456,830	456,830
PASIVOS TOTALES	-	459,685	83,496	22,140	218,051	2,067,415	2,850,787
FUERA DE BALANCE	-	(457)	(10,549)	(9,982)	(28,716)	-	(49,703)
BRECHAS DE LIQUIDEZ	288,897	(264,118)	251,372	241,267	1,500,295	(2,067,415)	(49,703)
BRECHAS ACUMULADAS	288,897	24,779	276,150	517,417	2,017,712	(49,703)	

El impacto en el Coeficiente de la incorporación de las Entidades Objeto de Consolidación, así como de las salidas derivadas del apoyo financiero a entidades y sociedades que formen parte del mismo grupo financiero, consorcio o grupo empresarial que, de acuerdo con las Políticas y Criterios, el consejo de administración de la Institución haya autorizado otorgar.

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

Información Cualitativa

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(e) Descripción de planes de financiamiento contingentes

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

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

Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)

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

De acuerdo con los requerimientos de revelación de información, especificados en el Anexo 5 de las “Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple”, a continuación, se presenta el Formato de Revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez de BBVA México, correspondiente al primer trimestre de 2025.

COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ (MILLONES DE PESOS)		1T 2025*			
		Cálculo Individual		Cálculo Consolidado	
		Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)	Importe sin Ponderar (promedio)	Importe Ponderado (promedio)
ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES					
1	Total de Activos Líquidos Computables	No Aplica	475,812	No Aplica	475,812
SALIDAS DE EFECTIVO					
2	Financiamiento Minorista No Garantizado	954,369	65,298	954,369	65,298
3	Financiamiento Estable	602,770	30,139	602,770	30,139
4	Financiamiento menos Estable	351,599	35,160	351,599	35,160
5	Financiamiento Mayorista No Garantizado	803,764	271,064	803,764	271,064
6	Depósitos Operacionales	414,866	95,668	414,866	95,668
7	Depósitos No Operacionales	374,888	161,387	374,888	161,387
8	Deuda No Garantizada	14,009	14,009	14,009	14,009
9	Financiamiento Mayorista Garantizado	No Aplica	816	No Aplica	816
10	Requerimientos Adicionales	903,234	70,998	903,234	70,998
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	31,885	18,796	31,885	18,796
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de Instrumentos de deuda	0	0	0	0
13	Líneas de Crédito y Liquidez	871,349	52,201	871,349	52,201
14	Otras Obligaciones de Financiamiento Contractuales	102,310	19,051	102,310	19,051
15	Otras Obligaciones de Financiamiento Contingentes	0	0	0	0
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	427,228	No Aplica	427,228
ENTRADAS DE EFECTIVO					
17	Entradas de Efectivo por Operaciones Garantizadas	72,345	20	72,345	20
18	Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas	155,230	84,887	155,230	84,887
19	Otras entradas de Efectivo	4,741	4,741	4,741	4,741
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	232,316	89,649	232,316	89,649
21	TOTAL DE ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES	No Aplica	475,812	No Aplica	475,812
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No Aplica	337,580	No Aplica	337,580
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No Aplica	140.82%	No Aplica	140.82%

*Información previa. 1T25 Promedio de 90 días

- Los días naturales que contempla el primer trimestre de 2025 son 90 días.
- Principales causas de los resultados del CCL y la evolución de sus principales componentes:

El CCL promedio trimestral se mantiene sin variación relevante respecto al trimestre anterior, tanto en activos como en salidas netas.

Importe Ponderado (Promedio)

Componente						Variación	
	1T24 *	2T24 *	3T24 *	4T24 *	1T25 *	\$	%
Activos Líquidos Computables	489,818	417,512	436,059	476,312	475,812	(500)	0.0%
Salidas	375,178	369,831	391,543	426,298	427,228	930	0.0%
Entradas	80,766	76,342	82,165	87,284	89,649	2,365	3.0%
Salidas Netas	294,413	293,489	309,378	339,015	337,580	(1,435)	0.0%
CCL	166.60%	142.25%	140.83%	140.36%	140.82%	0	

millones de pesos, información previa

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

Componente	ene-24	feb-24	mar-24
Activos Líquidos Computables	446,355	467,504	512,775
Salidas	418,864	424,157	438,366
Entradas	88,220	93,842	87,290
Salidas Netas	330,644	330,315	351,076
CCL	134.82%	141.51%	146.20%

millones de pesos, saldos promedio ponderados

Durante el trimestre los activos líquidos aumentan, explicado por la emisión subordinada por USD 1,000 Mn realizada en febrero y la emisión senior por MXN 15,000 Mn realizada en marzo además de las emisiones en mercado de dinero realizadas durante el trimestre. De la misma manera, los flujos de salidas netas aumentan, por el crecimiento de la captación.

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

Importe Ponderado (Promedio)

Componente	1T24 *	2T24 *	3T24 *	4T24 *	1T25 *	Variación \$
N1 Efectivo y Bancos	198,084	167,496	172,569	252,361	220,165	-32,196
N1 Títulos	284,528	241,984	254,810	213,076	245,623	32,547
N2 A	6,373	7,269	7,743	9,835	9,237	-598
N2 B	834	763	937	1,041	787	-254
Total	489,818	417,512	436,059	476,313	475,812	(501)

millones de pesos, información previa

Los activos líquidos totales se mantienen sin variación relevante respecto al trimestre anterior, sin embargo, disminuyen los de nivel 1 en Efectivo y Bancos y aumentan en Títulos N1, en montos similares.

(e) Concentración de sus fuentes de financiamiento

Una de las principales fortalezas de BBVA México se sitúa en la calidad de su fondeo, el cual se encuentra diversificado por tipo de clientes, instrumentos y mercados. Por el lado de la captación, se cuenta con una amplia red de clientes, tanto minoristas como mayoristas. Esta captación se complementa y fortalece con emisiones locales e internacionales a diferentes plazos que permite mantener el acceso a los mercados de deuda. En la siguiente tabla se muestra la estructura de fondeo del BBVA México al cierre de marzo de 2025:

Fuentes de Financiamiento (Marzo 2025)	% Estructura de Fondeo
Captación clientes	77.97%
Financiación colateralizada	9.78%
Títulos de crédito	6.16%
Obligaciones subordinadas	3.99%
Mercado de dinero	1.44%
Interbancario	0.65%
Total	100%

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

La exposición, de acuerdo a los lineamientos vigentes en derivados para el CCL, corresponde a la salida contingente por operaciones con instrumentos financieros derivados, también conocida como Look Back Approach (LBA). Al cierre de marzo de 2025 es de 16,112 mdp.

Componente	1T25
Salida contingente (Look Back Approach)	16,112

millones de pesos, cifras al cierre del trimestre

(g) Descalce en divisas

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

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

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

Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (CFEN)

Anexo 10.

El CFEN tiene como objetivo fomentar que las Instituciones mantengan un perfil de financiación estable en relación con la composición de sus activos y actividades fuera de balance.

De acuerdo con los requerimientos de revelación de información, especificados en el Anexo 10 de las Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple (Disposiciones), a continuación se presenta el Formato de Revelación del Coeficiente de Financiamiento Estable Neto de BBVA México correspondiente al primer trimestre de 2025, y que corresponde al promedio de los cierres mensuales puntuales del primer trimestre 2025.

