

# BBVA México

## Resultados Financieros y Logros

enero-junio 2022





## Buen comportamiento en los ingresos totales

Ingresos totales de la operación

**41,096 mdp**

Margin financiero ajustado + Comisiones netas + Ingresos por intermediación + Otros ingresos

## Excelencia operativa

Índice de eficiencia

**33.6%**



Calculado como gastos de administración y promoción entre ingresos

## Calidad de activos

Índice de Cobertura

**166.5%**

Índice de Morosidad

**2.0%**

## Elevado nivel de capital y holgado nivel de liquidez

Índice de Capital

**19.0%**

CCL

**216.06%**

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



## TRANSFORMACIÓN

### Continua innovación

**Enfocados en atender las nuevas necesidades de los clientes**



Propuesta integral de servicios financieros para empresas de innovación en crecimiento con **BBVA Spark**.

Colaboración entre el ecosistema de emprendimiento (*startups*) y las unidades de negocio mediante la inauguración del segundo **Open Space** en Guadalajara.



## SOSTENIBILIDAD

### Transición hacia un futuro sostenible

**Mantenemos un crecimiento inclusivo y sostenible**



BBVA México es el **primer banco** privado en el país en emitir un bono sustentable y la primer entidad no gubernamental en emitir un bono ligado a la nueva tasa (TIIE) de fondeo por un monto de **10,000 mdp**.

Asesoría y apoyo en las emisiones de **certificados bursátiles** vinculados a la sostenibilidad.



## Índice

<b>Información Relevante</b>	<b>4</b>
<b>Desarrollo Digital</b>	<b>6</b>
<b>Banca Responsable</b>	<b>8</b>
<b>Análisis y Discusión de Resultados</b>	<b>10</b>
<b>Principales Magnitudes</b>	<b>11</b>
Actividad	12
Cartera con riesgo de crédito Etapa 1 y Etapa 2.	12
Desglose de crédito Etapa 1 y Etapa 2.	13
Calidad de Activos	14
Cartera con riesgo de crédito Etapa 3.	14
Movimientos de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3.	15
Calificación de la cartera crediticia.	15
Captación.	16
Resultados.	17
Comisiones y tarifas.	18
Otros ingresos (egresos) de la operación.	19
Gastos de administración y promoción.	20
<b>Capital y liquidez</b>	<b>21</b>
Índice de capitalización estimado de BBVA México.	21
<b>Calificaciones Agencias de Rating.</b>	<b>25</b>
<b>Emisiones.</b>	<b>26</b>
<b>Estados Financieros</b>	<b>27</b>
Activo	27
Pasivo y Capital	28
Cuentas de Orden	29
Estado de Resultados Integral	30
Estado de flujos de efectivo	31
Estado de cambios en el capital contable	32
Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente	33

## Información Relevante

*BBVA México S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México, en adelante se denominará como BBVA México o el Banco o la Institución.*

### **Cambios en la información financiera bajo la incorporación de nuevos criterios contables.**

A partir de enero 2022, se incorporan nuevos criterios contables para el sistema financiero mexicano, con criterios internacionales (IFRS), incorporando cambios en los estados financieros y en los principales indicadores. La información financiera publicada en el segundo trimestre del 2022, no es comparable con la información del año 2021, ni con lo publicado en ejercicios anteriores. Bajo la publicación en el Diario Oficial de la Federación del pasado 13 de marzo de 2020, en el transitorio quinto se establece que las instituciones podrán adoptar la solución práctica y reconocer a la fecha de entrada en vigor, el 1° de enero de 2022, el efecto acumulado de los cambios contables; por lo que no deberán presentarse comparativos con cada trimestre del ejercicio 2021 y por el período terminado el 31 de diciembre de 2021.

### **BBVA México es el primer banco privado en emitir un bono sustentable.**

El pasado 21 de junio de 2022, BBVA México emitió un bono sustentable apegado a dos líneas de actuación: 1) acción climática y 2) crecimiento inclusivo. El bono ha sido identificado con clave de pizarra BBVAMX 22X por un monto de MXN 10,000 millones de pesos (mdp), a un plazo aproximado de 4 años. Se trata del primer Bono Sustentable emitido por un banco privado en México y de una entidad no gubernamental que toma como referencia la tasa de interés interbancaria de equilibrio (TIIE) de fondeo.

La transacción de este bono obtuvo una demanda de 1.3 veces, en la que participaron 35 inversionistas locales de todo tipo, Casas de Bolsa, Fondos de Inversión, Bancas de Desarrollo, Bancas Privadas y Aseguradoras. La colocación contó con la máxima calificación por parte de las tres principales agencias, Standard & Poor's de 'mxAAA', Fitch Ratings 'AAA (mex)' y Moody's 'AAA.mx'.

### **Decreto y pago de dividendos.**

Durante el segundo trimestre de 2022, BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México realizó el decreto y pago de un dividendo en efectivo con cargo a la cuenta de resultado de ejercicios anteriores, a razón de \$1.309098702877090 por cada una de las acciones en circulación y que forma parte de los dividendos que fueron distribuidos mediante acuerdo de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 28 de febrero de 2022.

### **S&P cambia la perspectiva de la calificación de BBVA México de 'Negativa' a 'Estable'.**

El 6 de julio de 2022, S&P Global Ratings revisó a 'estable' de 'negativa' la perspectiva de BBVA México. Esta acción de calificación sigue a una acción similar sobre el soberano.

La perspectiva 'estable' de BBVA México refleja el vínculo que tiene la institución frente al entorno económico y operativo del país. Cabe destacar que también incorpora los factores crediticios individuales de la Institución.



## **Moody's ratifica las calificaciones de depósitos y deuda senior; baja la calificación de fortaleza financiera (BCA) y mejora la perspectiva de la calificación de BBVA México.**

El 8 de julio de 2022, la calificadora Moody's bajó la calificación de deuda soberana de México de 'Baa1' a 'Baa2' y cambió la perspectiva de 'Negativa' a 'Estable'.

Derivado de la acción anterior, el 12 de julio de 2022, Moody's bajó la calificación de fortaleza financiera intrínseca ajustada (Baseline Credit Assessment, BCA) de BBVA México de 'Baa1' a 'Baa2'. El BCA del Banco está limitado por la calificación soberana, lo que refleja la alta correlación directa e indirecta entre el balance de BBVA México y el perfil de crédito soberano.

Al mismo tiempo, Moody's ratificó las calificaciones de depósitos a largo plazo y deuda senior no garantizada de BBVA México en 'Baa1', al igual que la calificación de deuda senior no garantizada de largo plazo de BBVA Houston Agency en 'Baa1'. El cambio de la perspectiva a 'estable' de 'negativa' para BBVA México está en línea con la expectativa de Moody's de que el Banco seguirá beneficiándose de un amplio apoyo de su matriz y de una fortaleza financiera intrínseca impulsada por la continua gestión de riesgos y de la posición de liderazgo que mantiene la Institución en el mercado.

## **Amortización anticipada del fideicomiso de bursatilización de cartera hipotecaria.**

En el mes de abril se realizó el vencimiento anticipado de los certificados bursátiles emitidos por el fideicomiso 881 y del cual BBVA México era fideicomitente. Con el pago anticipado de estas obligaciones, se realizó la terminación de dicho fideicomiso, eliminando así todas las obligaciones emitidas al amparo de fideicomisos de bursatilizaciones vigentes en el estado de situación financiera. El valor de la cartera amortizada fue de 584 mdp.

## **Vencimiento de emisiones.**

Durante el segundo trimestre de 2022, se registró el vencimiento de tres emisiones de largo plazo por un monto total de 7,858 mdp.

El 20 de mayo de 2022, venció la emisión identificada con clave de pizarra BACOMER 17-2 por un monto de MXN 1,858 millones de pesos. Posteriormente, el 26 de mayo de 2022 dio lugar al vencimiento de la emisión BACOMER 22224 por un monto de MXN 1,000 millones de pesos. Por último, el 17 de junio de 2022, venció la emisión identificada con clave de pizarra BACOMER 19, por un monto de MXN 5,000 millones de pesos.

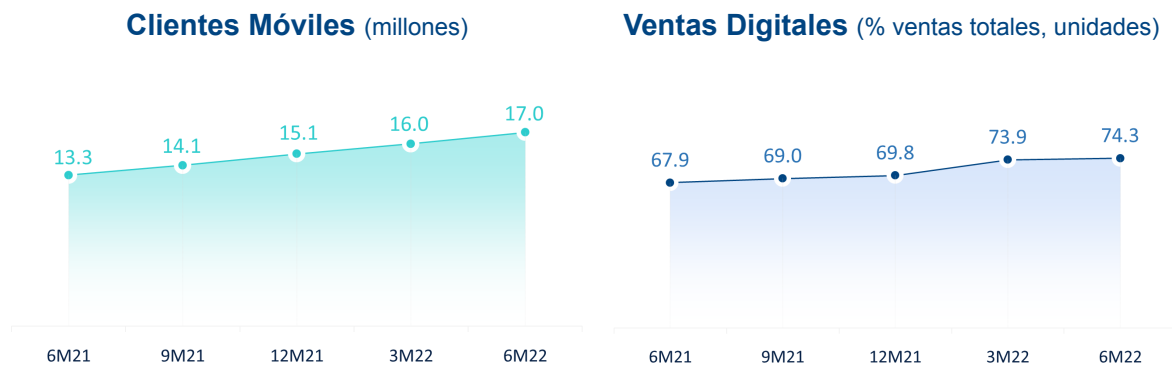
## Desarrollo Digital

### ESTRATEGIA DIGITAL

En BBVA México somos líderes en innovación y tecnología; es por ello que, continuamos desarrollando nuevos servicios y productos que permiten a nuestros clientes realizar sus operaciones financieras cotidianas de una manera ágil y sencilla a través de nuestras Apps.

Como resultado de lo anterior, **observamos un crecimiento en el número de clientes usuarios de canales digitales**, alcanzando un total de **17 millones de clientes móviles** al cierre de junio de 2022, lo que significa un **crecimiento del 28.3%** respecto a junio del año previo y logrando, de esta manera, cubrir el **64% del total de nuestra base de clientes**.

De igual forma, el uso de nuestros canales digitales se ve reflejado sobre el porcentaje de ventas digitales (medido en unidades), alcanzando durante el primer semestre del 2022 un **74% sobre el total de ventas realizadas en BBVA México**.



Durante los primeros seis meses del año, el total de **transacciones financieras superaron los 1,373 millones**, lo cual representó un aumento de 27.5% respecto al mismo periodo del año anterior. Como consecuencia de nuestra continua estrategia de innovación y calidad de transformación digital, las transacciones realizadas dentro de nuestra aplicación móvil y página web, representaron el 59% del total (versus 52% en 6M21), lo que supone un incremento de 43.7% al comparar contra junio del 2021.

## INNOVACIÓN

### **Creación de BBVA Spark, la nueva banca para las empresas innovadoras de alto crecimiento.**

BBVA Spark es una propuesta integral de servicios financieros para acompañar a las compañías innovadoras en sus distintas fases de crecimiento. Spark funcionará como una palanca que permitirá a estas empresas cubrir todas sus necesidades financieras en un mismo lugar, así como contar con productos de financiación sofisticados como el *'venture debt'* o los *'growth loans'*. Para ello, BBVA Spark pone a disposición del nuevo ecosistema, un modelo de relación diferencial con un equipo de especialistas que hablan su propio idioma.

### **BBVA México anunció la apertura de Open Space en Guadalajara.**

BBVA Open Space Guadalajara ofrecerá una serie de actividades para contribuir con el desarrollo de las *startups* y emprendedores de la región mediante foros, charlas y talleres de trabajo. Integra una sinergia única con las líneas estratégicas de la institución financiera como salud financiera, sostenibilidad, open banking y open innovation para que, a través de experiencias interactivas y gamificadas, puedan servir a los emprendedores como inspiración, identificar oportunidades, fortalecerse y tomar impulso para lograr sus objetivos.

# Banca Responsable

## ESTRATEGIA SOSTENIBLE

Grupo BBVA consolidó su compromiso en la transición a un futuro más sostenible y alineados a una de las principales prioridades estratégicas, “ayudar a nuestros clientes hacia la transición de un futuro sostenible”. Se han registrado los siguientes avances:

- A nivel Grupo, nos convertimos en uno de los 43 miembros fundadores de la alianza bancaria de emisiones netas cero (Net-Zero Banking Alliance: NZBA, por sus siglas en inglés).
- Se anunció un nuevo impulso a su estrategia al elevar la sostenibilidad al máximo nivel ejecutivo de la organización y crear el área global de Sostenibilidad, liderada por Javier Rodríguez Soler.
- Se ha duplicado el objetivo a 200,000 millones de euros en financiación verde, infraestructuras sostenibles, emprendimiento social e inclusión financiera.
- Se anunciaron los objetivos para la descarbonización de su cartera crediticia en 2030 para industrias intensivas en emisiones de dióxido de carbono (CO<sub>2</sub>). Se trata de unos objetivos intermedios con la vista puesta en ser neutros en emisiones de carbono en 2050.

BBVA México, al ser una subsidiaria relevante de Grupo BBVA es partícipe y protagonista de este compromiso con un mundo más responsable con el medio ambiente. En línea con el refrendo de la agenda mexicana por una recuperación sostenible, BBVA México seguirá trabajando en conjunto con sus clientes en fortalecer su oferta verde e inclusiva para el país. En 2021 se hicieron esfuerzos, los cuales continúan en este 2022, para la creación de lineamientos y criterios que aporten a la creación de productos para un crecimiento inclusivo. Destacando que durante el primer trimestre del año nos hemos adherido a la declaratoria a favor del desarrollo de las finanzas verdes y climáticas, así como sostenibles en la banca mexicana.

## **BBVA México apoya a Nestlé México en la transición hacia la sostenibilidad de sus proveedores.**

BBVA México y Nestlé México firmaron el Convenio de Crediproveedores vinculado a la sostenibilidad, con el cual se busca impulsar, entre los proveedores de Nestlé México, la transición hacia un camino más sostenible. Con la formalización de la línea de crédito revolvente en factoraje ligada a la sostenibilidad otorgada por BBVA México por hasta 4,000 mdp, Nestlé México dará un paso más para apoyar a sus proveedores que están transitando a la implementación de modelos de producción y distribución con prácticas de mejora en sus criterios medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG, por sus siglas en inglés) y que ayuden a disminuir la huella de carbono en los procesos productivos y de distribución.



## FINANCIAMIENTO SOSTENIBLE

### Productos de crédito.

La gama de productos de crédito que maneja BBVA México cuenta con beneficios significativos para los clientes, tales como tasas preferenciales. Lo anterior, con el objetivo de hacer más atractivos estos productos en el mercado.

#### Particulares:

Financiamiento para adquisición de autos híbridos y eléctricos, financiamiento de paneles solares e hipotecas, entre otros.

#### Empresas:

Financiamiento verde para empresas, cartas de crédito, arrendamiento y bonos verdes, entre otros.

#### Seguros:

Estamos iniciando la oferta de seguros verdes, empezando con autos híbridos y eléctricos.

enero a junio del 2022

**7,905 mdp**



enero a junio del 2022

**34,340 mdp**



### Asesor en la estructuración de bonos verdes y sociales en el mercado mexicano.

Más allá de sólo impulsar la financiación sostenible, en BBVA México promovemos un nuevo modelo de Banca Sostenible. Por ello, hemos participado de forma activa en numerosas iniciativas, siempre en estrecha colaboración con todos los grupos de interés, tales como la propia industria, los reguladores, los supervisores, los inversionistas y las organizaciones de la sociedad civil para seguir avanzando e impulsando la transición del mundo hacia el desarrollo sostenible.

El total de bonos verdes y sociales en los que participamos como asesor estructurador durante los primeros seis meses del 2022, han sido por un monto de 21,292 mdp.

# Análisis y Discusión de Resultados

## Resumen Ejecutivo.

- BBVA México atiende a una amplia base de clientes superior a 26 millones.
- BBVA México alcanza un **monto de cartera superior a 1.4 billones de pesos** con un elevado dinamismo tanto en la parte comercial como en el otorgamiento del crédito a individuos y a las familias. Logrando consolidar la posición de liderazgo en el mercado con una participación de cartera de 24.2% (de acuerdo a las cifras de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, CNBV, a mayo de 2022, suma de etapa 1, etapa 2 y valor razonable).
- La cartera comercial registra un monto de 781 mil millones de pesos (mmdp), siendo 13.3% superior al año previo. El **continuo impulso al sector productivo del país** se refleja en la positiva evolución de la actividad **empresarial que registra un saldo 15.6% superior al año anterior**.
- En los portafolios minoristas también se observa un elevado dinamismo, el **crédito al consumo registra un crecimiento anual de 13.5%**, lo anterior impulsado por la colocación de nuevos créditos de consumo (nómina, personales) que suman más de 1.3 millones de créditos en el semestre, equivalente a un saldo de 71,928 mdp, que ha sido 27% superior a lo registrado en el primer semestre del año anterior. Por su parte, el financiamiento a la **vivienda con incremento anual de doble dígito 12.1%**.
- Con el objetivo de **incentivar la recuperación económica en BBVA México hemos continuamente apoyado a las pequeñas empresas y negocios del país**. Al cierre de junio de 2022, la cartera de crédito a este segmento superó los 88 mil mdp, equivalente a un crecimiento de 17.9% interanual. Destacando que durante el primer semestre del año se han colocado 21% más créditos que el año pasado.
- El continuo fomento al ahorro de nuestros clientes se ve reflejado en la evolución de la **captación bancaria** (depósitos a la vista + plazo total) que **muestra un crecimiento anual de 11.5%**. Lo anterior, nos permite registrar una participación de mercado de 23.5%, de acuerdo a la información pública de la CNBV al cierre de mayo de 2022.
- **La utilidad neta al primer semestre del año se ubicó en 34,328 mdp**, impulsada por la positiva evolución del ingreso recurrente (margen financiero y comisiones), así como por la favorable comparativa de provisiones.
- La solidez en nuestros modelos de riesgo se refleja en los **robustos indicadores de calidad de activos, con un índice de morosidad de 2.0%**.
- **Mantenemos un índice de solvencia y liquidez por encima de los mínimos requeridos**. El índice de capitalización total es de 19.0% y el coeficiente de cobertura de liquidez (CCL) es de 216.06%.

# Principales Magnitudes

Información al cierre de junio de 2022

BBVA México				Incluye Nuevos Criterios Contables		
	Principales Magnitudes	2T	3T	4T	1T	2T
Millones de Pesos	2021	2021	2021	2022	2022	
<b>Estado de situación financiera</b>						
Activos	2,494,873	2,510,737	2,453,465	2,599,513	2,767,305	
Cartera Etapa 1*	-	-	-	1,293,111	1,358,144	
Cartera Etapa 2*	-	-	-	37,569	36,927	
Cartera Valuada a Valor Razonable*	-	-	-	5,021	5,024	
Suma Etapa 1, Etapa 2 y Cartera a Valor Razonable*	-	-	-	1,335,701	1,400,095	
Cartera Vigente*	1,233,847	1,249,918	1,288,845	-	-	
Pasivos	2,246,110	2,243,802	2,170,797	2,307,827	2,481,224	
Captación Bancaria**	1,361,633	1,382,046	1,467,404	1,528,981	1,518,625	
Capital Contable	248,763	266,935	282,668	291,686	286,081	
<b>Resultados</b>						
Margen Financiero	32,586	34,375	34,848	38,241	38,974	
Ingresos totales	37,064	39,325	41,329	38,422	41,096	
Gastos	(17,646)	(13,733)	(17,521)	(16,188)	(16,176)	
Resultado antes de Impuestos	19,444	25,605	23,839	22,269	24,967	
Resultado Neto	13,349	19,408	17,801	16,244	18,084	
<b>Indicadores en %</b>						
	2T2021	3T2021	4T2021	1T2022	2T2022	
<b>Rentabilidad</b>						
ROE	21.5	30.1	25.9	22.6	25.0	
Eficiencia	40.5	31.2	37.9	34.5	32.9	
<b>Calidad de Activos</b>						
Índice de Cartera Vencida*	2.4	1.9	1.7	-	-	
Índice de Cobertura de Cartera Vencida*	141.5	149.8	153.4	-	-	
Índice de Cobertura de Cartera Etapa 3***	-	-	-	163.2	166.5	
Índice de Morosidad***	-	-	-	2.0	2.0	
<b>Solvencia y Liquidez</b>						
Índice de Capital Total	17.5	18.1	19.2	19.6	19.0	
Índice de Capital Fundamental	14.5	15.5	16.7	17.1	16.5	
CCL	206.89	216.69	240.14	234.30	216.06	
Coefficiente de Apalancamiento	9.60	10.20	11.10	10.86	9.97	
<b>Cifras en unidades (#)</b>						
	2T2021	3T2021	4T2021	1T2022	2T2022	
<b>Infraestructura</b>						
Empleados	33,525	37,889	38,056	38,896	38,968	
Sucursales	1,725	1,721	1,716	1,722	1,726	
Cajeros automáticos	13,014	13,139	13,400	13,558	13,672	

\*Información financiera 1T22 y 2T22 incluyen nuevos criterios contables y no es comparable con la información trimestral de 2021.

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

\*\*\*Calculado con base en importes de cartera de crédito etapa 3 (Ver sección "Indicadores Financieros").

## Actividad

### **Cartera con riesgo de crédito Etapa 1 y Etapa 2.**

El segundo semestre de 2022 ha confirmado la constante recuperación en la economía del país. Lo anterior, aunado al sólido compromiso de BBVA México para impulsar el desarrollo, se puede ver reflejado en el continuo otorgamiento de crédito, el cual registra un saldo de 1,400,095 mdp al cierre de la primera mitad del 2022. Con ello, se consolida nuestro liderazgo en el mercado con una participación de 24.2%, de acuerdo con las cifras más recientes publicadas por la CNBV al cierre de mayo de 2022.

Los créditos comerciales suman 781,236 mdp, de los cuales el 74% del portafolio está conformado por el segmento empresarial (incluyendo corporativos y empresas medianas), a través del que continuamos apoyando el crecimiento económico del sector productivo del país. El 23% corresponde al portafolio de gobierno y el restante a las entidades financieras.

Dentro de nuestras líneas estratégicas, se encuentra el apoyo a las Pymes que han registrado un saldo superior a 88,000 mdp, equivalente a un crecimiento anual de 17.9% y hemos colocado 21.0% más créditos a este sector. Dentro de esta línea estratégica, en julio de 2020 se instaló el modelo de negocio denominado Banca de Barrio, para el que hemos destinado 3,800 ejecutivos que atienden este sector y a través del que se ha logrado incrementar en 136 mil las base de clientes con la instalación de más de 100 mil terminales puntos de venta para potenciar los negocios.

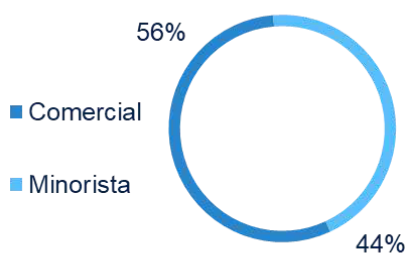
Por su parte, los créditos a individuos presentaron una positiva evolución tanto en el saldo como en las originaciones de crédito. Destaca el dinamismo de la tarjeta de crédito que alcanzó un saldo de 127,004 mdp, apoyado por la creciente colocación con este producto (43% más plásticos colocados que el año anterior). Por su parte, los créditos de nómina y personales cerraron con saldo de 151,783 mdp en conjunto, que se han visto apoyados por el impulso en la estrategia de innovación a través de palancas digitales. En este sentido, recordemos que el 74% de las ventas se realizaron a través de canales digitales.

También se ha impulsado el financiamiento a la vivienda, que ha mantenido una tendencia de constante crecimiento a lo largo de los últimos dos años. Lo anterior, permite que BBVA México se mantenga como el líder al otorgar una de cada cuatro nuevas hipotecas en la banca privada, de acuerdo a la información de la CNBV al cierre de mayo de 2022.

## Desglose de crédito Etapa 1 y Etapa 2.

BBVA México		
Cartera de Crédito Etapa 1 y Etapa 2	Marzo	Junio
Millones de pesos	2022	2022
<b>Cartera de Crédito Etapa 1</b>	<b>1,293,111</b>	<b>1,358,144</b>
Actividad Empresarial	518,342	556,349
Entidades Financieras	23,720	26,445
Préstamos al Gobierno	116,118	115,556
Paraestatales	61,045	62,431
Entidades Gubernamentales	177,163	177,987
Créditos Comerciales	719,225	760,781
Créditos de Consumo	302,733	317,568
Créditos a la Vivienda	271,153	279,795
<b>Cartera de Crédito Etapa 2</b>	<b>37,569</b>	<b>36,927</b>
Actividad Empresarial	21,329	20,455
Entidades Financieras	-	-
Préstamos al Gobierno	-	-
Paraestatales	-	-
Entidades Gubernamentales	-	-
Créditos Comerciales	21,329	20,455
Créditos de Consumo	6,902	6,480
Créditos a la Vivienda	9,338	9,992
<b>Cartera de Crédito Etapa 1 y Etapa 2</b>	<b>1,330,680</b>	<b>1,395,071</b>
Cartera a Valor Razonable	5,021	5,024
<b>Total Cartera de Crédito</b>	<b>1,335,701</b>	<b>1,400,095</b>

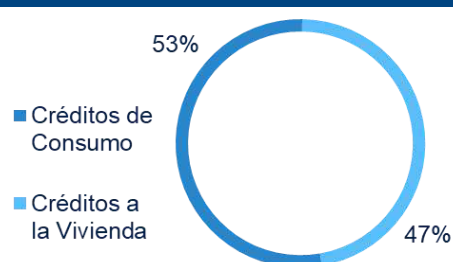
### Composición de Cartera Etapa 1 y 2 (%)



### Composición de Cartera Comercial (%)



### Composición de Cartera Minorista (%)





## Calidad de Activos

### Cartera con riesgo de crédito Etapa 3.

Nuestros robustos y estrictos modelos de riesgo, se reflejan en las cifras e indicadores de calidad de activos. El saldo total de la cartera de crédito etapa 3 se ubicó en 27,890 mdp al cierre del primer trimestre del año, lo que se refleja en una mejora de cinco puntos básicos en el trimestre, para cerrar en junio de 2022 con un índice de morosidad en 2.0%.

El índice de cobertura de la cartera de crédito con riesgo etapa 3 se ubicó en 166.5% al cierre del 2T22.

BBVA México	Incluye Nuevos Criterios Contables	
Cartera de Crédito Etapa 3	Mar.	Jun.
Millones de pesos	2022	2022
Actividad Empresarial	12,566	11,635
Entidades Financieras	-	260
Entidades Gubernamentales	-	-
Créditos Comerciales	12,566	11,895
Créditos de Consumo	7,649	8,915
Créditos a la Vivienda	7,107	7,080
<b>Cartera de Crédito Etapa 3</b>	<b>27,322</b>	<b>27,890</b>

#### Índice de morosidad (%)

**2.0%**

Junio de 2022

#### Índice de Cobertura (%)

**166.5 %**

Junio de 2022

## Movimientos de la cartera con riesgo de crédito Etapa 3.

MOVIMIENTOS DE CARTERA DE CRÉDITO ETAPA 3 A JUNIO 2022					
BBVA México	Cartera comercial y entidades financieras	Tarjeta de Crédito	Consumo	Cartera hipotecaria	Total
Movimientos de la Cartera Etapa 3*					
<i>Millones de pesos</i>					
<b>Saldo Final (Diciembre 2021)</b>	<b>7,270</b>	<b>3,182</b>	<b>4,956</b>	<b>7,294</b>	<b>22,702</b>
Implementación IFRS9	5,715	(952)	1,141	273	6,177
<b>Saldo Final Diciembre 2021 (IFRS9)</b>	<b>12,985</b>	<b>2,230</b>	<b>6,097</b>	<b>7,567</b>	<b>28,879</b>
<b>Entradas:</b>	<b>9,391</b>	<b>5,392</b>	<b>8,228</b>	<b>3,426</b>	<b>26,437</b>
Traspaso de vigente ( Etapa 1 y Etapa 2)	8,803	5,223	8,046	3,344	10,871
Reestructurados	588	169	182	82	1,021
<b>Salidas:</b>	<b>(10,481)</b>	<b>(5,105)</b>	<b>(7,927)</b>	<b>(3,913)</b>	<b>(27,426)</b>
Traspasos a vigente ( Etapa 1 y Etapa 2)	(2,287)	(827)	(1,325)	(2,416)	(6,855)
Liquidaciones en efectivo	(6,681)	(7)	(112)	(54)	(6,854)
Reestructurados (Liquidaciones en efectivo)	(25)	-	(6)	(9)	(40)
Quitas	(477)	(366)	(723)	(548)	(2,114)
Castigos	(1,011)	(3,905)	(5,761)	(886)	(11,563)
<b>Saldo Final (Junio 2022)</b>	<b>11,895</b>	<b>2,517</b>	<b>6,398</b>	<b>7,080</b>	<b>27,890</b>

Los saldos previos al ejercicio 2022 corresponden a clasificación de "Cartera Vencida" bajo los criterios aplicables hasta 31 de Dic 2021.

## Calificación de la cartera crediticia.

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

BBVA México										
Calificación de la cartera de crédito	Comercial		Vivienda		Consumo		Tarjeta de Crédito		TOTAL	
	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva	Saldo	Reserva
Junio 2022	<i>Millones de pesos</i>									
<b>Nivel de Riesgo</b>										
A1	679,469	1,393	262,532	240	77,333	609	68,090	2,782	1,087,424	5,024
A2	34,102	424	3,838	24	17,075	419	15,193	1,033	70,208	1,900
B1	12,566	232	3,199	28	13,748	485	8,681	696	38,194	1,441
B2	7,433	178	5,755	72	10,098	453	7,505	696	30,791	1,399
B3	25,817	919	1,590	28	9,071	492	6,728	755	43,206	2,194
de	16,898	1,210	6,101	209	15,020	1,062	10,501	1,491	48,520	3,972
C2	7,061	847	4,765	336	40,007	4,382	7,475	1,622	59,308	7,187
D	8,138	2,044	8,544	2,036	13,049	2,659	3,799	2,017	33,530	8,756
E	6,327	5,118	535	248	9,806	7,936	1,551	1,273	18,219	14,575
Adicional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total requerido</b>	<b>797,811</b>	<b>12,365</b>	<b>296,859</b>	<b>3,221</b>	<b>205,207</b>	<b>18,497</b>	<b>129,523</b>	<b>12,365</b>	<b>1,429,400</b>	<b>46,448</b>

En comercial se incluyen TDC Negocio y cartas de crédito.

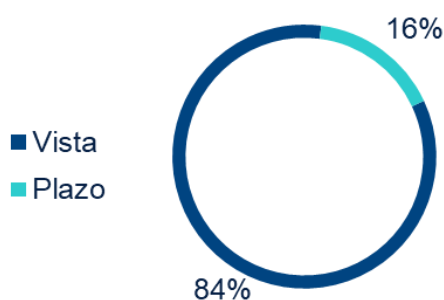
## Captación.

Continuamos siendo una institución líder en el fomento al ahorro; por lo que, seguimos creciendo en nuestra captación bancaria (depósitos vista + depósitos a plazo) a ritmos de doble dígito (11.5% en términos anuales). Lo anterior, ha permitido aumentar en 99 puntos básicos, durante los últimos 12 meses, la cuota de captación bancaria que se ubicó en 23.5% (de acuerdo a las cifras de la CNBV al cierre de mayo 2022).

Recientemente, nuestros clientes han optado por mantener recursos líquidos, situación que se ha reflejado en el continuo aumento de los depósitos vista con un saldo 13.3% superior al año previo. Por su parte, los depósitos a plazo han presentado un ligero incremento de 3.0% interanual. Con ello, la mezcla de fondeo mejora al tener un mayor peso relativo de los depósitos de bajo costo, representando el 84% del total.

BBVA México		
Captación y recursos totales	Mar.	Jun.
Millones de pesos	2022	2022
Vista	1,301,320	1,282,310
Plazo	227,661	236,315
Del Público en General	224,090	235,185
Mercado de Dinero	3,571	1,130
Títulos de crédito emitidos	89,945	97,204
Cuenta global de captación sin movimientos	5,619	5,639
<b>Captación Tradicional</b>	<b>1,624,545</b>	<b>1,621,468</b>

### Composición de la Captación bancaria\* (%)



\*Captación Bancaria incluye vista más plazo total

## Resultados.

Durante el segundo trimestre del año, BBVA México alcanzó una utilidad neta de 18,084 mdp apoyada en el creciente ingreso recurrente.

