

## Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 21/05/2019

### BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V., INFORMA:

|                            |   |
|----------------------------|---|
| <b>CLAVE DE COTIZACIÓN</b> | BACOMER   |
| <b>RAZÓN SOCIAL</b>        | BBVA BANCOMER, S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE, GRUPO FINANCIERO BBVA |
| <b>LUGAR</b>               | MONTERREY, N.L.   |

### ASUNTO

Fitch Asigna AAA(mex) a CBBs de BBVA Bancomer

### EVENTO RELEVANTE

Fitch Ratings asignó la calificación nacional de largo plazo AAA(mex) a las emisiones de certificados bursátiles bancarios (CBBs) de largo plazo de BBVA Bancomer, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA Bancomer (BBVA Bancomer) con clave de pizarra BACOMER 19 y BACOMER 19-2.

Las emisiones BACOMER 19 y BACOMER 19-2 se pretenden realizar por un monto objetivo de hasta MXN7,000 millones a través de vasos comunicantes y un monto máximo de hasta MXN10,000 millones en vasos comunicantes, previa autorización de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV). El monto en conjunto de las emisiones no podrá exceder los MXN10,000 millones. BACOMER 19 tendrá un plazo de 3 años, pago de intereses cada 28 días y amortización al vencimiento. BACOMER 19-2 tendrá un plazo de 8 años, pago de intereses cada 182 días y amortización al vencimiento.

Ambas emisiones se realizarán bajo el amparo de un Programa de CBBs, CEDES y PRLVs hasta por un monto acumulado de MXN60,000 millones o su equivalente en dólares, euros o Unidades de Inversión (Udis) y plazo hasta por 5 (cinco) años, contados a partir de la fecha de autorización del programa, autorizado por la CNBV mediante oficio 153/105488/2016 de fecha 26 de abril de 2016.

### FACTORES CLAVE DE LAS CALIFICACIONES

La calificación AAA(mex) otorgada a las emisiones BACOMER 19 y BACOMER 19-2 está al mismo nivel que la calificación nacional de riesgo contraparte de largo plazo de BBVA Bancomer, ya que se trata de emisiones de deuda sénior.

Las IDRs y las calificaciones a escala nacional de BBVA Bancomer consideran su perfil financiero intrínseco, tal como lo refleja su calificación de viabilidad (VR). Las VR e IDRs del banco no contemplan soporte extraordinario de su casa matriz, el banco español BBVA (IDR en moneda extranjera en A- con Perspectiva Estable).

La calificación VR de BBVA Bancomer está altamente influenciada por el perfil de la compañía fuerte dentro del sistema financiero mexicano y entre los bancos comerciales más grandes de América Latina. El perfil del banco refleja a su vez, la franquicia líder y dominante de BBVA Bancomer en términos de activos totales, depósitos de clientes y portafolio crediticio, con una participación de mercado por encima de 20% en cada rubro y significativamente por encima de sus competidores principales, aunado a un modelo de negocio bien anclado y diversificado que se soporta en una rentabilidad sólida. Las calificaciones también están influenciadas altamente por el entorno operativo del soberano, cuya Perspectiva de la IDR de largo plazo es Negativa. La VR del banco también considera el apetito de riesgo controlado y su perfil financiero general.

### SENSIBILIDAD DE LAS CALIFICACIONES

Una modificación en la calificación de las emisiones BACOMER 19 y BACOMER 19-2 provendría de cualquier cambio potencial en la calificación nacional de largo plazo de BBVA Bancomer, por lo que se moverían en la misma magnitud y sentido.

Para mayor información acerca de la sensibilidad de las calificaciones de BBVA Bancomer favor de revisar el comunicado de

## Evento Relevante de Calificadoras



FECHA: 21/05/2019

---

prensa con el título Fitch Afirma BBVA Bancomer en A-; Perspectiva Estable del 23 de julio de 2018.

Contactos Fitch Ratings:

Mónica Ibarra (Analista Líder)  
Directora Sénior  
(81) 8399 9150  
Fitch México, S.A. de C.V.  
Prol. Alfonso Reyes 2612,  
Monterrey, N.L. México

Alejandro Tapia, (Analista Secundario)  
Director Sénior  
(81) 8399 9156

Theresa Paiz-Fredel (Presidenta del Comité de Calificación)  
Directora Sénior  
+1 212 908 0534

Relación con medios:

Sofía Garza, Monterrey, Tel.: (+52) 81 8399 9109, Email: [sofia.garza@fitchratings.com](mailto:sofia.garza@fitchratings.com)

Las calificaciones mencionadas fueron requeridas y se asignaron o se les dio seguimiento por solicitud de la entidad calificada o de un tercero relacionado. Cualquier excepción se indicará.