Cifras en millones de pesos		Cifras individuales				Cifras consolidadas					
		Importe sin ponderar por plazo residual				importe ponderado	Importe sin ponderar por plazo residual				importe ponderado
		s/ venc	<6 meses	de 6 meses a < 1 año	>=1 año		s/ venc	<6 meses	de 6 meses a < 1 año	>=1 año	
ELEMENTOS DEL MONTO DE FINANCIAMIENTO ESTABLE DISPONIBLE											
1	Capital	376,793	-	-	-	376,793	376,793	-	-	-	376,793
2	Capital fundamental y capital básico no fundamental	376,793	-	-	-	376,793	376,793	-	-	-	376,793
3	Otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4	Depósitos minoristas	-	1,001,111	1,305	22	933,979	-	1,001,111	1,305	22	933,979
	634,97Cam biar a 4										
5	Depósitos estables	-	-	687	2	603,881	-	634,974	687	2	603,881
6	Depósitos menos estables	-	366,137	618	19	330,099	-	366,137	618	19	330,099
7	Financiamiento mayorista	-	1,161,001	27,346	112,034	549,891	-	1,161,001	27,346	112,034	549,891
8	Depósitos operacionales	-	15,559	-	-	7,779	-	15,559	-	-	7,779
9	Otro financiamiento mayorista	-	1,145,442	27,346	112,034	542,111	-	1,145,442	27,346	112,034	542,111
10	Pasivos interdependientes	-	3,602	806	9,126	-	-	3,602	806	9,126	-
11	Otros pasivos	22,930	120,734	-	143,390	143,390	22,930	120,734	-	143,390	143,390
12	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente del Financiamiento Neto	No aplica	-	-	-	No aplica	No aplica	-	-	-	No aplica
13	Todos los pasivos y recursos propios no en las categorías anteriores	22,930	102,734	-	143,390	143,390	22,930	120,734	-	143,390	143,390
14	Total del Monto de Financiamiento Estable Disponible	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	2,004,053	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	2,004,053
15	Total de activos líquidos elegibles para efectos del Coeficiente de Financiamiento Neto	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	32,075	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	32,075
16	Depósitos en Otras Instituciones con propósitos operacionales	-	2,100	-	-	1,050	-	2,100	-	-	1,050
17	Préstamos al corriente y valores	4,955	488,370	182,017	1,275,103	1,347,392	4,955	488,370	182,017	1,275,103	1,347,392
	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles de nivel I.	-	31,754	-	-	-	-	31,754	-	-	3,175
18	Financiamiento garantizado otorgado a entidades financieras con activos líquidos elegibles distintos de nivel I.	-	22,581	9,540	16,079	24,236	-	22,581	9,540	16,079	24,236
19	Financiamiento garantizado otorgado a contrapartes distintas de entidades financieras, las cuales:	-	410,676	146,114	914,050	1,028,881	-	410,676	146,114	914,050	1,028,881
20	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual al 35% de acuerdo al método estándar para riesgo de crédito de Basilea II	-	45,545	10,170	132,286	113,844	-	45,545	10,170	132,286	113,844
21	Créditos a la vivienda (vigentes) de los cuales:	-	22,230	26,181	340,142	282,039	-	22,230	26,181	340,142	282,039
22	Tienen un ponderador de riesgo de crédito menor o igual al 35% de acuerdo al método estándar establecido en las Disposiciones.	-	10,004	11,778	156,437	112,575	-	10,004	11,778	156,437	112,575
23	Títulos de deuda y acciones distintos a los Activos Líquidos Elegibles (que no se encuentren en situación de impago)	4,955	1,128	182	4,831	9,061	4,955	1,128	182	4,831	9,061
24	Activos interdependientes.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25	Otros Activos	102,522	419,976	3,741	73,582	196,137	102,522	419,976	3,741	73,582	196,137
26	Materias primas básicas (commodities) comercializadas físicamente, incluyendo oro.	-	No aplica	No aplica	No aplica	-	-	No aplica	No aplica	No aplica	-
27	Margen inicial otorgado en operaciones con instrumentos derivados y contribuciones al fondo de absorción de pérdidas de contrapartes centrales	No aplica	18,962	-	-	16,118	No aplica	18,962	-	-	16,118
28	Activos por derivados para fines de Coeficiente de Financiamiento Estable Neto	No aplica	-	-	-	-	No aplica	-	-	-	-
29	Pasivos por derivados para fines del Coeficiente de Financiamiento Neto Estable antes de la deducción por la variación del margen inicial.	No aplica	-	-	-	3,781	No aplica	-	-	-	3,781
30	Todos los activos y operaciones no incluidos en las categorías anteriores.	102,522	401,014	3,741	73,582	176,238	102,522	401,014	3,741	73,582	176,238
31	Operaciones fuera de balance	-	204,460	67,236	716,009	13,585	-	204,460	67,236	716,009	13,585
32	Total del Monto de Financiamiento Estable Requerido	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,590,239	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	1,590
33	Coeficiente de Financiamiento Estable Neto (%)	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	125.93%	No aplica	No aplica	No aplica	No aplica	125.93%

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

El CFEN promedio disminuye al trimestre anterior, por el crecimiento de la cartera de créditos. Compensa este mayor requerimiento, el crecimiento de la captación, las emisiones realizadas y el resultado neto obtenido durante el trimestre.

- (b) Los cambios de las principales componentes dentro del trimestre que se reporte.

Los principales cambios del CFEN del primer trimestre de 2025, corresponden al aumento en Préstamos al corriente y valores por el crecimiento de la cartera de créditos y, en el Financiamiento Estable Disponible aumenta el Financiamiento Mayorista explicado por el crecimiento captación y emisiones realizadas durante el trimestre.

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

El Monto de Financiamiento Estable Disponible aumenta por el crecimiento de la captación, las emisiones realizadas y el resultado obtenido en el trimestre; mientras que el Monto de Financiamiento Requerido aumenta por el crecimiento en el saldo de créditos.

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

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

Riesgo Operacional

1) Definición y valoración

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

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

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

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

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

La medición del riesgo operacional está a cargo de la Unidad de *Portafolio Management, Data & Reporting*, la cual 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 1T25, fue de \$44.2 mdp, principalmente por partidas operacionales relacionadas con fallas tecnológicas, multas y pagos fiscales (recargos).

2) Modelo general del riesgo operacional

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

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

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

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

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

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

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

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

Existe en BBVA México, una metodología integrada de control interno y riesgo operacional. Esta metodología permite identificar los riesgos en las áreas organizativas, generar análisis en los que se priorizan los riesgos de acuerdo con su residual estimado

(después de incorporar el efecto de los controles), vincular los riesgos a los procesos y establecer para cada riesgo un nivel objetivo que, por comparación con el riesgo residual, identifica debilidades que requieran ser gestionadas.

3) Modelo general del riesgo operacional

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

1ª Línea de Defensa - Unidades de negocio

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

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

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

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

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

3ª Línea de defensa - Auditoría Interna

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

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

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

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

4) Modelo de Gobierno

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

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

5) Capitalización por riesgo operacional

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

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

- Indicador de Negocio (IN)

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

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

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

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

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

mdu = millones de Udis

- Multiplicador de Pérdidas Internas

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

CIN: Componente del Indicador de Negocio

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

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

Calificación Agencias de *Rating*

Calificaciones BBVA México

	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
Standard and Poor's			
Calificación de Emisor - Moneda Extranjera	BBB	A-2	Estable
Calificación de Emisor - Moneda Local	BBB	A-2	Estable
Escala Nacional	mxAAA	mxA-1+	Estable
Fortaleza del Perfil Crediticio	bbb+		

Moody's

Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	A3	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Moneda Local	A3	P-2	Negativa
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	AAA.mx	ML A-1.mx	Estable
Fortaleza Financiera (BCA/ABCA)	baa2/baa1		

Fitch

Calificación Internacional - Moneda Extranjera	BBB	F2	Positiva
Calificación Internacional - Moneda Local	BBB	F2	Positiva
Calificación Nacional	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable
Viabilidad Financiera	bbb		

Calificaciones BBVA Seguros México, S.A. de C.V.