El resultado ha sido beneficiado por una mejora en el margen financiero derivado de mayor actividad de cartera crediticia, así como por un entorno de mayores tasas de interés. Adicionalmente, se registra un resultado positivo de intermediación y comisiones, así como un estricto control del gasto.

BBVA México Estado de Resultado Integral Millones de pesos	Incluye Nuevos Criterios Contables	
	1T	2T
	2022	2022
Margen financiero	38,241	38,974
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,535)	(8,126)
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	29,706	30,848
Comisiones y tarifas, neto	8,108	8,664
Resultado por intermediación	2,324	3,386
Otros ingresos (egresos) de la operación	(1,716)	(1,802)
Total de ingresos (egresos) de la operación	38,422	41,096
Gastos de administración y promoción	(16,188)	(16,176)
Resultado de la operación	22,234	24,920
Participación en el resultado neto de otras entidades	35	47
Resultado antes de impuestos a la utilidad	22,269	24,967
Impuestos a la utilidad	(6,025)	(6,883)
Resultado de operaciones continuas	16,244	18,084
Participación no controladora	-	-
<b>Resultado Neto</b>	<b>16,244</b>	<b>18,084</b>
Otros resultados integrales del periodo:		
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	(2,291)	(2,810)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	(446)	(278)
Remediación de beneficios definidos a los empleados	198	(749)
Otros resultados integrales del periodo	(2,539)	(3,837)
<b>Resultado Integral</b>	<b>13,705</b>	<b>14,247</b>

**MIN Activos Totales (%)**

**5.9%**

Junio de 2022

**ROE (%)**

**22.1 %**

Junio de 2022

## Margen financiero.

El margen financiero se comporta con positiva evolución derivado del constante crecimiento de la cartera crediticia, la constante alta en la tasa de interés de referencia y un fuerte impulso de la mezcla rentable de nuestros depósitos que permite mantener un adecuado costo del fondeo.

Durante el segundo trimestre del año, se registró en las estimaciones preventivas para riesgos crediticios un monto de 8,126 mdp, en línea con el trimestre anterior, reflejando una adecuada gestión en la calidad crediticia. Con ello, el margen financiero ajustado por provisiones se ubicó en 30,848 mdp, 3.8% mayor al trimestre anterior.

BBVA México	Incluye Nuevos Criterios Contables	
	1T	2T
	2022	2022
<b>Margen Financiero</b>		
<i>Millones de pesos</i>		
Ingresos por intereses	49,771	52,732
Gastos por intereses	(11,938)	(14,346)
Comisiones de margen, neto	408	588
<b>Margen financiero</b>	<b>38,241</b>	<b>38,974</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(8,535)	(8,126)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>29,706</b>	<b>30,848</b>

## Comisiones y tarifas.

Durante el segundo trimestre del año, las comisiones netas se ubicaron en 8,664 mdp, apoyadas por un mayor nivel de transacciones de nuestros clientes con tarjetas de crédito y débito en donde la facturación de éstos productos ha tenido un crecimiento favorable de doble dígito superior al 20%.

BBVA México	Incluye Nuevos Criterios Contables	
	1T	2T
	2022	2022
<b>Comisiones y Tarifas</b>		
<i>Millones de pesos</i>		
Comisiones bancarias	1,896	1,979
Tarjeta de Crédito y Débito	4,765	5,346
Fondos de inversión	1,137	1,177
Otros	310	162
<b>Comisiones y tarifas neto</b>	<b>8,108</b>	<b>8,664</b>



## Resultados por intermediación.

El resultado por intermediación alcanzó 3,386 mdp, comparado favorablemente contra el año anterior debido al buen comportamiento de la unidad de Mercados Globales, especialmente en el resultado por compraventa de divisas.

BBVA México	Incluye Nuevos Criterios Contables	
	1T	2T
Intermediación	2022	2022
<i>Millones de pesos</i>		
Renta variable	6	(9)
Renta fija directo y en reporto	(326)	(168)
Inversiones en valores	(320)	(177)
Divisas	(1,076)	2,237
Instrumentos financieros derivados	3,589	(419)
<b>Resultado por valuación</b>	<b>2,193</b>	<b>1,641</b>
Renta variable	7	(3)
Renta fija directo y en reporto	(236)	(97)
Inversiones en valores	(229)	(100)
Divisas	2,164	2,620
Instrumentos financieros derivados	(1,804)	(775)
<b>Resultado por compra-venta</b>	<b>131</b>	<b>1,745</b>
<b>Resultado por intermediación</b>	<b>2,324</b>	<b>3,386</b>

## Otros ingresos (egresos) de la operación.

El rubro de otros ingresos (egresos) de la operación registra una pérdida por 1,802 mdp derivado de la reclasificación contable por pago de cuotas al IPAB que, anteriormente, se registraba en gastos de la operación.

BBVA México	Incluye Nuevos Criterios Contables	
	1T	2T
Otros Ingresos (Egresos)*	2022	2022
<i>Millones de pesos</i>		
Intereses préstamos a empleados	221	223
Resultado de operación en adjudicados	186	148
Dividendos cobrados de asociadas	0	138
Recuperación por pagos de garantías	20	30
Quebrantos	(25)	9
Contingencias legales y laborales	(105)	(176)
Resultado recuperación de cartera	(111)	(179)
Donativos	(234)	(278)
Cuotas IPAB	(1,708)	(1,755)
Otros	40	38
<b>Otros Ingresos (egresos) de la Operación</b>	<b>(1,716)</b>	<b>(1,802)</b>

## Gastos de administración y promoción.

Los gastos de la operación se ubican en 16,176 mdp. A pesar de los elevados niveles de inflación observados recientemente, se ha logrado contener la evolución del gasto, lo que se refleja en un adecuado nivel de índice de eficiencia (medido como gastos entre ingresos) ubicado en 33.6% acumulado al cierre de junio de 2022.

La eficiencia operativa no ha demeritado el continuo ejercicio de la inversión. Con ello, mantenemos una sólida red de infraestructura física con 1,726 oficinas y 13,672 cajeros automáticos, además de la amplia gama de aplicaciones y servicios digitales para atender las necesidades actuales y futuras de nuestra creciente base de clientes de más de 26 millones.

BBVA México Gastos Millones de pesos	Incluye Nuevos Criterios Contables	
	1T 2022	2T 2022
Gasto de personal, administración y operación	11,799	11,883
Rentas	1,410	1,433
Depreciación y amortización	2,005	2,040
Impuestos	974	820
<b>Gasto de administración y promoción</b>	<b>16,188</b>	<b>16,176</b>

### Índice de Eficiencia (%)

**33.6%**

Junio de 2022

## Capital y liquidez

### Capital.

El índice de capitalización estimado de BBVA México se ubicó en 19.0% al cierre de junio de 2022, compuesto con el 16.5% de capital básico y 2.5% de capital complementario.

BBVA México mantiene una robusta posición de capital, cumpliendo cabalmente con todos los requerimientos de capital y manteniéndose con holgura suficiente sobre los mínimos regulatorios en todo momento. A la fecha, BBVA México se mantiene catalogada como una institución de crédito de importancia sistémica local Grado IV.

El pasado mes de junio de 2021, entró en vigor la regulación conocida como Capacidad Total de Absorción de Pérdidas (TLAC, por sus siglas en inglés). Como resultado de lo anterior, el regulador ha modificado las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito a fin de reflejar la adopción del estándar internacional señalado, incorporando un Suplemento al Capital Neto que será aplicable a las instituciones de banca múltiple de importancia sistémica local.

La constitución del referido suplemento de capital neto tendrá una gradualidad anual iniciando en diciembre de 2022 y hasta diciembre de 2025. Considerando lo anterior, el mínimo de capital total para BBVA México pasará de 12.0% actualmente al 13.625% en diciembre de 2022.

### Índice de capitalización estimado de BBVA México.

BBVA México							
Capitalización Estimada	Junio		Diciembre		Junio		
Millones de pesos	2021		2021		2022		
Capital Básico	240,847		271,234		271,819		
Capital Complementario	49,328		40,608		41,769		
Capital Neto	290,175		311,842		313,588		
	<b>Riesgo</b>	<b>Riesgo Créd.</b>	<b>Riesgo</b>	<b>Riesgo Créd.</b>	<b>Riesgo</b>	<b>Riesgo Créd.</b>	
	<b>Crédito</b>	<b>Mdo.y Opnal.</b>	<b>Crédito</b>	<b>Mdo.y Opnal.</b>	<b>Crédito</b>	<b>Mdo.y Opnal.</b>	
Activos en Riesgo	1,096,289	1,658,890	1,032,394	1,627,385	1,063,101	1,651,820	
Capital Básico como % de los Activos en Riesgo	22.0%	14.5%	26.3%	16.7%	25.6%	16.5%	
Capital Complementario como % de los Activos en Riesgo	4.5%	3.0%	3.9%	2.5%	3.9%	2.5%	
<b>Índice de Capitalización Total Estimado</b>	<b>26.5%</b>	<b>17.5%</b>	<b>30.2%</b>	<b>19.2%</b>	<b>29.5%</b>	<b>19.0%</b>	

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

## Liquidez.

A pesar del entorno complejo, BBVA México mantiene niveles holgados de liquidez para continuar creciendo. El índice de liquidez, definido como Activos Líquidos / Pasivos Líquidos, se ubicó en 61.9% y el indicador de corto plazo, definido como Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL), se situó en 216.06%.

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 nuestros activos y actividades fuera del balance, damos a conocer el Coeficiente de Financiamiento Neto Estable (CFEN), el cual al primer trimestre del año se sitúa en 137.80%.

**Índice de Liquidez (%)**

**61.9%**

Junio de 2022

**CCL (%)**

**216.06 %**

Junio de 2022

*Cifra preliminar*

## Indicadores Financieros

BBVA México	2T	3T	4T	1T	2T
Indicadores Financieros	2021	2021	2021	2022	2022
<b>Indicadores de Infraestructura (#)</b>					
Sucursales	1,725	1,721	1,716	1,722	1,726
Cajeros automáticos	13,014	13,139	13,400	13,558	13,672
Empleados	33,525	37,889	38,056	38,896	38,968
<b>Indicadores de Rentabilidad (%)</b>					
a) Margen de interés neto ajustado (activo productivo)	4.6	5.2	5.2	-	-
Margen de interés neto ajustado (activo productivo) (i)	-	-	-	5.0	5.0
b) Margen de interés neto (activo total)	5.3	5.5	5.6	6.1	5.8
c) Eficiencia operativa	2.9	2.2	2.8	2.6	2.4
d) Índice de eficiencia	40.5	31.3	37.9	34.5	32.9
e) Índice de productividad	42.0	54.4	44.7	50.1	53.6
f) Rendimiento sobre capital (ROE)	21.5	30.1	25.9	22.6	25.0
g) Rendimiento sobre activos (ROA)	2.2	3.1	2.9	2.6	2.7
<b>Indicadores de Calidad de Activos (%)</b>					
h) Índice de morosidad	2.4	1.9	1.7	-	-
Índice de morosidad (iv)	-	-	-	2.0	2.0
i) Índice de cobertura	141.5	149.8	153.4	-	-
Índice de cobertura (v)	-	-	-	163.2	166.5
<b>Indicadores de Solvencia (%)</b>					
j) Índice de capital fundamental	14.5	15.5	16.7	17.1	16.5
k) Índice de capital básico total	14.5	15.5	16.7	17.1	16.5
l) Índice de capital total	17.5	18.1	19.2	19.6	19.0
m) Coeficiente de apalancamiento	9.6	10.2	11.1	10.9	10.0
<b>Indicadores de Liquidez (%)</b>					
n) Índice de liquidez (requerimiento CNBV)	72.7	68.7	65.1	-	-
Índice de liquidez (requerimiento CNBV) (iv)	-	-	-	60.8	61.8
o) Liquidez (Cartera / Captación)	90.6	90.4	87.8	-	-
Liquidez (Cartera / Captación) (v)	-	-	-	87.0	91.9
p) Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL)	206.89	216.69	240.14	234.30	216.06

### 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.



Activo productivo promedio: Disponibilidades + inversiones en valores + deudores por reporto + préstamos de valores + derivados + cartera de crédito vigente + Beneficio por recibir en operaciones de bursatilización + Ajuste valuación por cobertura de activos financieros.

(i). 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.

- b) Margen de interés neto (MIN): Margen financiero (sin ajustar por riesgos crediticios, anualizado) / Activo total promedio.
- c) Eficiencia operativa: Gastos (anualizado) / Activo total promedio.
- d) Índice de eficiencia: Gastos de administración y promoción / Margen financiero + comisiones y tarifas, neto + resultado por intermediación + otros ingresos (egresos) de la operación.
- e) Índice de productividad: Comisiones y tarifas, neto / Gastos de administración y promoción.
- f) Rendimiento sobre capital (ROE): Utilidad neta (anualizada) / Capital contable promedio.
- g) Rendimiento sobre activo (ROA): Utilidad neta (anualizada) / Activo total promedio.

#### CALIDAD DE ACTIVOS

- h) Índice de morosidad: Cartera vencida / Cartera total bruta.

(ii). 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: Estimación preventiva para riesgos crediticios / Cartera vencida.

(iii). 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: Disponibilidades + títulos para negociar + títulos disponibles para la venta.

Pasivo líquido: Depósitos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de exigibilidad inmediata + préstamos bancarios y de otros organismos de corto plazo.

(iv). 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 Vigente / Captación bancaria (depósitos de exigibilidad inmediata + plazo total).

(v). 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.

Notas: Datos promedio = ((Saldo del trimestre en estudio + Saldo del trimestre inmediato anterior) / 2).

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

## Calificaciones Agencias de Rating.

Calificaciones BBVA México			
	Largo Plazo	Corto Plazo	Perspectiva
<b>Standard and Poor's</b>			
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+		
<b>Moody's</b>			
Calificación de Depósitos - Moneda Extranjera	Baa1	P-2	Estable
Calificación de Depósitos - Moneda Local	Baa1	P-2	Estable
Calificación de Depósitos - Escala Nacional	AAA.mx	MX-1	
Fortaleza Financiera (BCA/ABCA)	baa2/baa1		
<b>Fitch</b>			
Calificación Internacional - Moneda Extranjera	BBB	F2	Estable
Calificación Internacional - Moneda Local	BBB	F2	Estable
Calificación Nacional	AAA(mex)	F1+(mex)	Estable
Viabilidad Financiera	bbb		

# Emisiones.

BBVA México										
Emisiones										
Instrumentos Emitidos	Monto	Divisa Original	Fecha de Emisión	Fecha de Vto/Call	Fecha de Call	Plazo (años)	Tasa	Calificaciones		
								S&P	Moody's	Fitch
<b>Deuda Senior</b>										
BACOMER 07U	2,240	UDIS	30-ene-07	9-jul-26		19.4	4.36%		Baa1/AAA.mx	AAA(mex)
Notas senior Dólares 2024	750	USD	3-abr-14	10-abr-24		10.0	4.375%		Baa1	BBB
Notas senior Dólares 2025	500	USD	15-sept-20	18-sept-25		5.0	1.875%		Baa1	BBB
BACOMER 18	3,500	MXN	27-sept-18	21-sept-23		5.0	TIIE28 + 19		Baa1/AAA.mx	AAA(mex)
BACOMER 19-2	5,000	MXN	21-jun-19	11-jun-27		8.0	8.49%		Baa1/AAA.mx	AAA(mex)
BACOMER 20	7,123	MXN	10-feb-20	8-feb-23		3.0	TIIE28 + 5		Baa1/AAA.mx	AAA(mex)
BACOMER 20-2	6,000	MXN	10-feb-20	5-feb-25		5.0	TIIE28 + 15		Baa1/AAA.mx	AAA(mex)
BACOMER 20D	100	USD	10-feb-20	27-ene-23		3.0	Libor3M + 49		Baa1/AAA.mx	AAA(mex)
BBVAMX 22X	10,000	MXN	23-jun-22	18-jun-26		4.0	TIIE Fondeo + 28	mxAAA	Baa1/AAA.mx	AAA(mex)
<b>Deuda Subordinada</b>										
Obligaciones Subordinadas Tier 2 2022	1,500	USD	19-jul-12	30-sept-22		10.2	6.75%		Baa2	BB
Obligaciones Subordinadas Tier 2 15NC10 2029	200	USD	6-nov-14	12-nov-29	12-nov-24	15NC10	5.35%	BB	Baa3	BB
Obligaciones Subordinadas Tier 2 15NC10 2033	1,000	USD	17-ene-18	18-ene-33	18-ene-28	15NC10	5.125%	BB		BB
Obligaciones Subordinadas Tier 2 15NC10 2034	750	USD	5-sept-19	13-sept-34	19-sept-29	15NC10	5.875%		Baa3	BB

# Estados Financieros

## Estado de situación financiera

### Activo

BBVA México Activo	Jun 2021	Sep 2021	Dic 2021	Incluye Nuevos Criterios Contables	
				Mar 2022	Jun 2022
<i>Millones de pesos</i>					
<b>EFFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFFECTIVO</b>	309,541	326,891	301,088	329,540	347,415
Cuentas de margen (Instrumentos Financieros Derivados)	15,187	11,914	8,054	5,291	10,338
<b>INVERSIONES EN VALORES</b>	587,175	539,003	584,297	-	-
Títulos para negociar	289,679	242,830	289,731	-	-
Títulos disponibles para la venta	228,254	226,623	221,891	-	-
Títulos conservados a vencimiento	69,242	69,550	72,675	-	-
<b>INVERSIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS</b>	-	-	-	543,354	528,566
Instrumentos Financieros Negociables	-	-	-	254,892	252,223
Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender	-	-	-	215,617	198,067
Instrumentos Financieros para cobrar Principal e Interés (Valores) (Neto)	-	-	-	72,845	78,276
Deudores por reporto	38	33	37	24,656	24,255
Instrumentos Financieros Derivados	145,882	144,328	146,702	181,074	215,616
Con Fines de Negociación	132,680	131,037	133,914	170,684	204,654
Con Fines de Cobertura	13,202	13,291	12,788	10,390	10,962
Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	1,102	723	475	(3)	(527)
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE</b>	1,233,847	1,249,918	1,288,845	-	-
Créditos comerciales	689,817	691,392	712,221	-	-
Actividad empresarial o comercial	499,068	505,222	514,920	-	-
Entidades financieras	24,156	22,065	24,693	-	-
Entidades gubernamentales	166,593	164,105	172,608	-	-
Créditos de consumo	285,434	293,398	303,459	-	-
Créditos a la vivienda	258,596	265,128	273,165	-	-
Media y residencial	252,158	258,998	267,346	-	-
De interés social	6,438	6,130	5,819	-	-
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA</b>	30,100	24,519	22,699	-	-
Créditos comerciales	12,386	8,098	7,270	-	-
Actividad empresarial o comercial	12,375	8,098	7,270	-	-
Entidades financieras	0	0	0	-	-
Entidades gubernamentales	11	0	0	-	-
Créditos de consumo	8,837	8,184	8,138	-	-
Créditos a la vivienda	8,877	8,237	7,291	-	-
Media y residencial	8,448	7,847	6,981	-	-
De interés social	429	390	310	-	-
<b>TOTAL CARTERA DE CRÉDITO</b>	1,263,947	1,274,437	1,311,544	-	-
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-42,581	-36,731	-34,810	-	-
<b>TOTAL DE CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	1,221,366	1,237,706	1,276,734	-	-
<b>CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 1</b>	-	-	-	1,293,111	1,358,144
Créditos comerciales	-	-	-	719,225	760,781
Créditos de consumo	-	-	-	302,733	317,568
Créditos a la vivienda	-	-	-	271,153	279,795
<b>CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 2</b>	-	-	-	37,569	36,927
Créditos comerciales	-	-	-	21,329	20,455
Créditos de consumo	-	-	-	6,902	6,480
Créditos a la vivienda	-	-	-	9,338	9,992
<b>CARTERA DE CRÉDITO CON RIESGO DE CRÉDITO ETAPA 3</b>	-	-	-	27,322	27,890
Créditos comerciales	-	-	-	12,566	11,895
Créditos de consumo	-	-	-	7,649	8,915
Créditos a la vivienda	-	-	-	7,107	7,080
<b>CARTERA DE CRÉDITO VALUADA A VALOR RAZONABLE</b>	-	-	-	5,021	5,024
<b>CARTERA DE CRÉDITO</b>	-	-	-	1,363,023	1,427,985
Partidas Diferidas	-	-	-	(5,003)	(5,054)
Estimación preventiva para riesgos crediticios	-	-	-	(44,601)	(46,448)
<b>CARTERA DE CRÉDITO (NETO)</b>	-	-	-	1,313,419	1,376,483
Otras cuentas por cobrar (neto)	146,908	179,780	64,947	123,154	182,450
Bienes adjudicados (neto)	1,188	1,033	989	1,345	1,364
Pagos anticipados y otros activos (neto)	-	-	-	2,850	2,677
Propiedades, mobiliario y equipo (neto)	35,155	34,974	35,956	35,122	34,625
Activos por derechos de uso de propiedades, mobiliario y equipo (neto)	-	-	-	4,162	4,425
Inversiones permanentes	1,086	1,089	1,086	1,127	1,154
Activos por impuestos a la utilidad diferidos (neto)	23,322	26,201	26,157	30,675	34,413
Activos intangibles (neto)	-	-	-	3,747	4,051
Otros activos	6,923	7,062	6,943	-	-
Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	6,923	7,062	6,943	-	-
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>2,494,873</b>	<b>2,510,737</b>	<b>2,453,465</b>	<b>2,599,513</b>	<b>2,767,305</b>

## Pasivo y Capital

BBVA México Pasivo y Capital Millones de pesos	Jun 2021	Sep 2021	Dic 2021	Incluye Nuevos Criterios Contables	
				Mar 2022	Jun 2022
<b>CAPTACIÓN</b>	1,454,654	1,475,377	1,560,791	1,624,545	1,621,468
Depósitos de exigibilidad inmediata	1,132,151	1,152,512	1,242,299	1,301,320	1,282,310
Depósitos a plazo	229,482	229,534	225,105	227,661	236,315
Del Público en General	223,838	225,064	220,451	224,090	235,185
Mercado de Dinero	5,644	4,470	4,654	3,571	1,130
Títulos de crédito emitidos	87,743	88,170	87,984	89,945	97,204
Cuenta Global de Captación sin Movimientos	5,278	5,161	5,403	5,619	5,639
<b>PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS</b>	30,456	31,639	39,433	47,123	39,276
De exigibilidad inmediata	0	1,000	0	7,924	0
De corto plazo	6,171	5,984	5,778	6,110	6,664
De largo plazo	24,285	24,655	33,655	33,089	32,612
Acreeedores por reporto	309,491	264,775	173,973	162,587	237,711
Préstamos de valores	1	4	2	1	1
<b>COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA</b>	53,068	51,695	52,741	55,437	54,683
Reportos	12,591	7,321	9,823	13,473	25,992
Préstamo de Valores	40,477	44,374	42,918	41,964	28,691
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS</b>	152,846	156,876	158,625	193,135	229,619
Con fines de Negociación	146,775	150,510	152,259	186,602	222,540
Con fines de Cobertura	6,071	6,366	6,366	6,533	7,079
Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	4,742	4,168	2,947	(856)	(2,684)
Pasivo por arrendamiento	-	-	-	4,153	4,413
<b>OTRAS CUENTAS POR PAGAR</b>	163,370	180,531	102,316	140,327	208,779
Impuestos a la utilidad por pagar	1,726	3,700	5,646	-	-
Participación de los Trabajadores en las Utilidades por pagar	57	2,004	2,582	-	-
Acreeedores por liquidación de operaciones	68,465	68,930	37,561	54,643	89,284
Acreeedores por cuentas de margen	348	0	0	1,215	2,265
Acreeedores por colaterales recibidos en efectivo	15,975	17,279	16,981	16,076	18,670
Contribuciones por pagar	-	-	-	2,153	2,904
Acreeedores diversos y otras cuentas por pagar	76,799	88,618	39,546	66,240	95,656
<b>INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE CALIFICAN COMO PASIVOS</b>	-	-	-	68,965	70,748
Obligaciones subordinadas en circulación	69,943	71,293	72,055	68,965	70,748
Pasivo por impuestos a la utilidad	-	-	-	6,921	10,641
Pasivo por beneficios a los empleados	-	-	-	2,616	3,776
Créditos diferidos y cobros anticipados	7,539	7,444	7,914	2,873	2,793
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>2,246,110</b>	<b>2,243,802</b>	<b>2,170,797</b>	<b>2,307,827</b>	<b>2,481,224</b>
<b>CAPITAL CONTRIBUIDO</b>	40,003	40,003	40,003	40,003	40,003
Capital social	24,143	24,143	24,143	24,143	24,143
Prima en venta de acciones	15,860	15,860	15,860	15,860	15,860
<b>CAPITAL GANADO</b>	208,718	226,885	242,614	251,626	246,013
Reservas de capital	6,901	6,901	6,901	6,901	6,901
Resultados Acumulados	185,095	185,095	185,095	256,904	255,128
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(3,332)	(4,649)	(5,898)	-	-
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	(562)	(595)	(788)	-	-
Efecto acumulado por conversión	-	-	-	-	-
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	(2,435)	(2,326)	(2,956)	-	-
Otros Resultados Integrales	-	-	-	(12,179)	(16,016)
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	(8,189)	(10,999)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	(1,234)	(1,512)
Remediones por Beneficios Definidos a los Empleados	-	-	-	(2,756)	(3,505)
Resultado neto	23,051	42,459	60,260	-	-
<b>CAPITAL CONTABLE MAYORITARIO</b>	248,721	266,888	282,617	291,629	286,016
Participación no controladora	42	47	51	57	65
<b>TOTAL CAPITAL CONTABLE</b>	<b>248,763</b>	<b>266,935</b>	<b>282,668</b>	<b>291,686</b>	<b>286,081</b>
<b>TOTAL PASIVO Y CAPITAL CONTABLE</b>	<b>2,494,873</b>	<b>2,510,737</b>	<b>2,453,465</b>	<b>2,599,513</b>	<b>2,767,305</b>

## Cuentas de Orden

BBVA México					
Cuentas de Orden	Jun	Sep	Dic	Mar	Jun
Millones de pesos	2021	2021	2021	2022	2022
Activos y pasivos contingentes	942	1,022	1,157	1,259	1,239
Compromisos crediticios	632,070	652,357	654,061	657,360	710,555
Fideicomisos	430,298	470,220	493,557	504,942	608,710
Mandato	233	196	196	201	192
Bienes en fideicomiso o mandato	430,531	470,416	493,753	505,143	608,902
Bienes en custodia o en administración	225,194	243,036	228,239	254,378	267,360
Colaterales recibidos por la entidad	92,679	96,369	79,717	86,413	71,439
Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	83,089	78,748	66,941	56,200	57,702
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	1,808,667	1,904,929	1,939,897	1,986,380	1,959,340
Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	3,424	2,465	2,377	2,316	2,527
Otras cuentas de registro	3,464,835	3,562,232	3,662,642	3,706,589	3,699,265

"El saldo histórico del capital social al 30 de junio de 2022 es de 4,248 millones de pesos".

"El presente estado de situación financiera consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejadas las operaciones efectuadas por la institución hasta la fecha arriba mencionada, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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

Luis Ignacio De La Luz  
Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica  
Amezcuca

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría  
Interna

Director Contabilidad  
Corporativa

## Estado de Resultados Integral

BBVA México				Incluye Nuevos Criterios Contables	
	Estado de Resultado Integral	2T	3T	4T	1T
Millones de pesos	2021	2021	2021	2022	2022
Ingresos por intereses	42,534	44,815	46,302	50,179	53,320
Gastos por intereses	(9,948)	(10,440)	(11,454)	(11,938)	(14,346)
<b>Margen Financiero</b>	<b>32,586</b>	<b>34,375</b>	<b>34,848</b>	<b>38,241</b>	<b>38,974</b>
Estimación preventiva para riesgos crediticios	(6,471)	(4,624)	(4,842)	(8,535)	(8,126)
<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	<b>26,115</b>	<b>29,751</b>	<b>30,006</b>	<b>29,706</b>	<b>30,848</b>
Comisiones y tarifas cobradas	12,429	12,715	13,881	13,887	14,942
Comisiones y tarifas pagadas	(5,014)	(5,239)	(6,049)	(5,779)	(6,278)
<b>Comisiones y tarifas, neto</b>	<b>7,415</b>	<b>7,476</b>	<b>7,832</b>	<b>8,108</b>	<b>8,664</b>
Resultado por intermediación	2,241	2,133	2,878	2,324	3,386
Otros ingresos (Egresos) de la operación	1,293	(35)	613	(1,716)	(1,802)
Gastos de administración y promoción	(17,646)	(13,733)	(17,521)	(16,188)	(16,176)
<b>Resultado de la operación</b>	<b>19,418</b>	<b>25,592</b>	<b>23,808</b>	<b>22,234</b>	<b>24,920</b>
Participación en el resultado neto de otras entidades	26	13	31	35	47
<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	<b>19,444</b>	<b>25,605</b>	<b>23,839</b>	<b>22,269</b>	<b>24,967</b>
Impuestos a la utilidad	(6,091)	(6,192)	(6,034)	(6,025)	(6,883)
<b>Resultado de operaciones continuas</b>	<b>13,353</b>	<b>19,413</b>	<b>17,805</b>	<b>16,244</b>	<b>18,084</b>
Participación no controladora	(4)	(5)	(4)	-	-
<b>Resultado Neto</b>	<b>13,349</b>	<b>19,408</b>	<b>17,801</b>	<b>16,244</b>	<b>18,084</b>
Otros resultados integrales del periodo:					
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	-	-	-	(2,291)	(2,810)
Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	-	-	-	(446)	(278)
Remediación de beneficios definidos a los empleados	-	-	-	198	(749)
<b>Otros resultados integrales del periodo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(2,539)</b>	<b>(3,837)</b>
<b>Resultado Integral</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>13,705</b>	<b>14,247</b>
Utilidad Básica por acción Ordinaria (pesos por acción)	-	-	-	1.07	2.26

El presente estado de resultado integral consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, de observancia general y obligatoria, aplicados de manera consistente, encontrándose reflejados todos los ingresos y egresos derivados de las operaciones efectuadas por la institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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	Luis Ignacio De La Luz Dávalos	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

BBVA México	
Estado de Flujo de Efectivo Consolidado	
del 1 de enero al 30 de junio de 2022	
Millones de pesos	
Resultado antes de impuestos a la utilidad	47,236
Ajustes por partidas asociadas con actividades de inversión:	
Pérdidas o reversión de pérdidas por deterioro de activos de larga duración	27
Depreciación de propiedades, mobiliario y equipo	2,261
Amortizaciones de gastos de instalación	955
Amortizaciones de activos intangibles	829
Provisiones	350
Participación en el resultado neto de otras entidades	(82)
	<u>4,340</u>
<b>Actividades de operación</b>	
Cambio en cuentas de margen (instrumentos financieros derivados)	(2,351)
Cambio en inversiones en instrumentos financieros (valores) (neto)	47,940
Cambio en deudores por reporto (neto)	(24,218)
Cambio en instrumentos financieros derivados (activo)	(70,027)
Cambio en cartera de crédito (neto)	(110,859)
Cambio en otras cuentas por cobrar (neto)	(117,620)
Cambio en bienes adjudicados (neto)	(41)
Cambio en otros activos operativos (neto)	(5,861)
Cambio en captación tradicional	65,447
Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	(93)
Cambio en acreedores por reporto	63,739
Cambio en préstamo de valores (pasivo)	(1)
Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	1,941
Cambio en instrumentos financieros derivados (pasivo)	70,281
Cambio en otros pasivos operativos	55,530
Cambio en instrumentos financieros derivados de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	(3,168)
Cambio en activos/pasivos por beneficios a los empleados	(1,548)
Cambio en otras cuentas por pagar	57,603
Pagos de impuestos a la utilidad	(7,711)
Flujos netos de efectivo de actividades de operación	<u>70,559</u>
<b>Actividades de inversión</b>	
Cobros por disposición de propiedades, mobiliario y equipo	30
Pagos por adquisición de propiedades, mobiliario y equipo	(891)
Pagos por adquisición de activos intangibles	(760)
Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	<u>(1,621)</u>
<b>Actividades de financiamiento</b>	
Pagos de dividendos en efectivo	(19,860)
Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	<u>(19,860)</u>
Incremento o disminución neta de efectivo y equivalentes de efectivo	49,078
Efectos por cambios en el valor del efectivo y equivalentes de efectivo	(2,751)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	301,088
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	<u>347,415</u>

“El presente estado de flujos de efectivo consolidado se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los Artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, 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 institución durante el período arriba mencionado, las cuales se realizaron y valuaron con apego a sanas prácticas bancarias y a las disposiciones legales y administrativas aplicables.