Información adicional disponible en [www.fitchratings.com/site/mexico](http://www.fitchratings.com/site/mexico).

Metodologías aplicadas en escala nacional:

- Metodología de Calificación Global de Bancos (Enero 9, 2017);
- Metodología de Calificaciones en Escala Nacional (Agosto 2, 2018).

### INFORMACIÓN REGULATORIA

FECHA DE LA ÚLTIMA ACTUALIZACIÓN DE CALIFICACIÓN: 23 de julio de 2018.

FUENTE(S) DE INFORMACIÓN: La información utilizada en el análisis de esta calificación fue proporcionada por la entidad calificada u obtenida de fuentes de información externas.

IDENTIFICAR INFORMACIÓN UTILIZADA: Estados financieros auditados y no auditados; presentaciones del emisor; objetivos estratégicos, estructura de la deuda, prospectos de información al público inversionista, entre otros.

PERÍODO QUE ABARCA LA INFORMACIÓN FINANCIERA: 31 de diciembre de 2015 a 31 de marzo de 2019.

RESUMEN DE AJUSTES FINANCIEROS: Gastos pagados por anticipado se clasificaron como intangibles y se dedujeron del capital base según Fitch.

La(s) calificación(es) constituye(n) solamente una opinión con respecto a la calidad crediticia del emisor, administrador o valor(es) y no una recomendación de inversión. Para conocer el significado de la(s) calificación(es) asignada(s), los procedimientos para darles seguimiento, la periodicidad de las revisiones y los criterios para su retiro visite <https://www.fitchratings.com/site/mexico>. La estructura y los procesos de calificación y de votación de los comités se encuentran en el documento denominado Proceso de Calificación disponible en el apartado Temas Regulatorios de <https://www.fitchratings.com/site/mexico>.

El proceso de calificación también puede incorporar información de otras fuentes externas tales como: información pública, reportes de entidades regulatorias, datos socioeconómicos, estadísticas comparativas, y análisis sectoriales y regulatorios para el emisor, la industria o el valor, entre otras. La información y las cifras utilizadas, para determinar esta(s) calificación(es), de ninguna manera son auditadas por Fitch México, S.A. de C.V. (Fitch México) por lo que su veracidad y autenticidad son responsabilidad del emisor o de la fuente que las emite. En caso de que el valor o la solvencia del emisor, administrador o

FECHA: 21/05/2019

---

implique responsabilidad alguna a cargo de Fitch México.

TODAS LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE FITCH ESTAN SUJETAS A CIERTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES. POR FAVOR LEA ESTAS LIMITACIONES Y ESTIPULACIONES SIGUIENDO ESTE ENLACE: [WWW.FITCHRATINGS.COM/SITE/DEFINITIONS](http://WWW.FITCHRATINGS.COM/SITE/DEFINITIONS). ADEMÁS, LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN Y LAS CONDICIONES DE USO DE TALES CALIFICACIONES ESTÁN DISPONIBLES EN NUESTRO SITIO WEB [WWW.FITCHRATINGS.COM/SITE/MEXICO](http://WWW.FITCHRATINGS.COM/SITE/MEXICO). LAS CALIFICACIONES PÚBLICAS, CRITERIOS Y METODOLOGÍAS ESTÁN DISPONIBLES EN ESTE SITIO EN TODO MOMENTO. EL CÓDIGO DE CONDUCTA DE FITCH, Y LAS POLÍTICAS SOBRE CONFIDENCIALIDAD, CONFLICTOS DE INTERESES, BARRERAS PARA LA INFORMACIÓN PARA CON SUS AFILIADAS, CUMPLIMIENTO, Y DEMÁS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS ESTÁN TAMBIÉN DISPONIBLES EN LA SECCIÓN DE CÓDIGO DE CONDUCTA DE ESTE SITIO. FITCH PUEDE HABER PROPORCIONADO OTRO SERVICIO ADMISIBLE A LA ENTIDAD CALIFICADA O A TERCEROS RELACIONADOS. LOS DETALLES DE DICHO SERVICIO DE CALIFICACIONES SOBRE LAS CUALES EL ANALISTA LIDER ESTÁ BASADO EN UNA ENTIDAD REGISTRADA ANTE LA UNIÓN EUROPEA, SE PUEDEN ENCONTRAR EN EL RESUMEN DE LA ENTIDAD EN EL SITIO WEB DE FITCH.

### MERCADO EXTERIOR