	Escala Nacional	Perspectiva
Fitch	AAA(mex)	Estable

Estados Financieros

Estados Financieros Consolidados de Grupo Financiero BBVA México:

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

Estado de Situación Financiera

Activo

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

Activo	2024				2025
	Mar.	Jun.	Sep.	Dic.	Mar.
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	254,054	166,537	225,694	271,133	290,987
Cuentas de margen (Instrumentos Financieros Derivados)	9,680	9,327	12,480	13,379	12,171
INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS	1,039,327	1,025,602	1,052,015	1,054,919	1,000,171
Instrumentos Financieros Negociables	458,853	481,803	498,208	475,996	414,724
Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender	296,654	278,666	293,061	315,693	324,458
Instrumentos Financieros para cobrar Principal e Interés	283,820	265,133	260,746	263,230	260,989
Deudores por reporto	57,296	34,396	17,631	46,740	62,867
Instrumentos financieros derivados	198,394	204,071	165,683	191,615	148,368
Con Fines de Negociación	186,700	199,587	162,195	188,914	144,659
Con Fines de Cobertura	11,694	4,484	3,488	2,701	3,709
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	(1,330)	(1,918)	(743)	(1,557)	(568)
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1	1,617,186	1,709,813	1,759,547	1,865,886	1,896,906
Créditos comerciales	876,640	941,490	968,642	1,046,231	1,064,065
Créditos de consumo	416,273	436,181	452,132	471,531	479,772
Créditos a la vivienda	324,273	332,142	338,773	348,124	353,069
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2	40,303	43,009	42,379	38,934	41,296
Créditos comerciales	14,108	16,428	15,890	13,681	13,325
Créditos de consumo	12,722	12,807	13,107	12,432	13,770
Créditos a la vivienda	13,473	13,774	13,382	12,821	14,201
CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3	27,860	28,219	30,763	31,250	29,444
Créditos comerciales	8,722	8,995	9,426	8,923	9,016
Créditos de consumo	12,472	12,324	13,500	14,361	11,798
Créditos a la vivienda	6,666	6,900	7,837	7,966	8,630
CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE	5,204	5,540	6,342	7,681	8,323
CARTERA DE CRÉDITO	1,690,553	1,786,581	1,839,031	1,943,751	1,975,969
Partidas Diferidas	(1,195)	(878)	(652)	(419)	(78)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(54,997)	(56,177)	(58,976)	(60,331)	(58,426)
CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,634,361	1,729,526	1,779,403	1,883,001	1,917,465
CARTERA DE CRÉDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS	4,027	4,195	4,334	4,469	4,667
Estimación preventiva para riesgos crediticios de seguros y fianzas	(190)	(198)	(205)	(214)	(227)
CARTERA DE CRÉDITO DE INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS (NETO)	3,837	3,997	4,129	4,255	4,440
Derechos de cobro adquiridos (neto)	1	1	1	1	1
TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)	1,638,199	1,733,524	1,783,533	1,887,257	1,921,906
Deudores de aseguradoras y afianzadoras	14,210	14,392	15,883	16,096	16,280
Importes recup x reaseguro y reafianzamiento (neto)	1,481	1,675	1,679	1,668	1,440
Otras cuentas por cobrar (neto)	108,084	138,203	173,958	236,000	227,414
Bienes adjudicados (neto)	1,319	1,521	1,510	1,560	1,681
Pagos anticipados y otros activos (neto)	3,210	6,170	3,568	2,259	3,596
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	39,155	39,145	39,162	39,104	38,465
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	5,452	5,323	5,175	5,083	5,083
Inversiones permanentes	1,504	1,562	1,614	1,659	1,705
Activos por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	37,274	38,022	32,823	39,976	34,167
Activos intangibles (neto)	5,126	5,362	5,618	6,393	6,475
Crédito mercantil	8,869	8,869	8,869	8,869	8,869
TOTAL ACTIVO	3,421,304	3,431,783	3,546,152	3,822,153	3,781,077

Pasivo y Capital

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

Pasivo	2024				2025
	Mar.	Jun.	Sep.	Dic.	Mar.
CAPTACIÓN	1,760,011	1,784,533	1,837,414	1,961,883	2,049,259
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,382,089	1,427,379	1,435,967	1,538,684	1,599,376
Depósitos a plazo	265,250	243,704	275,759	280,748	294,719
Del Público en General	245,216	229,044	254,366	258,893	259,983
Mercado de Dinero	20,034	14,660	21,393	21,855	34,736
Títulos de crédito emitidos	106,214	106,798	118,812	135,432	148,421
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	6,458	6,652	6,876	7,019	6,743
PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	22,856	23,931	23,223	13,649	15,726
De exigibilidad inmediata	0	0	0	0	0
De corto plazo	6,753	4,301	5,676	6,373	6,601
De largo plazo	16,103	19,630	17,547	7,276	9,125
Reservas Técnicas	368,671	384,290	402,047	412,899	432,411
Acreedores por reporto	280,030	257,950	294,942	298,550	234,813
Préstamo de valores	2	3	4	3	1
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA	148,655	125,843	115,046	136,254	87,532
Reportos (saldo acreedor)	61,442	38,241	26,379	48,291	55,792
Préstamo de valores	87,213	87,602	88,667	87,963	31,740
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	215,567	239,918	204,413	230,394	198,468
Con fines de Negociación	209,726	231,342	194,077	214,550	186,364
Con fines de Cobertura	5,841	8,576	10,336	15,844	12,104
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	(4,038)	(5,367)	(1,336)	(5,504)	(2,001)
Cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (neto)	1,172	1,109	1,288	1,269	1,372
Pasivo por arrendamiento	5,859	5,760	5,629	5,542	5,559
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	172,740	149,062	160,877	237,505	231,271
Acreedores por liquidación de operaciones	107,468	86,389	87,837	89,973	105,963
Acreedores por cuentas de margen	786	3,227	2	1,707	155
Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	21,579	11,234	9,244	9,962	8,460
Contribuciones por pagar	4,597	5,784	5,501	6,117	5,741
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	38,310	42,428	58,293	129,746	110,952
INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVO	64,476	72,323	76,715	77,535	96,229
Obligaciones subordinadas en circulación	64,476	72,323	76,715	77,535	96,229
Pasivo por impuestos a la utilidad	2,700	0	0	0	3,902
Pasivo por beneficios a los empleados	7,335	10,742	12,207	13,513	8,170
Créditos diferidos y cobros anticipados	6,308	6,554	6,027	6,826	6,788
TOTAL PASIVO	3,052,344	3,056,651	3,138,496	3,390,318	3,369,500
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	279,713	285,875	318,424	342,590	322,321
Reservas de capital	204	204	204	204	204
Resultados acumulados	292,202	302,280	330,463	357,125	331,140
Otros Resultados Integrales	(12,693)	(16,609)	(12,243)	(14,739)	(9,023)
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	(4,764)	(7,446)	(3,276)	(6,393)	(733)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(309)	(197)	(91)	(3)	0
Remediones de Beneficios Definidos a los Empleados	(7,620)	(8,966)	(8,876)	(8,343)	(8,290)
CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO	368,845	375,007	407,556	431,722	411,453
Participación no controladora	115	125	100	113	124
TOTAL CAPITAL CONTABLE	368,960	375,132	407,656	431,835	411,577
TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	3,421,304	3,431,783	3,546,152	3,822,153	3,781,077

Cuentas de Orden

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

Marzo 2025

OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		OPERACIONES POR CUENTA PROPIA	
Cientes cuentas corrientes	240	Activos y Pasivos Contingentes	193
Bancos de clientes	2	Compromisos Crediticios	996,243
Liquidación de operaciones de clientes	238	Bienes en fideicomiso o mandato	661,895
Operaciones en custodia		Fideicomisos	661,552
Instrumentos financieros (valores) de clientes recibidos en custodia	2,752,564	Mandatos	343
Operaciones por cuenta de clientes	89	Bienes en custodia o en administración	325,171
Operaciones de reporto por cuenta de clientes	39	Colaterales recibidos por la entidad	122,631
Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	5	Deuda gubernamental	115,849
Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	39	Otros títulos de deuda	1,061
Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	6	Instrumentos financieros de capital	5,721
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	3,107,922	Colaterales recibidos y vendidos o entregados en gía. por la entidad	90,719
		Deuda gubernamental	90,483
		Instrumentos financieros de capital	236
		Intereses devengados no cobrados derivados de cartera con riesgo de crédito Etapa 3	2,558
		Otras cuentas de registro	5,167,768
Totales por cuenta de terceros	5,860,815	Totales por cuenta propia	7,367,178
Capital social histórico	1,020	Acciones entregadas en custodia (unidades)	15,854,682,820

El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2025 es de 1,020 millones de pesos.

