



Grupo Financiero BBVA Bancomer (GFBB) es una institución financiera con importante presencia en México en los negocios de banca múltiple, fondos de pensión, fondos de inversión, seguros y envíos de dinero. Su principal actividad la realiza a través de BBVA Bancomer, subsidiaria bancaria líder en México en términos de activos, depósitos, cartera de crédito y número de sucursales, cuyo modelo de negocios consiste en una distribución segmentada por tipo de cliente con una filosofía de control de riesgo y un objetivo de crecimiento y rentabilidad a largo plazo. GFBB es una empresa controladora filial de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, uno de los grupos financieros líderes en Europa.

LOGROS

GFBB trabaja por un futuro mejor para las personas, ofreciendo a su clientela una relación de beneficio mutuo, servicio proactivo, asesoramiento y soluciones integrales. Con esto, en 2003, la Banca Comercial de BBVA Bancomer creó el Plan Estratégico 2003-2005 con el objetivo de diseñar y colocar estructuras que estimulen el potencial comercial de BBVA Bancomer, maximizando el valor del Banco. Adicionalmente, se renovó la Cultura Corporativa, al lanzar la campaña de marca *BBVA Bancomer, adelante* para robustecer la presencia de la misma y comunicar la visión estratégica de que en BBVA Bancomer “trabajamos por un futuro mejor para las personas”.

El eje central de la estrategia actual de BBVA Bancomer es el cliente, y la labor se enfoca en potenciar la eficiencia, el manejo del riesgo, la distribución multi-canal y las capacidades de los empleados.

Otros avances importantes logrados en 2003 incluyen la segmentación de oficinas de la red minorista con base en el mercado que atiende la sucursal. En este año también se lanzó el programa *Cliente Preferente* mediante el cual se ofrecen servicios y productos diferenciados en todos los canales de distribución de la Red Minorista y Banca Patrimonial. Asimismo, se creó la Banca Privada para atender al segmento patrimonial más alto. Estas tareas están alineadas con la estrategia de mejoría de niveles generales de servicio que plantea el *Proyecto Cliente*.

Además de que en 2003 se fomentaron las mejoras en eficiencia operativa y en calidad de servicio mediante la evolución de los sistemas de pagos y canales de distribución, también fue un año que se caracterizó por mayor dinamismo en la actividad comercial. Una promoción vigorosa del anaquel de productos, con especial énfasis en el desarrollo del crédito, redundó en la originación de mayores volúmenes de negocio.

En 2003 hubo innovaciones importantes en el financiamiento al consumo, como el lanzamiento de la *Tarjeta Mini* que es una complementaria a la tarjeta convencional con un tamaño más pequeño. De igual forma, se consolidó el crecimiento en el mercado de crédito al consumo puro con el éxito de *Creditón Nómina*, que rebasó metas de colocación en las tres campañas realizadas a lo largo del año.

También en 2003, se desarrolló la infraestructura para reactivar el negocio hipotecario y se creó la Banca Hipotecaria como una unidad especializada en el financiamiento a desarrolladores. Asimismo, se lanzó la *Tarjeta Negocios*, un sistema novedoso y primero en su tipo en América Latina, el cual está dirigido a pequeñas empresas y personas físicas con actividad empresarial que permite disponer de una línea de crédito a través de internet, cajeros automáticos, terminales punto de venta en comercios o en las propias sucursales.

Durante el año, se lanzaron campañas quincenales de captación conocidas como *Quincena del Ahorro* en la que clientes obtuvieron atractivos premios. Estas campañas incentivaron el aumento considerable de los saldos del producto emblemático de ahorro *El Libretón*.

Por otra parte, BBVA Bancomer logró un desempeño favorable con las empresas, fundamentalmente por la consolidación de la estrategia de negocios de gestionar las necesidades de los clientes de manera integral. Se dio un fuerte impulso a la fuerza de ventas, motivando a mantener mayor cercanía con la clientela y ofrecer calidad en el servicio en cada punto de distribución, con un enfoque claro en crecer el volumen de actividad.

Una mayor vinculación con la clientela, en conjunto con la implementación de diversas campañas de productos, permitieron detectar mejores oportunidades comerciales y realizar la venta de un mayor número de productos y servicios, reforzando la fidelización.