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

Eduardo Osuna Osuna

Luis Ignacio De La Luz  
Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica  
Amezcuca

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría  
Interna

Director Contabilidad  
Corporativa



## Estado de cambios en el capital contable

BBVA México	Capital Contribuido				Capital Ganado						
	Capital social	Prima en venta de acciones	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender	Valuación de instrumentos financieros derivados de cobertura de flujos de efectivo	Remediación de beneficios definidos a los empleados	Total participación de la controladora	Participación no controladora	Total Capital Contable	
<i>Millones de pesos</i>											
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2021</b>	24,143	15,860	6,901	245,355	(5,898)	(788)	(2,956)	282,617	51	282,668	
Ajustes retrospectivos por cambios contables				(4,695)				(4,695)		(4,695)	
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2021 ajustado</b>	<b>24,143</b>	<b>15,860</b>	<b>6,901</b>	<b>240,660</b>	<b>(5,898)</b>	<b>(788)</b>	<b>(2,956)</b>	<b>277,922</b>	<b>51</b>	<b>277,973</b>	
MOVIMIENTOS DE RESERVAS											
Reservas de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	
MOVIMIENTOS DE PROPIETARIO											
Decreto de Dividendos				(19,860)				(19,860)		(19,860)	
RESULTADO INTEGRAL											
- Resultado neto				34,328				34,328	14	34,342	
- Otros resultados integrales											
Valuación de instrumentos financieros para cobrar o vender					(5,101)			(5,101)		(5,101)	
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo						(724)		(724)		(724)	
Ingresos y gastos relacionados con activos mantenidos para su disposición											
Remediación de beneficios definidos a los empleados							(549)	(549)		(549)	
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,468</b>	<b>(5,101)</b>	<b>(724)</b>	<b>(549)</b>	<b>8,094</b>	<b>14</b>	<b>8,108</b>	
<b>Saldos al 30 de junio de 2022</b>	<b>24,143</b>	<b>15,860</b>	<b>6,901</b>	<b>255,128</b>	<b>(10,999)</b>	<b>(1,512)</b>	<b>(3,505)</b>	<b>286,016</b>	<b>65</b>	<b>286,081</b>	

El presente estado de cambios en el capital contable consolidado, se formuló de conformidad con los Criterios de Contabilidad para las Instituciones de Crédito, emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, con fundamento en lo dispuesto por los artículos 99, 101 y 102 de la Ley de Instituciones de Crédito, 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 institución durante el periodo arriba mencionado, las cuales se realizaron y valoraron con apego a sanas prácticas bancarias 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

Luis Ignacio De La Luz Dávalos

Adolfo Arcos González

Ana Luisa Miriam Ordorica Amezcua

Director General

Director General Finanzas

Director General Auditoría  
Interna

Director Contabilidad Corporativa

## Pronunciamientos normativos contables emitidos recientemente

### I. Modificaciones regulatorias por adopción de NIF

Mediante publicación en Diario Oficial de fecha 04 de diciembre de 2020 y de fecha 21 de diciembre de 2021, las Comisiones Nacionales Supervisoras dieron a conocer la obligatoriedad a partir del 1º de enero de 2022, para la adopción de las siguientes NIF emitidas por el CINIF:

- B-17 "Determinación del valor razonable"
- C-3 "Cuentas por cobrar"
- C-9 "Provisiones, contingencias y compromisos"
- C-16 "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar"
- C-19 "Instrumentos financieros por pagar"
- C-20 "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés"
- D-1 "Ingresos por contratos con clientes"
- D-2 "Costos por contratos con clientes"
- D-5 "Arrendamientos".
- C-2 "Inversión en instrumentos Financieros"
- C-10 "Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura"
- C-14 "Baja y Transferencia de Activos Financieros"

Asimismo, identificamos que derivado de la adopción de alguna NIF's se han derogado los criterios contables:

- B-2 "Inversiones en Valores"
- B-5 "Derivados"
- B-11 "Derechos de cobro"

· los Criterios Contables a Criterios Específicos de la serie C, para adoptar las NIF correspondientes:

- C-1 “Reconocimiento y baja de activos financieros”
- C-3 “Partes Relacionadas”
- C-4 “Información por segmentos”

Cabe hacer mención que con fecha 23 de septiembre de 2021, se emitió en el DOF la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito, publicada el 13 de marzo de 2020, donde se ha otorgado la facilidad para que durante el ejercicio 2022, se siga utilizando la tasa de interés contractual para el devengo de los intereses de la cartera de crédito, así como la aplicación del método en línea recta para el reconocimiento de las comisiones de originación y el devengo de los costos de transacción, como lo establece el criterio contable B-6 vigente hasta el 31 de diciembre de 2021, debiendo revelar, en los estados financieros trimestrales y anuales del ejercicio 2022 tal circunstancia.

Así mismo, el Banco deberá aplicar las “Aclaraciones a las Normas Particulares”, que el Regulador considera que son necesarias dadas las operaciones especializadas del sector financiero. Identificando, como las de mayor relevancia, que no deberá incluirse en el alcance de la NIF C-20 a la cartera de crédito y deberá seguir los lineamientos y modificaciones del nuevo criterio B-6 Cartera de Crédito, las precisiones a la NIF C-16 en el alcance y determinación de la estimación preventiva de riesgos crediticios; así como las aclaraciones a la NIF D-5 de arrendamientos, entre otras precisiones.

En cumplimiento con lo establecido en las Disposiciones, detallamos como parte de nuestras revelaciones a las notas a los estados financieros:

- i. La mecánica de adopción se ejecutó con base al Proceso de Implementación de Normas Contables, mediante la creación de Proyectos y cumpliendo las siguientes fases en los ejercicios, desde la publicación de los primeros borradores de los criterios:
  - Análisis Normativo.- Delimitación de impactos y alcance.
  - Análisis GAP.- Análisis y confirmación de impactos con áreas intervinientes.
  - Plan Director.- Concentrado de impactos conceptuales, acciones y responsables de implementación de todas las áreas afectadas. Así como el involucramiento de la alta dirección.
  - Ejecución de líneas de acción.- Diseño y solución, implementación y seguimiento.

En dicho proyecto se han establecido las definiciones de las políticas contables y los procesos para la implantación de las normas que tienen implicaciones, tanto en los estados financieros consolidados como en la operativa (admisión y seguimiento de riesgos, cambios en los sistemas métricas de gestión, etc.) y, por último, en el proceso de elaboración de los estados financieros consolidados.

De acuerdo a los artículos transitorios mencionados en las Disposiciones y, como una solución práctica, las instituciones de crédito en la aplicación de los criterios de contabilidad que se modifican, podrán reconocer en la fecha de aplicación inicial, es decir, el 1 de enero de 2022, el efecto acumulado de los cambios contables. Asimismo, los estados financieros básicos (consolidados) trimestrales y anuales que sean requeridos a las instituciones, de conformidad con las Disposiciones correspondientes al periodo concluido el 31 de diciembre de 2022, no deberán presentarse comparativos con cada trimestre del ejercicio 2021 y por el año terminado el 31 de diciembre de 2021.

El efecto Neto de impuestos diferidos (ISR y PTU) reconocido en los Resultados Acumulados, como un incremento/ (decremento) por un monto que ascendió a (\$4,695) en el capital contable.

- ii. A continuación, se muestra una breve descripción de las NIF con aplicación el 1 de enero de 2022, que se incorporan a los criterios contables de las resoluciones modificatorias anteriores, en conjunto con la aplicación de la Aclaración a las Normas Particulares de los Criterios Contables de los reguladores y los Boletines Contables de las reglas particulares.

**NIF B-17 “Determinación del valor razonable”** En la determinación del valor razonable establece las normas de valuación y revelación en la determinación del valor razonable, en su reconocimiento inicial y posterior, si el valor razonable es requerido o permitido por otras NIF particulares. Define al valor razonable como el precio de salida que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de valuación. Se menciona que el valor razonable es una determinación basado en el mercado y no en un valor específico de un activo o un pasivo y que, al determinar el valor razonable, la entidad debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo.

Como resultado de ello, la intención del Banco para mantener un activo o liquidar, o de alguna otra forma satisfacer un pasivo, no es relevante en la determinación del valor razonable.

La Comisión emitió aclaraciones que adecuaron las normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y en su caso revelación de esta NIF a las que se debe adaptar el Banco, son como sigue:

En la determinación del valor razonable se considerará lo siguiente:

- a) Tratándose de los instrumentos financieros a que se refieren las fracciones I a III del artículo 175 Bis 2 de las Disposiciones, no se aplicará lo establecido en esta NIF, debiendo apegarse, en todo momento, a lo establecido en los Apartados A y B de la Sección Segunda del Capítulo I del Título Tercero de las Disposiciones.
- b) Tratándose de instrumentos financieros distintos a los señalados en el inciso anterior, así como activos virtuales, en adición a lo establecido en el Apartado C, de la Sección Segunda, del Capítulo I, del Título Tercero de las Disposiciones se deberá considerar lo establecido en la NIF B-17.

No se podrán clasificar como Nivel 1 los precios actualizados para valuación que determinen mediante el uso de modelos de valuación internos.

Adicionalmente, se deberá hacer las revelaciones siguientes:

- i. El tipo de activo virtual y/o instrumento financiero a los cuales les resulte aplicable un modelo de valuación interno.
  - ii. Cuando el volumen o nivel de actividad haya disminuido de forma significativa, se deberá explicar los ajustes que en su caso hayan sido aplicados al precio actualizado para valuación.
- c) En el caso de activos o pasivos distintos a los señalados en las fracciones anteriores, debe aplicarse la NIF B-17 cuando otra NIF particular requiera o permita valuaciones a valor razonable y/o revelaciones sobre el mismo.
  - d) Considera el reconocimiento del Ajuste de Riesgo de Crédito (por sus siglas en inglés CVA) y el Ajuste de Riesgo Propio (por su sigla en inglés DVA) en los instrumentos financieros derivados “Over the Counter” (OTC).

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma y las precisiones de la Comisión en las reglas particulares; por lo cual, el Banco ha identificado sus instrumentos financieros registrados a valor razonable en el estado de situación financiera y ha documentado

como parte de sus políticas internas los métodos de valoración, hipótesis e inputs utilizados en la estimación del valor razonable de los instrumentos financieros de acuerdo a la jerarquía de valor razonable Niveles 2 y 3, acorde a lo que establecen los criterios contables. Asimismo, el Banco ha incorporado como parte de sus procedimientos la revisión periódica con la finalidad de identificar si fuera necesario efectuar alguna modificación en la clasificación entre niveles.

Por otro lado, el Banco ha incorporado en las valoraciones de derivados OTC, tanto de activo como de pasivo, el CVA y DVA, respectivamente, para reflejar el impacto en el valor razonable del riesgo de crédito de la contraparte y el propio, respectivamente. El efecto inicial reconocido contra los resultados acumulados dentro del capital contable es como sigue:

- Abono por el reverso del CRA contra el rubro el rubro de valuación de instrumentos financieros derivados por 47 millones de pesos.
  
- Cargo por el efecto inicial del CVA contra un abono en el rubro de activo por instrumentos financieros derivados con fines de negociación OTC por 359 millones de pesos.
  
- Abono por el efecto inicial del DVA contra un cargo en el rubro de pasivo por instrumentos financieros derivados con fines de negociación por 1,025 millones de pesos.

**NIF C-2 “Inversión en instrumentos financieros”** Se deroga el Criterio de Contabilidad emitido por la Comisión denominado “Inversiones en valores” (B-2) y se establece que se deberá aplicar la NIF C-2, en cuanto a la aplicación de las normas relativas al registro, valuación y presentación en los estados financieros de sus inversiones en instrumentos financieros como sigue:

- Elimina el concepto de intención para la clasificación de instrumentos.
  
- Se adopta el concepto de modelo de negocio para la clasificación y medición de los instrumentos financieros como sigue:
  - Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Interés (IFCPI).
  
  - Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender (IFCV).

- Instrumentos financieros negociables (IFN).
  
- No se permite la reclasificación de las inversiones en instrumentos financieros entre las categorías de instrumentos financieros por cobrar, instrumentos financieros para cobrar o vender e instrumentos financieros negociables, a menos de que cambie el modelo de negocio de la entidad.
  
- Adopta el principio de que todos los instrumentos financieros se valúan en su reconocimiento inicial a su valor razonable. Por lo tanto, si existe una adquisición de un instrumento financiero a un precio distinto a los observables de mercado, debe ajustarse dicho valor a los precios observables de mercado de inmediato.

La Comisión emite aclaraciones que adecuen las normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y, en su caso, revelación de esta NIF a las que se debe adaptar el Banco, son como las siguientes:

- No resultará aplicable a las entidades la excepción para designar irrevocablemente, en su reconocimiento inicial, a un instrumento financiero para cobrar o vender, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efectos en el resultado neto a que se refiere la NIF C-2.
  
- Las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de las inversiones en instrumentos financieros IFCV deberán determinarse conforme a lo establecido en la NIF C-16.
  
- Reclasificaciones:

Las entidades que realicen al amparo de la NIF C-2 reclasificaciones de sus inversiones en instrumentos financieros, deberán informar de este hecho por escrito a la Comisión dentro de los 10 días hábiles siguientes a la autorización que para tales efectos emita su Comité de Riesgos, exponiendo detalladamente el cambio en el modelo de negocio que las justifique.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, mediante la adopción de los modelos de negocio para la clasificación y medición de las inversiones en instrumentos financieros que se detallan a continuación:

- Instrumentos financieros negociables (IFN).
- Instrumentos Financieros para Cobrar o Vender (IFCV).
- Instrumentos Financieros para Cobrar Principal e Interés (IFCPI).

**NIF C-3 “Cuentas por cobrar”** Esta NIF sólo será aplicable a las “otras cuentas por cobrar” a que se refiere el párrafo 20.1 de dicha NIF. Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero, en tanto que algunas de las otras cuentas por cobrar generadas por una disposición legal o fiscal, pueden tener ciertas características de un instrumento financiero, tal como generar intereses, pero no son en sí instrumentos financieros.
- Establece que la estimación para incobrabilidad para cuentas por cobrar comerciales se reconoce desde el momento en que se devenga el ingreso, con base en las pérdidas crediticias esperadas.
- Establece que, desde el reconocimiento inicial, deberá considerarse el valor del dinero en el tiempo, por lo que, si el efecto del valor presente de la cuenta por cobrar es importante en atención a su plazo, deberá ajustarse con base en dicho valor presente. El efecto del valor presente es material cuando se pacta el cobro de la cuenta por cobrar, total o parcialmente, a un plazo mayor de un año, ya que en estos casos existe una operación de financiamiento. Los cambios contables que surjan deberán reconocerse en forma retrospectiva, sin embargo, los efectos de valuación pueden reconocerse prospectivamente.

La Comisión emitió aclaraciones que adecuaron las normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y en su caso revelación de esta NIF a las que se debe adaptar el Banco.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros, en su conjunto. Asimismo, el Banco ha documentado, como parte de sus políticas contables, el alcance de la tipología de las cuentas por cobrar con plazo menor a un año y, para efectos del reconocimiento de la pérdida esperada crediticia, adopta la aplicación práctica que establece la NIF C-16, el cual se precisa en el criterio A-2; por lo



que, los deudores diversos, que no sean recuperados dentro de los 60 o 90 días siguientes a su registro inicial, dependiendo si los deudores no están identificados o están identificados, se reservan al 100%.

**NIF C-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”** Deja sin efecto el Boletín C-9 “Pasivo, pro lo que se refiere a provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”; se disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar” y se modifica la definición de pasivo, eliminando el calificativo de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.

La Comisión emitió aclaraciones que adecuan las normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y, en su caso, revelación de esta NIF a las que se debe adaptar el Banco, son como sigue:

- No será aplicable lo establecido en la NIF C-9 para la determinación de los avales otorgados, en cuyo caso se estará a lo indicado en el criterio B-8 “Avaless”.
  
- Cartas de crédito.

Tratándose de aquellas cartas de crédito que el Banco emita, previa recepción de su importe, son objeto de la NIF C-9.

El pasivo originado por la emisión de las cartas de crédito a que se refiere el párrafo anterior, se presentará en el estado de situación financiera, dentro del rubro de otras cuentas por pagar.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto.

**NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”** Tiene como objetivo establecer las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos financieros derivados (IFD) y de las relaciones de cobertura, en los estados financieros del Banco.

Las aclaraciones que adecuen las normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y en su caso revelación de esta NIF a las que se debe adaptar el Banco, son como sigue:

- En adición a los términos incluidos en la NIF C-10 y definidos en el glosario contenido en las NIF se define el concepto de precio de contado (spot) y, en específico, se menciona que en el caso de divisas, el precio de contado (spot) será el tipo de cambio de cierre de jornada.
- Se define el concepto de instrumentos financieros derivados crediticios, estableciendo que pueden ser de dos tipos: a) Instrumentos Financieros Derivados de Incumplimiento Crediticio y b) Instrumentos Financieros Derivados de Rendimiento Total.
- Cobertura de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por activos financieros o pasivos financieros.
- Para el reconocimiento en libros de la ganancia o pérdida por cobertura del riesgo cubierto, puede cumplirse presentando el ajuste al valor en libros de la partida cubierta por la ganancia o pérdida reconocida en los resultados del periodo.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto. Asimismo, el Banco ha documentado como parte de sus manuales de políticas internas la alineación de la cobertura como parte de la estrategia de Administración Integral de Riesgos y se han obtenido las aprobaciones correspondientes.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros, en su conjunto.

**C-13 “Partes relacionadas”** Las aclaraciones que adecuen las normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y, en su caso, revelación de esta NIF a las que se debe adaptar el Banco, son se menciona a continuación:

Para efectos de dar cumplimiento a las normas de revelación contenidas en la NIF C-13, las entidades deberán considerar adicionalmente como parte relacionada a:

- a) los miembros del consejo de administración o consejo directivo de la sociedad controladora o de las entidades financieras y empresas integrantes de Institución al que, en su caso, ésta pertenezca;
  
- b) las personas distintas al personal gerencial clave o directivo relevante o empleados que con su firma puedan generar obligaciones para la entidad;
  
- c) las personas morales en las que el personal gerencial clave o directivo relevante de la entidad sean consejeros o administradores u ocupen cualquiera de los tres primeros niveles jerárquicos en dichas personas morales, y
  
- d) las personas morales en las que cualquiera de las personas señaladas en los incisos anteriores, así como en la NIF C-13 tengan poder de mando entendiéndose éste, como la capacidad de hecho de influir de manera decisiva en los acuerdos adoptados en las asambleas de accionistas o sesiones del consejo de administración o en la gestión, conducción y ejecución de los negocios de la entidad de que se trate o de las personas morales que ésta controle.

Adicional a las revelaciones requeridas por la NIF C-13, las entidades deberán revelar en forma agregada, mediante notas a los estados financieros, por las operaciones entre partes relacionadas que en su caso se realicen, la siguiente información:

- a) Una descripción genérica de las operaciones, tales como:
  - créditos otorgados o recibidos,
  - operaciones con instrumentos financieros en las que el emisor y el tenedor sean partes relacionadas,
  - reportos,
  - préstamos de valores,
  - instrumentos financieros derivados,
  - operaciones de cobertura,
  - venta y adquisición de cartera de crédito, y
  - las que se realicen a través de cualquier persona, fideicomiso, entidad u otra figura legal, cuando la contraparte y fuente de pago de dichas operaciones dependa de una parte relacionada;

- b) cualquier otra información necesaria para el entendimiento de la operación, y
- c) el importe total de los beneficios a empleados otorgados al personal gerencial clave o directivo relevante de la entidad.

Únicamente se requiere la revelación de las operaciones con partes relacionadas que representen más del 1% del capital neto del mes anterior a la fecha de la elaboración de la información financiera correspondiente. El capital neto se determinará conforme a los requerimientos de capital establecidos por la Comisión Bancaria mediante las disposiciones.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros, en su conjunto.

**NIF C-14 “Transferencia y baja de activos financieros”** El principal cambio contenido en esta norma corresponde al principio de cesión de riesgos y beneficios de la propiedad del activo financiero, como condición fundamental para darlo de baja. Esto significa que cuando las entidades comerciales, industriales y de servicios descuenten cuentas o documentos por cobrar con recurso, no podrán presentar el monto del descuento como un crédito a las cuentas y documentos por cobrar, sino como un pasivo. De igual manera, las entidades financieras no podrán dar de baja el activo financiero con una simple cesión del control sobre el activo.

La Comisión efectuó aclaraciones que adecuaron las normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y en su caso revelación de esta NIF a las que se debe adaptar el Banco.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros, en su conjunto.

**NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”** Esta NIF señala que, para determinar el reconocimiento de la pérdida esperada, deberá considerarse la experiencia histórica que tenga la entidad de pérdidas crediticias, las condiciones actuales y los pronósticos razonables y sustentables de los diferentes eventos futuros cuantificables que pudieran afectar el importe de los flujos de efectivo futuros por recuperar de los instrumentos financieros por cobrar (IFC).

Señala también que la pérdida esperada deberá reconocerse cuando, al haberse incrementado el riesgo de crédito, se concluye que una parte de los flujos de efectivo futuros del IFC no se recuperará.

La Comisión efectuó aclaraciones que adecuaron las normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y en su caso revelación de esta NIF a las que se debe adaptar el Banco.

Las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de las inversiones en instrumentos financieros conforme lo indicado en el apartado 45 de la NIF C-2 deberán determinarse conforme a lo establecido en la NIF C-16. Al respecto, si bien la Comisión no establece metodologías específicas para su determinación, sería de esperar que las pérdidas crediticias esperadas por el deterioro de los títulos emitidos por una contraparte, guarde consistencia con el deterioro determinado para créditos que se otorguen a la misma contraparte.

Con respecto a la determinación del impacto estimado en los Estados Financieros en la fecha de transición, el Banco aplicará las metodologías de calificación para constituir el monto de reservas de los activos financieros bajo el alcance del boletín B-6 Cartera de créditos y los lineamientos de las Disposiciones aplicables a partir del 1 de enero de 2022, como sigue:

- a) Metodologías Internas de reservas basadas en la NIF C-16, para todas las Carteras Modelables relevantes: Tarjeta de crédito, Empresas, Grandes Empresas, Hipotecaria de Vivienda, Consumo no Revolvente, y Pequeñas y Medianas Empresas, tanto para las carteras que se encuentran autorizadas como en proceso de autorización para el uso de algún modelo basado en calificaciones internas para el requerimiento de capital; previa notificación realizada a la Comisión y una vez que dicho regulador autorizó en enero de 2022 el plan de implementación, con el compromiso de que se adoptan dichas metodologías a partir de enero de 2022; y
- b) Metodología General Estándar contenida en el Capítulo V, Bis del Título Segundo de las Disposiciones, para los créditos pertenecientes a carteras que no están comprendidas en las Carteras Modelables relevantes, como lo son las carteras de: Instituciones Financieras, Estados y Municipios, Promotores y Proyectos de Inversión.

Para el reconocimiento del efecto de transición y acorde a la Resolución que modifica las Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito que se publicó en el [DOF el viernes 04 de diciembre de 2020](#), la Administración optó por realizar el reconocimiento en el capital contable, dentro del resultado de ejercicios anteriores, al 31 de enero de 2022.

La Administración reconoció el efecto acumulado inicial por la entrada en vigor de esta norma por un importe neto de PTU e ISR diferido de \$5,412, con cargo a los resultados de ejercicios anteriores y abono a la cuenta de estimación preventiva de riesgos crediticios. Se debe entender como efecto financiero acumulado inicial, a la diferencia que resulte de restar en la misma fecha las reservas que se deberán constituir, aplicando las metodologías vigentes a partir del 1 de enero de 2022, menos las reservas que se tendrían por el saldo de dicha cartera, con las metodologías vigentes hasta el 31 de diciembre de 2021.

Por lo que respecta a la determinación del deterioro aplicable a las inversiones en instrumentos financieros conforme lo indicado en el apartado 45 de la NIF C-2, la Administración ha determinado las pérdidas de créditos acorde a lo establecido en la NIF C-16 y guarda consistencia con la metodología de calificación para cartera de crédito. La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto, mismo que ascendió a un importe neto de PTU e ISR diferido de \$21 con cargo a los resultados de ejercicios anteriores.

**NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”** Las principales características emitidas para esta NIF, se muestran a continuación:

- Se establece la posibilidad de valorar, subsecuentemente a su reconocimiento inicial, ciertos pasivos financieros a su valor razonable, cuando se cumplen ciertas condiciones.
  
- Valorar los pasivos a largo plazo a su valor presente en su reconocimiento inicial.
  
- Al reestructurar un pasivo, sin que se modifiquen sustancialmente los flujos de efectivo futuros para liquidar el mismo, los costos y comisiones erogados en este proceso afectarán el monto del pasivo y se amortizarán sobre una tasa de interés efectiva modificada, en lugar de afectar directamente la utilidad o pérdida neta.
  
- Incorpora lo establecido en la IFRIC 19 “Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Capital”, tema que no estaba incluido en la normativa existente.
  
- El efecto de extinguir un pasivo financiero debe presentarse como un resultado financiero en el estado de resultado integral.
  
- Introduce los conceptos de costo amortizado para valorar los pasivos financieros y el método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva.

Las aclaraciones que adecuen las normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y en su caso revelación de esta NIF a las que se debe adaptar el Banco, son como sigue:

- Para efectos de la NIF C-19, no se incluyen los pasivos relativos a las operaciones a que se refieren los criterios B-3 y B-4, ya que estos se encuentran contemplados en dichos criterios.
  
- *Reconocimiento inicial de un instrumento financiero por pagar*

No será aplicable lo establecido en el párrafo 41.1.1 numeral 4 de la NIF C-19, respecto de utilizar la tasa de mercado como la tasa de interés efectiva en la valuación del instrumento financiero por pagar cuando ambas tasas fueran sustancialmente distintas.

- *Instrumentos financieros por pagar valuados a valor razonable*

No resultará aplicable a las entidades la excepción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero por pagar para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efecto en el resultado neto a que se refiere el apartado 42.2 de la NIF C-19.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros, en su conjunto.

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

- Se modifica la forma de clasificar los instrumentos financieros en el activo, ya que se descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de estos para determinar su clasificación, en su lugar se adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.
  
- En esta clasificación se agrupan los instrumentos financieros cuyo objetivo es cobrar los flujos de efectivo contractuales y obtener una ganancia por el interés contractual que estos generan, teniendo una característica de préstamo.
  
- Incluyen tanto los instrumentos financieros generados por ventas de bienes o servicios, arrendamientos financieros o préstamos, como los adquiridos en el mercado.

Las aclaraciones que adecuen las normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y, en su caso, revelación de esta NIF a las que se debe adaptar el Banco, son como sigue:

- Para efectos de la NIF C-20, no deberán incluirse los activos originados por las operaciones a que se refiere el criterio B-6, emitido por la Comisión, ya que las normas de reconocimiento, valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de tales activos, se encuentran contempladas en dicho criterio.
- Reconocimiento inicial de un instrumento financiero para cobrar principal e interés, no le será aplicable lo establecido en el párrafo 41.1.1, numeral 4 de la NIF C-20 respecto de utilizar la tasa de mercado como tasa de interés efectiva en la valuación del instrumento financiero para cobrar principal e interés cuando ambas tasas fueran sustancialmente distintas.
- *Derechos de cobro*

Para efectos del reconocimiento del interés efectivo, la tasa de interés efectiva de los derechos de cobro podrá ajustarse periódicamente a fin de reconocer las variaciones en los flujos de efectivo estimados por recibir.

- *Opción a Valor Razonable*

No resultará aplicable a las entidades la opción para designar irrevocablemente en su reconocimiento inicial a un instrumento financiero para cobrar principal e interés, para ser valuado subsecuentemente a su valor razonable con efecto en el resultado neto a que se refiere el párrafo 41.3.4 de la NIF C-20.

- *Préstamos a funcionarios y empleados*

Los intereses originados de préstamos a funcionarios y empleados se presentarán en el estado de resultado integral en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación.

- *Préstamos a jubilados*



Los préstamos a jubilados serán considerados como parte de la cartera de crédito, debiéndose apegar a los lineamientos establecidos en el criterio B-6, salvo cuando, al igual que a los empleados en activo, el cobro de dichos préstamos se lleve a cabo en forma directa, en cuyo caso se registrarán conforme a los lineamientos aplicables a los préstamos a funcionarios y empleados.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto. Por lo que respecta a la determinación del deterioro aplicable a las cuentas por cobrar por préstamos a empleados, la Administración ha determinado las pérdidas de créditos acorde a lo establecido en la NIF C-16 y guarda consistencia con la metodología de calificación para cartera de crédito. La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, que aunque se consideró inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto, si se registró el efecto inicial por un importe neto de PTU e ISR diferido de \$23 con cargo a los resultados de ejercicios anteriores.

#### ***D-4 “Impuestos a la utilidad”***

Las aclaraciones que adecuen las normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y, en su caso, revelación de esta NIF a las que se debe adaptar el Banco, son como sigue:

Respecto a la revelación requerida en la propia NIF D-4 sobre los conceptos de diferencias temporales, adicionalmente se deberán revelar aquellas diferencias relacionadas con el margen financiero y con las principales operaciones de las entidades.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros en su conjunto.

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

- La transferencia de control, base para la oportunidad del reconocimiento de ingresos.
- La identificación de las obligaciones a cumplir en un contrato.

- La asignación del precio de la transacción entre las obligaciones a cumplir con base en los precios de venta independientes.
- La introducción del concepto de cuenta por cobrar condicionada.
- El reconocimiento de derechos de cobro.
- La valuación del ingreso.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros, en su conjunto.

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

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros, en su conjunto.

**NIF D-5 “Arrendamientos”** - La aplicación por primera vez de esta NIF genera cambios contables en los estados financieros principalmente para el arrendatario y otorga distintas opciones para su reconocimiento. Entre los principales cambios se encuentran los siguientes:

- Elimina la clasificación de arrendamientos como operativos o capitalizables para un arrendatario, y éste debe reconocer un pasivo por arrendamiento al valor presente de los pagos y un activo por derecho de uso por ese mismo monto, de todos los arrendamientos con una duración superior a 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor.
- Se reconoce un gasto por depreciación o amortización de los activos por derecho de uso y un gasto por interés sobre los pasivos por arrendamiento.
- Modifica la presentación de los flujos de efectivo relacionados ya que se reducen las salidas de flujos de efectivo de las actividades de operación, con un aumento en las salidas de flujos de efectivo de las actividades de financiamiento.

- Modifica el reconocimiento de la ganancia o pérdida cuando un vendedor-arrendatario transfiere un activo a otra entidad y arrienda ese activo en vía de regreso.

El reconocimiento contable por el arrendador no tiene cambios en relación con el anterior Boletín D-5, y sólo se adicionan algunos requerimientos de revelación.

Las aclaraciones que adecuen las normas particulares de reconocimiento, valuación, presentación y en su caso revelación de esta NIF a las que se debe adaptar el Banco, son como sigue:

#### *Arrendamientos financieros*

No será aplicable lo establecido en esta NIF a los créditos que otorgue la entidad para operaciones de arrendamiento financiero, siendo tema del criterio B-6, con excepción de lo establecido en el párrafo 67 de dicho Criterio B-6.

Para efectos de lo establecido en el párrafo 42.1.4, inciso c) e inciso d) de la NIF D-5, se entenderá que el plazo del arrendamiento cubre la mayor parte de la vida económica del activo subyacente, si dicho arrendamiento cubre al menos el 75% de la vida útil del mismo. Asimismo, el valor presente de los pagos por el arrendamiento es sustancialmente todo el valor razonable del activo subyacente, si dicho valor presente constituye al menos el 90% de dicho valor razonable.