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Beatriz Muñoz Villa

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Resultado Integral

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

Estado de Resultado Consolidado	2024				2025
	1T	2T	3T	4T	1T
Ingresos por intereses	89,207	86,962	92,452	93,738	91,121
Gastos por intereses	(29,892)	(30,732)	(29,568)	(32,086)	(28,508)
Margen financiero	59,315	56,230	62,884	61,652	62,613
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(13,169)	(12,611)	(14,302)	(14,623)	(13,758)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	46,146	43,619	48,582	47,029	48,855
Comisiones y tarifas cobradas	18,741	19,747	20,392	21,979	22,484
Comisiones y tarifas pagadas	(7,901)	(8,976)	(9,011)	(10,142)	(10,870)
Comisiones y tarifas (neto)	10,840	10,771	11,381	11,837	11,614
Ingresos por primas (neto)	9,908	10,720	12,185	13,557	13,088
Incremento neto de reservas técnicas	(2,000)	(493)	(5,247)	(2,264)	(2,065)
Costo neto de siniestralidad, reclamaciones u otras obligaciones	(11,919)	(11,688)	(12,367)	(13,635)	(13,517)
Resultado por intermediación	7,014	8,551	9,670	7,881	8,325
Otros ingresos (egresos) de la operación	(2,586)	(2,310)	(1,956)	(1,899)	(2,520)
Total de ingresos (egresos) de la operación	57,403	59,170	62,248	62,506	63,780
Gastos de administración y promoción	(21,935)	(22,400)	(23,872)	(25,000)	(24,639)
Resultado de la operación	35,468	36,770	38,376	37,506	39,141
Participación en el resultado neto de otras entidades	103	229	58	58	51
Resultado antes de impuestos a la utilidad	35,571	36,999	38,434	37,564	39,192
Impuestos netos	(10,072)	(9,921)	(10,251)	(10,902)	(11,052)
Resultado neto	25,499	27,078	28,183	26,662	28,140
Otros resultados integrales del periodo:					
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	149	(2,682)	4,170	(3,117)	5,660
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	235	112	106	88	3
Remediación de beneficios definidos a los empleados	102	(1,346)	90	533	53
Otros resultados integrales del periodo	486	(3,916)	4,366	(2,496)	5,716
Resultado Integral	25,985	23,162	32,549	24,166	33,856
Resultado neto atribuible a:					
Resultado neto atribuible participación controladora y no controladora	25,507	27,088	28,193	26,675	28,151
Resultado integral atribuible participación no controladora	(8)	(10)	(10)	(13)	(11)
	25,499	27,078	28,183	26,662	28,140
Resultado integral atribuible a:					
Participación controladora y no controladora	25,993	23,172	32,559	24,179	33,867
Participación no controladora	(8)	(10)	(10)	(13)	(11)
	25,985	23,162	32,549	24,166	33,856
Utilidad básica por acción ordinaria (pesos por acción)	2.75	2.92	3.04	2.87	3.03

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Beatriz Muñoz Villa

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Flujos de Efectivo

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO (MILLONES DE PESOS)

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

Del 1 de Enero al 31 de Marzo de 2025

Actividades de operación:

Resultado antes de impuestos a la utilidad 39,192

Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:

Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	34	
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	766	
Amortizaciones de gastos de instalación	445	
Amortizaciones de activos intangibles	477	
Participación en el resultado neto de otras entidades	(51)	1,671

Cambios en partidas de operación

Cambio en préstamos bancarios y de otros organismos	2,130
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	1,055
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	61,838
Cambio en deudores por reporto	(16,127)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	44,255
Cambio en cartera de crédito (neto)	(40,579)
Cambio en deudores de aseguradoras y afianzadoras	(184)
Cambio en importes recuperables por reaseguro y reafianzamiento (neto)	229
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	9,316
Cambio en otros activos operativos (neto)	(1,331)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(121)
Cambio en captación	93,062
Cambio en reservas técnicas	19,513
Cambio en acreedores por reporto	(63,738)
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	(2)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	(48,721)
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	(28,187)
Cambio en cuentas por pagar por reaseguro y reafianzamiento (pasivo)	102
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(2,332)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(5,273)
Cambio en otras cuentas por pagar	(17,243)
Cambio en otros pasivos operativos	12,672
Pagos de impuestos a la utilidad	(5,325)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	55,872

Actividades de inversión

Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(664)
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	91
Pagos por adquisición de activos intangibles	(593)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	(1,166)

Actividades de financiamiento

Pagos de dividendos en efectivo	(54,125)
Cobros por la emisión de instrumentos financieros que califican como pasivo	20,267
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	(33,858)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	20,848
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(994)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del período	271,133
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del período	290,987

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

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

Eduardo Osuna Osuna

Beatriz Muñoz Villa

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Estado de Cambios en el Capital Contable

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE (MILLONES DE PESOS)

Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	Capital Contribuido		Capital Ganado						
1 de enero al 31 de marzo de 2025	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados	Participación no controladora	Total Capital Contable
Saldo al 31 de diciembre de 2024	9,799	79,333	204	357,125	(6,393)	(3)	(8,343)	113	431,835
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS									
Decreto de dividendos				(54,125)					(54,125)
Total	0	0	0	(54,125)	0	0	0	0	(54,125)
RESULTADO INTEGRAL									
- Resultado neto				28,140				11	28,151
- Otros resultados integrales:									
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender					5,660				5,660
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						3			3
Remediación de beneficios definidos a los empleados							53		53
Total	0	0	0	28,140	5,660	3	53	11	33,867
Saldo al 31 de marzo de 2025	9,799	79,333	204	331,140	(733)	0	(8,290)	124	411,577

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

El presente estado de cambios en el capital contable consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

Eduardo Osuna Osuna

Beatriz Muñoz Villa

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Apéndices

Movimientos de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3

MOVIMIENTOS DE CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3 A MARZO 2025 (MILLONES DE PESOS)					
BBVA México	Cartera comercial y entidades financieras	Tarjeta de Crédito	Consumo	Cartera hipotecaria	Total
Saldo Final (Diciembre 2024)	8,923	6,291	8,070	7,966	31,250
Entradas:	1,731	6,534	6,798	2,927	17,990
Traspasos (Etapa 1 y Etapa 2)	1,470	6,111	6,465	2,779	16,825
Reestructurados	261	423	333	148	1,165
Salidas:	(1,638)	(9,178)	(6,717)	(2,263)	(19,796)
Traspasos (Etapa 1 y Etapa 2)	(145)	(824)	(380)	(1,680)	(3,029)
Liquidaciones en efectivo	(283)	(7)	(138)	225	(203)
Reestructurados	(78)	-	(1)	(15)	(94)
Quitas	(295)	(650)	(450)	(308)	(1,703)
Castigos	(837)	(7,697)	(5,748)	(485)	(14,767)
Saldo Final (Marzo 2025)	9,016	3,647	8,151	8,630	29,444

Movimientos de la Estimación Preventivas para Riesgos Crediticios

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS (MILLONES DE PESOS)				
Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	Cartera comercial y entidades financieras	Cartera de consumo	Cartera hipotecaria	Total
Saldo Final (Diciembre 2024)	11,249	43,937	5,361	60,546
Aplicaciones:				
Quitas, castigos y fallidos	(820)	(14,721)	(478)	(16,019)
Efecto cambiario	(34)	-	-	(34)
Creaciones:				
Costo a Resultados por calificación	832	12,566	763	14,161
Saldo Final (Marzo 2025)	11,227	41,782	5,646	58,654
Costo a Resultados por calificación	832	12,566	763	14,161
Recuperaciones cartera castigada	(62)	(305)	(36)	(403)
Cargo a Resultados	770	12,261	727	13,758

Créditos con Partes Relacionadas y Operaciones Intercompañías

Las operaciones otorgadas a partes relacionadas, reflejan al mes de marzo 2025, comparado contra el mismo periodo de 2024, un incremento de 2,182 mdp traducido en un 4.8%. Al mes de marzo del 2025 las operaciones ascienden 47,877 mdp (incluye 17,116 mdp de cartas de crédito) y en marzo del 2024 se ubicaron en 45,695 mdp (incluyendo 16,697 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 98.01 % corresponden a operaciones entre BBVA México y el resto de las empresas que conforman al grupo financiero y son derivadas de la prestación de servicios, principalmente y no representan riesgo alguno para la liquidez y rentabilidad del mismo.