Para atender a los grandes corporativos, se designó a ejecutivos de relación que realizan todo tipo de operaciones, ofreciendo una relación integral y servicio personalizado. El objetivo es identificar las necesidades y oportunidades de negocio al abrir un canal permanente de interacción con clientes y proporcionar soluciones a la medida de sus necesidades, estableciendo relaciones de valor mutuo a largo plazo y rentables para la Institución.

Por último, en 2003 BBVA Bancomer estuvo al frente de las transacciones más importantes del mercado de financiamiento corporativo, nuevamente consolidando el liderazgo en términos, tanto de volúmenes como de capacidad de innovación.

OFICINA MATRIZ

Grupo Financiero BBVA Bancomer, S.A. de C.V.
Centro Bancomer,
Av. Universidad 1200,
Col. Xoco, 03339, México, D.F.
Tel. (52 55) 56 21 34 34

CONTACTO

Comunicación e Imagen
Teléfono: (52 55) 56 21 18 52
Fax: (52 55) 56 21 61 61 Ext. 11852

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración está integrado por quince consejeros propietarios, de los cuales cuando menos el 25% deberán ser independientes. Por cada consejero propietario se designa a su respectivo suplente, en el entendido de que los consejeros suplentes de los consejeros independientes, deberán tener este mismo carácter. En Asambleas Especiales y en la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del Grupo, el 22 de abril de 2004 se ratificó el siguiente Consejo de Administración:

**CONSEJEROS PROPIETARIOS
SERIE F***Vicepresidente*

Jaime Guardiola Romojaro

José Ignacio Goirigolzarri Tellaeché
Francisco González Rodríguez
José Ramón Guerediaga Mendiola *
Vitalino Manuel Nafría Aznar
Antonio Ortega Parra *
Gonzalo Terreros Ceballos *
José Fernando De Almansa y
Moreno-Barreda *

**CONSEJEROS SUPLENTES
SERIE F**

Sergio Ciklik Sneider *
Luis Robles Miaja
Raúl Santoro de Mattos Almeida
Eduardo Arbizu Lostao
Manuel Francisco Arce Rincón *
Andrés Aymes Blanchet
Alberto Sánchez Palazuelos *
Eduardo Sitt Cherem *

**CONSEJEROS PROPIETARIOS
SERIE B***Presidente*

Ricardo Guajardo Touché

Alberto Bailleres González
Bárbara Garza Lagüera Gonda
José Fernando Calderón Ayala
José Antonio Fernández Carvajal
José Guillermo Alfonso Garza Valdés
Max Michel Suberville

**CONSEJEROS SUPLENTES
SERIE B**

Arturo Manuel Fernández Pérez
Eduardo Angel Elizondo Lozano
Francisco José Calderón Rojas
Eva Garza Lagüera de Fernández
Juan Carlos Garza Garza
Mariana Garza Lagüera de Treviño
Maximino José Michel González

(* *Consejeros Independientes*)

<i>Secretario:</i>	Luis Robles Miaja
<i>Prosecretario:</i>	José Fernando Pío Díaz Castañares
<i>Comisario Propietario:</i>	José Manuel Canal Hernando
<i>Comisario Suplente:</i>	Ernesto González Dávila

PRINCIPALES DIRECTORES

Presidente

Ricardo Guajardo Touché

Vicepresidente y Director General

Jaime Guardiola Romojaro

Director General de Finanzas y Contraloría

Oscar Cabrera Izquierdo

Director General de Mercados Globales y Distribución

Gerardo Vargas Ateca

Director General de Servicios Jurídicos

José Fernando Díaz Castañares

Director General de Banca Corporativa y de Inversión

Anthony McCarthy Sandland

Director General de Banca de Empresas y Gobierno

Tomás Ehrenberg Aldford

Director General de Auditoría

Alfredo Castillo Triguero

Director General de Banca Comercial

Ignacio Deschamps González

Director General de Riesgos y Recuperación de Crédito

Manuel Sánchez Rodríguez

Director General de Recursos Humanos

Alfredo Francisco Gisholt Orozco

Director General de Sistemas y Operaciones

Leandro Vela Sánchez

Balances Generales Consolidados al 31 de diciembre de 2003 y 2002

Grupo Financiero Bancomer, S.A. de C.V. y Compañías Subsidiarias
(En miles de pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2003)