#### *Arrendamientos operativos*

##### Contabilización para el arrendador

Por el importe de las amortizaciones que no hayan sido liquidadas en un plazo de 30 días naturales siguientes a la fecha de vencimiento del pago, el arrendador deberá crear la estimación correspondiente, suspendiendo la acumulación de rentas, llevando su control en cuentas de orden en el rubro de otras cuentas de registro.

El arrendador deberá presentar en el estado de situación financiera la cuenta por cobrar en el rubro de otras cuentas por cobrar, y el ingreso por arrendamiento en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación en el estado de resultado integral.

Con respecto al impacto estimado en los Estados Financieros en la fecha de transición, el Banco ha optado por aplicar la facilidad del Transitorio Octavo de las Resoluciones (DOF 4 de diciembre de 2020), que consiste en reconocer los pasivos por arrendamiento por un importe equivalente al valor actual de los pagos futuros comprometidos al 1 de enero del 2022. Respecto al activo, se ha optado por registrar activos por derecho de uso por un importe igual a los pasivos por arrendamiento. Como resultado, el Banco ha determinado el impacto inicial y reconoció activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por un importe aproximado de \$4,227 provenientes, principalmente de locales de la red de oficinas.

- i) A continuación, se detallan las principales modificaciones a las Normas particulares relativas reconocimiento, valuación, presentación y revelación aplicables rubros específicos de los estados financieros:

#### **A. B-1 “Disponibilidades”**

Establece incluir dentro de este rubro de los estados financieros los "equivalentes de efectivo", que son valores a corto plazo, de alta liquidez, fácilmente convertibles en efectivo, que están sujetos a riesgos poco importantes de cambios en su valor y se mantienen para cumplir compromisos de corto plazo más que para propósitos de inversión; pueden estar denominados en moneda nacional o extranjera; por ejemplo, las operaciones de préstamos interbancarios pactadas a un plazo menor o igual a 3 días hábiles, la compra de divisas que no se consideren instrumentos financieros derivados conforme lo establece el Banco de México en la regulación aplicable, así como otros equivalentes de efectivo tales como correspondientes, documentos de cobro inmediato, metales preciosos amonedados e instrumentos financieros de alta liquidez.

Los instrumentos financieros de alta liquidez son los valores cuya disposición se prevé dentro de un máximo de 48 horas a partir de su adquisición, generan rendimientos y tienen riesgos poco importantes de cambios en su valor.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros, en su conjunto.

#### **B. B-4 “Operaciones de Reporto”**

Establece que para efectos de compensación entre activos y pasivos financieros actuando la entidad como reportadora, deberá atenderse lo señalado en la NIF B-12 “Compensación de activos financieros y pasivos financieros.

Requiere revelar las tasas pactadas en las operaciones relevantes.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros, en su conjunto.

### **C. B-6 “Cartera de Crédito”**

Las principales modificaciones al boletín B-6 corresponde a los siguiente:

- Definiciones. - Se incluyen nuevas definiciones contables para asegurar la incorporación de criterios contables internacionales, tales como: *Cartera con riesgo de crédito etapa 1, 2 y 3, costo amortizado, costos de transacción, tasa de interés efectiva, método de interés efectivo.*
  
- Normas de reconocimiento y valuación:

Modelo de Negocio:

- Es la determinación del modelo de negocio (MN) utilizado por la Entidad para administrar y gestionar la cartera de crédito y si de los flujos procederá obtención de flujos de efectivo contractuales, de la venta de la cartera de crédito, o de ambas. Establece que el MN es una cuestión de hechos y no de una intención o afirmación.
  
- Establece que la cartera de crédito debe reconocerse bajo el alcance del criterio B-6 si el objetivo del MN es conservarla para cobrar los flujos de efectivo contractuales y los términos del contrato prevén flujos de efectivo en fechas preestablecidas, que corresponden únicamente a pagos de principal e interés sobre el monto del principal pendiente de pago. Que de no cumplirse lo anterior, debe tratarse, conforme a lo establecido en la NIF C-2, “Inversión en instrumentos financieros”.

- Establece los criterios para identificar las consideraciones para determinar la realización de los flujos efectivo contractuales de la cartera de crédito, sea mediante su cobro o mediante la venta. Aunque especifica que las ventas no determinan el MN, aclara que se deberá efectuar un análisis histórico de ventas pasadas y las expectativas sobre ventas futuras.
  
- Establece que el MN puede ser conservar la cartera de crédito para cobrar sus flujos de efectivo, incluso si la entidad la vende cuando hay un incremento en su riesgo crediticio e indica que no existe incongruencia cuando se efectúan ventas de cartera con riesgo alto.

Renegociaciones de cartera de crédito:

- -Establece que, si una Entidad reestructura un crédito con riesgo de crédito en las etapas 1 y 2 o, por medio de una renovación lo liquida parcialmente, deberá determinar la utilidad o pérdida en la renegociación como sigue:
  - a) Determinar el valor en libros del crédito sin considerar la estimación preventiva para riesgos crediticios;
  
  - b) Determinar los nuevos flujos de efectivo futuros sobre el monto reestructurado o renovado parcialmente, descontados a la tasa de interés efectiva original, y
  
  - c) Reconocer la diferencia entre el valor en libros y los flujos de efectivo determinados en el inciso b) anterior, como un cargo o crédito diferido contra la utilidad o pérdida por renegociación de cartera de crédito en el estado de resultado integral.

Otras consideraciones:

- Establece que el saldo insoluto de los créditos denominados en VSM o UMA se valorizará con base en el salario mínimo o UMA que corresponda en términos del criterio A-3 “Aplicación de normas

generales”, reconociendo el ajuste por el incremento como parte del costo amortizado contra los resultados del ejercicio.

Establece la categorización de la cartera de crédito por nivel de riesgo de crédito:

- Cartera con riesgo de crédito en la etapa 1

Los créditos otorgados y adquiridos por la entidad se reconocerán en esta categoría, siempre y cuando no cumplan con los criterios de categorización a que se refieren las secciones de Traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito de la etapa 2 y Traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito de la etapa 3.

Los créditos que cumplan con las condiciones para considerarse con riesgo de crédito de la etapa 2, podrán mantenerse en la etapa 1 cuando se acredite el cumplimiento de los requisitos contenidos en las Disposiciones lo cual deberá quedar debidamente documentado en las políticas de riesgos.

- Traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito en la etapa 2

Los créditos deberán reconocerse como cartera de crédito con riesgo de crédito en la etapa 2, atendiendo a lo dispuesto en las Disposiciones, con excepción de los créditos que se describen en el párrafo correspondiente a los lineamientos para aplicar el registro de traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito en la etapa 3.

- Traspaso a cartera de crédito con riesgo de crédito en la etapa 3

El saldo insoluto conforme a las condiciones de pago establecidas en el contrato de crédito, deberá reconocerse como cartera de crédito con riesgo de crédito en etapa 3, conforme lo establece el párrafo 91 Cabe hacer mención que, el producto de cartera de consumo revolvente se modifica para mantenerse en esta etapa cuando mantenga 90 días de incumplidos sus pagos exigibles. (3 meses).

Renegociaciones:

- Precisa que aquellos créditos con riesgo de crédito en etapa 2 o etapa 3 que se reestructuren o renueven, no podrán ser clasificados en una etapa con menor riesgo de crédito por efecto de dicha reestructura o renovación, en tanto no exista evidencia de pago sostenido, a menos que se cumplan con los requisitos del Boletín B-6 para mantenerse en la misma etapa de riesgo y, además, con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor.
  
- Establece que, a partir de una segunda reestructura o renovación deberá ser clasificada en etapa 3, a menos que cumpla con los requisitos que se deben cumplir al momento de efectuar operaciones de reestructuras o renovaciones para mantenerse en la misma etapa de riesgo y, además, con elementos que justifiquen la capacidad de pago del deudor.
  
- Establece que los créditos que, por efecto de una reestructura o renovación, sean traspasados a una categoría con mayor riesgo de crédito, deberán permanecer un mínimo de tres meses en dicha etapa a efecto de acreditar pago sostenido y, en consecuencia, traspasarse a la etapa inmediata siguiente con menor riesgo de crédito

Venta de cartera de crédito:

- Por las operaciones de venta de cartera de crédito en las que no se cumplan las condiciones establecidas para dar de baja un activo financiero conforme a la NIF C-14 "Transferencia y baja de activos financieros", el Banco deberá conservar en el activo el monto del crédito vendido y reconocer en el pasivo el importe de los recursos provenientes del receptor.
  
- En los casos en que se lleve a cabo una venta de cartera de crédito, en la que se cumpla con las condiciones para dar de baja un activo financiero establecidas en la NIF C-14, se deberá cancelar la estimación asociada a la misma.

Con respecto a la determinación del impacto en los Estados Financieros en la fecha de transición, la Administración ha finalizado los trabajos de implementación de este criterio y los resultados obtenidos se describen a continuación:



- Se efectuó el análisis de la cartera de crédito y el 99.6% cumple con el Modelo de Negocio a Costo Amortizado, cuyo objetivo es mantener los activos financieros para recibir los flujos de efectivo contractuales y cumple con la evaluación de si los flujos contractuales corresponden solo a pagos de principal e intereses con la finalidad de mantenerlo hasta su vencimiento.

Se han ratificado los Modelos de Negocio a costo amortizado ante el Comité de Crédito y se han comunicado las evaluaciones de solo pago de principal e intereses para los créditos individualizados y de los productos estandarizados.

- En el estado de situación financiera, se ejecutaron las parametrizaciones en los sistemas aplicativos donde se gestiona la cartera de crédito para registrarla por grados de riesgo de crédito en etapas 1, 2 y 3.

El diseño e implementación de los criterios de traspaso de cartera con grado de riesgo de crédito por etapas se ha basado en los lineamientos contables del criterio B-6 y en los criterios contenidos en las Disposiciones referentes a la aplicación de metodologías para carteras con modelo interno y la metodología estándar. Dichos criterios se han incorporado a las políticas de riesgos y contables.

Dadas estas modificaciones, para el producto de tarjeta de crédito se ha homologado su traspaso a etapa 3 a los 90 días, como el resto de las carteras. Por este efecto, resultó el reconocimiento de los intereses en etapa 2, que previamente se gestionan en cuentas de orden, y cuyo impacto fue un abono contra resultados acumulados por \$94.

- Se reconoce como parte del saldo de la cartera el incremento por el ajuste de revalorización del saldo insoluto de los créditos denominados en VSM o UMA como un ingreso por intereses contra los resultados, el cual ascendió a \$800.
- Por otro lado, es necesario comentar que la Administración optó por la facilidad emitida por el regulador, como se indica en el segundo párrafo de esta Nota, para que el Banco durante el ejercicio 2022 siga utilizando la tasa de interés contractual para el devengo de los intereses de la cartera de crédito, así como la aplicación del método en línea recta para el reconocimiento de las comisiones de originación y el devengo de los costos de transacción, como lo establece el criterio contable B-6 vigente

hasta el 31 de diciembre de 2021, debiendo revelar, en los estados financieros trimestrales y anuales de dicho ejercicio, tal circunstancia. Lo anterior, ya ha sido notificado a la autoridad.

**D. B-7 “Bienes Adjudicados”**

Las principales modificaciones de este criterio son como sigue:

- Establece que el valor del reconocimiento de los bienes adjudicados será el menor entre el valor bruto en libros de la cartera y el valor neto de realización de los activos recibidos, cuando la intención de los bancos es vender dichos activos para recuperar el monto a cobrar. Por otra parte, se agregan dos definiciones nuevas, el valor neto de realización y los costos de disposición.
- Establece que, en la fecha de registro del bien adjudicado, el valor del activo y la estimación constituida deberán darse de baja del estado de situación financiera por el total del activo neto de estimaciones y deduciendo los pagos parciales en especie acorde al criterio B-6 "Cartera de crédito" y el diferencial debe reconocerse en los resultados del ejercicio como otros ingresos (gastos) de la operación.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual corresponde a un decremento en el saldo de los bienes adjudicados por \$84, un cargo a la reserva de bienes adjudicados por \$418 contra un abono en los resultados de ejercicios anteriores por un monto de \$334.

ii) A continuación, se detallan las principales modificaciones a las normas de aplicación general que los bancos deben aplicar:

a) *Activos restringidos.*- En el caso de cuentas de margen que los bancos otorguen a la cámara de compensación por operaciones con instrumentos financieros derivados realizadas en mercados o bolsas reconocidos, deberán apegarse a lo establecido en la NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura.

b) *Cuentas Liquidadoras.*-Tratándose de las operaciones activas y pasivas que realicen bancos, por ejemplo, en materia de inversiones en instrumentos financieros, reportos, préstamo de valores, activos virtuales e instrumentos financieros derivados, una vez que éstas lleguen a su vencimiento y, mientras no se perciba o entregue la liquidación correspondiente, según se haya pactado en el contrato respectivo, el monto de las operaciones vencidas por cobrar o por pagar deberá registrarse en cuentas liquidadoras (deudores o acreedores por liquidación de operaciones).

Asimismo, por las operaciones en las que no se pacte la liquidación inmediata o fecha valor mismo día, incluyendo las de compraventa de divisas, en la fecha de concertación se deberá registrar en cuentas liquidadoras el monto por cobrar o por pagar, en tanto no se efectúe la liquidación de las mismas. La estimación de pérdidas crediticias esperadas correspondiente a los montos por cobrar antes mencionados, deberá determinarse de conformidad con lo establecido en la NIF C-16 “Deterioro de instrumentos financieros por cobrar”.

Para efectos de presentación de los estados financieros, las cuentas liquidadoras se presentarán en el rubro de otras cuentas por cobrar (neto) u otras cuentas por pagar, según corresponda. El saldo de las cuentas liquidadoras deudoras y acreedoras podrá ser compensado en términos de lo establecido por las reglas de compensación previstas en la NIF B-12 “Compensación de activos financieros y pasivos financieros”.

Respecto a las operaciones a que se refiere el párrafo 11, se deberá revelar el saldo por cobrar o por pagar, por cada tipo de operación de la cual provengan (divisas, inversiones en instrumentos financieros, reportos, activos virtuales, etc.), especificando que se trata de operaciones pactadas en las que queda pendiente su liquidación.

c) *Revelaciones relativas a la determinación del valor razonable*

Los bancos, respecto del Precio Actualizado para Valuación que le sea proporcionado por el proveedor de precios en la determinación del valor razonable, de conformidad con la Sección Segunda, del Capítulo I, del Título Tercero de las Disposiciones, en adición a lo señalado en los criterios contables o las NIF correspondientes, deberán revelar, como mínimo lo siguiente:

- a) El nivel de la jerarquía del precio actualizado para valuación (o jerarquía del valor razonable) dentro del cual se clasifican las determinaciones del valor razonable, de conformidad con lo siguiente:
  - i. Nivel 1, nivel más alto, correspondiente a precios obtenidos exclusivamente con datos de entrada de Nivel 1.
  - ii. Nivel 2, precios obtenidos con datos de entrada de Nivel 1.
  - iii. Nivel 3, nivel más bajo, para aquellos precios obtenidos con datos de entrada de Nivel 3.
  
- b) En caso de que exista algún cambio en el modelo de valuación, deberá revelarse ese cambio y las razones para realizarlo.
  
- c) Cuando existan cambios de un periodo a otro en la clasificación de la jerarquía del precio actualizado para valuación respecto de un mismo valor o instrumento financiero:
  - i. Los importes de las transferencias entre el Nivel 1 y el Nivel 2 de la jerarquía del precio actualizado para valuación.
  - ii. Los importes de las transferencias hacia o desde el Nivel 3 de la jerarquía del precio actualizado para valuación.

- d) Para aquellos precios actualizados para valuación clasificados en el Nivel 3:
  - i. Una conciliación de los saldos de apertura con los saldos de cierre, revelando por separado los cambios durante el periodo atribuibles a las ganancias o pérdidas totales del periodo reconocidas en el resultado neto y las reconocidas en otros resultados integrales (ORI).
- e) Cuando exista una disminución significativa en el volumen o nivel de actividad en relación con la actividad normal del mercado para cierto valor o instrumento financiero, o bien, ante la existencia de condiciones desordenadas, se deberán explicar los ajustes que, en su caso, hayan sido aplicados al precio actualizado para valuación.
- f) El nombre del proveedor de precios que, en su caso, le haya proporcionado el precio actualizado para valuación, o bien, los datos de entrada para su determinación a través de modelos de valuación internos.

La Administración reconoció el efecto inicial por la entrada en vigor de esta norma, el cual considera inmaterial para efectos de los estados financieros, en su conjunto.

## II. Mejoras a las NIF 2022

En septiembre de 2021, el CINIF emitió el documento llamado “Mejoras a las NIF 2022”, que contiene modificaciones puntuales a algunas NIF ya existentes. Las principales mejoras que generan cambios contables son las siguientes:

**NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”** Incluye dentro de su alcance, el reconocimiento contable de adquisiciones de negocios bajo control común. Establece el método de valor contable para reconocer las adquisiciones de negocios entre entidades bajo control común. Requiere la aplicación del método de compra en las combinaciones de entidades bajo control común cuando la entidad adquirente tenga accionistas no controladores cuyas participaciones se vean afectadas por la adquisición o cuando la entidad adquirente cotiza en una bolsa de valores. Realiza acotaciones al tratamiento y reconocimiento contable de costos y gastos relacionados con la combinación de negocios. Esta mejora entró en vigor para los ejercicios que iniciaron a partir del 1o. de enero de 2022, permitiendo

su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

**NIF B-15 “Conversión de monedas extranjeras”** Esta mejora consiste en incorporar, dentro del cuerpo de la NIF, la solución práctica para la preparación de estados financieros completos para efectos legales y fiscales cuando la moneda de registro y la de informe es la misma, aun cuando ambas sean distintas a la funcional, sin llevar a cabo la conversión a la moneda funcional, indicando las entidades que pueden optar por esta solución. Esta mejora deroga la INIF 15 “Estados financieros cuya moneda de informe es igual a la de registro, pero diferente a la funcional” y entró en vigor para los ejercicios que iniciaron a partir del 1o. de enero de 2022, permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

**NIF D-3 “Beneficios a los empleados”** Se consideran los efectos en la determinación de la Participación de los Trabajadores en la Utilidad (PTU) diferida, derivados de los cambios en la determinación de la PTU causada originados por el decreto publicado el 23 de abril de 2021 por el Gobierno Federal. Esta mejora entró en vigor para los ejercicios que iniciaron a partir del 1o. de enero de 2022, permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

**NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”** Elimina el requerimiento de revelar información pro forma cuando ocurre un cambio en la estructura de la entidad económica. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que iniciaron a partir del 1o. de enero de 2022, permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

**NIF B-10 “Efectos de la inflación”** Modifica el requerimiento de revelaciones cuando la entidad opera en un entorno económico no inflacionario para acotar a que se realicen cuando la entidad lo considere relevante. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que iniciaron a partir del 1o. de enero de 2022, permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

**NIF B-17 “Determinación del valor razonable”** Elimina el requerimiento de revelaciones por cambio en una estimación contable derivado de un cambio en una técnica de valuación o en su aplicación. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que iniciaron a partir del 1o. de enero de 2022, permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

**NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”** Elimina el requerimiento de revelar el tiempo en que se planea llevar a cabo las construcciones en proceso, cuando existen planes aprobados para éstas. Esta mejora entra en vigor para los ejercicios que iniciaron a partir del 1o. de enero de 2022, permitiendo su aplicación anticipada para el ejercicio 2021. Los cambios contables que surjan deben reconocerse de forma prospectiva según se establece la NIF B-1 “Cambios contables y correcciones de errores”.

La Administración del Banco estima que los efectos de adopción de las mejoras a las NIF, no serán materiales para los estados financieros consolidados, en su conjunto.

\* \* \*



# BBVA México

## Resultados Financieros y Logros

enero-junio 2022

### Contacto

Relación con Inversionistas

[investorrelations.mx@bbva.com](mailto:investorrelations.mx@bbva.com)

<http://investors.bbva.mx>





# **INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

INFORMACIÓN ADICIONAL CORRESPONDIENTE AL SEGUNDO  
TRIMESTRE DE 2022

## INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

**III. INFORMACIÓN CUALITATIVA Y CUANTITATIVA.**

*Las Emisoras deberán incluir información que permita evaluar la importancia de los derivados para la posición financiera y los resultados de la compañía, incluyendo, de forma enunciativa más no limitativa, lo siguiente:*

- i. Discusión de la administración sobre las políticas de uso de instrumentos financieros derivados, explicando si dichas políticas permiten que sean utilizados únicamente con fines de cobertura o también con otros fines, tales como de negociación.*

*Dicha discusión deberá incluir una descripción general de los objetivos para celebrar operaciones con derivados, instrumentos utilizados, estrategias de cobertura o negociación implementadas, mercados de negociación, contrapartes elegibles, política para la designación de agentes de cálculo o valuación, principales condiciones o términos de los contratos, políticas de márgenes, colaterales y líneas de crédito, procesos y niveles de autorización requeridos por tipo de operación (Vgr. cobertura simple, cobertura parcial, especulación) indicando si las operaciones con derivados obtuvieron previa aprobación por parte del o los comités que desarrollen las actividades en materia de prácticas societarias y de auditoría, procedimientos de control interno para administrar la exposición a los riesgos de mercado y de liquidez en las posiciones de instrumentos financieros, así como la existencia de un tercero independiente que revise dichos procedimientos y, en su caso, cualquier observación o deficiencia que haya sido identificada por dicho tercero. Asimismo, en su caso, información sobre la integración de un comité de administración integral de riesgos, reglas que lo rigen y existencia de un manual de administración integral de riesgos.*

BBVA México utiliza la celebración de operaciones financieras derivadas, ya sea para fines de cobertura de una transacción o conjunto de transacciones, o bien, con fines de negociación.

Los objetivos principales que BBVA México persigue para la celebración de operaciones con instrumentos derivados, son los que a continuación se mencionan:

1. Ser un participante activo en los mercados de derivados reconocidos y en los mercados extrabursátiles.
2. Atender las necesidades de nuestros clientes, ofreciendo una amplia gama de instrumentos derivados que les permitan cambiar o mitigar sus riesgos.
3. Contar con un portafolio de instrumentos que permitan la cobertura de riesgos propios de BBVA México.

De conformidad con las disposiciones legales aplicables, BBVA México solamente celebra operaciones derivadas autorizadas y sobre subyacentes permitidos.

Dentro de las operaciones financieras derivadas que llevan a cabo, se encuentran:

(i) operaciones a futuro; (ii) operaciones de opción; (iii) operaciones de swaps y, (iv) operaciones de derivados de crédito. A la fecha, los subyacentes sobre los cuales celebra las operaciones derivadas, son los siguientes:

1. Acciones, un grupo o canasta de acciones, o títulos referenciados a acciones, que coticen en una bolsa de valores;
2. Índices de precios sobre acciones que coticen en una bolsa de valores;
3. Moneda nacional, divisas y unidades de inversión;
4. Índices de precios referidos a la inflación;
5. Tasa de interés nominales, reales o sobretasas, en las cuales quedan comprendidos cualquier título de deuda, y,
6. Operaciones a futuro, de opción y de swap sobre los subyacentes referidos en los incisos anteriores.

Las estrategias de operaciones de cobertura que BBVA México ha implementado, son para cubrir riesgos de tasas fijas como parte de la gestión del riesgo de mercado y coberturas de flujos de efectivo, como parte de la gestión del balance estructural.

Ahora bien, las estrategias de negociación consisten en ser un participante activo en los distintos mercados y para atender la demanda en estos instrumentos de nuestros clientes.

BBVA México celebra operaciones derivadas en los mercados reconocidos, entre los que se encuentran MexDer, Mercado Mexicano de Derivados, S.A. de C.V., Chicago Board of Trade, así como en cualquier otro mercado establecido en países que pertenecen al Comité Técnico de la Organización Internacional de Comisiones de Valores. Del mismo modo, celebra operaciones en mercados extrabursátiles, mejor conocidos como derivados OTC (*Over the Counter*).

Las contrapartes elegibles con las cuales BBVA México realiza derivados, son aquellas instituciones financieras nacionales y extranjeras, personas físicas y morales que requieran operar productos en estos mercados, siempre y cuando cumplan con los requisitos de contratación establecidos por la Institución y con las políticas de prevención de lavado de dinero y demás requerimientos legales necesarios para participar en la operativa de los instrumentos financieros derivados.

Dentro de las políticas para operar derivados, se establece que las contrapartes elegibles cuenten con una calificación de riesgos interna mínima, la cual se les otorga tomando en cuenta su historial crediticio, su capacidad de pago y de endeudamiento, entre otros factores.

Las políticas para la designación de agentes de cálculo y valuación son las siguientes:

1. Tratándose de agentes de cálculo con intermediarios extranjeros, en algunas ocasiones ellos llevan a cabo dichas funciones y, en otras, BBVA México, según se acuerde en los contratos correspondientes. Con los intermediarios nacionales, el agente de cálculo, en la mayoría de los casos es BBVA México. Por último, con los clientes el agente de cálculo siempre es BBVA México.

2. Tratándose de agentes de valuación, la política consiste en que con los clientes BBVA México siempre actúa con dicho carácter y, con los intermediarios extranjeros o nacionales, ambas partes actúan como valuadores.

Por lo que se refiere a los instrumentos mediante los cuales se formalizan las operaciones derivadas, hacemos mención que los términos y condiciones que se establecen en los contratos que se utilizan para documentar operaciones financieras derivadas, son los aprobados por la International Swap and Derivative Association Inc. (ISDA), así como los establecidos en el contrato marco para celebrar operaciones financieras derivadas (CMOF), o bien, los aprobados por las áreas internas correspondientes.

En las políticas y normativa interna, se contempla que para la celebración de operaciones con productos derivados es requisito la calificación y, de ser necesario, la autorización de líneas de crédito que permitan cubrir la exposición de riesgos determinada, tanto con instituciones financieras, corporativos, empresas y personas físicas.

De acuerdo a la calidad crediticia de la contraparte, misma que se determina en el análisis y contraste de crédito mencionado y conjuntándolo con el tipo de operaciones de derivados que pretende realizar, se determinan si para otorgar la línea deberá establecerse el intercambio de colaterales, el cual será un mitigante del riesgo de crédito, con el fin de contar con un nivel razonable del mismo.

La Institución ha establecido con algunas contrapartes acuerdos de intercambio de colaterales, mediante los cuales se establece un umbral de exposición en riesgo (*Threshold*) a partir del cual es necesario hacer llamadas de margen, las cuales, deberán ser cubiertas por la contraparte generalmente, a más tardar a los dos días hábiles siguientes a la fecha en que se le entregó la notificación.

En virtud de los acuerdos de intercambio de colaterales de las instituciones financieras que tengan un valor de mercado negativo se compromete a entregar a la otra parte (que por tanto presenta valor de mercado positivo) activos o efectivo para reducir la exposición por riesgo de crédito, de acuerdo con los términos suscritos en el contrato bilateral, en el caso de corporativos y empresas, solo éstas deberán otorgar las garantías.

El producto de la llamada de margen, deberá quedar depositado en cualquiera de los vehículos autorizados como colaterales elegibles, depósitos monetarios o con activos aprobados. Si hubiese incumplimiento de la llamada de margen, deberá procederse de acuerdo a lo pactado en el contrato respectivo.

En cumplimiento con las “Disposiciones de Carácter Prudencial en Materia de Administración Integral de Riesgos” y con base en las políticas corporativas, la institución ha definido una serie de políticas y procedimientos para la aprobación de un nuevo producto y/o actividad dentro de la operativa de Mercados, consistente en lo siguiente:

El Comité de Riesgos tiene la responsabilidad de aprobar la realización de nuevas operaciones y servicios que por su propia naturaleza conlleven un riesgo.

Para ello, BBVA México tiene establecido un proceso de autorización que, con ratificación del Comité de Riesgos y a través del Comité de Nuevos Productos de Mercado (CNPM) define los requerimientos y políticas necesarias para la realización de nuevas operaciones que por su propia naturaleza conlleven un riesgo distinto a los ya considerados, estudiando y, si procede,

aprobando su realización, dando un seguimiento posterior a fin de supervisar su correcto funcionamiento en todas las áreas implicadas.

El CNPM está conformado por todas las áreas implicadas en el proceso operativo, de gestión y/o control del producto en cuestión, entre ellas, la Unidad de Administración Global de Riesgos en Áreas de Mercado, la Dirección General de Mercados, Control Interno, Control de Operaciones, Fiscal, Gestión y Contabilidad de Mercados, Jurídico, Sistemas y Auditoría.

El comité mencionado aprueba o rechaza el nuevo producto, teniendo en cuenta las directrices de riesgo establecidas por la Alta Dirección y las políticas existentes tanto a nivel local como corporativo; en situaciones especiales, posterior a que se autoriza en el CNPM, el Comité de Auditoría otorga su aprobación.

Anualmente el Consejo de Administración aprueba los objetivos, metas y procedimientos generales para la operación con clientes e intermediarios.

Además, dando cumplimiento a la Circular 4/2012 emitida por Banco de México, mediante la cual se regulan las operaciones financieras derivadas que celebren los distintos intermediarios, en forma anual BBVA México remite al Banco Central una comunicación expedida por el Comité de Auditoría, mediante la cual se hace constar que la Institución cumple con los requerimientos para celebrar derivados establecidos en la norma antes mencionada.

De acuerdo con las disposiciones en materia de control interno aplicables a las instituciones de crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, el Consejo de Administración de BBVA México ha aprobado los objetivos de control interno, los lineamientos para su implementación, las funciones y responsabilidades asignadas a las distintas áreas y órganos internos que intervienen en la misma, aplicación, vigilancia y supervisión. Estas políticas son de obligado cumplimiento en BBVA México y en ellas se deben involucrar, además de los órganos y unidades centrales, todas las Unidades de Negocio en las que se origine riesgo de mercado.

El cumplimiento en materia de Administración Integral de Riesgos, se lleva a cabo mediante el reconocimiento de preceptos fundamentales para la eficiente y eficaz administración de los riesgos, evaluando éstos, en el entorno de los aquéllos cuantificables (crédito, mercado y liquidez) y no cuantificables (operacionales y legales), bajo la visión de que se satisfagan los procesos básicos de identificación, medición, monitoreo, limitación, control y divulgación.

La Institución a través de la Unidad de Administración Integral de Riesgos, área que se desenvuelve con independencia a las Unidades de Negocio, procura el monitoreo diario de la posición y de los límites de riesgo a los que se encuentra expuesto BBVA México, así como la vigilancia del apego a las resoluciones del Consejo de Administración por parte del Comité de Riesgos.

Dentro de los principales procesos de control implementados, destacan el establecimiento y vigilancia de una estructura de límites y sublímites en términos de pérdida y capital económico (VaR) para cada unidad de negocio y por tipo de riesgo (factores de riesgo), adicional a mediciones continuas y emisión de reportes periódicos (diarios / mensuales / trimestrales) de riesgos de crédito, mercado y liquidez, bajo metodologías y parámetros consistentes; dichos reportes se informan al Comité de Riesgos, al Consejo de Administración, a las unidades tomadoras de riesgo, a Finanzas y a la Alta Dirección. Lo anterior, soportado

por procesos periódicos de análisis de sensibilidad, pruebas bajo condiciones extremas y la revisión y calibración de modelos (pruebas de *backtesting* y *stresstesting*).

Paralelamente, la Institución cuenta con una Dirección de Control Interno encargada de coordinar y asegurar el funcionamiento diario de los mecanismos de control establecidos en toda la entidad, a través de programas de revisión del cumplimiento de los objetivos y lineamientos de control interno. Adicionalmente, cuenta con una función de Auditoría Interna independiente, que supervisa la adecuada ejecución del Sistema de Control Interno.

También, BBVA México tiene establecido un Comité de Auditoría que está (integrado por Consejeros Propietarios Independientes) y que asisten al Consejo de Administración, participando en la revisión de los estados financieros y en la supervisión del Control Interno. Este Comité sesiona cuando menos trimestralmente y, su funcionamiento, se rige por un estatuto aprobado por el mencionado Consejo de Administración.