Captación y Tasas

Captación y Tasas						pbs	
Tasas de interés promedio en %	1T	2T	3T	4T	1T	Var	Var
	2024	2024	2024	2024	2025	Trim	Anual
Moneda nacional							
Captación	3.30	3.13	3.33	3.34	3.22	(12)	(8)
Depósitos de exigibilidad inmediata	2.19	2.04	2.21	2.22	2.16	(6)	(3)
Depósitos a plazo	8.35	8.25	8.51	8.42	7.88	(54)	(47)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	7.79	9.03	9.89	8.37	10.82	245	303
Call money	11.11	10.99	10.80	10.14	9.48	(66)	(163)
Préstamos de Banco de México	4.73	5.00	5.08	4.98	10.33	535	560
Financiamiento de los fondos de fomento	11.09	11.77	13.40	9.51	10.96	145	(13)
Financiamiento de otros organismos	13.33	6.97	9.87	8.11	8.77	66	(456)
Captación total moneda nacional	3.38	3.21	3.42	3.41	3.28	(13)	(10)
Moneda extranjera							
Captación	0.50	0.45	0.64	0.63	0.40	(23)	(10)
Depósitos de exigibilidad inmediata	0.35	0.28	0.53	0.55	0.32	(23)	(3)
Depósitos a plazo	3.85	3.81	3.61	3.06	2.77	(29)	(108)
Préstamos interbancarios y de otros organismos	1.47	1.23	0.45	0.65	0.18	(47)	(129)
Préstamos de bancos comerciales	6.10	6.03	6.00	6.03	6.23	20	13
Financiamiento de los fondos de fomento	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0	0
Captación total moneda extranjera	0.51	0.45	0.64	0.63	0.39	(24)	(12)

Programa de Apoyo a Deudores de Créditos a la Vivienda

Extinción anticipada

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

Al 31 de marzo de 2025, el saldo remanente de los Cetes especiales y Cetes especiales "C", se integró como sigue:

Fideicomiso origen	No. de títulos	Cetes especiales		No. de títulos	Cetes especiales "C"	
		Importe (mdp)	Fecha de vencimiento		Importe (mdp)	Fecha de vencimiento
423-9	10,656,993	1,962	1/7/2027	469,306	25	1/7/2027
Total		1,912			25	

Impuestos Diferidos

IMPUESTOS DIFERIDOS (MILLONES DE PESOS)					
Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	3M	6M	9M	12M	3M
	2024	2024	2024	2024	2025
ISR Y PTU					
Estimación preventiva para riesgos crediticios	20,226	20,483	20,806	21,267	21,593
Otros	17,048	17,539	12,017	18,709	12,574
Total Impuestos diferidos	37,274	38,022	32,823	39,976	34,167

Análisis de Precio Volumen

ANÁLISIS DE PRECIO VOLUMEN CARTERA DE CRÉDITO (MILLONES DE PESOS)						%	
Grupo Financiero BBVA México, S.A. de C.V.	1T	2T	3T	4T	1T	Var Trim	Var Anual
	2024	2024	2024	2024	2025		
Saldo medio trimestral	1,636,896	1,691,777	1,776,493	1,885,218	1,911,134	1.4%	16.8%
Intereses cobrados	61,054	61,858	65,160	66,844	66,152	(1.0%)	8.3%
Tasa	14.78%	14.49%	14.40%	14.15%	13.84%	(2.2%)	(6.4%)
	1T24 vs 1T23	2T24 vs 2T23	3T24 vs 3T23	4T24 vs 4T23	1T25 vs 1T24		
Volumen	6,832	6,565	7,196	8,087	8,180		
Tasa	786	(455)	(922)	(1,339)	(3,081)		
Días							
TOTAL	7,618	6,110	6,274	6,748			
	1T24 vs 4T23	2T24 vs 1T24	3T24 vs 2T24	4T24 vs 3T24	1T25 vs 4T24		
Volumen	771	1,994	2,645	2,744	1,794		
Tasa	734	(1,189)	88	(1,060)	(1,273)		
Días	(549)	-	568	-	(1,213)		
TOTAL	956	805	3,302	1,684	(692)		

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

Conciliación Criterios Contables entre CNBV y Normas Internacionales adoptados por el consolidado			
millones de pesos	3M	3M	Var. Anual
	2024	2025	(%)
Utilidad Grupo Financiero BBVA México Criterios CNBV	25,499	28,140	10.4
Reservas crediticias	38	(284)	
Obligaciones con el personal	145	(48)	
Reservas de seguros	365	511	
Otras	59	129	
Utilidad Grupo Financiero BBVA México Normas Internacionales	26,106	28,448	9.0

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

a) Reservas crediticias

Bajo los criterios de normas internacionales, la cartera de créditos debe ser analizada para determinar el riesgo de crédito al que está expuesta la entidad, estimando la necesidad de cobertura por deterioro de su valor. Para efectos de este análisis, se requiere utilizar criterios corporativos para la calificación de riesgos en la cartera comercial, estos criterios difieren de los establecidos por la CNBV para la determinación de las reservas crediticias.

b) Variaciones en supuestos por obligaciones con el personal

A partir de 2016, bajo los criterios de normas internacionales y locales, las remediciones que generen incrementos o disminuciones en el valor actual de las obligaciones, se reconocen en el Otro Resultado Integral. Asimismo, la norma local establece que dichas partidas se reciclen al resultado del ejercicio con base en la vida laboral estimada de los empleados y la norma Internacional no lo permite.

c) Reserva Catastrófica

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

Operaciones e Instrumentos

Operaciones de Reportos

OPERACIONES DE REPORTOS (MILLONES DE PESOS)

Grupo Financiero BBVA México

Marzo 2025	Gubernamental	Total
<i>Acreedores por reporto</i>	(234,813)	(234,813)
Deudores por reporto	62,867	62,867

Operaciones con Instrumentos Financieros Derivados

Futuros*

Subyacente	Compra	Venta
USD	32,077	60,286
MXN	0	0
TIIE MEXDER	0	0
TIIE CME	0	0
Índice	0	991
Acciones	0	0

Contratos Adelantados

Subyacente	Compra	Venta
USD*	1,009,765	951,673
Otras divisas	102,739	60,716
FWD acciones	79	15
Índice extranjero	114,979	112,882
MXN*	0	1,416
Ipc	5,080	0

Opciones **

Subyacente	Call		Put	
	Ventas	Compras	Ventas	Compras
Divisa OTC	96,825	81,394	40,616	43,616
Acciones OTC	288	17,086	300	176
Indices OTC	180	39,097	19	19
Divisa ORG	0	86	0	280
Acciones ORG	0	29	0	39
Indices ORG	0	0	0	0
Acciones CHMO	0	0	0	0
Indices CHMO	0	0	0	0
Warrant	41,806	0	0	0
CAPS	180,036	128,218	77,837	62,641
Swaption	298	1,250	849	3,030

Swaps de Divisas *		
Divisa	Por recibir	A entregar
MXN	248,174	270,441
USD	319,406	265,449
UDI	55,679	54,989
JPY	-	20
Euro	43,255	68,295
COP	2,943	1,865
GBP	1,321	1,321
CLP	4,230	4,218

Swaps de Tasa de Interés **	Por Recibir
MXN	10,767,916
USD	1,948,747
EUR	209,007
GBP	0
COP	0

Swaps de Acciones	Por Recibir
Acciones USD/Eur	2,011
Acciones MXN	5,007

Swaps de Crédito		
SUBYACENTE	Por recibir	A entregar
México	614	716

CCS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	80,442	0
USD	0	34,885
EURO	0	33,203
UDI	0	21,714
GBP	0	0

IRS de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
MXN	58,007	0
USD	121,849	0

Forwards de cobertura		
Divisa	Compra	Venta
USD	0	0
EUR	0	0

Inversiones y Operaciones en Valores

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

Composición de inversiones en instrumentos financieros

Marzo 2025

	Gubernamental	Bancario	Otros deuda	Acciones	Total
Instrumentos Financieros Negociables	398,532	5,308	8,338	2,546	414,724
Instrumentos Financieros para Cobrar y Vender	318,777	4,864	817	0	324,458
Instrumentos Financieros para cobrar Principal e Interés	260,160	829	0	0	260,989
Total	977,469	11,001	9,155	2,546	1,000,171

Solvencia

Obligaciones Subordinadas

OBLIGACIONES SUBORDINADAS (MILLONES DE PESOS)				
	Saldo	Fecha	Fecha	Tasa
	mar-25	Emisión	Vencimiento	
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	20,460	17-ene-18	18-ene-33	5.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	15,347	5-sep-19	13-sep-34	5.87
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	20,460	29-jun-23	29-jun-38	8.45
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	18,414	8-ene-24	8-ene-39	8.13
Notas Subordinadas Preferentes (USD)	20,460	11-feb-25	11-feb-35	7.63
Intereses devengados no pagados	1,260			
Gastos por emisión	(172)			
Total	96,229			

Saldos valorizados al tipo de cambio de 20.4604 MXN/USD.

