



GRUPO FINANCIERO BANK OF AMERICA, S. A. DE C. V.
Información Complementaria a los Estados Financieros
Resultados de Operación expresados en moneda de poder
adquisitivo de Junio 2008
(Cifras en miles de pesos)

Rendimientos generados por cartera de crédito, premios e intereses de otras operaciones financieras

	2007	2008	2008
	DICIEMBRE	MARZO	JUNIO
INTERESES DE CARTERA DE CREDITO VIGENTE	299,497	79,267	150,713
CREDITOS COMERCIALES	298,645	79,098	150,469
Actividad empresarial o comercial	167,383	46,844	84,803
Entidades financieras	131,262	32,255	65,666
CREDITOS AL CONSUMO	430	99	162
CREDITOS A LA VIVIENDA	422	70	82
INTERESES COBRADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	84	-	-
CREDITOS VENCIDOS AL COMERCIO	84	-	-
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	283,321	41,079	92,917
POR TITULOS PARA NEGOCIAR	283,321	41,079	92,917
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO Y PRESTAMOS DE VALORES	117,412	31,822	58,234
EN OPERACIONES DE REPORTO	117,412	31,822	58,234
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	580,928	184,893	322,986
INTERESES A FAVOR POR DISPONIBILIDADES	580,928	184,893	322,986
UTILIDAD POR VALORIZACION	3,852,107	1,189,257	2,316,753
UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACION	3,852,107	1,189,257	2,316,753

Comisiones Cobradas

	2007 DICIEMBRE	2008 MARZO	2008 JUNIO
CARTAS DE CREDITO SIN REFINANCIAMIENTOS	5,330	670	6,303
ACEPTACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	1,858	348	556
COMPRAVENTA DE VALORES	-	-	-
MANEJO DE CUENTA	6,233	1,311	2,528
ACTIVIDADES FIDUCIARIAS	1,526	3,044	8,304
TRANSFERENCIA DE FONDOS	14,233	5,083	10,331
GIROS BANCARIOS	85	27	46
ALQUILER DE CAJAS DE SEGURIDAD	-	-	-
SERVICIOS DE BANCA ELECTRÓNICA	644	181	342
OPERACIONES DE CREDITO	1,281	-	3,773
OTRAS	21,341	404	10,274

Premios, Intereses y Primas

	2007 DICIEMBRE	2008 MARZO	2008 JUNIO
PREMIOS A FAVOR	27,559	8,005	14,947
EN OPERACIONES DE REPORTO	27,559	8,005	14,947
	-	-	
PREMIOS A CARGO	95,774	23,261	49,062
EN OPERACIONES DE REPORTO	82,223	20,939	43,469
EN OPERACIONES DE PRESTAMOS DE VALORES	13,551	2,322	5,593
INTERESES POR DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	48,641	18,116	33,800

INTERESES POR DEPOSITOS A PLAZO	484,767	147,291	248,513
INTERESES A CARGO POR PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	183,411	60,854	98,659
INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO Y PRESTAMOS DE VALORES	46,333	13,860	22,096
EN OPERACIONES DE REPORTO	46,333	13,860	22,096

Comisiones a cargo

2007	2008	2008
DICIEMBRE	MARZO	JUNIO

COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	38,385	6,827	14,678
COMPRVENTA DE VALORES	31,302	6,050	13,328
OTRAS	7,083	776	1,350

Resultados por valuación a valor razonable y resultados por compraventa

2007	2008	2008
DICIEMBRE	MARZO	JUNIO

RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE Y DECREMENTO POR TITULOS VALUADOS A COSTO	(139,814)	133,158	35,544
TITULOS PARA NEGOCIAR	(3,732)	3,266	(39,713)
TITULOS A RECIBIR EN OPERACIONES DE REPORTO	(4,872)	81	(775)
TITULOS A ENTREGAR EN OPERACIONES DE REPORTO	(362)	333	1,070
INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION	(133,890)	136,259	31,134
VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO	3,042	(6,781)	43,828
BIENES A RECIBIR EN GARANTIA POR PRESTAMO	-	-	-
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	(25,076)	(19,345)	(41,836)
TITULOS PARA NEGOCIAR	(122,055)	(13,275)	(38,334)
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION	96,979	(6,070)	(3,502)
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	262,412	10,342	94,936
INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR INTERMEDIACION	2,231	-	-