De manera específica en lo que compete a la administración integral de riesgos y, en cumplimiento de las disposiciones regulatorias, el Consejo de Administración de BBVA México, ha constituido un Comité de Riesgos facultado, cuyo objeto es la administración de los riesgos y el vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, políticas y procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, cuidando siempre los límites de exposición.

En consecuencia, BBVA México ha documentado las políticas y procedimientos relativos a la administración de riesgos dentro de los Manuales de Políticas y Procedimientos de Riesgos, los cuales incluyen los objetivos, lineamientos y políticas establecidos por el Consejo de Administración y conforme a la regulación vigente, mismos que se someten periódicamente a procesos de revisión internos para comprobar el adecuado diseño y funcionamiento de los controles implementados por las distintas áreas responsables.

- ii. Descripción genérica sobre las técnicas de valuación, distinguiendo los instrumentos que sean valuados a costo o a valor razonable en términos de la normatividad contable aplicable, así como los métodos y técnicas de valuación con las variables de referencia relevantes y los supuestos aplicados. A su vez, descripción de las políticas y frecuencia de valuación y las acciones establecidas en función de la valuación obtenida.*

*Adicionalmente, deberá aclararse si dicha valuación es realizada por un tercero independiente a la Emisora, mencionando si dicho tercero es el estructurador, vendedor o contraparte del instrumento financiero derivado a la misma.*

*Tratándose de instrumentos de cobertura, explicación respecto al método utilizado para determinar la efectividad de la misma, mencionando el nivel de cobertura con que cuentan.*

Conforme a las Disposiciones de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, en el Boletín A-2 Aplicación de Normas particulares hace referencia a la aplicación de la NIF C-10 Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura; NIF que establece la norma contable aplicable los IFD contratados de trading y para las relaciones de cobertura.

Las operaciones derivadas se realizan tanto en mercados reconocidos como en mercados extrabursátiles (OTC) y, se determina, el valor justo de los instrumentos según la perspectiva de numerosos participantes, lo que define el precio de mercado para cada uno de ellos.

En BBVA México, la valuación de las posiciones en instrumentos financieros derivados se realiza diariamente dentro de la Plataforma Tecnológica de Tesorería y Riesgos. La Dirección de Riesgos de Mercado, Estructurales y Fiduciario (RMEyF), a través de las direcciones de Riesgos de Mercado y Soporte Cuantitativo de Riesgos tienen la función central de asegurar que la información para valuación (precios, curvas, parámetros) y los modelos utilizados para valuación sean adecuados, oportunos y estén autorizados por los comités correspondientes.

En cumplimiento con las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito emitidas por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la Institución utiliza información directa del proveedor de precios oficial, aprobado previamente por el Consejo de Administración, para lo siguiente:

1. Valores inscritos en el Registro Nacional de Valores autorizados, inscritos o regulados en mercados reconocidos.
2. Instrumentos financieros derivados que coticen en bolsas nacionales o que pertenezcan a mercados reconocidos por el Banco de México.
3. Subyacentes y demás instrumentos financieros que formen parte de las operaciones estructuradas o paquetes de instrumentos financieros derivados.

Adicionalmente, para aquellas variables no proporcionadas por el proveedor oficial de precios, la Institución utiliza modelos de valuación internos aprobados por el Comité de Riesgos, mismos que se incorporan a las bases de datos correspondientes a fin de proporcionar diariamente el precio actualizado para la valuación de cada uno de los valores y demás instrumentos financieros de la Institución.

En cuanto a los modelos de valuación utilizados para cada uno de los instrumentos, éstos se adecuan a modelos de no arbitraje de acuerdo a las mejores prácticas de mercado y que se autorizan por el Comité de Riesgos; es importante mencionar que tanto auditores internos como externos, cuentan con certificación, en cumplimiento con las disposiciones regulatorias en la materia.

Dentro del Manual de Variables y Valuación de Mercado, la Institución de manera formal y sistemática, se documenta de forma clara, precisa, suficiente y completa las políticas y procedimientos que deben cumplirse y aplicarse para identificar y clasificar los diferentes instrumentos operados por las áreas de mercado, los parámetros que deben utilizarse para su valuación, así como la fuente de información de estos últimos. Se incluyen también, los procedimientos y políticas para validar los datos fuente respecto de valores teóricos y de modelos de no arbitraje, para así garantizar la solidez de la información.

De manera general, en el caso de los instrumentos en mercados organizados, la propia bolsa de negociación determina el valor de mercado en cada transacción, reflejando el último hecho o precio representativo de una emisión o contrato específico. Por lo que respecta a instrumentos altamente líquidos, se obtienen precios de referencia con relativa facilidad y confiabilidad a través de sistemas de corretaje (broker electrónico), medios electrónicos de



cotización como Reuters y/o Bloomberg y, los modelos de valuación para gran número de ellos, son estándares del mercado, por convenciones adoptadas en el tiempo, o bien, basados en disposiciones legales.

Finalmente, para el caso de instrumentos no líquidos o estructuraciones no estandarizadas, resulta necesaria la consulta en literatura especializada o la investigación sobre los modelos utilizados por el mercado. La función de la modelación de instrumentos y nuevos productos del área de mercados (Tesorería), recae en las áreas de Soporte Cuantitativo de Riesgos y Quantitative & Business Solutions.

Con relación a las operaciones de cobertura, la Institución tiene establecidas políticas y procedimientos para dar cumplimiento a la normativa aplicable (NIF C-10) con relación al registro, documentación formal del instrumento derivado de cobertura y de la posición primaria (elemento cubierto), así como la medición de efectividad. La NIF C-10, en su párrafo 34 menciona; para que una relación de cobertura califique como tal, el objetivo de la misma debe estar alineado con la estrategia de administración de riesgos de la entidad y estar debidamente establecida y documentada.

Las coberturas cumplen con la premisa de estar alineadas con la estrategia de administración de riesgo, existe una relación económica entre la partida cubierta y el IFD de cobertura; por tanto, cumplen con las condiciones para ser designadas en una relación de cobertura. La institución realiza pruebas cuantitativas de efectividad en las que se valida la compensación sobre una base periódica o acumulativa, en los cambios en el valor de mercado o en los flujos del instrumento de cobertura, los cuales fluctúan en un rango 80% y 125% respecto a los cambios de la posición primaria cubierta.

La medición de efectividad retrospectiva para coberturas de valor razonable se realiza comparando la variación en la valuación a mercado del irs proxy de la posición primaria, contra la variación en la valuación a mercado del derivado de cobertura relacionada con el riesgo cubierto, descontando en caso de aplicar, los intereses devengados y el importe nominal vigente; a partir de estas valuaciones se determina el coeficiente de efectividad retrospectivo.

El ejercicio cuantitativo para la efectividad de coberturas en Trading Book presenta al cierre del trimestre para sus 3 coberturas de valor razonable una efectividad retrospectiva del **100%** para la cobertura en pesos y **100%** para coberturas en dólares, cumpliendo todas con el rango de efectividad.

El ejercicio cuantitativo para la efectividad de coberturas en Banking Book presenta al cierre del trimestre, para sus 13 programas de coberturas de valor razonable y 7 programas de coberturas de flujo de efectivo; cuya efectividad retrospectiva oscila entre **95% y 109%** para las coberturas de valor razonable y para las coberturas de flujo de efectivo su ratio es **99% y 100%** cumpliendo todas con el rango de efectividad.



Revelación cuantitativa Derivados de Cobertura por el periodo Jun22 vs Dic21

(cifras en millones de pesos)

Tipo de Cobertura: Coberturas de flujos de Efectivo											
Descripción de la cobertura	Riesgo Cubierto	Instrumento de Cobertura	Maxima Fecha Vencimiento Cobertura	Valor razonable Inst. de Cobertura	Periodos en que flujos afectan resultados	Monto reconocido en la utilidad Integral del 2022	Monto reclasificado de Capital a Resultados	Rubro de resultados en que se aplica la cobertura	Parte del Balance donde se Registra Posición Primaria	Inefectividad reconocida Mdp	Documento Hedge File
Cobertura parcial del Depósito de Regulación Monetaria BdM	Flujos Variables del DRM	24 IRS FIJA/TIE	ene-25	-1882	31 meses	-805	105	Margen de Interes de disponibilidades	Disponibilidades Restringidas	0	1
Cobertura de Gastos e Inversion en Usd y Eur	Variación de tipo de cambio en flujos estimados de gasto	1 FWD de Compra Usd/Mxp 12 FWD de Compra Eur/Mxp	dic-22	-278	6 meses	-229	-135	Linea de Gastos	Inmuebles, mobiliario, equipo, publicidad, informatica	0	18 y 19
Cobertura de Flujo de Efectivo UMS USD y Eur	Cambio de Divisa Fija a Domestica Fija	76 CCS FIJA/FIJA USD Y EUR	oct-33	-688	138 meses	1,038	1,001	Margen de Intereses de Inversiones en Valores	Inversiones en Valores	0	28 y 29
Cobertura de Flujo de Efectivo Bonos Corporativos IRS	Cambio de Divisa Variable a Recibir Tasa Fija	2 IRS FIJA/VAR MXP	oct-23	-24	16 meses	-2	12	Margen de Intereses de Inversiones en Valores	Inversiones en Valores	0	33
Cobertura de Flujo de Efectivo Bonos Corporativos CCS	Cambio de Divisa Fija a Domestica Fija	1 CCS FIJA/FIJA USD	jul-25	-22	38 meses	1	27	Margen de Intereses de Inversiones en Valores	Inversiones en Valores	0	34

\*Hasta la fecha todos los flujos de efectivo de las transacciones pronosticadas ocurriran en los plazos inicialmente pactados

Tipo de Cobertura: Valor Razonable										
Descripción de la cobertura	Naturaleza de los Riesgos Cubiertos	Instrumento de Cobertura	Maxima Fecha de Vencimiento Cobertura	Valor razonable Inst. de Cobertura	Ganancia/Perdida Instrumento de Cobertura por el ejercicio 2022	Ganancia/Perdida Elemento Cubierto por el ejercicio 2022	Parte del Balance donde se Registra Posición Primaria	Inefectividad reconocida a 2022	Documento Hedge File	
Cobertura de créditos en USD y MXN de tasa fija, para cambiar a flotante	Riesgo de Tasa fija de creditos en Usd y fija en MXN	2 IRS Paga Interes Fijo en Usd y Recibe Variable 2 IRS Paga Interes Fijo en Mxp y Recibe Variable	2040	761	983	-	983 Cartera de Crédito Vigente	0	2,15,25,26	
Cobertura de Bonos Soberanos Mexicanos en Eur/Usd/Gbp/Udi	Tasa fija Bonos UMS en Eur/Usd/Gbp/Udi	19 CCS V/F	2030	36	1,619	-	1,619 Inversiones en Valores	-1	5,6,9,20	
Cobertura Emision subordinadas USD	Tasa fija en Notas emitidas Usd V/F	24 IRS F/V	2029	-2730	-	4,447	4,447 Obligaciones Subordinadas en Circulación	-1	13	
Cobertura Emision subordinadas Usd	Tasa fija en Notas Usd V/F	16 CCS F/V	2024	8073	-	1,263	1,263 Obligaciones Subordinadas en Circulación	5	14	
Cobertura Bonos Corporativos	Tasa fija en div USD, EUR, UDI	13 CCS V/F	2025	-57	153	-	153 Inversiones en Valores	-1	3,7,10	
Cobertura Bonos Corporativos y Bonos M's	Tasa fija en Bonos Mxn / Mxn	21 IRS V/F	2027	778	472	-	472 Inversiones en Valores	9	11 y 31	
Certificado Bursatil	Tasa Fija en Mxn a Tasa Variable en Mxn	2 IRS F/V	2027	-276	-	329	329 Emisiones de Pasivos	0	30	

\* El valor razonable de los cross currency swaps (ccs) no incluye componente de tipo de cambio, por no ser éste parte de la relación de cobertura  
IRS.- Swaps de tasas de interes. CCS.- Cross currency swaps

los ejercicios cuantitativos de efectividad prospectiva dependiendo del tipo de cobertura pueden ser:

1. Para Cobertura de valor razonable: Consiste en la cobertura de la exposición a los cambios en el valor razonable (precio de mercado) de una posición primaria:

- a. Por VaR: valida que el coeficiente de eficacia en términos de VaR (VaR Cartera / VaR Elemento Cubierto) se encuentre dentro de los parámetros requeridos.
  - b. Por Sensibilidad: valida que la efectividad en términos de la sensibilidad (sensibilidad de la posición primaria / sensibilidad de la posición de cobertura) esté dentro de parámetros requeridos, tanto por plazos como a nivel total.
2. Para Cobertura de flujos de efectivo: Consiste en la cobertura de la exposición a la variabilidad de los flujos de efectivo de una posición primaria:
- a. Por Flujos: valida que la efectividad en términos de los flujos proyectados (Flujo t de la posición primaria / Flujo t de la posición de cobertura), esté dentro de los parámetros requeridos

Al cierre del trimestre, las coberturas de valor razonable del Trading Book presentan una efectividad prospectiva de 95% para la cobertura en pesos y de entre 93.8% y 96.2% para las coberturas en dólares, cumpliendo con el rango de efectividad.

Las coberturas de valor razonable del Banking Book presentan una efectividad prospectiva que oscila entre el 86.9% y 106.5%; mientras que las efectividades prospectivas de las coberturas de flujos de efectivo oscilan entre 86.8% y 98.8%, cumpliendo todas con el rango de efectividad.

**iii. *Discusión de la administración sobre las fuentes internas y externas de liquidez que pudieran ser utilizadas para atender requerimientos relacionados con instrumentos financieros derivados.***

Generalmente, la estructura de vencimientos de la institución es de activos a largo plazo, fondeados con pasivos de corto plazo o con pasivos de exigibilidad inmediata, dando como resultado riesgos y costos de liquidez. Por tanto, la entidad enfrenta la necesidad de mantener cierta cantidad de activos líquidos o acceso a capacidades amplias de liquidez, con el objeto de cumplir con el pago de sus obligaciones de corto plazo. El manejo de dicha liquidez, es una tarea de administración integral de flujos de efectivo, la cual está asignada al área de ALM & Capital.

El mecanismo fundamental es tener un acceso amplio a recursos líquidos y a bajo costo, tener la suficiente cantidad de activos líquidos (con el costo que ello implica) o una combinación de ambas estrategias. En este sentido, la situación de liquidez de un banco se refleja en las diferencias observadas en el tiempo sobre los usos y las fuentes de los recursos, en su magnitud y en su estabilidad a lo largo del tiempo.

Conceptualmente, las fuentes de liquidez son:

- ***Fuentes internas de liquidez:*** Los activos líquidos que la institución mantiene en su balance u otros activos que puedan ser enajenados.
- ***Fuentes externas de liquidez:*** Contratación de nuevos pasivos a través de la captación de recursos del mercado (incluyendo el Banco de México) y clientes, así como el intercambio de liquidez en otras divisas a través de la operativa FX.

En el caso de BBVA México, las fuentes internas de liquidez están comprendidas en:

1. USD: Es el excedente de liquidez con respecto al requerimiento regulatorio del Coeficiente de Liquidez en moneda extranjera (ACLME).
2. MXP/USD: Posición propia sujeta a venta o reporto.

Las fuentes externas de liquidez de BBVA México, son las siguientes:

1. Las principales fuentes en MXP se integran por la financiación mayorista vía Call Money, Subastas de Crédito con el Banco de México y emisión de papel propio.
2. Las principales fuentes en USD son los FX Forwards y FX Swaps (mismo día), operaciones en donde hay intercambios iniciales y finales de noacionales.

La capacidad de respuesta de estas fuentes de liquidez es inmediata.

*iv. Explicación de los cambios en la exposición a los principales riesgos identificados y en la administración de la misma, así como contingencias y eventos conocidos o esperados por la administración, que puedan afectarla en futuros reportes.*

*Asimismo, revelar cualquier situación o eventualidad, tales como cambios en el valor del activo subyacente o las variables de referencia, que implique que el uso del instrumento financiero derivado difiera de aquél con el que originalmente fue concebido, que modifique significativamente el esquema del mismo o que implique la pérdida parcial o total de la cobertura, y que requiera que la Emisora asuma nuevas obligaciones, compromisos o variaciones en su flujo de efectivo de forma que vea afectada su liquidez (Vg. por llamadas de margen). Para efectos de lo anterior, también deberá presentarse el impacto en resultados o flujo de efectivo de las mencionadas operaciones en derivados.*

A nivel total, el VaR de la posición para negociar de BBVA México disminuyó por una reducción en la exposición al riesgo de tasas de interés, pasando de MX\$ 149 millones en el trimestre anterior a MX\$ 130 millones para el segundo trimestre de 2022.

Valor en Riesgo de títulos para negociar		
Sin Alisado	1T	2T
Millones de pesos	2022	2022
Renta Fija	134	107
Renta Variable	3	6
Cambios	44	25
Vega	23	13
<b>Total</b>	<b>149</b>	<b>130</b>

*Adicionalmente, descripción y número de Instrumentos financieros derivados que hayan vencido durante el trimestre y de aquéllos cuya posición haya sido cerrada, así como el número y monto de llamadas de margen que, en su caso, se presentaron durante el trimestre. Asimismo, revelar cualquier incumplimiento que se haya presentado a los contratos respectivos.*

TABLA DE VENCIMIENTOS DE DERIVADOS POR AÑO																
2T 2022																
(Cifras en millones de pesos al 30 de Junio de 2022)																
Tipo de derivado, valor o contrato	Subyacente	Fines de cobertura u otros fines tales como negociación	Monto nominal / valor nominal +Cpa - Yta (Millones de Pesos)	2022	2023	2024	2025	2026	2027	2028	2029	2030	2031	2032	2033	2034 en Adelante
FUTUROS	DIVISA	NEGOCIAR	67,558	67,558	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FUTUROS	TASAS	NEGOCIAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FUTUROS	INDICES	NEGOCIAR	247	247	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FUTUROS	BONO	NEGOCIAR	260	260	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FUTUROS	ACCIONES	NEGOCIAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FvD	DIVISA	NEGOCIAR	1,481,088	1,203,914	174,867	29,771	6,397	24,616	22,832	796	12,568	5,155	9	9	9	144
FvD	TASAS	NEGOCIAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FvD	INDICES	NEGOCIAR	43,772	38,711	4,182	719	0	60	100	0	0	0	0	0	0	0
FvD	BONO	NEGOCIAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FvD	ACCIONES	NEGOCIAR	64	52	12	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OPCIONES	DIVISA	NEGOCIAR	154,929	57,276	19,130	16,423	3,564	12,491	22,036	0	10,525	4,210	4,027	0	5,248	0
OPCIONES	TASAS	NEGOCIAR	184,835	16,442	50,139	59,456	26,427	21,278	6,528	1,419	948	942	907	349	0	0
OPCIONES	INDICES	NEGOCIAR	11,487	4,309	2,006	1,300	1,291	1,946	634	0	0	0	0	0	0	0
OPCIONES	BONO	NEGOCIAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
OPCIONES	ACCIONES	NEGOCIAR	35,772	12,571	13,747	2,842	2,522	2,058	2,033	0	0	0	0	0	0	0
OPCIONES	COMMODITIES	NEGOCIAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Swaps	DIVISA	NEGOCIAR	864,090	87,673	161,734	88,587	61,015	123,476	116,099	51,820	27,986	45,917	50,323	19,037	7,109	23,313
Swaps	TASAS	NEGOCIAR	9,268,578	4,095,137	1,409,020	756,285	728,498	447,995	407,861	304,507	227,617	224,437	243,619	168,438	31,742	223,421
Swaps	INDICE	NEGOCIAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Swaps	CREDITO	NEGOCIAR	1,309	101	0	0	0	805	403	0	0	0	0	0	0	0
Swaps	ACCIONES	NEGOCIAR	5,443	663	3,908	719	0	54	100	0	0	0	0	0	0	0
Swaps	COMMODITIES	NEGOCIAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SWPASC	DIVISA	COBERTURA	98,803	16,490	0	24,777	9,662	20,301	4,854	4,783	3,153	13,189	0	0	1,594	0
SWPASC	TASAS	COBERTURA	128,748	21,370	662	31,950	16,368	383	12,368	20,135	15,101	0	0	0	10,410	0
SWPASC	INDICE	COBERTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
SWPASC	ACCIONES	COBERTURA	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FvD C	DIVISA	COBERTURA	2,054	2,054	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

### Instrumentos Financieros Derivados Vencimientos de Operaciones del Segundo Trimestre 2022

Tipo de derivado, valor o contrato	Subyacente	Fines de cobertura u otros fines tales como negociacion	Num Operaciones	Montos de Nominal por trimestre Mzo 2022 a Jun 2022 (Millones de Pesos)
FUTURO	DIVISAS	NEGOCIAR	72	17,368
FUTURO	INDICES	NEGOCIAR	12	209
FUTURO	BONOS	NEGOCIAR	1	362
FORWARD	DIVISAS	NEGOCIAR	2,682	800,442
FORWARD	INDICES	NEGOCIAR	37	42,462
FORWARD	ACCIONES	NEGOCIAR	30	31
OPCION	DIVISAS	NEGOCIAR	3137	35,803
OPCION	TASAS	NEGOCIAR	166	10,456
OPCION	INDICES	NEGOCIAR	48	4,057
OPCION	ACCIONES	NEGOCIAR	113	6,012
SWAP	DIVISAS	NEGOCIAR	42	48,801
SWAP	TASAS	NEGOCIAR	413	2,516,894
SWAP	ACCIONES	NEGOCIAR	3	502
SWAP	DIVISAS	COBERTURA	2	963
SWAP	TASAS	COBERTURA	1	140
FORWARD	DIVISAS	COBERTURA	8	1,111

Durante el segundo trimestre de 2022, el volumen de llamadas de margen para colateral son las siguientes:

#### Colateral Recibido (Cifras en millones de la divisa referida)

Divisa	Núm. Llamadas	Colateral recibido durante el 2T22 por incremento o devolución	Saldo final Colateral Recibido
USD Efectivo	278	504	721
EUR Efectivo	39	529	94
MXN Efectivo	65	4,712	1,004
MXN Valores			4,143

**Colateral Entregado (Cifras en millones de la divisa referida)**

Divisa	Núm. Llamadas	Colateral Entregado durante el 2T22 por incremento o devolución	Saldo Colateral Entregado por Derivados OTC	Saldo Colateral Entregado por Derivados Estandarizados	Saldo Colateral Entregado por Derivados Organizados	Total
USD Efectivo	659	437	97	24	131	252
USD Valores						0
EUR Efectivo	53	499	0	21		21
MXN Efectivo	188	4,896	3,220	6,760	0	9,980
MXN Valores			0			0

**Incumplimiento en contratos con derivados**

BBVA México ha aplicado deterioro por el 100% de los flujos vencidos no cobrados asociados a operaciones Derivadas; las cuentas por cobrar se han cancelado con cargo a resultados de operaciones financieras (ROF); de igual forma se ha aplicado deterioro sobre el valor razonable de derivados con contrapartes en incumplimiento y/o en proceso de reestructura (Work out) por los siguientes importes:

Deterioro e Incumplimiento de Derivados			Efecto en ROF	
	Mar 22	Jun 22	Mar 22	Jun 22
Flujos vencidos de Forward	- 3	- 3	-	-
Flujos vencidos de Derivados de Tasa	- 11	- 8	1	4
<b>Total Flujos Vencidos</b>	<b>-14</b>	<b>11</b>	<b>1</b>	<b>4</b>
100% Valor Razonable IRS	- 100	- 100	4	-
30% Valor Razonable IRS	- 8	- 2	11	6
<b>Total de Valor en Riesgo y Resultado</b>	<b>-108</b>	<b>102</b>	<b>15</b>	<b>6</b>

\*Cifras en millones de pesos

El deterioro sobre el MTM se ha aplicado con la estimación actual de recuperación a la fecha de su exigibilidad.

**v. Información cuantitativa conforme al formato contenido en la TABLA 1**

*Dicha Información deberá proporcionarse siempre que el valor absoluto del valor razonable de cada uno de los Instrumentos financieros derivados, o de la sumatoria en caso de presentarse de forma agregada, represente cuando menos el 5% de los activos, pasivos o capital total consolidado, o bien, el 3% de las ventas totales consolidadas del último trimestre*

Asimismo, se deberá presentar este tipo de información cuando dicho valor pueda llegar a representar, de conformidad con el análisis de sensibilidad a que hace referencia el numeral siguiente, los porcentajes antes mencionados,

En caso de que cualquier dato relacionado con los aspectos antes mencionados no pueda ser plenamente reflejado, se deberá proporcionar una discusión sobre las limitaciones relevantes que ocasionan dicha situación.

Resumen de Instrumentos Financieros Derivados (Cifras en millones de pesos al 30 de Junio 2022)										
Tipo de derivado, valor o contrato	Subyacente	Fines de cobertura u otros fines tales como negociación	Monto nominal / valor nominal (Millones de Pesos)	Valor del Activo Subyacente / Valor de Referencia				Valor razonable		Colateral / líneas de credito / valores dados en garantía (Millones de Pesos)
				Subyacente de Referencia	Trimestre Actual Jun. 22	Subyacente de Referencia	Trimestre Ant. Mzo. 22	Trimestre Actual Jun. 22 (Millones de Pesos)	Trimestre Anterior Mzo. 22 (Millones de Pesos)	
FUTURO	DIVISAS	NEGOCIAR	67,558	TC USD	20.14	TC USD	19.89	-0	-0	0
FUTURO	TASAS	NEGOCIAR						0	0	0
FUTURO	INDICES	NEGOCIAR	247	IPC JN22	47,286	IPC JN22	56,138	0	0	0
FUTURO	BONOS	NEGOCIAR	260	DC24 JN22	100	DC24 JN22	107	0	0	0
FUTURO	ACCIONES	NEGOCIAR						0	0	0
FORWARD	DIVISAS	NEGOCIAR	1,481,088	TC USD	20.14	TC USD	19.89	-2,109	-2,865	0
FORWARD	TASAS	NEGOCIAR						0	0	0
FORWARD	INDICES	NEGOCIAR	43,772	EUROSTOXX50 IND	3,512	EUROSTOXX50 IND	3,903	515	1,604	0
FORWARD	BONOS	NEGOCIAR						0	0	0
FORWARD	ACCIONES	NEGOCIAR	64	MXN-AXTELCPO.M	47,664.25	MXN-AXTELCPO.M	56,532.52	12	10	0
OPCION	DIVISAS	NEGOCIAR	154,929	TC USD	20.14	TC USD	19.89	-544	710	0
OPCION	TASAS	NEGOCIAR	184,835	TIEE 1M NEXT	7.75	TIEE 1M NEXT	6.73	324	315	0
OPCION	INDICES	NEGOCIAR	11,487	MXN-SBYESGMX II	146	MXN-SBYESGMX II	158	693	680	0
OPCION	BONOS	NEGOCIAR						0	0	0
OPCION	ACCIONES	NEGOCIAR	35,772	USD-WYNN.O	1,250	USD-WYNN.O	1,547	-19,324	-18,582	0
OPCION	COMMODITIES	NEGOCIAR						0	0	0
SWAP	DIVISAS	NEGOCIAR	864,090	TC USD	20.14	TC USD	19.89	7,451	7,100	0
SWAP	TASAS	NEGOCIAR	9,268,578	MXN FI-CD 28	6.77	MXN FI-CD 28	6.73	-4,479	-3,358	15,504
SWAP	INDICES	NEGOCIAR						0	0	0
SWAP	CREDITO	NEGOCIAR	1,309	MEX BBB	1,309	MEX BBB	1,094	0	-2	0
SWAP	ACCIONES	NEGOCIAR	5,443	IPC BASKET IDX	47,286	IPC BASKET IDX	56,138	-427	-1,528	0
SWAP	COMMODITIES	NEGOCIAR						0	0	0
SWAP	DIVISAS	COBERTURA	98,803	TC USD	20.14	TC USD	19.89	7,110	5,985	0
SWAP	TASAS	COBERTURA	128,748	MXN FI-CD 28	6.77	MXN FI-CD 28	6.73	-2,949	-1,329	0
SWAP	INDICES	COBERTURA						0	0	0
SWAP	ACCIONES	COBERTURA						0	0	0
FORWARD	DIVISAS	COBERTURA	2,054	TC USD	20.14	TC USD	19.89	-278	-200	0

Nota 1: El Valor de Referencia del Activo se presenta de acuerdo al volumen de Nominales

Nota 2: El colateral otorgado en derivados es por la posición neta en riesgo con cada contraparte, se presenta en swaps por representar el mayor volumen de posición

#### IV. ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD

Tratándose de instrumentos con fines distintos a los de cobertura o de aquellos que por su naturaleza deban reconocer la ineffectividad de la cobertura, descripción del método aplicado para la determinación de las pérdidas esperadas o sensibilidad del precio de los derivados ante cambios en las distintas variables de referencia, incluyendo la volatilidad de dichas variables. En caso de contar con dichas metodologías, presentar los indicadores pertinentes, así como una breve interpretación de los mismos.

## Riesgo de Mercado (*Trading Book*)

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 VaR como la medida central. El VaR determina que no se perderá en un día de operación más del monto calculado en el 99% de las veces.

La metodología utilizada para el cálculo del VaR es Simulación Histórica a un horizonte de tiempo de un día con una confianza del 99%. Se utilizan dos metodologías Con y Sin “Alisado Exponencial”. La primera, da mayor ponderación a los últimos datos del mercado, sirviendo sólo como medida alterna, y la segunda, le da el mismo peso a la información de dos años de tendencias, siendo la medida oficial. A continuación, se muestra el VaR Simulación histórica Sin Alisado:

Valor en Riesgo de títulos para negociar		
Sin Alisado	1T	2T
Millones de pesos	2022	2022
<b>Total</b>	<b>149</b>	<b>130</b>

Con frecuencia mensual se realizan pruebas estadísticas de *backtesting* para poder calibrar los modelos utilizados. La prueba consiste en 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 del VaR.

## Balance Estructural (*Banking Book*)

Por lo que respecta al riesgo estructural de mercado a tasas de interés, se lleva a cabo la valuación del balance bajo condiciones actuales y se determina su sensibilidad a alzas o bajas en tasas. Asimismo, se calcula la sensibilidad del margen financiero ante cambios en las tasas de interés.

Las sensibilidades de valor económico y de margen financiero se miden a través de movimientos paralelos en las curvas de +/-100 puntos base y de forma agregada para Pesos y UDIs con respecto al Dólar. Las mediciones anteriores se realizan para las posiciones estructurales del negocio bancario en los libros de moneda nacional y extranjera.



Junio 22

Valor Económico				
Sensibilidad Balance Estructural Millones de pesos				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Límite
Moneda Nacional (MN)	7,489	-7,246	-9,713	
Moneda Extranjera (ME)	-3,557	3,285	-4,493	
Total (MN+ME)	3,932	-3,961	-9,287	77.4%

Margen Financiero proyectado a 12 meses				
Sensibilidad Balance Estructural Millones de pesos				
Portafolio	-100 pb	+100 pb	Agregada	Uso Límite
Moneda Nacional (MN)	-4,876	4,893	-6,337	
Moneda Extranjera (ME)	-2,264	2,230	-2,838	
Total (MN+ME)	-7,140	7,123	-7,740	65.9%

Notas: Balance Estructural sin portafolio de Compromisos con Empleados. Cifras redondeadas  
Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas. Sensibilidades agregadas por moneda no son aditivas.

BBVA México cuenta con una gran diversidad de variables de mercado vinculadas a los factores de riesgo de las posiciones, dado que no se considera alguna variable como fundamental, a continuación, se presenta la volatilidad de algunas variables de referencia:

Volatilidad de Variables de Referencia			
Factor	30-jun Valor	30-jun Volatilidad	31-mar
<b>Cambiaris</b>			
MX\$/US\$	20.1335	13.68%	12.51%
<b>Tasas de Interés</b>			
Swaps MXP 1y	9.58%	11.25%	16.13%
Bono M10	9.03%	15.00%	21.23%
Swaps MXP 10y	8.91%	17.73%	22.01%
<b>Índices</b>			
IPC	47,524	16.85%	16.84%
		* Tasas par de mercado	
		** Volatilidad anualizada considerando un mes de observaciones	

**Por otra parte, deberá presentarse un análisis de sensibilidad para las operaciones con instrumentos financieros derivados mencionados en el párrafo inmediato anterior, que muestre la pérdida potencial reflejada en el estado de resultados y en el flujo de efectivo.**

BBVA México gestiona de manera integral su posición a los distintos factores de riesgo a los que se ve expuesta, tanto a instrumentos financieros derivados como a instrumentos maduros. Las medidas de sensibilidad permiten determinar el impacto potencial en el estado de resultados y en el flujo de efectivo ante cambios de los factores de riesgo en el mercado. A continuación, se muestra la sensibilidad y exposición a los principales factores de riesgo:

Trading Book

Análisis de Sensibilidad	
Millones de pesos	TOTAL
Tasa de Interés a 1pb	-5.6
Posición Cambiaria Equivalente MXN	28.2
Posición en Renta Variable	-10.0
Vega a Tasas de Interés a 1%	0.0
Vega a Tipos de Cambio a 1%	2.74
Vega a Renta Variable a 1%	0.3

Banking Book

Análisis Sensibilidad +/-100 pb	
Millones de pesos	Total
Valor Económico	-3,961
Margen Financiero a 12 meses	-7,140

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

Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas.