Capital Neto en BBVA México

CAPITAL NETO (MILLONES DE PESOS)	
BBVA México	
Marzo 2025	
Capital Básico	356,026
Capital contable	376,151
Deducción de inversiones	(901)
Deducción de impuestos diferidos	-
Gastos de organización y otros intangibles	(10,030)
Pérdidas Fiscales	(4,736)
Reservas preventivas por riesgos crediticios	(4,458)
Capital Complementario	95,636
Emisiones posteriores al 31 diciembre 2012 que cumplen con el anexo 1-S	95,141
Reservas preventivas por riesgos crediticios	495
Capital Neto	451,662

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

Activos en Riesgo BBVA México

ACTIVOS EN RIESGO (MILLONES DE PESOS)

BBVA México

Marzo 2025	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos por Riesgo Crédito	1,521,455	121,716
Ponderados al 0%	-	-
Ponderados al 10%	1,064	85
Ponderados al 11.5%	1,895	152
Ponderados al 20%	14,819	1,185
Ponderados al 23%	-	-
Ponderados al 25%	244	19
Ponderados al 28.8%	-	-
Ponderados al 45%	-	-
Ponderados al 50%	5,520	442
Ponderados al 57.5%	1,562	125
Ponderados al 60%	7	1
Ponderados al 65%	-	-
Ponderados al 75%	265,889	21,271
Ponderados al 85%	23,544	1,883
Ponderados al 90%	-	-
Ponderados al 100%	231,411	18,513
Ponderados al 115%	5,314	425
Ponderados al 120%	-	-
Ponderados al 150%	114	9
Ponderados al 172.5%	-	-
Ponderados al 350%	-	-
Ponderados al 1250%	127	10
Bursatilizaciones	286	23
Metodología Interna	909,749	72,780
C V A (RC06 B)	22,759	1,821
E C C (RC 06 C)	38	3
Contraparte derivados	25,102	2,008
Relacionados derivados	12,011	961
Activos por Riesgo Mercado	436,033	34,883
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	368,159	29,453
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en Udis	11,023	882
Tasa de Rendimiento referida al salario mínimo general (SMG)	2,282	183
Tasa de interés operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	35,072	2,806
Posiciones en UDIs o con rendimiento referido al INPC	67	5
Operaciones referidas al SMG	146	12
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	7,970	637
Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones	5,371	430
Posiciones en oro	43	3
Sobretasa	2,948	236
Gamma	2,695	216
Vega	257	20
Activos por Riesgo Operacional	280,385	22,431
Componente del Indicador de Negocio (CIN)	21,762	N/A
Multiplicador de Pérdidas Internas (MPI)	1.00	N/A
Total con Crédito, Mercado y Operacional	2,237,873	179,030

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

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

CAPITALIZACIÓN ESTIMADA (MILLONES DE PESOS)						
Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	Marzo		Diciembre		Marzo	
	2024		2024		2025	
Capital Básico		1,139		1,824		675
Capital Neto		1,139		1,824		675
	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo	Riesgo
	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.	Crédito	Crédito y Mdo.
Activos en Riesgo	156	291	175	331	143	316
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	730.1%	391.4%	1042.3%	551.1%	472.0%	213.6%
Índice de Capitalización Total Estimado	730.1%	391.4%	1042.3%	551.1%	472.0%	213.6%

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

CAPITAL NETO (MILLONES DE PESOS)	
Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.	
Marzo 2025	
Capital Básico	675
Capital contable	675
Deducción de inversiones en acciones no financieras	
Capital Neto	675

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

ACTIVOS EN RIESGO (MILLONES DE PESOS)		
Casa de Bolsa BBVA México S.A. de C.V.		
Marzo 2025	Activos Ponderados por Riesgo	Capital Requerido
Activos en Riesgo Crédito	143	11
Grupo I (ponderados al 0%)	0	0
Grupo II (ponderados al 20%)	40	3
Grupo III (ponderados al 100%)	103	8
Activos en Riesgo Mercado	173	14
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	160	13
Total con Riesgo Crédito y Mercado	316	25

Estados Financieros Individuales

Estado de situación financiera

GRUPO FINANCIERO BBVA MÉXICO, S.A. DE C.V.
Av. Paseo de la Reforma 510, Col. Juárez, C.P. 06600, Ciudad de México, México
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2025 NO CONSOLIDADO
(Cifras en millones de pesos)

ACTIVO		PASIVO Y CAPITAL	
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO	\$ 2,970	OTRAS CUENTAS POR PAGAR	\$ 2
INVERSIONES PERMANENTES	399,639	PASIVO POR IMPUESTO A LA UTILIDAD	23
CRÉDITO MERCANTIL	8,869	TOTAL PASIVO	25
		CAPITAL CONTABLE	
		CAPITAL CONTRIBUIDO	
		Capital social	9,799
		Prima en venta de acciones	79,333
			89,132
		CAPITAL GANADO	
		Reservas de capital	204
		Resultados acumulados	331,140
		Otros resultados integrales	
		Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	(733)
		Remediación de beneficios definidos a los empleados	(8,290)
			(9,023)
			322,321
		TOTAL CAPITAL CONTABLE	411,453
TOTAL ACTIVO	\$ 411,478	TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE	\$ 411,478

CUENTAS DE ORDEN

Otras cuentas de registro	315,958
Acciones entregadas en custodia o garantía (unidades)	15,854,682,820

El saldo histórico del capital social al 31 de marzo de 2025 es de 1,020 millones de pesos

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA Director General	BEATRIZ MUÑOZ VILLA Director General Finanzas	ADOLFO ARCOS GONZALEZ Director General Auditoria Interna	ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA Director Contabilidad Corporativa
---	--	---	--

Estado de resultado integral

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

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

ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2025 NO CONSOLIDADO

(Cifras en millones de pesos)

Resultado por participación en otras entidades	\$	28,013
Ingresos por intereses		183
Gastos por intereses		0
Comisiones y tarifas pagadas		0
Resultado por intermediación		0
Otros ingresos(egresos) de la operación		0
Gastos de administración y promoción		(10)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD		28,186
Impuestos a la utilidad		(46)
RESULTADO DE OPERACIONES CONTINUAS		28,140
Operaciones discontinuadas		0
RESULTADO NETO	\$	28,140
Otros resultados integrales		
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	5,660	
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	3	
Remediación de beneficios definidos a los empleados	53	
Otros resultados integrales del período		5,716
RESULTADO INTEGRAL	\$	33,856

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA
Director General

BEATRIZ MUÑOZ VILLA
Director General Finanzas

ADOLFO ARCOS GONZALEZ
Director General Auditoría Interna

ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA
Director Contabilidad Corporativa

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

www.cnbv.gob.mx

Estado de flujos de efectivo

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

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

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2025 NO CONSOLIDADO

(Cifras en millones de pesos)