Activo	2003	2002
Disponibilidades	\$ 70,697,164	\$ 74,118,513
Inversiones en valores:		
Títulos para negociar	79,162,278	39,199,456
Títulos disponibles para la venta	2,589,454	4,977,590
Títulos conservados a vencimiento	<u>41,694,686</u>	<u>21,864,012</u>
	123,446,418	66,041,058
Operaciones con valores y derivadas:		
Saldo deudores en operaciones de reporto	72,331	181,605
Operaciones con instrumentos financieros derivados	27,632	35,988
Valores no asignados por liquidar	<u>647</u>	<u>5,401</u>
	100,610	222,994
Cartera de crédito vigente:		
Créditos comerciales	69,706,547	68,616,493
Entidades Financieras	602,086	1,332,422
Créditos al consumo	25,130,354	20,966,759
Créditos a la vivienda	36,834,471	41,492,265
Créditos a entidades gubernamentales	38,903,840	32,431,539
Créditos al FOBAPROA o al IPAB	<u>79,905,923</u>	<u>80,933,166</u>
Total cartera de crédito vigente	251,083,221	245,772,644
Cartera de crédito vencida:		
Créditos comerciales	1,277,000	4,873,563
Entidades Financieras	1,516	1,517
Créditos al consumo	1,332,056	1,113,661
Créditos a la vivienda	3,828,808	5,392,086
Créditos a entidades gubernamentales	<u>286</u>	<u>286</u>
Total cartera de crédito vencida	6,439,666	11,381,113
Total cartera de crédito	257,522,887	257,153,757
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(9,444,365)</u>	<u>(12,835,627)</u>
Cartera de crédito, neta	248,078,522	244,318,130
Otras cuentas por cobrar, neto	7,427,744	6,270,471
Bienes adjudicados, neto	2,604,703	3,384,676
Inmuebles, mobiliario y equipo, neto	14,631,460	15,581,608
Inversiones permanentes en acciones	4,308,337	3,258,183
Impuestos diferidos, neto	22,288,497	24,934,175

Otros activos:		
Crédito mercantil	4,821,960	5,109,938
Otros activos, cargos diferidos e intangibles	<u>1,313,399</u>	<u>1,509,306</u>
	<u>6,135,359</u>	<u>6,619,244</u>
Total activo	\$499,718,814	\$444,749,052

Pasivo y capital	2003	2002
Captación tradicional:		
Depósitos de exigibilidad inmediata	\$179,824,509	\$155,973,676
Depósitos a plazo	<u>181,330,898</u>	<u>172,539,091</u>
	<u>361,155,407</u>	<u>328,512,767</u>
Prestamos interbancarios y de otros organismos:		
De exigibilidad inmediata	12,346,890	2,186,290
De corto plazo	31,644,699	20,573,859
De largo plazo	<u>12,845,492</u>	<u>20,102,824</u>
	<u>56,837,081</u>	<u>42,862,973</u>
Operaciones con valores y derivadas:		
Saldos acreedores en operaciones de reporto	404,738	228,244
Valores a entregar en operaciones de préstamo	902,816	-
Operaciones con instrumentos financieros derivados	697,829	958,869
Valores no asignados por liquidar	<u>183</u>	<u>3,996</u>
	<u>2,005,566</u>	<u>1,191,109</u>
Otras cuentas por pagar:		
Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad por pagar	543,947	609,801
Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	<u>6,380,979</u>	<u>6,512,600</u>
	<u>6,924,926</u>	<u>7,122,401</u>
Obligaciones subordinadas en circulación	5,332,005	5,438,300
Créditos diferidos:		
Otros créditos diferidos	<u>38,827</u>	<u>42,867</u>
Total pasivo	432,293,812	385,170,417

Capital contable

Capital contribuido:		
Capital social	7,881,644	2,984,641
Prima en venta de acciones	34,687,742	66,931,408
Capital ganado:		
Reservas de capital	6,432,267	7,843,676
Resultado de ejercicios anteriores	6,921,715	(5,317,562)
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	(537,665)	(2,223,770)

Resultado por conversión de operaciones extranjeras	-	29,715
Insuficiencia en la actualización del capital contable	-	(22,567,271)
Resultado por tenencia de activos no monetarios	(1,744,058)	(944,186)
Resultado neto	<u>7,653,477</u>	<u>6,921,715</u>
Total capital contable mayoritario	61,295,122	53,658,366
Interés minoritario en subsidiarias	511,280	496,374
Interés minoritario en notas de capital	<u>5,618,600</u>	<u>5,423,895</u>
Total capital contable	<u>67,425,002</u>	<u>59,578,635</u>
Total pasivo y capital contable	\$499,718,814	\$444,749,052