***Este análisis deberá contemplar al menos los siguientes aspectos:***

***i.-Identificación de los riesgos que pueden generar pérdidas en la Emisora por operaciones con instrumentos financieros derivados por cambios en las condiciones de mercado, así como los instrumentos que originarían dichas pérdidas.***

BBVA México está expuesto a riesgos de mercado por los distintos factores de riesgo asociados a las posiciones que mantiene en una amplia gama de productos financieros, incluyendo instrumentos maduros y derivados. Los principales factores de riesgo a los que se ve expuesta la Emisora son las curvas de tasas de interés, el tipo de cambio, el precio de los activos e índices de renta variable y las superficies de volatilidad implícitas de opciones (de tasas, tipos de cambio y renta variable). Dentro de la gama de productos financieros que mantiene la Emisora, se cuenta con acciones, bonos, reportos, operaciones cambiarias, swaps, forwards, futuros y opciones.

Las posibles pérdidas por los riesgos expuestos se presentan en el inciso iii) por cada escenario evaluado.

***ii. Tres escenarios que, en caso de que ocurran, puedan generar situaciones adversas para la Emisora.***

***Estos escenarios deberán describir, de forma general, los supuestos y parámetros que fueron empleados para llevarlos a cabo y considerar situaciones (a) probables, (b)***

*posibles (que implique una variación de por lo menos el 25% en el precio de los activos subyacentes o variables de referencia) y (c) remotas o de estrés (que implique una variación de por lo menos el 50% en el precio de los activos subyacentes o variables de referencia, o la variación mínima requerida en dichos precios o variables que tenga como consecuencia una pérdida equivalente al capital contable de la Emisora del trimestre inmediato anterior).*

*Podrán utilizarse parámetros distintos cuando éstos permitan identificar las pérdidas a que hace referencia el numeral i, anterior*

BBVA México cuenta con escenarios de estrés que le permiten determinar cuál sería la pérdida a la que podría verse sometido el portafolio actual en caso de que se repitiera alguno de los eventos considerados. Para medir el impacto de un evento, se considera el movimiento sobre los principales factores de riesgo que componen el portafolio, presentados en fechas históricas determinadas y en escenarios hipotéticos fijos.

Los escenarios considerados para el *Trading Book* son los siguientes:

1. Tequila 94 (Crisis Tequila) - Una delicada situación política y un creciente déficit de la cuenta corriente durante 1994 provocaron la falta de reservas internacionales. El dólar se incrementó cerca del 300% causando quiebras de miles de compañías, desempleo y carteras vencidas. Provocando a su vez inflación, alza en las tasas de interés y colapso de la actividad económica, así como un contagio hacia el resto de las economías emergentes. Los principales factores afectados son las tasas de interés nacionales (alza superior al 10%) y el tipo de cambio USD/MXN (alza superior al 20%), entre otros factores.
2. Asia 97 (Efecto Dragón) - Entre octubre y noviembre de 1997, una abrupta caída de la bolsa en Hong Kong se extendió por los mercados bursátiles. Tras la crisis del sudeste asiático sobrevino el temor de una caída de las utilidades de empresas estadounidenses y europeas al poderse ver afectadas por sus filiales en Asia que repercutió en el resto del mundo. Los principales factores afectados son las tasas de interés nacionales (alza superior al 25%) y tasa de interés denominadas en dólares (alza superior al 10%), entre otros factores.
3. Septiembre 01 - Tras los ataques terroristas a las Torres Gemelas de NY, principal centro financiero de los Estados Unidos de Norteamérica, sobrevino un pánico financiero y contracción de la economía estadounidense. Los principales factores afectados son las tasas de interés nacionales (movimiento de 25%) y tasa de interés denominadas en dólares (movimientos hasta 50%), entre otros factores.
4. México 04 - A mediados del 2004, ante los cambios en el ciclo de la economía estadounidense y un incremento en la inflación, la FED decide incrementar abruptamente la tasa de referencia para frenar la inflación, sin claridad hacia los mercados de si continuaría o no con el incremento de las tasas. De manera análoga, el sorpresivo aumento del corto por parte de Banco de México incrementó de manera importante las volatilidades de prácticamente todos los factores de riesgo nacionales.
5. Lehman 08 - La crisis financiera de 2008 se desató de manera directa debido al colapso de la burbuja inmobiliaria en Estados Unidos, la llamada crisis de las hipotecas subprime. Esto trajo como consecuencia una profunda crisis de liquidez, causando indirectamente encarecimiento de las materias primas a nivel global, diferentes derrumbes bursátiles y en conjunto, una crisis económica a escala internacional.

Este escenario es intensivo en movimientos fuertes de tasas de interés locales, con la correlación totalmente rota respecto de las tasas de Estados Unidos, cuyo mercado reaccionó mucho antes al local.

6. Derivados Trading Posible - Se estresa un 25% los factores de riesgo que afectan el valor de los instrumentos derivados de la cartera de trading. Los principales factores afectados son las tasas de interés nacionales de swaps y las volatilidades para valorar opciones de tasas de interés.

7. Derivados Trading Remoto - Se estresa un 50% los factores de riesgo que afectan el valor de los instrumentos derivados de la cartera de trading. Los principales factores afectados son las tasas de interés nacionales de swaps y las volatilidades para valorar opciones de tasas de interés.

En el caso del *Banking Book*, se consideran 3 escenarios para afectar el valor económico y el margen financiero de sus instrumentos derivados. Se considera el escenario Lehman-08, cuya descripción ha sido ya mencionada. En el escenario posible, se estresan en un 25% los factores de riesgo que afectan a los derivados, tal que se genere una pérdida tanto en posiciones de moneda nacional como moneda extranjera; el escenario remoto es similar al posible sólo que se estresan en un 50% los factores de riesgo. Los factores de riesgo que mayores afectaciones generan son las tasas de interés en los swaps.

***iii.- Estimación del impacto en el estado de resultados y en flujo de efectivo, para cada escenario mencionado en el numeral anterior.***

***Tratándose de instrumentos financieros derivados con fines de cobertura, será responsabilidad de la Emisora determinar si el análisis de sensibilidad resulta aplicable. En caso de considerar que los resultados de las medidas de efectividad resultan suficientes. Indicar cuál es el nivel de estrés o variación en los activos subyacentes o variables de referencia bajo el cual se llega a dicha conclusión.***

La estimación del impacto de estos escenarios en el estado de resultados al cierre de Junio de 2022 es la siguiente:

Trading Book

Escenarios Historicos	
Millones de pesos	
Tequila 94	-505
Asia 97	-173
Septiembre 01	-992
Mex 04	-130
Lehman 08	-516
Derivados Trading Posible	-94
Derivados Trading Remoto	-213

## Banking Book

### Escenario Lehman 08

#### Valor Económico

Balance Estructural Millones de pesos

Moneda Nacional (MN)	-6,883
Moneda Extranjera (ME)	2,045
Total (MN+ME)	-4,838

#### Margen Financiero Proyectado a 12 meses

Balance Estructural Millones de pesos

Moneda Nacional (MN)	-4,900
Moneda Extranjera (ME)	-488
Total (MN+ME)	-5,388

### Escenario Posible

#### Valor Económico

Balance Estructural Millones de pesos

Moneda Nacional (MN)	-7,482
Moneda Extranjera (ME)	2,939
Total (MN+ME)	-4,543

#### Margen Financiero Proyectado a 12 meses

Balance Estructural Millones de pesos

Moneda Nacional (MN)	-5,587
Moneda Extranjera (ME)	-3,024
Total (MN+ME)	-8,612

### Escenario Remoto

#### Valor Económico

Balance Estructural Millones de pesos

Moneda Nacional (MN)	-7,537
Moneda Extranjera (ME)	2,597
Total (MN+ME)	-4,940

#### Margen Financiero Proyectado a 12 meses

Balance Estructural Millones de pesos

Moneda Nacional (MN)	-5,656
Moneda Extranjera (ME)	-3,114
Total (MN+ME)	-8,770

Nota: Balance Estructural incluyendo portafolio de Compromisos con Empleados. Cifras redondeadas

Valores positivos son ganancias y negativos son pérdidas.

# Activos subyacentes

## Títulos Opcionales

30 de junio de 2022

## Activos Subyacentes de Títulos Opcionales

Las fuentes de información de los valores subyacentes son públicas, gratuitas y en idioma español. En caso de que BBVA México, S.A., Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero BBVA México (la “Emisora”) emita un título opcional en la que la información del subyacente no sea pública, gratuita y/o en idioma español, la Emisora publicará en su página de internet [www.bbva.mx](http://www.bbva.mx), la información del activo subyacente correspondiente.

### a) Información Bursátil

Clave de Pizarra	Denominación Social	ISIN	País	Bolsa de Origen	Fuente de Información	Suspensión
AAL *	American Airlines Group Inc.	US02376R1023	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
AAPL *	Apple Computer Inc	US0378331005	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
ACWI *	IShares Msci Acwi Etf	US4642882579	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
ADBE *	Adobe Inc.	US00724F1012	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
AMD *	Advanced Micro Devices Inc.	US0079031078	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
AMZN *	Amazon. Com Inc	US0231351067	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
ATVI *	Activision Blizzard, Inc.	US00507V1098	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/1/2022
AVGO *	Broadcom Inc.	US11135F1012	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
BA *	The Boeing Company	US0970231058	E.U.A.	Nueva York	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	23/3/2020
BABA N	Alibaba Group Holding Limited	US01609W1027	China	Nueva York	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	18/3/2020
BIDU N	Baidu Inc.	US0567521085	China	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
BYND *	Beyond Meat, Inc.	US08862E1091	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	12/5/2022
CCL1 N	Carnival Corporation	PA1436583006	E.U.A.	Nueva York	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	2/4/2020
CMCSA *	Comcast Corp	US20030N1019	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
CRM *	Salesforce, Inc.	US79466L3024	E.U.A.	Nueva York	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	18/3/2020
DIS *	The Walt Disney Company	US2546871060	E.U.A.	Nueva York	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	18/3/2020
DKNG1 *	Draftkings Inc.	US26142V1052	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	No
DPW N	Deutsche Post Ag	DE0005552004	Alemania	Xetra	<a href="http://www.xetra.com">www.xetra.com</a>	14/6/2022
EEM *	IShares Msci Emerging Markets Etf	US4642872349	E.U.A.	Nueva York	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	18/3/2020
ET *	Energy Transfer Lp	US29273V1008	E.U.A.	Nueva York	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	18/3/2020
EUE N	IShares Core Euro Stoxx 50 Ucts Etf Eur (Dist)	IE0008471009	Irlanda	Xetra	<a href="http://www.xetra.com">www.xetra.com</a>	20/7/2021
FDX *	Fedex Corp.	US31428X1063	E.U.A.	Nueva York	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	18/3/2020
FTNT *	Fortinet, Inc.	US34959E1091	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
FXI *	IShares China Large-Cap Etf	US4642871846	E.U.A.	Nueva York	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	18/3/2020
GOLD N	Barrick Gold Corporation	CA0679011084	Canadá	Nueva York	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	18/3/2020
GOOGL *	Alphabet Inc.	US02079K3059	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
ICLN *	IShares Global Clean Energy Etf	US4642882249	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
INTC *	Intel Corporation	US4581401001	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
IVE *	IShares S&P 500 Value Etf	US4642874089	E.U.A.	Nueva York	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	18/3/2020
JNJ *	Johnson & Johnson	US4781601046	E.U.A.	Nueva York	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	18/3/2020
KOF UBL	Coca-Cola Femsa, S.A.B. De C.V.	MX01KO000002	México	BMV	<a href="http://www.bmv.com.mx">www.bmv.com.mx</a>	12/3/2020
MBG N	Mercedes-Benz Group Ag	DE0007100000	Alemania	Xetra	<a href="http://www.xetra.com">www.xetra.com</a>	7/7/2022
MC N	Lvmh Moët Hennessy - Louis Vuitton Se	FR0000121014	Francia	Euronext	<a href="http://www.euronext.com">www.euronext.com</a>	19/10/2020
MELI N	Mercadolibre Inc.	US58733R1023	Argentina	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
META *	Meta Platforms, Inc.	US30303M1027	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	No
MRNA *	Moderna, Inc.	US60770K1079	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	20/7/2020
MS *	Morgan Stanley	US6174464486	E.U.A.	Nueva York	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	18/3/2020
MSFT *	Microsoft Corporation	US5949181045	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
MT1 N	Arcelormittal	LU1598757687	Luxemburgo	Euronext	<a href="http://www.euronext.com">www.euronext.com</a>	2/5/2022
NFLX *	Netflix, Inc.	US64110L1061	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
NKE *	Nike, Inc.	US6541061031	E.U.A.	Nueva York	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	18/3/2020
NVDA *	Nvidia Corporation	US67066G1040	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
PLUG *	Plug Power Inc.	US72919P2020	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	6/1/2021
PTON *	Peloton Interactive, Inc.	US70614W1009	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	14/4/2022
PYPL *	Paypal Holdings, Inc.	US70450Y1038	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
QCOM *	Qualcomm Inc.	US7475251036	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020
QQQ *	Invesco Qqq Trust	US46090E1038	E.U.A.	Nasdaq	<a href="http://www.nasdaq.com">www.nasdaq.com</a>	18/3/2020



Clave de Pizarra	Denominación Social	ISIN	País	Bolsa de Origen	Fuente de Información	Suspensión
RCL *	Royal Caribbean Group	LR0008862868	E.U.A.	Nueva York	www.nyse.com	31/3/2020
ROKU *	Roku, Inc.	US77543R1023	E.U.A.	Nasdaq	www.nasdaq.com	18/3/2020
SAP1 N	Sap Se	DE0007164600	Alemania	Xetra	www.xetra.com	30/6/2022
SHOP N	Shopify Inc.	CA82509L1076	Canadá	Nueva York	www.nyse.com	18/3/2020
SNAP *	Snap Inc.	US83304A1060	E.U.A.	Nueva York	www.nyse.com	18/3/2020
SOXX *	IShares Semiconductor Etf	US4642875235	E.U.A.	Nasdaq	www.nasdaq.com	18/3/2020
SPY *	Spdr S&P 500 Etf Trust	US78462F1030	E.U.A.	Nueva York	www.nyse.com	18/3/2020
SQ *	Block, Inc.	US8522341036	E.U.A.	Nueva York	www.nyse.com	19/3/2020
T *	At&T Inc.	US00206R1023	E.U.A.	Nueva York	www.nyse.com	18/3/2020
TDOC *	Teladoc Health Inc.	US87918A1051	E.U.A.	Nueva York	www.nyse.com	28/4/2022
TRIP *	Tripadvisor, Inc.	US8969452015	E.U.A.	Nasdaq	www.nasdaq.com	18/3/2020
TSLA *	Tesla, Inc.	US88160R1014	E.U.A.	Nasdaq	www.nasdaq.com	18/3/2020
TWTR *	Twitter, Inc.	US90184L1026	E.U.A.	Nueva York	www.nyse.com	25/4/2022
UAA *	Under Armour, Inc.	US9043111072	E.U.A.	Nueva York	www.nyse.com	18/3/2020
UBER *	Uber Technologies, Inc.	US90353T1007	E.U.A.	Nueva York	www.nyse.com	10/2/2022
UPS *	United Parcel Service Inc.	US9113121068	E.U.A.	Nueva York	www.nyse.com	18/3/2020
V *	Visa Inc.	US92826C8394	E.U.A.	Nueva York	www.nyse.com	18/3/2020
WMT *	Walmart Inc	US9311421039	E.U.A.	Nueva York	www.nyse.com	18/3/2020
WYNN *	Wynn Resorts Limited	US9831341071	E.U.A.	Nasdaq	www.nasdaq.com	19/3/2020
XLK *	Technology Select Sector Spdr	US81369Y8030	E.U.A.	Nueva York	www.nyse.com	18/3/2020
ZM *	Zoom Video Communications, Inc.	US98980L1017	E.U.A.	Nasdaq	www.nasdaq.com	18/3/2020

Clave	Subyacente	País / Bolsa de Origen	Fuente de Información
SX5E	Índice Eurostoxx 50®	Europa	www.stoxx.com
SPX	Índice S&P 500®	E.U.A.	www.standardandpoors.com
Índice SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Líderes Globales MXN Risk Control 10% Index	Alemania	www.solactive.com/indices
Índice SBVHAWMX	Solactive BBVA Health & Wellness SIC MXN Hedged Risk Control 10% Index	Alemania	www.solactive.com/indices
Índice SBVCYBMX	Solactive BBVA Cybersecurity SIC MXN Risk Control 10% Index	Alemania	www.solactive.com/indices

## b) Precio máximo y mínimo de los últimos 5 años

Clave de Pizarra	2017		2018		2019		2020		2021	
	Máx	Mín	Máx	Mín	Máx	Mín	Máx	Mín	Máx	Mín
KOF UBL	159.67	127.22	146.21	109.94	130.07	105.71	121.02	77.30	117.34	87.79
AAL *	54.22	40.35	58.47	29.72	36.93	24.45	30.47	9.04	25.82	15.00
AAPL *	44.11	29.01	58.02	36.71	73.41	35.55	136.69	56.09	180.33	116.36
ADBE *	185.40	103.48	275.49	177.70	331.20	215.70	533.80	285.00	688.37	421.20
AMD *	15.20	9.75	32.72	9.53	46.63	17.05	97.12	38.71	161.91	73.09
AMZN *	59.79	37.68	101.98	59.45	101.05	75.01	176.57	83.83	186.57	147.60
ATVI *	66.73	36.64	83.39	43.99	59.42	40.11	92.85	52.05	103.81	57.28
AVGO *	284.62	174.28	272.27	202.46	327.80	230.96	437.85	167.87	674.28	421.25
BA *	297.90	156.97	392.30	294.16	440.62	310.90	347.45	95.01	269.19	188.19
BABA N	191.19	88.60	210.86	131.89	216.38	130.60	317.14	176.34	270.83	111.96
BIDU N	272.82	168.26	284.07	157.12	184.77	94.35	219.63	83.62	339.91	136.30
BYND *	N/A	N/A	N/A	N/A	234.90	65.75	194.95	54.02	192.08	63.26
CCL1 N	69.48	52.14	71.94	46.21	58.85	40.13	51.90	7.97	31.31	16.38
CMCSA *	41.99	34.53	42.99	30.59	46.97	34.37	52.40	32.42	61.75	47.71
CRM *	108.80	70.54	160.43	104.03	166.95	130.40	281.25	124.30	309.96	205.33
DIS *	115.84	96.93	118.90	98.54	151.64	106.33	181.18	85.76	201.91	142.15
DKNG1 *	N/A	N/A	N/A	N/A	10.84	9.80	63.78	10.68	71.98	26.59
DPWN	40.99	30.60	40.96	23.72	34.91	23.54	41.95	19.11	60.87	40.12
ET *	19.86	15.15	19.18	11.80	15.74	11.16	13.68	4.53	11.35	6.10
FDX *	251.07	183.56	274.32	152.70	198.15	138.39	301.45	90.49	315.59	217.87



Clave de Pizarra	2017		2018		2019		2020		2021	
	Máx	Mín	Máx	Mín	Máx	Mín	Máx	Mín	Máx	Mín
FTNT *	9.02	6.02	18.46	8.77	21.91	13.38	30.43	15.14	73.53	27.62
GOLD N	20.50	13.55	15.20	9.76	19.94	11.74	30.46	15.67	25.27	17.58
GOOGL *	1,085.09	807.77	1,285.50	984.67	1,362.47	1,025.47	1,824.97	1,054.13	2,996.77	1,722.88
INTC *	47.56	33.46	57.08	42.42	60.08	43.46	68.47	44.11	68.26	47.89
JNJ *	143.62	111.76	148.14	119.40	146.44	125.72	157.38	111.14	179.47	153.07
MBG N	61.49	49.77	63.54	38.00	49.79	34.02	49.33	18.33	76.36	46.67
MC N	259.55	176.95	311.70	234.90	417.60	243.65	513.10	287.95	734.70	491.05
MELI N	329.28	161.02	413.94	257.52	690.10	296.59	1,732.39	447.34	1,984.34	1,052.95
META *	183.03	116.86	217.50	124.06	208.10	131.74	303.91	146.01	382.18	245.64
MRNA *	N/A	N/A	18.80	13.51	28.31	12.28	169.93	17.77	484.50	109.07
MS *	53.85	40.69	58.91	37.01	51.12	39.10	68.53	27.81	105.45	67.05
MSFT *	86.85	62.30	115.61	85.01	158.96	97.40	231.65	135.42	343.11	212.25
MT1 N	27.57	17.84	30.63	17.80	21.29	11.44	19.25	6.46	30.88	17.58
NFLX *	202.68	127.49	418.97	201.07	385.03	254.59	556.55	298.84	691.69	484.98
NKE *	64.81	50.83	85.55	62.49	101.57	72.75	144.02	62.80	177.51	127.11
NVDA *	54.24	23.87	72.34	31.77	59.84	32.00	145.62	49.10	333.76	115.93
PLUG *	3.15	0.85	2.42	1.01	4.00	1.26	36.14	2.76	73.18	20.07
PTON *	N/A	N/A	N/A	N/A	36.84	21.08	162.76	19.51	167.42	34.56
PYPL *	78.57	39.31	93.07	71.73	121.30	82.09	243.49	85.26	308.53	179.32
QCOM *	68.91	49.64	75.09	49.75	94.03	49.40	158.80	60.91	189.28	122.95
RCL *	129.23	83.87	134.98	89.48	134.17	92.55	135.05	22.33	96.98	64.27
ROKU *	56.58	18.57	76.48	27.17	169.86	30.10	360.56	63.84	479.50	203.94
SAP1 N	100.35	82.43	107.80	82.47	124.72	84.31	142.26	87.63	128.98	101.78
SHOP N	12.29	4.28	17.38	10.55	40.88	12.98	127.71	32.23	169.06	103.99
SNAP *	27.09	11.83	20.75	4.99	17.89	5.64	53.33	8.37	83.11	44.42
SQ *	48.86	13.81	99.01	36.17	82.28	52.42	241.58	38.09	281.81	158.30
T *	32.47	24.80	29.56	20.65	29.91	22.17	29.72	20.00	24.63	16.73
TDOC *	37.10	16.40	86.35	31.30	85.88	46.23	249.42	82.96	294.54	87.43
TRIP *	52.92	30.06	66.93	34.35	60.39	27.91	31.52	14.45	61.03	24.09
TSLA *	77.00	43.40	75.91	50.11	86.19	35.79	705.67	72.24	1,229.91	563.00
TWTR *	25.20	14.29	46.76	22.16	45.42	27.99	55.87	22.00	77.63	42.07
UAA *	30.71	11.61	24.31	12.92	27.51	16.99	21.85	7.71	26.96	17.35
UBER *	N/A	N/A	N/A	N/A	46.38	25.99	54.86	14.82	63.18	35.73
UPS *	123.72	102.87	134.09	89.89	124.30	92.92	176.54	86.17	218.07	155.00
V *	114.35	79.50	150.79	113.86	189.39	128.13	218.73	135.74	250.93	190.16
WMT *	99.62	65.66	109.55	82.40	121.28	92.86	152.79	104.05	151.45	127.53
WYNN *	170.21	87.46	201.51	92.01	149.30	102.50	152.21	43.02	140.00	76.06
ZM *	N/A	N/A	N/A	N/A	102.77	62.00	568.34	67.28	444.51	181.81
ACWI *	72.62	59.63	77.52	61.17	79.53	63.03	90.73	54.29	107.24	90.21
EEM *	47.81	35.43	52.08	38.00	45.07	38.45	51.70	30.61	57.96	47.44
EUE N	37.51	32.84	37.26	29.85	38.37	30.04	39.13	24.11	44.70	35.32
FXI *	48.32	35.15	54.00	38.26	45.85	37.67	48.62	33.91	54.47	35.57
ICLN *	9.38	8.01	10.02	7.91	11.81	8.25	28.29	8.33	33.41	20.44
IVE *	114.78	101.27	121.11	95.36	130.26	99.16	131.79	82.97	156.80	125.98
QQQ *	158.64	119.54	186.74	143.50	213.79	149.82	313.74	169.30	403.99	299.94
SOXX *	181.75	122.01	196.31	145.00	252.82	148.71	382.56	176.66	555.63	375.21
SPY *	268.20	225.24	293.58	234.34	322.94	244.21	373.88	222.95	477.48	368.79
XLK *	65.13	48.79	75.93	57.62	91.92	58.89	130.52	70.40	176.65	125.83

### c) Precio máximo y mínimo semestral de los últimos dos ejercicios

Clave de Pizarra	Enero - Junio 2020		Julio - Diciembre 2020		Enero - Junio 2021		Julio - Diciembre 2021	
	Máx	Mín	Máx	Mín	Máx	Mín	Máx	Mín
KOF UBL	121.02	90.56	100.30	77.30	105.71	87.79	117.34	101.17
AAL *	30.47	9.04	17.99	10.95	25.82	15.00	22.26	16.28
AAPL *	91.63	56.09	136.69	91.03	143.16	116.36	180.33	137.27
ADBE *	440.55	285.00	533.80	426.29	590.75	421.20	688.37	549.77
AMD *	58.90	38.71	97.12	52.34	97.25	73.09	161.91	85.89
AMZN *	138.22	83.83	176.57	143.94	175.27	147.60	186.57	159.39
ATVI *	76.58	52.05	92.85	75.12	103.81	88.00	94.40	57.28

Clave de Pizarra	Enero - Junio 2020		Julio - Diciembre 2020		Enero - Junio 2021		Julio - Diciembre 2021	
	Máx	Mín	Máx	Mín	Máx	Mín	Máx	Mín
AVGO *	324.70	167.87	437.85	305.79	489.96	421.25	674.28	465.67
BA *	347.45	95.01	238.17	144.39	269.19	194.03	239.73	188.19
BABA N	230.48	176.34	317.14	215.95	270.83	206.08	221.87	111.96
BIDU N	144.51	83.62	219.63	115.69	339.91	179.30	201.46	136.30
BYND *	162.46	54.02	194.95	123.32	192.08	101.52	152.99	63.26
CCL1 N	51.90	7.97	23.57	12.30	31.31	18.67	26.38	16.38
CMCSA *	47.50	32.42	52.40	39.25	58.68	48.42	61.75	47.71
CRM *	193.36	124.30	281.25	185.51	248.59	205.33	309.96	237.55
DIS *	148.20	85.76	181.18	112.18	201.91	163.03	185.91	142.15
DKNG1 *	43.70	10.68	63.78	29.50	71.98	40.99	63.67	26.59
DPWN	34.63	19.11	41.95	32.79	58.53	40.12	60.87	51.88
ET *	13.68	4.53	7.15	5.11	11.35	6.10	10.71	8.15
FDX *	164.91	90.49	301.45	155.48	315.59	235.34	299.67	217.87
FTNT *	29.12	15.14	30.43	22.07	49.41	27.62	73.53	48.47
GOLD N	28.19	15.67	30.46	22.44	25.27	18.67	21.81	17.58
GOOGL *	1,524.87	1,054.13	1,824.97	1,409.39	2,450.72	1,722.88	2,996.77	2,448.89
INTC *	68.47	44.61	61.15	44.11	68.26	49.67	56.87	47.89
JNJ *	155.51	111.14	157.38	137.11	171.07	153.07	179.47	155.93
MBGN	41.95	18.33	49.33	29.93	67.27	46.67	76.36	57.50
MCN	439.05	287.95	513.10	366.75	687.30	491.05	734.70	613.10
MELI N	985.77	447.34	1,732.39	956.62	1,984.34	1,296.65	1,953.83	1,052.95
META *	242.24	146.01	303.91	230.12	355.64	245.64	382.18	306.84
MRNA *	79.63	17.77	169.93	54.34	235.14	109.07	484.50	221.99
MS *	57.51	27.81	68.53	46.42	93.96	67.05	105.45	87.64
MSFT *	203.51	135.42	231.65	200.39	271.40	212.25	343.11	271.60
MT1 N	16.59	6.46	19.25	9.16	27.64	17.58	30.88	23.93
NFLX *	468.04	298.84	556.55	466.93	586.34	484.98	691.69	510.72
NKE *	104.58	62.80	144.02	95.65	155.95	127.11	177.51	145.23
NVDA *	95.27	49.10	145.62	95.30	200.27	115.93	333.76	181.61
PLUG *	8.21	2.76	36.14	7.71	73.18	20.07	44.55	23.76
PTON *	58.43	19.51	162.76	58.53	167.42	82.62	126.43	34.56
PYPL *	174.23	85.26	243.49	169.81	304.79	226.09	308.53	179.32
QCOM *	95.91	60.91	158.80	88.89	164.78	123.20	189.28	122.95
RCL *	135.05	22.33	84.40	47.12	96.98	65.00	96.67	64.27
ROKU *	143.37	63.84	360.56	128.39	469.70	284.18	479.50	203.94
SAP1 N	129.44	87.63	142.26	90.18	120.70	101.78	128.98	113.18
SHOP N	94.92	32.23	127.71	87.08	150.84	103.99	169.06	128.22
SNAP *	24.48	8.37	53.33	20.87	70.45	48.95	83.11	44.42
SQ *	104.94	38.09	241.58	113.39	276.57	197.13	281.81	158.30
T *	29.72	20.21	23.75	20.00	24.63	21.05	22.06	16.73
TDOC *	204.94	82.96	249.42	172.44	294.54	132.71	164.64	87.43
TRIP *	31.52	14.45	30.94	18.50	61.03	28.31	40.57	24.09
TSLA *	215.96	72.24	705.67	223.93	883.09	563.00	1,229.91	643.38
TWTR *	39.05	22.00	55.87	30.81	77.63	45.18	71.69	42.07
UAA *	21.85	7.71	17.67	9.18	25.53	17.35	26.96	18.90
UBER *	41.27	14.82	54.86	29.42	63.18	43.81	51.71	35.73
UPS *	118.61	86.17	176.54	113.76	217.50	155.00	218.07	178.42
V *	213.31	135.74	218.73	180.87	237.32	193.25	250.93	190.16
WMT *	132.33	104.05	152.79	118.89	148.97	127.53	151.45	135.47
WYNN *	152.21	43.02	115.93	69.01	140.00	99.53	122.40	76.06
ZM *	259.51	67.28	568.34	231.04	444.51	288.49	401.12	181.81
ACWI *	81.70	54.29	90.73	74.25	101.57	90.21	107.24	99.44
EEM *	46.30	30.61	51.70	40.44	57.96	51.68	54.84	47.44
EUE N	39.13	24.11	36.29	30.02	42.53	35.32	44.70	40.20
FXI *	45.28	33.91	48.62	40.16	54.47	43.55	46.09	35.57
ICLN *	14.24	8.33	28.29	12.68	33.41	20.71	25.79	20.44
IVE *	131.79	82.97	128.18	106.77	151.25	125.98	156.80	143.75
QQQ *	248.84	169.30	313.74	250.49	354.99	299.94	403.99	352.62
SOXX *	272.82	176.66	382.56	267.40	454.22	375.21	555.63	426.32
SPY *	338.34	222.95	373.88	310.52	428.06	368.79	477.48	424.97
XLK *	104.63	70.40	130.52	104.66	147.82	125.83	176.65	147.91