<u>Actividades de operación</u>		
Resultado antes de impuestos a la utilidad	\$	28,186
<u>Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:</u>		
Participación en el resultado neto de otras entidades	(28,013)	(28,013)
<u>Cambios en partidas de operación</u>		
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)		
Cambio en deudores por reporto		40,098
Pagos de impuestos a la utilidad		(82)
Cobros de dividendos en efectivo de inversiones permanentes		16,901
Flujos netos de efectivo de actividades de operación		57,090
<u>Actividades de inversión</u>		
Otros pagos por actividades de inversión		-
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión		-
<u>Actividades de financiamiento</u>		
Pagos de dividendos en efectivo		(54,125)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento		(54,125)
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo		2,965
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo		-
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo		5
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	\$	2,970

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

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

EDUARDO OSUNA OSUNA
Director General

BEATRIZ MUÑOZ VILLA
Director General Finanzas

ADOLFO ARCOS GONZALEZ
Director General Auditoría Interna

ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA
Director Contabilidad Corporativa

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

www.cnbv.gob.mx

Estado de cambios en el capital contable

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

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

ESTADO DE CAMBIOS EN EL CAPITAL CONTABLE NO CONSOLIDADO DEL 1 DE ENERO AL 31 DE MARZO DE 2025

(Cifras en millones de pesos)

CONCEPTO	Capital Contribuido		Capital Ganado					Total capital contable
	Capital Social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultados acumulados	Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados	
Saldo al 31 de diciembre de 2024	\$ 9,799	79,333	204	357,125	(6,393)	(3)	(8,343)	431,722
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIOS								
Decreto de dividendos				(54,125)				(54,125)
Total	-	-	-	(54,125)	-	-	-	(54,125)
RESULTADO INTEGRAL								
- Resultado neto				28,140				28,140
- Otros resultados integrales								
Valuación de instrumentos financieros para cobrar y vender					5,660			5,660
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						3		3
Remediación de beneficios definidos a los empleados							53	53
Total	-	-	-	28,140	5,660	3	53	33,856
Saldo al 31 de marzo de 2025	\$ 9,799	79,333	204	331,140	(733)	-	(8,290)	411,453

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

El presente estado de cambios en el capital contable no consolidado fue aprobado por el consejo de administración bajo la responsabilidad de los directivos que lo suscriben.

EDUARDO OSUNA OSUNA
Director General

BEATRIZ MUÑOZ VILLA
Director General Finanzas

ADOLFO ARCOS GONZALEZ
Director General Auditoría Interna

ANA LUISA MIRIAM ORDORICA AMEZCUA
Director Contabilidad Corporativa

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

www.cnbv.gob.mx

Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente

I. Mejoras a las NIF 2025

En diciembre de 2024 el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2025”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes.

Las mejoras que **generan cambios** contables son las siguientes:

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

Se incorpora la definición de “políticas contables importantes”, las cuales son aquellas cuya falta de revelación afecta el entendimiento de los estados financieros por parte de los usuarios. Asimismo, se debe considerar hacer las revelaciones en los estados financieros considerando “la importancia relativa”, para realizar revelaciones más efectivas.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Los cambios contables que surjan deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-2, “Estado de flujos de efectivo”

Se precisa revelar la información sobre los acuerdos de financiamiento para pago a proveedores, conocido también como factoraje inverso, esto para una mejor comprensión sobre la situación financiera y liquidez de una entidad. Dichos acuerdos son aquellos en los que uno o más suministradores de financiamiento se comprometen a pagar los montos que una entidad adeuda a sus proveedores y la entidad, a su vez, se compromete a pagar en la misma fecha que se le paga a los proveedores, o en una fecha posterior.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Los cambios contables que surjan deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-3, “Estado de resultado integral”

NIF B-16, “Estados financieros de entidades con propósitos no lucrativos”

NIF C-3, “Cuentas por cobrar”

Estás NIF se homologan con la finalidad de precisar la presentación en los estados financieros de las ventas o ingresos de forma neta, considerando que los descuentos, bonificaciones y devoluciones se encuentran incluidas en estos conceptos. Se puede revelar en las notas a los estados financieros el desglose de los conceptos e importes que conforman los ingresos o ventas netos.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Los cambios contables que surjan deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-14, “Utilidad por acción”

Se modifica el alcance de esta NIF para homologarse con la NIC 33, Utilidad por acción, para que esta sea aplicable solo a las entidades que tienen instrumentos de capital listados o por listar en una bolsa de valores.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Los cambios contables que surjan deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

NIF B-15, “Conversión de monedas extranjeras”

Se homologa para converger con la NIC 21, Efecto de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera, para establecer el mecanismo para identificación y las revelaciones requeridas cuando en la conversión de moneda extranjera se identifique que cierta moneda no es intercambiable.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Los cambios contables que surjan deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

NIF C-6, “Propiedades, planta y equipo”

Se elimina el concepto de “método de depreciación especial”, ya que se considera que no es un método sino sólo una forma práctica de aplicar cualquier otro de los métodos mencionados en esta NIF.. Asimismo se prevé poder seguir utilizando dicho método dependiendo de su utilidad para la entidad con base en su importancia relativa.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Los cambios contables que surjan deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

NIF C-19, “Instrumentos financieros por pagar”

Se incorporan ciertos requisitos para dar de baja un pasivo financiero cuando se realiza su pago en efectivo utilizando un sistema de pagos electrónicos, entre los cuales son 1) que la entidad no tenga capacidad para retirar, detener o cancelar la instrucción de pago, 2) que la entidad no tenga capacidad práctica para acceder al efectivo que se utilizará para liquidar la operación; y 3) que el riesgo de liquidación asociado con el sistema de pagos sea poco importante.

Adicionalmente, se requiere revelar información cuando se tengan instrumentos financieros por pagar con cláusulas contingentes vinculados al cumplimiento de un objetivo ambiental, social o de gobernanza, que

permitan a los usuarios de los estados financieros conocer la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros, como inversionista y/o emisor de este tipo de instrumentos.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Los cambios contables que surjan deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

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

Se requiere revelar información cuando se tengan instrumentos financieros para cobrar principal e interés con cláusulas contingentes vinculados al cumplimiento de un objetivo ambiental, social o de gobernanza, que permitan a los usuarios de los estados financieros conocer la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros, como inversionista y/o emisor de este tipo de instrumentos.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2026, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Los cambios contables que surjan deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

NIF D-1, “Ingresos por contratos con clientes”

Se incorpora la aplicación de esta NIF a las entidades prestadoras de servicios que celebren contratos que en sustancia económica sean similares a contratos de seguros, es decir, en los que una de las partes acepta un riesgo de seguro de la otra parte, acordando compensar al tenedor si ocurre un evento futuro incierto que afecte de forma adversa al tenedor del seguro y cumpliendo con ciertos requisitos. Un ejemplo de ellos pueden ser los servicios de asistencia de grúas o de asistencia mecánica en carreteras.

Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada en 2024. Los cambios contables que surjan deben reconocerse con base a lo establecido en la NIF B-1, Cambios contables y correcciones de errores.

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

NIF A-1, “Marco conceptual de las normas de información financiera

NIF B-9, “Información financiera a fechas intermedias”

Se realizan modificaciones a las NIF para ser consistentes con lo establecido en la Normas de Información de Sostenibilidad (NIS) referentes a la definición y necesidades de usuarios primarios y otros usuarios de la información financiera.

Se adicionan el riesgo operacional y el riesgo en materia de sostenibilidad como algunos de los principales riesgos que pueden afectar los estados financieros de la entidad y para los cuales clarifica la necesidad de revelar información que permita a los usuarios de los estados financieros entender dichos riesgos mediante las

prácticas de administración de riesgos, información cualitativa y cuantitativa que permiten entender cómo surgen, así como la exposición a los mismos.

Asimismo, las Entidades de Interés Público deberán revelar nuevos riesgos que puedan impactar los estados financieros a fechas intermedias.

NIF A-1, “Marco conceptual de las normas de información financiera”

NIF B-9, “Información financiera a fechas intermedias”

Se realizan algunas modificaciones para especificar que solo se deben revelar las políticas contables importantes.

NIF C-19, “Instrumentos financieros por pagar”

Se precisa que las Otras cuentas por Pagar, cuyo plazo exceda más de un año, se deben valorar a su costo amortizado, considerando el valor del dinero en el tiempo.