Cuentas de orden**Operaciones por cuenta de terceros**

Clientes cuentas corrientes:

	2003	2002
Bancos de clientes	\$ 3,070	\$ 2,924
Liquidación de operaciones de clientes	842,571	3,320,628
Premios de clientes	93	10
	<u>845,734</u>	<u>3,323,562</u>

Valores de clientes:

Valores de clientes recibidos en custodia	155,312,771	180,084,698
Valores y documentos recibidos en garantía	<u>290,038</u>	<u>33,304</u>
	155,602,809	180,118,002

Operaciones por cuenta de clientes:

Operaciones de reporto de clientes	949,302	5,443,720
Títulos dados en préstamo (prestamista)	5,214	1,973
Operaciones de compra (precio de la opción)	3,829	2,977
Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros, neto	<u>28,308,447</u>	<u>14,895,600</u>
	<u>29,266,792</u>	<u>20,344,270</u>

Totales por cuenta de terceros**\$185,715,335** **\$203,785,834****Operaciones por cuenta propia**

Cuentas de registro propias:

	2003	2002
Avales otorgados	\$ 24,859	\$ 92,972
Otras obligaciones contingentes	2,539,382	2,630,096
Apertura de créditos irrevocables	11,749,177	11,093,012
Bienes en fideicomiso o mandato	379,849,330	382,820,576
Bienes en custodia o en administración	55,176,674	42,626,933
Montos comprometidos en operaciones con el FOBAPROA o el IPAB	37,173,357	36,967,538
Valores de la sociedad entregados en custodia	185,025	578,279
Valores gubernamentales de la sociedad entregados en custodia	494,262	1,583
Valores de la sociedad entregados en garantía	-	<u>3,491</u>

	487,192,066	476,814,480
Operaciones de reporto		
Títulos a recibir por reporto	136,891,166	152,301,027
Menos- Acreedores por reporto	<u>(137,173,587)</u>	<u>(152,389,113)</u>
	(282,421)	(88,086)
Deudores por reporto	79,481,681	49,153,840
Menos- Títulos a entregar por reporto	<u>(79,531,667)</u>	<u>(49,112,393)</u>
	(49,986)	41,447
<i>Totales por cuenta propia</i>	<u>\$486,859,659</u>	<u>\$476,767,841</u>

Estados Consolidados de Resultados
por los años terminados el 31 de diciembre de 2003 y 2002
 Grupo Financiero Bancomer, S.A. de C.V. y Compañías Subsidiarias
 (En miles de pesos de poder adquisitivo del 31 de diciembre de 2003)

	2003	2002
Ingresos por intereses	\$ 49,330,246	\$ 50,793,817
Gastos por intereses	(28,530,232)	(31,655,931)
Resultado por posición monetaria (margen financiero)	<u>176,231</u>	<u>899,298</u>
Margen financiero	20,976,245	20,037,184
Estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(3,839,312)</u>	<u>(2,802,235)</u>
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	17,136,933	17,234,949
Comisiones y tarifas cobradas	15,878,568	14,441,053
Comisiones y tarifas pagadas	(1,891,514)	(1,829,234)
Resultado por intermediación	<u>1,249,843</u>	<u>1,116,331</u>
Ingresos totales de la operación	32,373,830	30,963,099
Gastos de administración y promoción	<u>(19,296,089)</u>	<u>(19,245,275)</u>
Resultado de la operación	13,077,741	11,717,824
Otros productos	1,068,441	1,101,697
Otros gastos	(2,428,522)	(1,336,706)
Perdida por posición monetaria	<u>(775,444)</u>	<u>(887,048)</u>
Resultado antes de impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad	10,942,216	10,595,767
Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad, causados	(644,959)	(619,289)
Impuesto sobre la renta y participación de los trabajadores en la utilidad, diferidos	<u>(2,678,050)</u>	<u>(2,613,023)</u>
Resultado antes de participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	7,619,207	7,363,455
Participación en el resultado de subsidiarias y asociadas	<u>270,968</u>	<u>(205,517)</u>
Resultado neto antes de interés minoritario	7,890,175	7,157,938
Interés minoritario	<u>(236,698)</u>	<u>(236,223)</u>
Resultado neto	<u>\$ 7,653,477</u>	<u>\$ 6,921,715</u>