## d) Precio máximo y mínimo mensual de los últimos seis meses

Clave de Pizarra	Enero 2022		Febrero 2022		Marzo 2022		Abril 2022		Mayo 2022		Junio 2022	
	Máx	Mín	Máx	Mín	Máx	Mín	Máx	Mín	Máx	Mín	Máx	Mín
KOF UBL	113.45	108.27	112.77	106.91	112.99	105.92	114.63	110.04	117.89	108.49	118.27	110.48
AAL *	19.34	15.64	18.84	16.45	18.25	12.84	20.22	16.59	19.62	15.49	17.46	12.16
AAPL *	182.01	159.22	176.28	160.07	178.96	150.62	178.44	156.57	166.02	137.35	151.21	130.06
ADBE *	564.37	493.05	535.98	429.45	471.18	411.50	468.81	395.95	428.22	376.91	441.28	360.79
AMD *	150.24	102.60	132.85	109.76	123.23	102.25	110.53	84.91	102.47	86.36	108.59	76.47
AMZN *	170.40	138.87	161.41	138.85	169.32	136.01	168.35	124.28	125.93	104.10	125.51	102.31
ATVI *	82.31	63.11	81.52	78.95	81.50	78.76	80.82	75.60	79.24	76.92	78.23	73.93
AVGO *	670.92	533.23	611.34	565.19	641.47	567.80	634.85	554.39	608.15	524.20	576.74	485.81
BA *	225.96	189.75	218.93	196.42	197.81	169.17	191.18	148.84	156.97	119.40	141.53	115.86
BABA N	137.41	111.79	127.22	105.19	117.24	76.76	117.50	83.99	101.41	81.09	119.62	93.21
BIDU N	162.03	143.73	167.35	149.82	162.86	108.38	153.80	111.93	140.35	106.09	155.24	131.88
BYND *	70.83	56.54	66.88	44.49	51.37	36.17	51.44	35.53	41.76	22.94	27.41	22.27
CCL1 N	22.95	18.97	23.31	19.96	20.22	15.53	20.22	17.30	17.73	11.76	14.06	8.65
CMCSA *	51.68	48.01	49.99	45.13	47.78	44.97	48.11	39.76	44.28	39.76	43.93	37.91
CRM *	255.46	211.00	232.12	190.54	221.29	192.08	218.85	170.08	185.48	155.60	189.19	159.85
DIS *	157.89	133.60	156.35	140.03	147.34	129.03	138.58	111.63	116.19	101.59	110.87	93.29
DKNG1 *	27.77	19.32	23.73	17.29	23.52	15.26	20.41	13.68	15.73	10.27	14.33	10.72
DPWN	57.35	50.49	54.66	43.72	46.53	39.44	42.50	39.48	40.86	36.26	38.71	34.24
ET *	9.70	8.71	10.30	9.70	11.53	9.75	11.89	11.04	12.08	10.66	12.31	9.79
FDX *	264.91	241.93	252.00	214.84	238.57	201.09	221.25	198.74	224.58	197.01	243.24	200.98
FTNT *	66.62	53.94	68.90	56.90	69.50	55.09	69.34	57.80	59.57	49.04	61.08	52.75
GOLD N	20.17	18.02	23.23	19.06	25.36	23.15	25.58	22.24	23.19	19.75	21.03	17.69
GOOGL *	2,899.83	2,538.70	2,960.00	2,551.76	2,850.11	2,519.02	2,859.43	2,282.19	2,445.22	2,116.10	2,359.50	2,120.67
INTC *	55.91	47.73	49.91	44.65	52.25	44.40	49.20	43.59	46.54	41.65	44.84	36.97
JNJ *	173.95	162.97	172.77	158.14	179.59	164.00	186.01	176.47	181.40	173.94	182.29	168.19
MBGN	75.43	68.30	76.06	67.56	66.85	57.00	67.10	62.23	66.27	60.56	68.23	55.22
MCN	758.00	662.80	732.20	635.90	671.80	550.10	663.90	607.30	608.60	542.60	613.80	539.40
MELI N	1,332.94	975.64	1,170.30	887.86	1,256.50	882.47	1,265.01	973.63	1,023.21	679.68	836.74	612.70
META *	338.54	294.63	323.00	198.45	229.86	186.63	233.89	174.95	223.41	181.28	198.86	155.85
MRNA *	235.00	148.69	172.76	135.57	186.81	126.39	176.59	134.30	155.12	123.49	148.54	117.15
MS *	105.92	94.01	108.73	90.74	94.82	83.31	90.61	80.59	87.22	78.59	85.33	72.90
MSFT *	334.75	288.49	313.46	280.27	315.41	275.85	314.97	270.22	289.98	252.56	274.58	242.26
MT1 N	32.94	25.59	29.40	24.92	31.22	26.15	30.78	26.87	30.48	25.95	30.88	21.51
NFLX *	597.37	359.70	457.13	367.46	391.82	331.01	391.50	188.54	204.01	166.37	205.09	167.54
NKE *	166.39	142.73	148.71	136.55	139.14	117.57	137.05	120.52	126.08	106.44	123.41	102.20
NVDA *	301.21	219.44	267.05	223.87	286.56	213.30	273.60	184.15	203.34	161.54	195.92	151.59
PLUG *	28.79	18.26	25.29	19.81	29.65	22.49	31.75	21.02	23.40	13.45	18.85	14.20
PTON *	36.56	23.97	38.77	24.25	30.89	20.20	27.81	17.56	18.73	12.34	13.17	9.18
PYPL *	194.94	156.98	175.80	100.72	121.18	93.61	121.86	82.61	92.72	74.29	88.59	69.84
QCOM *	188.69	161.20	188.20	161.62	169.25	141.29	153.81	132.81	149.05	128.53	146.20	120.09
RCL *	84.15	74.52	88.05	75.58	83.78	63.28	84.48	77.73	78.38	49.73	57.75	34.91
ROKU *	233.19	147.72	168.15	112.46	137.56	100.69	134.59	84.76	110.01	78.72	101.88	73.25
SAP1 N	124.82	108.18	113.00	97.48	103.74	96.39	101.68	94.56	96.51	90.23	94.72	86.93
SHOP N	136.31	81.58	98.42	62.62	78.00	51.26	72.73	41.62	48.55	31.86	39.89	30.35
SNAP *	46.59	28.30	41.43	24.50	37.87	28.00	39.34	27.09	30.16	12.79	15.28	11.91
SQ *	164.03	105.64	127.61	88.72	146.84	94.85	145.19	99.54	106.79	71.22	87.44	57.51
T *	20.61	18.21	18.54	17.53	18.22	17.28	20.21	17.91	21.32	19.12	21.22	18.96
TDOC *	95.08	67.44	80.34	61.46	76.17	50.79	75.86	33.51	39.46	28.68	37.46	28.63
TRIP *	29.15	25.10	30.07	25.44	27.67	20.65	28.08	24.68	25.80	21.21	25.13	17.80
TSLA *	1,199.78	829.10	932.00	764.04	1,099.57	766.37	1,145.45	870.76	952.62	628.16	775.00	639.30
TWTR *	42.66	33.62	38.12	32.76	40.69	32.42	51.70	39.31	50.36	35.76	40.44	37.03
UAA *	21.48	18.13	20.35	15.79	18.03	13.83	16.96	14.81	15.58	9.11	11.03	8.33
UBER *	44.42	34.09	40.19	32.39	37.19	28.57	36.51	30.68	30.39	21.55	25.83	20.46
UPS *	218.16	194.83	232.11	204.48	222.45	201.18	206.64	179.98	183.80	167.39	187.11	171.07
V *	228.00	201.85	235.42	215.95	228.12	190.70	227.74	201.10	214.52	193.00	215.05	189.05
WMT *	145.47	135.75	140.99	133.53	149.87	135.99	159.87	151.01	154.62	119.07	127.51	118.29
WYNN *	91.47	82.17	96.26	84.23	88.63	66.88	81.84	67.95	71.96	58.19	70.28	52.02
ZM *	184.26	136.81	155.68	120.10	126.26	94.64	124.28	97.62	110.42	84.69	122.64	103.32
ACWI *	106.32	97.28	103.04	96.00	101.99	92.09	101.36	91.76	94.84	86.82	93.30	81.93
EEM *	50.85	47.06	49.80	46.49	46.19	41.54	46.71	41.15	43.09	39.40	43.07	39.52

EUE N	44.71	41.29	42.97	38.90	40.71	35.60	40.18	37.97	39.58	36.39	39.56	35.34
FXI *	39.03	35.24	38.77	34.90	34.83	27.07	34.33	28.56	31.86	28.01	34.16	31.31
ICLN *	21.34	17.60	20.71	17.57	21.52	19.42	22.08	18.82	20.14	16.82	20.87	17.97
IVE *	159.06	150.20	157.21	148.65	158.12	147.46	158.52	147.98	152.83	142.89	151.44	133.27
QQQ *	401.68	341.10	368.49	329.42	371.19	318.17	369.30	313.25	329.60	287.24	314.38	271.39
SOXX *	553.10	446.47	504.63	452.68	500.30	420.34	471.65	396.80	433.79	385.37	433.99	349.61
SPY *	477.71	431.24	457.54	421.95	461.55	416.25	456.80	412.00	429.06	389.46	417.39	365.86
XLK *	175.52	151.38	164.06	147.25	163.50	141.39	161.47	139.82	148.87	130.77	143.42	123.49

## e) Volumen promedio anual en cada uno de los últimos cinco años

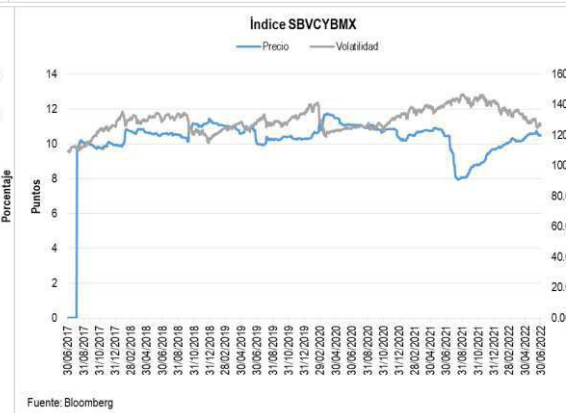
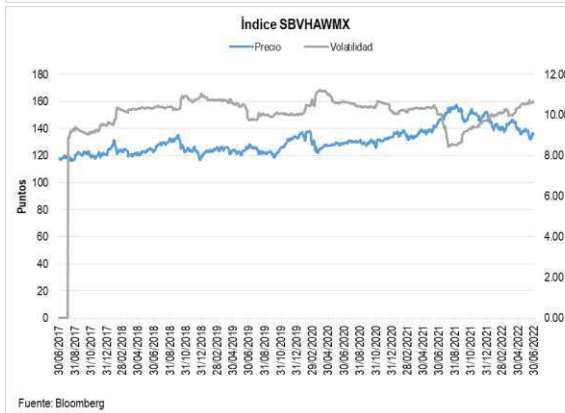
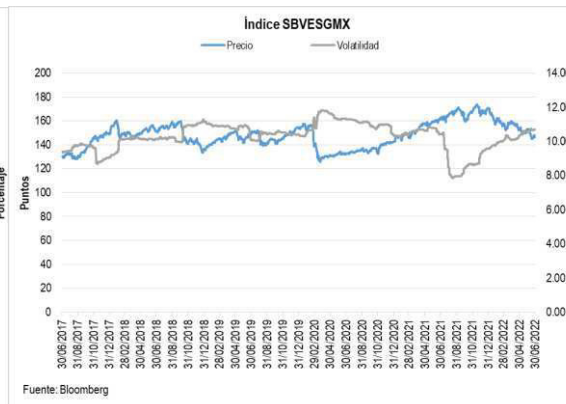
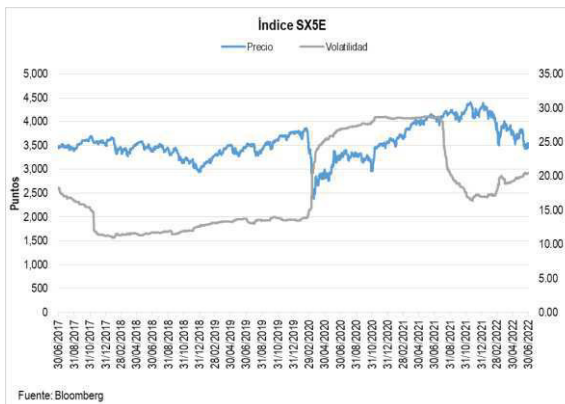
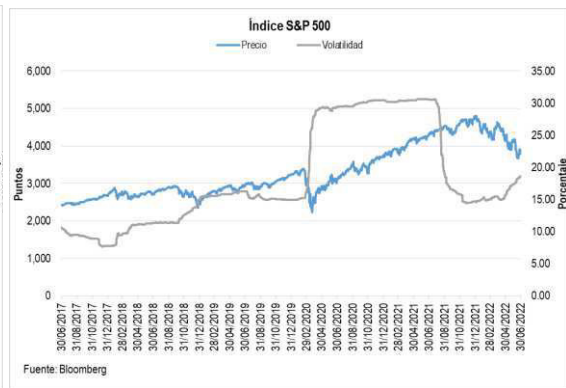
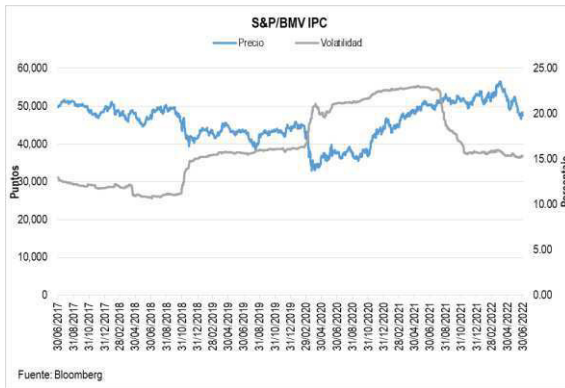
Clave de Pizarra	Volumen promedio anual en cada uno de los últimos 5 años (en número de títulos)				
	2017	2018	2019	2020	2021
KOF UBL	698,693	759,982	872,163	810,109	757,650
AAL *	1,695,687	2,118,465	2,148,176	13,212,832	7,271,780
AAPL *	28,684,243	38,906,815	32,290,449	39,917,062	20,203,759
ADBE *	909,954	1,220,977	1,017,946	1,156,216	920,086
AMD *	10,583,052	15,837,097	13,715,849	11,940,429	9,053,431
AMZN *	20,975,270	32,308,777	22,123,598	28,262,551	18,790,537
ATVI *	2,044,490	2,384,206	2,637,641	2,692,762	2,609,011
AVGO *	928,572	1,492,839	953,613	937,259	792,819
BA *	814,937	947,811	987,152	3,371,800	1,710,771
BABA N	3,229,071	4,291,175	3,421,322	3,492,020	3,368,773
BIDU N	865,319	1,137,139	1,263,607	1,635,510	2,358,729
BYND *	N/A	N/A	1,658,334	1,811,680	1,051,088
CCL1 N	811,114	893,809	916,000	6,451,271	5,306,471
CMCSA *	5,599,705	6,910,231	5,883,282	7,783,548	6,237,022
CRM *	1,130,971	1,359,925	1,230,563	1,625,181	1,423,574
DIS *	2,274,187	2,104,079	2,369,126	2,984,968	2,198,279
DKNG1 *	N/A	N/A	63,228	2,504,975	3,064,268
DPWN	2,616,218	3,780,107	3,113,774	4,178,576	2,606,862
ET *	1,346,696	1,623,757	2,617,375	4,203,625	2,610,266
FDX *	346,967	413,166	507,272	648,618	520,106
FTNT *	2,689,372	3,740,253	2,985,213	3,059,688	2,222,215
GOLD N	3,122,765	3,930,090	3,445,014	4,162,279	3,565,342
GOOGL *	590,751	752,305	547,654	750,418	544,005
INTC *	6,435,088	8,882,206	7,072,642	10,564,305	8,993,656
JNJ *	1,934,252	2,342,736	2,123,927	2,494,549	2,262,516
MBG N	3,493,675	4,128,594	4,182,077	5,320,415	3,032,083
MC N	613,951	661,256	587,596	644,913	389,441
MELI N	222,114	226,908	162,408	166,945	150,185
META *	4,381,840	7,727,401	4,836,761	6,483,447	5,395,733
MRNA *	N/A	43,770	12,996	125,369	100,124
MS *	2,649,227	2,860,815	2,470,392	3,255,036	2,213,232
MSFT *	6,980,382	10,595,524	8,575,146	12,551,258	8,824,367
MT1 N	7,203,287	5,313,259	6,440,631	7,702,549	5,961,286
NFLX *	1,773,615	2,906,420	2,113,603	1,970,782	1,246,144
NKE *	2,513,325	1,949,842	1,700,473	1,969,647	1,664,991
NVDA *	16,163,773	15,352,232	11,723,289	12,441,322	8,619,320
PLUG *	1,082,460	494,896	1,135,940	5,281,481	6,496,886
PTON *	N/A	N/A	1,412,802	2,792,848	2,530,709
PYPL *	2,299,036	2,898,497	2,370,314	3,072,741	2,828,529
QCOM *	3,139,099	4,202,602	4,328,950	3,398,248	3,046,974
RCL *	348,534	393,702	371,217	2,045,916	936,703
ROKU *	2,098,402	1,536,359	2,822,884	1,998,579	1,027,551
SAP1 N	1,979,047	2,768,399	2,299,035	3,383,476	2,126,497
SHOP N	3,490,886	3,493,288	3,547,686	3,930,372	1,844,153
SNAP *	4,704,654	4,868,498	4,894,164	4,884,416	2,999,149
SQ *	2,010,132	2,400,885	1,621,727	1,992,090	1,321,515
T *	6,503,842	9,396,764	7,823,389	9,644,320	10,135,996
TDOC *	157,293	248,856	260,525	641,538	715,284

Clave de Pizarra	Volumen promedio anual en cada uno de los últimos 5 años (en número de títulos)				
	2017	2018	2019	2020	2021
TRIP *	1,017,550	865,316	770,623	1,117,875	1,049,344
TSLA *	8,150,108	11,852,915	12,502,244	18,832,115	6,073,617
TWTR *	3,765,370	5,382,304	3,070,614	4,135,892	3,503,596
UAA *	1,262,611	1,458,568	1,131,087	1,601,358	1,277,890
UBER *	N/A	N/A	4,209,709	5,027,891	3,915,667
UPS *	742,536	868,023	811,451	1,104,632	860,992
V *	2,325,842	2,594,088	2,567,005	2,868,402	2,835,163
WMT *	2,608,353	2,308,715	1,713,705	2,195,123	2,117,576
WYNN *	612,549	951,054	647,786	1,369,041	933,947
ZM *	N/A	N/A	772,035	2,620,281	1,244,106
ACWI *	255,047	514,120	466,252	509,337	412,802
EEM *	15,124,828	21,818,660	15,804,925	14,968,448	9,922,426
EUE N	379,831	216,307	147,312	214,583	107,752
FXI *	4,776,642	9,341,231	7,625,438	8,121,217	6,379,081
ICLN *	9,757	13,128	35,007	422,048	1,234,062
IVE *	144,167	303,363	155,123	183,786	158,463
QQQ *	5,606,575	10,197,337	7,035,165	9,680,847	8,714,695
SOXX *	119,667	261,636	181,040	364,202	422,254
SPY *	16,694,112	18,525,846	12,657,870	19,004,151	12,975,031
XLK *	2,883,895	3,973,739	2,980,207	2,579,749	1,829,634

## f) Formadores de mercado

No existen emisiones vigentes de títulos opcionales referenciados a activos subyacentes que cuenten con formador de mercado.

## g) Información Bursátil de Índices y otros Activos





## h) Títulos Opcionales Vigentes

Clave de Pizarra	Subyacente	Razón Social Subyacente	Monto de Oferta (mdp)	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Bolsa
QQQ207R DC014	QQQ *	Powershares QQQ NASDAQ 100	38.38	15/07/20	13/07/22	BMV
QQQ207R DC015	QQQ *	Powershares QQQ NASDAQ 100	63.85	24/07/20	22/07/22	BMV
QQQ207R DC016	QQQ *	Powershares QQQ NASDAQ 100	23.00	29/07/20	27/07/22	BMV
QQQ208R DC017	QQQ *	Powershares QQQ NASDAQ 100	60.02	05/08/20	03/08/22	BMV
SPY210R DC119	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	102.88	21/10/20	19/10/22	BMV
QQQ210R DC018	QQQ *	Powershares QQQ NASDAQ 100	122.60	28/10/20	26/10/22	BMV
QQQ211R DC019	QQQ *	Powershares QQQ NASDAQ 100	62.03	06/11/20	04/11/22	BMV
SPY211R DC121	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	7.00	25/11/20	22/11/22	BMV
EEM212R DC043	EEM *	iShares MSCI Emerging Markets ETF	35.35	04/12/20	02/12/22	BMV
EEM212R DC044	EEM *	iShares MSCI Emerging Markets ETF	11.00	23/12/20	22/12/22	BMV
AMZ301E DC170	AMZN *	Amazon.com Inc.	69.82	27/01/21	25/01/23	BMV
EEM301R DC045	EEM *	iShares MSCI Emerging Markets ETF	24.90	27/01/21	25/01/23	BMV
EUE302E DC050	EUE N	iShares Core Euro Stoxx 50 UCITS ETF EUR (DIS)	5.60	05/02/21	02/02/23	BMV
SPY302R DC124	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	25.49	05/02/21	02/02/23	BMV
EEM302R DC047	EEM *	iShares MSCI Emerging Markets ETF	10.00	10/02/21	08/02/23	BMV
EEM302R DC049	EEM *	iShares MSCI Emerging Markets ETF	50.20	24/02/21	22/02/23	BMV
EUE303R DC051	EEM *	iShares MSCI Emerging Markets ETF	10.00	03/03/21	01/03/23	BMV
SBV303E DC003	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	5.00	16/04/21	03/03/23	BMV
SBV303R DC004	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	7.00	16/04/21	03/03/23	BMV
SBV403R DC005	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	9.25	16/04/21	01/03/24	BMV
SBV403E DC006	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	32.10	16/04/21	01/03/24	BMV
SBV602E DC007	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	26.50	16/04/21	27/02/26	BMV
SBV604E DC008	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	30.00	21/04/21	15/04/26	BMV
SBV404E DC009	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	14.00	21/04/21	17/04/24	BMV
AAG211L DC005	AAL *	American Airlines Group Inc.	14.85	28/05/21	25/11/22	BMV
WYN212L DC073	WYNN *	Wynn Resorts Limited	54.20	07/06/21	05/12/22	BMV
EEM306R DC051	EEM *	iShares MSCI Emerging Markets ETF	29.28	11/06/21	09/06/23	BMV
AAG212L DC006	AAL *	American Airlines Group Inc.	86.51	21/06/21	19/12/22	BMV
AMZ212L DC192	AMZN *	Amazon.com Inc.	37.75	25/06/21	22/12/22	BMV
PTN212L DC004	PTON *	Peloton Interactive, Inc.	32.23	25/06/21	22/12/22	BMV
AMZ212L DC193	AMZN *	Amazon.com Inc.	17.40	28/06/21	23/12/22	BMV
UBR206L DC015	UBER *	Uber Technologies Inc	87.16	30/06/21	29/06/22	BMV
SXE301R DC067	SX5E	Índice Eurostoxx 50®	50.00	05/07/21	02/01/23	BMV
SBV306E DC010	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	8.10	05/07/21	30/06/23	BMV
SBV407E DC011	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	17.30	05/07/21	01/07/24	BMV
SBV606E DC012	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	16.50	05/07/21	29/06/26	BMV
WYN207L DC077	WYNN *	Wynn Resorts Limited	27.41	07/07/21	06/07/22	BMV
ZOM207L DC003	ZM *	Zoom Video Communication, Inc	40.00	07/07/21	06/07/22	BMV
ZOM207L DC004	ZM *	Zoom Video Communication, Inc	10.00	12/07/21	11/07/22	BMV
BAB207L DC051	BABA N	Alibaba Group Holding Limited	21.22	14/07/21	13/07/22	BMV
CCL301L DC005	CCL1 N	Carnival Corporation	15.80	16/07/21	12/01/23	BMV
PTN301L DC006	PTON *	Peloton Interactive, Inc.	16.25	19/07/21	13/01/23	BMV
UBR207L DC018	UBER *	Uber Technologies Inc	15.05	19/07/21	18/07/22	BMV
WYN207L DC079	WYNN *	Wynn Resorts Limited	119.76	21/07/21	20/07/22	BMV
EUE307R DC052	EUE N	iShares Core Euro Stoxx 50 UCITS ETF EUR (DIS)	53.15	21/07/21	19/07/23	BMV
UBR207L DC019	UBER *	Uber Technologies Inc	83.95	23/07/21	22/07/22	BMV
WYN207L DC080	WYNN *	Wynn Resorts Limited	34.00	28/07/21	27/07/22	BMV
UBR207L DC020	UBER *	Uber Technologies Inc	10.00	28/07/21	27/07/22	BMV
BAI211L DC006	BIDU N	Baidu Inc.	23.29	28/07/21	28/11/22	BMV
PTN207L DC007	PTON *	Peloton Interactive, Inc.	181.42	30/07/21	29/07/22	BMV
UBR207L DC021	UBER *	Uber Technologies Inc	234.20	30/07/21	29/07/22	BMV
DKN207L DC003	DKNG *	DraftKings Inc.	27.65	30/07/21	29/07/22	BMV
WYN208L DC081	WYNN *	Wynn Resorts Limited	225.47	02/08/21	01/08/22	BMV
KOF307R DC002	KOF UBL	Coca-Cola Femsa S.A.B. de C.V.	54.97	02/08/21	31/07/23	BMV
SPY301R DC130	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	15.65	02/08/21	01/02/23	BMV
AMZ208A DC203	AMZN *	Amazon.com Inc.	40.87	04/08/21	03/08/22	BMV
SBV208R DC013	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	5.55	04/08/21	03/08/22	BMV
SBV308E DC014	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	27.70	04/08/21	02/08/23	BMV
SBV407E DC015	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	38.73	04/08/21	31/07/24	BMV
SBV607E DC016	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	28.18	04/08/21	29/07/26	BMV

Clave de Pizarra	Subyacente	Razón Social Subyacente	Monto de Oferta (mdp)	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Bolsa
EUE308R DC053	EUE N	iShares Core Euro Stoxx 50 UCITS ETF EUR (DIS)	8.40	06/08/21	04/08/23	BMV
IVE308E DC001	IVE *	iShares S&P 500 Value ETF	11.65	06/08/21	04/08/23	BMV
SPY308R DC131	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	12.30	06/08/21	04/08/23	BMV
BYN302L DC002	BYND *	Beyond Meat, Inc.	11.15	06/08/21	02/02/23	BMV
AMZ302R DC206	AMZN *	Amazon.com Inc.	50.00	11/08/21	08/02/23	BMV
WYN302L DC082	WYNN *	Wynn Resorts Limited	36.45	13/08/21	10/02/23	BMV
WYN208L DC083	WYNN *	Wynn Resorts Limited	13.15	13/08/21	12/08/22	BMV
WYN208A DC084	WYNN *	Wynn Resorts Limited	20.00	16/08/21	15/08/22	BMV
SBV608E DC017	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	65.00	18/08/21	12/08/26	BMV
TWT208L DC002	TWTR *	Twitter, Inc.	13.45	18/08/21	17/08/22	BMV
ATV208L DC003	ATVI *	Activision Blizzard, Inc.	85.63	19/08/21	18/08/22	BMV
PTN208L DC008	PTON *	Peloton Interactive, Inc.	25.40	26/08/21	25/08/22	BMV
SQU208L DC007	SQ *	Square, Inc.	22.13	27/08/21	26/08/22	BMV
FBK208L DC096	FB *	Facebook, Inc.	18.66	27/08/21	26/08/22	BMV
SQU208L DC008	SQ *	Square, Inc.	13.53	30/08/21	29/08/22	BMV
SHP302L DC005	SHOP N	Shopify Inc	49.63	31/08/21	28/02/23	BMV
ZOM308L DC007	ZM *	Zoom Video Communication, Inc	154.27	31/08/21	29/08/23	BMV
DIS303R DC038	DIS *	The Walt Disney Company	40.00	03/09/21	03/03/23	BMV
SBV209R DC018	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	38.67	07/09/21	06/09/22	BMV
SBV409E DC019	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	9.88	07/09/21	03/09/24	BMV
SBV609E DC020	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	100.19	07/09/21	01/09/26	BMV
SQU209L DC009	SQ *	Square, Inc.	69.11	07/09/21	06/09/22	BMV
DKN209L DC004	DKNG *	DraftKings Inc.	46.75	07/09/21	06/09/22	BMV
FTN303R DC001	FTNT *	FORTINET, INC.	61.55	07/09/21	07/03/23	BMV
TDC209L DC001	TDOC *	Teladoc Health Inc.	12.00	15/09/21	14/09/22	BMV
ATT209L DC001	T *	AT&T Inc	12.00	15/09/21	14/09/22	BMV
DKN209L DC005	DKNG *	DraftKings Inc.	16.43	17/09/21	20/09/22	BMV
DKN209L DC006	DKNG *	DraftKings Inc.	42.61	20/09/21	19/09/22	BMV
DKN209L DC007	DKNG *	DraftKings Inc.	46.51	22/09/21	21/09/22	BMV
SQU209L DC010	SQ *	Square, Inc.	71.15	22/09/21	21/09/22	BMV
AMZ209L DC215	AMZN *	Amazon.com Inc.	10.53	23/09/21	22/09/22	BMV
QQQ309R DC021	QQQ *	Powershares QQQ NASDAQ 100	17.50	23/09/21	21/09/23	BMV
PTN303L DC009	PTON *	Peloton Interactive, Inc.	200.67	28/09/21	28/03/23	BMV
SNP303L DC003	SNAP *	Snap Inc.	215.67	28/09/21	28/03/23	BMV
DKN209L DC009	DKNG *	DraftKings Inc.	171.50	28/09/21	27/09/22	BMV
ADB303L DC003	ADBE *	Adobe Inc	63.30	01/10/21	31/03/23	BMV
UBR210L DC035	UBER *	Uber Technologies Inc	10.00	04/10/21	03/10/22	BMV
QQQ310R DC024	QQQ *	Powershares QQQ NASDAQ 100	18.20	04/10/21	02/10/23	BMV
SQU210L DC012	SQ *	Square, Inc.	29.24	05/10/21	04/10/22	BMV
PYL207L DC033	PYPL *	PayPal Holdings, Inc.	24.53	06/10/21	06/07/22	BMV
SQU210L DC013	SQ *	Square, Inc.	29.75	06/10/21	05/10/22	BMV
UBR210L DC036	UBER *	Uber Technologies Inc	30.73	06/10/21	05/10/22	BMV
SNP210L DC004	SNAP *	Snap Inc.	22.43	06/10/21	05/10/22	BMV
AMZ210L DC222	AMZN *	Amazon.com Inc.	162.40	07/10/21	06/10/22	BMV
INT210L DC011	INTC *	Intel Corporation	153.93	07/10/21	06/10/22	BMV
MRN304L DC005	MRNA *	Moderna, Inc	29.01	07/10/21	04/04/23	BMV
PYL207L DC034	PYPL *	PayPal Holdings, Inc.	71.63	07/10/21	07/07/22	BMV
UBR210L DC037	UBER *	Uber Technologies Inc	70.77	07/10/21	06/10/22	BMV
PTN304L DC010	PTON *	Peloton Interactive, Inc.	30.00	07/10/21	04/04/23	BMV
SBV210R DC021	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	19.10	07/10/21	06/10/22	BMV
SBV310E DC022	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	31.55	07/10/21	05/10/23	BMV
SBV410E DC023	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	37.19	07/10/21	03/10/24	BMV
SBV610E DC024	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	48.05	07/10/21	01/10/26	BMV
MRN304L DC006	MRNA *	Moderna, Inc	8.05	08/10/21	04/04/23	BMV
TRP304L DC001	TRIP *	Tripadvisor Inc.	44.26	08/10/21	04/04/23	BMV
UBR210L DC038	UBER *	Uber Technologies Inc	14.50	12/10/21	11/10/22	BMV
BAB210E DC054	BABA N	Alibaba Group Holding Limited	15.00	12/10/21	11/10/22	BMV
PYL207L DC035	PYPL *	PayPal Holdings, Inc.	10.50	13/10/21	13/07/22	BMV
DKN210L DC010	DKNG *	DraftKings Inc.	12.80	13/10/21	12/10/22	BMV
UBR210L DC039	UBER *	Uber Technologies Inc	10.00	13/10/21	12/10/22	BMV
BYN304L DC003	BYND *	Beyond Meat, Inc.	54.38	13/10/21	12/04/23	BMV
CRM207L DC054	CRM *	Salesforce.com, Inc.	17.78	15/10/21	15/07/22	BMV
CRM207L DC055	CRM *	Salesforce.com, Inc.	34.98	18/10/21	18/07/22	BMV