Otros temas de convergencia

Se realizan modificaciones derivado de la revisión que se realizó a las NIF con el fin de identificar las posibles diferencias que existen con lo establecido en las Normas Internacionales.

- **NIF B-8, “Estados financieros consolidados o combinados”**

Se homologa la revelación respecto a cuando existe participación no controladora importante, por lo que se elimina la mención a la diferencia dentro de la sección de convergencia con las Normas Internacionales en la NIF B-8.

- **NIF C-6, “Propiedades planta y equipo”**

Se elimina la revelación del monto de la inversión acumulada y estimada para la terminación de las construcciones en proceso, por lo que se elimina la diferencia con respecto a la Norma Internacional en la sección de convergencia de la NIF C-6.

- **NIF C-8, “Activos intangibles”**

Se precisa una divergencia con la NIC 38, excluyendo la opción de considerar como activo intangible aquel precio que pague la entidad que refleje la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros, ya que no se considera que el pago por sí mismo no garantice que cumpla con la definición de un activo intangible.

- **NIF C-9, “Provisiones contingencias y compromisos”**

La NIF C-9 establece normas aplicables a los contratos de carácter oneroso, incluyendo las relativas a los costos de cumplir las cláusulas del contrato. Para un mejor entendimiento de dichos costos, se agrega una descripción de los costos a considerar en su determinación, en consistencia con la Norma Internacional.

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

Se precisa una divergencia con la NIIF 9 y en la NIIF 7, en la que ésta NIF incluye un criterio adicional como requisito para determinar la efectividad de una relación de cobertura, el cual se refiere a que las contrapartes tengan la capacidad económica y operativa para cumplir con los compromisos acordados.

- **NIF D-8, “Pagos basados en acciones”**

Para converger con la norma internacional NIIF 2, se precisa que la entidad puede retener un monto a causa de una obligación fiscal de la contraparte, reteniendo un número de instrumentos de capital que iguale el valor monetario de dicha obligación, considerando que el importe bruto debe clasificarse en su totalidad como una transacción como pagos basados en acciones liquidables con instrumentos de capital.

Precisiones Diversas

Se realizan diversas precisiones sobre algunas NIF para ayudar a su mejor entendimiento, hacer más clara la redacción, mantener consistencia con las definiciones, homologar conceptos, entre otros.

NIF A-1, “Marco conceptual de las normas de información financiera”

NIF B-1, “Cambios contables y correcciones de errores”

NIF B-5, “Información financiera por segmentos”

NIF B-9, “Información financiera a fechas intermedias”

NIF B-17, “Determinación del valor razonable”

NIF C-2, “Inversiones en instrumentos financieros”

NIF C-20, “Instrumentos financieros para cobrar y vender”

NIF C-6, “Propiedades, planta y equipo”

NIF C-15, “Deterioro en el valor de activos de larga duración”

La Administración del Grupo evaluó los efectos de adopción de las mejoras a las NIF, y se concluye que no fueron materiales para los Estados Financieros Consolidados en su conjunto.

II. NIF que entran en vigor el 01 de enero de 2025

NIF A-2, “Incertidumbres sobre el negocio en marcha”

Esta NIF estipula que se deberá hacer una evaluación constante del negocio en marcha a la fecha del cierre de los estados financieros bajo el supuesto de que una entidad existe permanentemente salvo prueba de lo contrario. Se deben identificar los eventos y condiciones de incertidumbre, así como acciones de mitigación con el fin de identificar un plan de acción que se lleve a cabo efectivamente. Por otra parte, se detallan las normas de valuación y revelación de un negocio en marcha sin incertidumbres, negocio en marcha con incertidumbres, negocio en marcha en reorganización legal y si se considera que no es un negocio en marcha.

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

La Administración del Grupo se encuentra en proceso de finalizar la documentación de esta evaluación, sin embargo, no vislumbramos algún impacto material para los Estados Financieros Consolidados en su conjunto.

III. Normas de Información de Sostenibilidad (NIS)

NIS A-1, “Normas generales para la revelación de información de sostenibilidad”

Establece el marco conceptual y los fundamentos que sirven de sustento en el desarrollo y aplicación de éstas en la preparación y revelación de la información de sostenibilidad de la entidad.

Esta NIS entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025.

NIS B-1, “Indicadores básicos de sostenibilidad”

Establece las normas para la determinación de los Indicadores Básicos de Sostenibilidad (IBSO) asociados a factores ambientales, sociales relativos a capital humano y de gobernanzas, así como su revelación como parte de la información financiera de sostenibilidad.

Esta NIS entró en vigor para los ejercicios que inicien a partir del 1o. de enero de 2025, permitiendo su aplicación anticipada siempre y cuando se aplique en su conjunto con la NIS A-1.

La Administración del Grupo se encuentra en proceso de evaluación de los efectos de adopción de las Normas de Información de Sostenibilidad aplicables a las subsidiarias y filiales que emiten sus Estados Financieros bajo NIF.

La Administración del Grupo evaluó que los efectos de adopción de las mejoras a las NIF, no fueron materiales para los estados financieros consolidados en su conjunto.

Control Interno

El Consejo de Administración de BBVA México ha aprobado los objetivos del sistema de control interno, los lineamientos para su implementación y las funciones y responsabilidades asignadas a las distintas áreas y órganos internos que intervienen en su implementación, aplicación, vigilancia y supervisión.

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

- Código de conducta;
- Políticas contables;
- Políticas para el adecuado empleo y aprovechamiento de los recursos humanos y materiales;
- Manuales para la operación de las distintas áreas de negocios y centrales, en las que se detallan las políticas, procedimientos y controles, entre otros aspectos, para la documentación, registro y liquidación de las operaciones; para salvaguardar la información y los activos; y para prevenir y detectar actos u operaciones con recursos de procedencia ilícita, y
- Agendas de labores, en las que se detallan las responsabilidades de los diferentes puestos de BBVA México, incluyendo las relativas a la elaboración de los estados financieros y para el registro de las operaciones conforme a la normativa contable.

Adicionalmente, siguiendo criterios corporativos acordes a estándares internacionales, la institución ha documentado los procesos, riesgos y controles relacionados con la información financiera, los cuales serán sometidos periódicamente a procesos de revisión internos, para comprobar el adecuado diseño y funcionamiento de los controles implementados por las distintas áreas responsables.

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

BBVA México cuenta con una Dirección de Control Interno que reporta al máximo nivel de la Institución, encargada, entre diversas funciones adicionales, de coordinar y asegurar el adecuado funcionamiento diario de los mecanismos de control establecidos en toda la entidad y que ha implementado programas de revisión del cumplimiento de los objetivos y lineamientos de control interno, adicionalmente cuenta con una función de Auditoría Interna independiente, que supervisa el adecuado funcionamiento del Sistema de Control Interno.

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

Aviso Legal

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

Eduardo Osuna Osuna

Beatriz Muñoz Villa

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría Interna

Director Contabilidad Corporativa

Información a que se refieren las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la supervisión de la CNBV al 31 de marzo de 2025.

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

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

Siguiendo lo contenido en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Sociedades Controladoras de Grupos Financieros sujetas a la supervisión de la CNBV, los estados financieros de BBVA México, han sido preparados en forma consolidada. Las subsidiarias consolidadas incluyen: BBVA México, Casa de Bolsa BBVA México, S.A. de C.V., BBVA Asset Management México, S.A. de C.V., BBVA Seguros México, S.A. de C.V., BBVA Pensiones México, S.A. de C.V., BBVA Seguros Salud México, S.A. de C.V., BBVA Operadora México, S.A. de C.V. y BBVA Servicios Administrativos México, S.A. de C.V. La información financiera contenida en este reporte está basada en estados financieros no auditados de BBVA México y ha sido preparada de acuerdo con las reglas y principios contables establecidos por las autoridades regulatorias mexicanas.

Grupo Financiero BBVA México

Resultados Financieros y Logros

enero-marzo 2025

Contacto

Relación con Inversionistas

investorrelations.mx@bbva.com

<http://investors.bbva.mx>