Clave de Pizarra	Subyacente	Razón Social Subyacente	Monto de Oferta (mdp)	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Bolsa
CRM207L DC056	CRM *	Salesforce.com, Inc.	17.65	19/10/21	19/07/22	BMV
QQQ310R DC025	QQQ *	Powershares QQQ NASDAQ 100	21.15	21/10/21	19/10/23	BMV
SPY410R DC136	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	58.98	21/10/21	17/10/24	BMV
MLI304L DC007	MELI N	Mercadolibre Inc.	77.21	25/10/21	24/04/23	BMV
SQU207L DC015	SQ *	Square, Inc.	40.49	26/10/21	26/07/22	BMV
MLI207L DC008	MELI N	Mercadolibre Inc.	24.65	26/10/21	26/07/22	BMV
AMZ210L DC224	AMZN *	Amazon.com Inc.	13.10	27/10/21	26/10/22	BMV
AMZ210L DC225	AMZN *	Amazon.com Inc.	10.00	27/10/21	26/10/22	BMV
BAB210L DC058	BABA N	Alibaba Group Holding Limited	13.00	28/10/21	27/10/22	BMV
MLI304L DC009	MELI N	Mercadolibre Inc.	45.50	28/10/21	26/04/23	BMV
UBR210L DC042	UBER *	Uber Technologies Inc	36.36	29/10/21	31/10/22	BMV
PYL305L DC037	PYPL *	PayPal Holdings, Inc.	41.35	03/11/21	03/05/23	BMV
UBR211L DC043	UBER *	Uber Technologies Inc	20.39	03/11/21	01/11/22	BMV
CCL311L DC006	CCL1 N	Carnival Corporation	96.79	04/11/21	01/11/23	BMV
QQQ311R DC026	QQQ *	Powershares QQQ NASDAQ 100	17.05	04/11/21	01/11/23	BMV
SPY410R DC137	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	14.40	04/11/21	31/10/24	BMV
ROK305L DC005	ROKU *	Roku, Inc.	33.10	04/11/21	04/05/23	BMV
SBV211E DC025	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	100.54	05/11/21	04/11/22	BMV
SBV311E DC026	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	50.10	05/11/21	03/11/23	BMV
SBV411E DC027	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	56.36	05/11/21	01/11/24	BMV
SBV610E DC028	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	403.62	05/11/21	29/10/26	BMV
UBR305L DC044	UBER *	Uber Technologies Inc	12.91	05/11/21	05/05/23	BMV
VIS305R DC005	V *	Visa Inc.	50.00	08/11/21	08/05/23	BMV
VIS211R DC006	V *	Visa Inc.	41.50	08/11/21	07/11/22	BMV
ROK305L DC006	ROKU *	Roku, Inc.	15.37	08/11/21	08/05/23	BMV
SQU211L DC016	SQ *	Square, Inc.	12.35	08/11/21	07/11/22	BMV
NKE211L DC017	NKE *	Nike, Inc.	10.00	09/11/21	08/11/22	BMV
SQU211L DC017	SQ *	Square, Inc.	18.44	09/11/21	08/11/22	BMV
UBR211L DC045	UBER *	Uber Technologies Inc	10.00	09/11/21	08/11/22	BMV
MLI211L DC010	MELI N	Mercadolibre Inc.	10.29	11/11/21	11/11/22	BMV
PYL211L DC038	PYPL *	PayPal Holdings, Inc.	35.30	17/11/21	16/11/22	BMV
SBV611E DC029	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	55.00	18/11/21	12/11/26	BMV
DIS211L DC039	DIS *	The Walt Disney Company	33.79	19/11/21	17/11/22	BMV
BAG208L DC009	BA *	The Boeing Company	78.65	22/11/21	22/08/22	BMV
PYL208L DC039	PYPL *	PayPal Holdings, Inc.	151.75	22/11/21	22/08/22	BMV
FBK211L DC101	FB *	Facebook, Inc.	26.15	23/11/21	22/11/22	BMV
PYL211L DC040	PYPL *	PayPal Holdings, Inc.	28.65	23/11/21	22/11/22	BMV
PYL208L DC041	PYPL *	PayPal Holdings, Inc.	16.07	24/11/21	24/08/22	BMV
FBK208L DC102	FB *	Facebook, Inc.	15.17	24/11/21	24/08/22	BMV
PLU211L DC012	PLUG *	Plug Power Inc.	10.25	25/11/21	23/11/22	BMV
UBR305L DC047	UBER *	Uber Technologies Inc	131.90	25/11/21	25/05/23	BMV
AMZ211L DC227	AMZN *	Amazon.com Inc.	11.00	26/11/21	25/11/22	BMV
NFX211L DC153	NFLX *	Netflix, Inc.	13.50	26/11/21	25/11/22	BMV
ICL211L DC008	ICLN *	iShares Global Clean Energy ETF	13.90	26/11/21	25/11/22	BMV
ICL211R DC009	ICLN *	iShares Global Clean Energy ETF	79.25	26/11/21	25/11/22	BMV
FBK211L DC103	FB *	Facebook, Inc.	10.00	29/11/21	28/11/22	BMV
SQU211L DC018	SQ *	Square, Inc.	50.03	30/11/21	29/11/22	BMV
QCM208L DC005	QCOM *	Qualcomm Inc.	32.35	30/11/21	30/08/22	BMV
SQU212L DC019	SQ *	Square, Inc.	24.50	03/12/21	02/12/22	BMV
NKE212L DC018	NKE *	Nike, Inc.	10.50	03/12/21	02/12/22	BMV
AMZ212L DC229	AMZN *	Amazon.com Inc.	11.00	03/12/21	02/12/22	BMV
SBV212R DC030	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	30.28	06/12/21	05/12/22	BMV
SBV312E DC031	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	14.45	06/12/21	04/12/23	BMV
SBV412E DC032	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	17.27	06/12/21	02/12/24	BMV
SBV611E DC033	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	562.18	06/12/21	30/11/26	BMV
SBV412E DC034	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	53.49	06/12/21	02/12/24	BMV
GOL212L DC046	GOOGL *	Alphabet Inc	11.00	06/12/21	05/12/22	BMV
PLU212L DC013	PLUG *	Plug Power Inc.	382.90	06/12/21	05/12/22	BMV
QQQ312R DC027	QQQ *	Powershares QQQ NASDAQ 100	15.65	07/12/21	05/12/23	BMV
SPY412R DC138	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	20.43	07/12/21	03/12/24	BMV
SPY612E DC139	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	35.35	07/12/21	01/12/26	BMV
FBK306L DC105	FB *	Facebook, Inc.	68.34	08/12/21	07/06/23	BMV
FBK306L DC106	FB *	Facebook, Inc.	10.03	09/12/21	08/06/23	BMV

Clave de Pizarra	Subyacente	Razón Social Subyacente	Monto de Oferta (mdp)	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Bolsa
MLI306L DC013	MELI N	Mercadolibre Inc.	16.17	09/12/21	08/06/23	BMV
PLU212L DC014	PLUG *	Plug Power Inc.	36.10	10/12/21	08/12/22	BMV
AMD212L DC011	AMD *	Advanced Micro Devices Inc	24.20	10/12/21	08/12/22	BMV
AMZ209L DC230	AMZN *	Amazon.com Inc.	89.83	10/12/21	09/09/22	BMV
GOL212L DC047	GOOGL *	Alphabet Inc	11.00	10/12/21	08/12/22	BMV
AMZ209L DC231	AMZN *	Amazon.com Inc.	17.85	14/12/21	13/09/22	BMV
NVD306L DC127	NVDA *	NVIDIA Corporation	23.25	15/12/21	08/06/23	BMV
BAG306L DC010	BA *	The Boeing Company	19.10	15/12/21	08/06/23	BMV
SPY212R DC140	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	66.33	16/12/21	14/12/22	BMV
PLU212L DC015	PLUG *	Plug Power Inc.	8.73	17/12/21	16/12/22	BMV
AMD212L DC013	AMD *	Advanced Micro Devices Inc	9.68	17/12/21	16/12/22	BMV
JNJ212R DC006	JNJ *	Johnson & Johnson	79.00	17/12/21	16/12/22	BMV
GOL209L DC049	GOOGL *	Alphabet Inc	136.88	20/12/21	19/09/22	BMV
ADB212L DC008	ADBE *	Adobe Inc	13.90	20/12/21	19/12/22	BMV
MLI306L DC016	MELI N	Mercadolibre Inc.	25.06	20/12/21	19/06/23	BMV
SBV212R DC035	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	41.95	22/12/21	21/12/22	BMV
SBV412E DC036	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	80.55	22/12/21	18/12/24	BMV
SBV412E DC037	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	186.20	22/12/21	18/12/24	BMV
SBV612E DC038	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	428.37	22/12/21	16/12/26	BMV
HAW412E DC002	SBVHAWMX	Solactive BBVA H&W Index	19.85	23/12/21	19/12/24	BMV
HAW412E DC003	SBVHAWMX	Solactive BBVA H&W Index	23.75	23/12/21	19/12/24	BMV
HAW612E DC004	SBVHAWMX	Solactive BBVA H&W Index	42.25	23/12/21	17/12/26	BMV
SPP209L DC001	SAP1 N	SAP SE	9.69	24/12/21	23/09/22	BMV
SPY412R DC141	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	29.60	24/12/21	22/12/22	BMV
SPY612E DC142	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	82.45	24/12/21	18/12/26	BMV
AMZ212L DC234	AMZN *	Amazon.com Inc.	10.00	24/12/21	22/12/22	BMV
SPX212R DC021	SPX	Índice S&P 500®	92.00	27/12/21	23/12/22	BMV
AMD212L DC014	AMD *	Advanced Micro Devices Inc	16.95	28/12/21	27/12/22	BMV
GOL209L DC051	GOOGL *	Alphabet Inc	53.99	28/12/21	27/09/22	BMV
FDX212L DC044	FDX *	FedEx Corp.	11.00	29/12/21	28/12/22	BMV
SBV412E DC039	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	36.78	04/01/22	30/12/24	BMV
SBV412E DC040	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	29.08	04/01/22	30/12/24	BMV
SBV612E DC041	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	64.30	04/01/22	29/12/26	BMV
HAW612E DC005	SBVHAWMX	Solactive BBVA H&W Index	13.70	04/01/22	29/12/26	BMV
GOL210L DC052	GOOGL *	Alphabet Inc	18.20	05/01/22	05/10/22	BMV
SPY501R DC143	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	19.80	06/01/22	02/01/25	BMV
UBR301L DC048	UBER *	Uber Technologies Inc	27.96	07/01/22	06/01/23	BMV
APL301L DC136	AAPL *	Apple Computer Inc.	10.30	12/01/22	11/01/23	BMV
UAA301L DC002	UAA *	Under Armour, Inc.	10.30	12/01/22	11/01/23	BMV
SOX301L DC002	SOXX *	iShares Phlx Semiconductor ETF	10.30	12/01/22	11/01/23	BMV
TSL207L DC075	TSLA *	Tesla Motors, Inc.	42.33	14/01/22	14/07/22	BMV
DIS210L DC041	DIS *	The Walt Disney Company	30.00	17/01/22	17/10/22	BMV
SBV701E DC042	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	15.70	18/01/22	12/01/27	BMV
NKE301L DC019	NKE *	Nike, Inc.	60.00	18/01/22	17/01/23	BMV
NFX301L DC154	NFLX *	Netflix, Inc.	10.80	20/01/22	19/01/23	BMV
MTL307L DC022	MT1 N	ArcelorMittal	12.40	25/01/22	25/07/23	BMV
QQQ301R DC028	QQQ *	Powershares QQQ NASDAQ 100	22.60	25/01/22	24/01/23	BMV
NFX301L DC155	NFLX *	Netflix, Inc.	24.23	25/01/22	24/01/23	BMV
CRM301L DC057	CRM *	Salesforce.com, Inc.	23.20	25/01/22	24/01/23	BMV
DAI301L DC007	DAI N	Daimler AG	24.68	26/01/22	25/01/23	BMV
NFX301L DC156	NFLX *	Netflix, Inc.	340.15	26/01/22	25/01/23	BMV
NFX301L DC157	NFLX *	Netflix, Inc.	62.35	28/01/22	27/01/23	BMV
DAI308L DC008	DAI N	Daimler AG	13.60	01/02/22	01/08/23	BMV
MST302L DC006	MS *	Morgan Stanley	12.68	04/02/22	01/02/23	BMV
HAW302R DC006	SBVHAWMX	Solactive BBVA H&W Index	13.06	03/02/22	02/02/23	BMV
HAW501E DC007	SBVHAWMX	Solactive BBVA H&W Index	73.89	03/02/22	30/01/25	BMV
HAW501E DC008	SBVHAWMX	Solactive BBVA H&W Index	18.30	03/02/22	30/01/25	BMV
HAW701E DC009	SBVHAWMX	Solactive BBVA H&W Index	36.90	03/02/22	28/01/27	BMV
HAW702E DC010	SBVHAWMX	Solactive BBVA H&W Index	106.50	08/02/22	02/02/27	BMV
MSF211L DC055	MSFT *	Microsoft Corporation	12.40	03/02/22	04/11/22	BMV
SBV302R DC043	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	207.22	04/02/22	03/02/23	BMV
SBV501E DC044	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	167.15	04/02/22	31/01/25	BMV
SBV501E DC045	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	132.34	04/02/22	31/01/25	BMV

Clave de Pizarra	Subyacente	Razón Social Subyacente	Monto de Oferta (mdp)	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Bolsa
SBV701E DC046	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	329.37	04/02/22	29/01/27	BMV
MSF302L DC056	MSFT *	Microsoft Corporation	25.10	04/02/22	03/02/23	BMV
SXE302R DC068	SX5E	Índice Eurostoxx 50®	96.13	03/02/22	02/02/23	BMV
ADB302L DC009	ADBE *	Adobe Inc	32.39	04/02/22	06/02/23	BMV
NFX208L DC158	NFLX *	Netflix, Inc.	10.46	04/02/22	05/08/22	BMV
SPY502R DC144	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	105.15	08/02/22	04/02/25	BMV
QQQ502R DC029	QQQ *	Powershares QQQ NASDAQ 100	83.95	08/02/22	04/02/25	BMV
MSF211L DC057	MSFT *	Microsoft Corporation	201.36	09/02/22	09/11/22	BMV
CMC211L DC003	CMCSA *	Comcast Corp	30.30	09/02/22	09/11/22	BMV
ADB208L DC010	ADBE *	Adobe Inc	76.26	10/02/22	11/08/22	BMV
MRN308L DC008	MRNA *	Moderna, Inc	57.25	10/02/22	10/08/23	BMV
HAW702E DC011	SBVHAWMX	Solactive BBVA H&W Index	72.50	11/02/22	05/02/27	BMV
ADB302L DC011	ADBE *	Adobe Inc	20.00	14/02/22	13/02/23	BMV
FBK302L DC109	FB *	Facebook, Inc.	20.00	14/02/22	13/02/23	BMV
QCM302L DC007	QCOM *	Qualcomm Inc.	20.00	14/02/22	13/02/23	BMV
SPX302R DC022	SPX	Índice S&P 500®	50.00	14/02/22	13/02/23	BMV
GOL211L DC058	GOOGL *	Alphabet Inc	19.25	15/02/22	15/11/22	BMV
FBK302L DC110	FB *	Facebook, Inc.	19.30	15/02/22	14/02/23	BMV
GOL211L DC059	GOOGL *	Alphabet Inc	36.38	17/02/22	17/11/22	BMV
FBK302L DC111	FB *	Facebook, Inc.	38.07	17/02/22	16/02/23	BMV
SPY302E DC145	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	25.18	17/02/22	17/02/23	BMV
FBK208L DC112	FB *	Facebook, Inc.	11.40	18/02/22	18/08/22	BMV
GOL308R DC060	GOOGL *	Alphabet Inc	70.00	22/02/22	22/08/23	BMV
GOL302L DC061	GOOGL *	Alphabet Inc	23.90	23/02/22	22/02/23	BMV
MCL302L DC004	MC N	LVMH Moët Hennessy - Louis Vuitton SE	10.10	24/02/22	23/02/23	BMV
QCM302L DC008	QCOM *	Qualcomm Inc.	26.88	24/02/22	23/02/23	BMV
AMZ211L DC240	AMZN *	Amazon.com Inc.	26.76	24/02/22	23/11/22	BMV
SPY502R DC146	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	200.00	24/02/22	20/02/25	BMV
QCM308L DC009	QCOM *	Qualcomm Inc.	34.25	25/02/22	25/08/23	BMV
AMZ211L DC241	AMZN *	Amazon.com Inc.	95.46	25/02/22	25/11/22	BMV
ADB302L DC012	ADBE *	Adobe Inc	30.78	25/02/22	24/02/23	BMV
NFX303R DC159	NFLX *	Netflix, Inc.	25.00	02/03/22	01/03/23	BMV
HAW303R DC012	SBVHAWMX	Solactive BBVA H&W Index	12.33	03/03/22	02/03/23	BMV
HAW502E DC013	SBVHAWMX	Solactive BBVA H&W Index	18.90	03/03/22	27/02/25	BMV
HAW702E DC014	SBVHAWMX	Solactive BBVA H&W Index	39.97	03/03/22	25/02/27	BMV
AMZ303A DC243	AMZN *	Amazon.com Inc.	10.80	03/03/22	02/03/23	BMV
SBV303R DC047	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	99.65	04/03/22	06/03/23	BMV
SBV502E DC048	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	89.13	04/03/22	28/02/25	BMV
SBV502E DC049	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	89.40	04/03/22	28/02/25	BMV
SBV702E DC050	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	158.51	04/03/22	26/02/27	BMV
FBK303L DC113	FB *	Facebook, Inc.	17.72	04/03/22	31/08/23	BMV
DPW303L DC001	DPW N	DEUTSCHE POST AG	25.15	07/03/22	06/03/23	BMV
CBS703E DC002	SBVCYBMX	Solactive BBVA Cybersecurity Index	8.27	07/03/22	01/03/27	BMV
FBK309L DC114	FB *	Facebook, Inc.	73.83	07/03/22	01/09/23	BMV
ZOM303L DC009	ZM *	Zoom Video Communication, Inc	9.56	11/03/22	10/03/23	BMV
ACW303R DC001	ACWI *	iShares MSCI ACWI ETF	71.00	15/03/22	14/03/23	BMV
AVG212L DC004	AVGO *	Broadcom Inc.	25.20	18/03/22	19/12/22	BMV
NVD303L DC135	NVDA *	NVIDIA Corporation	34.36	18/03/22	17/03/23	BMV
GOD303L DC016	GOLD N	Barrick Gold Corporation	19.50	18/03/22	17/03/23	BMV
SQU303L DC020	SQ *	Square, Inc.	22.00	22/03/22	21/03/23	BMV
NVD309L DC136	NVDA *	NVIDIA Corporation	73.95	22/03/22	15/09/23	BMV
GOD303L DC017	GOLD N	Barrick Gold Corporation	42.20	22/03/22	21/03/23	BMV
MSF303L DC059	MSFT *	Microsoft Corporation	27.20	25/03/22	24/03/23	BMV
FXI303A DC034	FXI *	iShares China Large-Cap ETF	11.06	28/03/22	27/03/23	BMV
NVD303A DC137	NVDA *	NVIDIA Corporation	21.97	28/03/22	27/03/23	BMV
FXI403R DC035	FXI *	iShares China Large-Cap ETF	19.52	28/03/22	25/03/24	BMV
NFX303L DC160	NFLX *	Netflix, Inc.	24.70	28/03/22	27/03/23	BMV
AMD303L DC016	AMD *	Advanced Micro Devices Inc	30.00	28/03/22	27/03/23	BMV
ADB303L DC013	ADBE *	Adobe Inc	30.00	28/03/22	27/03/23	BMV
SPY303L DC148	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	11.10	28/03/22	27/03/23	BMV
XLK303L DC014	XLK *	Technology Select Sector SPDR	11.10	28/03/22	27/03/23	BMV
ACW303L DC002	ACWI *	iShares MSCI ACWI ETF	11.10	28/03/22	27/03/23	BMV
GOD211L DC018	GOLD N	Barrick Gold Corporation	20.10	31/03/22	28/11/22	BMV

Clave de Pizarra	Subyacente	Razón Social Subyacente	Monto de Oferta (mdp)	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Bolsa
VIS211L DC009	V *	Visa Inc.	25.29	31/03/22	28/11/22	BMV
NVD211L DC139	NVDA *	NVIDIA Corporation	39.86	31/03/22	28/11/22	BMV
MTL303L DC025	MT1 N	ArcelorMittal	11.51	01/04/22	31/03/23	BMV
QQQ303R DC030	QQQ *	Powershares QQQ NASDAQ 100	10.30	01/04/22	31/03/23	BMV
MSF303L DC060	MSFT *	Microsoft Corporation	75.94	01/04/22	31/03/23	BMV
QCM303L DC010	QCOM *	Qualcomm Inc.	12.35	01/04/22	31/03/23	BMV
SHP303L DC009	SHOP N	Shopify Inc	10.37	01/04/22	31/03/23	BMV
QQQ303R DC031	QQQ *	Powershares QQQ NASDAQ 100	39.34	01/04/22	31/03/23	BMV
RCL309L DC003	RCL *	Royal Caribbean Cruises Ltd.	11.40	01/04/22	29/09/23	BMV
NVD303A DC140	NVDA *	NVIDIA Corporation	19.14	04/04/22	30/03/23	BMV
SPY503R DC151	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	15.10	04/04/22	31/03/25	BMV
NVD303R DC141	NVDA *	NVIDIA Corporation	13.32	04/04/22	30/03/23	BMV
SBV304R DC051	SBVESGMX	Solactive BBVA ixESG Index	24.00	05/04/22	03/04/23	BMV
SBV504E DC052	SBVESGMX	Solactive BBVA ixESG Index	53.55	05/04/22	01/04/25	BMV
SBV504E DC053	SBVESGMX	Solactive BBVA ixESG Index	66.39	05/04/22	01/04/25	BMV
SBV703E DC054	SBVESGMX	Solactive BBVA ixESG Index	44.37	05/04/22	22/03/27	BMV
MSF304L DC061	MSFT *	Microsoft Corporation	31.31	05/04/22	04/04/23	BMV
CBS304R DC003	SBVCYBMX	Solactive BBVA Cybersecurity Index	38.87	06/04/22	04/04/23	BMV
CBS504E DC004	SBVCYBMX	Solactive BBVA Cybersecurity Index	37.74	06/04/22	02/04/25	BMV
CBS504E DC005	SBVCYBMX	Solactive BBVA Cybersecurity Index	46.49	06/04/22	02/04/25	BMV
CBS703E DC006	SBVCYBMX	Solactive BBVA Cybersecurity Index	130.83	06/04/22	31/03/27	BMV
HAW704E DC015	SBVHAWMX	Solactive BBVA H&W Index	27.96	07/04/22	14/04/27	BMV
MTL310L DC026	MT1 N	ArcelorMittal	53.70	07/04/22	19/10/23	BMV
AMD304L DC017	AMD *	Advanced Micro Devices Inc	59.98	07/04/22	04/04/23	BMV
FBK304R DC117	FB *	Facebook, Inc.	10.50	11/04/22	10/04/23	BMV
AMD302L DC018	AMD *	Advanced Micro Devices Inc	10.00	11/04/22	08/02/23	BMV
GOL210L DC062	GOOGL *	Alphabet Inc	20.00	19/04/22	18/10/22	BMV
AMZ210L DC245	AMZN *	Amazon.com Inc.	20.00	19/04/22	18/10/22	BMV
MTL304L DC027	MT1 N	ArcelorMittal	61.90	19/04/22	18/04/23	BMV
AMZ304L DC246	AMZN *	Amazon.com Inc.	317.37	19/04/22	18/04/23	BMV
FBK304L DC118	FB *	Facebook, Inc.	340.46	19/04/22	18/04/23	BMV
NFX304L DC161	NFLX *	Netflix, Inc.	321.66	19/04/22	18/04/23	BMV
FBK304L DC119	FB *	Facebook, Inc.	61.74	21/04/22	20/04/23	BMV
NFX304L DC162	NFLX *	Netflix, Inc.	56.72	21/04/22	20/04/23	BMV
GOL304A DC063	GOOGL *	Alphabet Inc	10.65	21/04/22	20/04/23	BMV
QQQ304E DC032	QQQ *	Powershares QQQ NASDAQ 100	10.00	26/04/22	25/04/23	BMV
FBK304L DC120	FB *	Facebook, Inc.	14.90	22/04/22	21/04/23	BMV
NFX304L DC163	NFLX *	Netflix, Inc.	15.90	22/04/22	21/04/23	BMV
GOL310L DC064	GOOGL *	Alphabet Inc	37.97	22/04/22	20/10/23	BMV
NVD310L DC142	NVDA *	NVIDIA Corporation	29.80	22/04/22	20/10/23	BMV
PYL310L DC045	PYPL *	PayPal Holdings, Inc.	12.13	22/04/22	20/10/23	BMV
NVD310L DC143	NVDA *	NVIDIA Corporation	20.43	28/04/22	26/10/23	BMV
TSL310L DC078	TSLA *	Tesla Motors, Inc.	46.73	28/04/22	26/10/23	BMV
NVD310L DC144	NVDA *	NVIDIA Corporation	38.00	29/04/22	27/04/23	BMV
SPY310R DC154	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	65.00	28/04/22	20/10/23	BMV
SBV505E DC055	SBVESGMX	Solactive BBVA ixESG Index	11.20	03/05/22	05/05/25	BMV
CBS704E DC007	SBVCYBMX	Solactive BBVA Cybersecurity Index	31.51	03/05/22	27/04/27	BMV
HAW305E DC016	SBVHAWMX	Solactive BBVA H&W Index	14.67	03/05/22	03/05/23	BMV
AMZ305L DC247	AMZN *	Amazon.com Inc.	26.80	03/05/22	02/05/23	BMV
TSL305L DC079	TSLA *	Tesla Motors, Inc.	15.00	03/05/22	02/05/23	BMV
CBS305E DC008	SBVCYBMX	Solactive BBVA Cybersecurity Index	154.33	04/05/22	04/05/23	BMV
CBS505E DC009	SBVCYBMX	Solactive BBVA Cybersecurity Index	10.80	04/05/22	05/05/25	BMV
CBS705E DC010	SBVCYBMX	Solactive BBVA Cybersecurity Index	16.95	04/05/22	04/05/27	BMV
FXI404R DC036	FXI *	iShares China Large-Cap ETF	18.30	04/05/22	30/04/24	BMV
QCM305L DC011	QCOM *	Qualcomm Inc.	20.50	05/05/22	04/05/23	BMV
GOL305L DC065	GOOGL *	Alphabet Inc	19.65	05/05/22	04/05/23	BMV
FBK305A DC121	FB *	Facebook, Inc.	13.00	05/05/22	04/05/23	BMV
AMZ305L DC248	AMZN *	Amazon.com Inc.	9.67	06/05/22	05/05/23	BMV
AMZ305L DC249	AMZN *	Amazon.com Inc.	35.15	06/05/22	05/05/23	BMV
GOL305L DC066	GOOGL *	Alphabet Inc	30.63	06/05/22	05/05/23	BMV
SPY305R DC156	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	83.95	11/05/22	10/05/23	BMV
MTL305L DC028	MT1 N	ArcelorMittal	10.00	12/05/22	11/05/23	BMV
MSF305L DC062	MSFT *	Microsoft Corporation	10.00	12/05/22	11/05/23	BMV

Clave de Pizarra	Subyacente	Razón Social Subyacente	Monto de Oferta (mdp)	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento	Bolsa
FXI405R DC038	FXI *	iShares China Large-Cap ETF	44.70	13/05/22	02/05/24	BMV
FXI405R DC039	FXI *	iShares China Large-Cap ETF	51.00	17/05/22	14/05/24	BMV
MSF305L DC063	MSFT *	Microsoft Corporation	15.00	20/05/22	19/05/23	BMV
GOL305L DC067	GOOGL *	Alphabet Inc	13.00	20/05/22	19/05/23	BMV
MSF305L DC064	MSFT *	Microsoft Corporation	20.65	20/05/22	19/05/23	BMV
HAW705E DC017	SBVHAWMX	Solactive BBVA H&W Index	106.10	23/05/22	14/05/27	BMV
SPY405R DC157	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	40.00	24/05/22	21/05/24	BMV
SPY305R DC158	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	12.03	24/05/22	23/05/23	BMV
SBV505E DC056	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	22.95	27/05/22	22/05/25	BMV
VIS305L DC010	V *	Visa Inc.	16.00	27/05/22	25/05/23	BMV
NKE311L DC021	NKE *	Nike, Inc.	27.30	27/05/22	24/11/23	BMV
UPS305L DC001	UPS *	United Parcel Service Inc.	10.00	31/05/22	30/05/23	BMV
TSL212L DC080	TSLA *	Tesla Motors, Inc.	15.60	02/06/22	01/12/22	BMV
CBS505E DC011	SBVCYBMX	Solactive BBVA Cybersecurity Index	125.19	03/06/22	30/05/25	BMV
CBS505E DC012	SBVCYBMX	Solactive BBVA Cybersecurity Index	44.68	03/06/22	30/05/25	BMV
CBS705E DC013	SBVCYBMX	Solactive BBVA Cybersecurity Index	30.85	06/06/22	28/05/27	BMV
SBV705E DC057	SBVESGMX	Solactive BBVA iESG Index	16.30	06/06/22	31/05/27	BMV
CBS306E DC014	SBVCYBMX	Solactive BBVA Cybersecurity Index	47.68	07/06/22	06/06/23	BMV
SPY506R DC160	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	23.82	07/06/22	03/06/25	BMV
FXI405R DC040	FXI *	iShares China Large-Cap ETF	51.21	08/06/22	28/05/24	BMV
AMZ306A DC251	AMZN *	Amazon.com Inc.	34.55	10/06/22	09/06/23	BMV
WMT212R DC011	WMT *	Walmart Inc	50.73	10/06/22	08/12/22	BMV
AMZ306L DC252	AMZN *	Amazon.com Inc.	8.00	16/06/22	15/06/23	BMV
GOL306L DC068	GOOGL *	Alphabet Inc	30.00	16/06/22	15/06/23	BMV
CBS506E DC015	SBVCYBMX	Solactive BBVA Cybersecurity Index	22.10	17/06/22	13/06/25	BMV
MTL306L DC030	MT1 N	ArcelorMittal	16.95	22/06/22	21/06/23	BMV
ETR306L DC015	ET *	ENERGY TRANSFER LP	18.50	22/06/22	21/06/23	BMV
SPY306R DC162	SPY *	SPDR S&P 500 ETF Trust	55.64	22/06/22	21/06/23	BMV
MSF212R DC065	MSFT *	Microsoft Corporation	85.05	23/06/22	22/12/22	BMV
FXI406R DC041	FXI *	iShares China Large-Cap ETF	113.33	24/06/22	21/06/24	BMV
FXI406R DC042	FXI *	iShares China Large-Cap ETF	115.00	29/06/22	26/06/24	BMV
AMD306L DC019	AMD *	Advanced Micro Devices Inc	10.00	30/06/22	29/06/23	BMV

## i) Situación que guarda la cobertura de la exposición al riesgo de los títulos opcionales emitidos

Respecto al cómputo del consumo de capital neto por las emisiones de los Títulos Opcionales y la cobertura con la que la Emisora opera, ésta se encuentra al corriente y observa las reglas de capitalización, activos sujetos a riesgo, mantenimiento de coberturas y normas de liquidez de conformidad con lo dispuesto en las Disposiciones de Carácter General Aplicables a las Instituciones de Crédito y las demás disposiciones aplicables; la exposición generada por Títulos Opcionales se gestiona integralmente en los portafolios de la mesa de Equity sujeta a límites de Riesgo internos definidos por las unidades de control de Riesgos de la Institución.

## Grupo Financiero



### CONTACTO

Relación con Inversionistas

Tel. (52 55) 5621-3434

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