Otros Gastos / Otros Productos

	2007 DICIEMBRE	2008 MARZO	2008 JUNIO
OTROS PRODUCTOS			
RECUPERACIONES	9,188	5,959	6,923
INVERSIONES EN VALORES	-	-	-
OTRAS	9,188	5,959	6,923
OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS	245,828	32,667	48,988
UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	3,268	-	-
INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	471	99	199
OTROS	178,576	31,978	48,063
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA ORIGINADO POR PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO	32,600	-	-
RESULTADO POR VALORIZACION DE POSICIONES NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO	27,293	590	726
INCREMENTO POR ACTUALIZACION DE OTROS PRODUCTOS	3,620	-	-
PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	-	-	-
OTROS GASTOS			
AFECTACIONES A LAS ESTIMACIONES POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	334	5	-
QUEBRANTOS	6,382	574	899
OTROS	6,382	574	899
OTRAS PERDIDAS	6,034	5,607	5,432
EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	61	-	-
OTRAS	5,974	5,607	5,432
RESULTADO CAMBIARIO Y POR POSICION MONETARIA ORIGINADOS POR PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO (SALDO DEUDOR)	67,910	431	1,238
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA ORIGINADO POR PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO	1,059	-	-
RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE POSICIONES NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO	65,443	431	1,238
INCREMENTO POR ACTUALIZACION DE OTROS GASTOS	1,408	-	-

OPERACIONES DISCONTINUAS, PARTIDAS
EXTRAORDINARIAS Y CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES

- - -

Impuestos Causados y Diferidos

	2007 DICIEMBRE	2008 MARZO	2008 JUNIO
IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDOS	(1,003)	-	-
ISR Y PTU DIFERIDOS	(1,003)	-	-
IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES CAUSADOS	13,221	2,906	5,915
ISR Y PTU CAUSADOS	13,221	2,906	5,915

LOS SUSCRITOS MANIFESTAMOS BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE, EN EL ÁMBITO DE NUESTRAS RESPECTIVAS FUNCIONES, PREPARAMOS LA INFORMACIÓN RELATIVA AL GRUPO FINANCIERO CONTENIDA EN EL PRESENTE REPORTE ANUAL, LA CUAL, A NUESTRO LEAL SABER Y ENTENDER, REFLEJA RAZONABLEMENTE SU SITUACIÓN.

Orlando J. Loera
Director General

Mónica Escandón
Director Ejecutivo de Finanzas

Luis David Bucio
Gerente de
Contabilidad

Felipe Tejeda
Director de Auditoria



GRUPO FINANCIERO BANK OF AMERICA, S.A DE C.V.

Análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera del Grupo Financiero.

Junio 2008.

- El resultado por valuación a valor razonable y por compra-venta de valores registro un aumento aproximado de 7.5 por ciento, con un valor de 60.07 MM de MXN; mientras que el préstamo de valores se incrementó en casi un 50 por ciento para quedar en 49.3 MM de MXN. Analizando ambos conceptos en conjunto, los instrumentos de mercado de dinero tuvieron una ganancia de 10.77 MM de MXN.
- Los Swaps referenciados a la tasa Libor, en sus plazos de 1 y 3 meses, se movieron de (0.37) MM de MXN a 0.65 MM de MXN con un movimiento promedio de 50 puntos base en la curva.
- El resultado por operaciones de contratos de divisas, spot y forwards muestran en este trimestre un resultado de 265.72 MM de MXN. Esto representa una disminución respecto al período anterior debido a las actividades de trading realizadas en este lapso.
- Los Swaps referenciados a las tasas de Certificados de la Tesorería de la Federación tuvieron un resultado por valuación a valor razonable de (17.50) MM de MXN, una disminución importante respecto al trimestre anterior resultado del incremento de la curva en todos sus plazos, con un promedio de 54 puntos base en la parte corta y 138 puntos base en la parte larga.
- Los Swaps de Divisas presentaron un movimiento positivo respecto al trimestre anterior con un resultado de 31.00 MM de MXN derivado de un incremento promedio de 95 puntos base en las tasas de pesos y de 50 puntos base en las tasas de dólares. El movimiento positivo generalizado en las curvas en MXN y particularmente el aumento promedio de 114 puntos base en la curva de TIIE, impactó negativamente a los Swaps referenciados a dicho índice en su plazo de 28 días con un resultado para el segundo trimestre de (58.60) MM de MXN.
- Las comisiones por concepto de corretaje subieron aproximadamente un 20 por ciento con respecto al trimestre anterior debido al incremento en el volumen de operación en todos los mercados y particularmente del mercado de dinero.
- Durante el segundo trimestre del año la cartera crediticia vigente registró una disminución de 33.1 por ciento al pasar de \$3,963 millones en marzo a \$2,469 millones en junio 2008. Desde el punto de vista del tipo de segmento de crédito, esta caída se registró en la cartera comercial, específicamente en créditos otorgados a entidades con actividad empresarial o comercial, los cuales bajaron aproximadamente \$1,345 millones. Desde el punto de vista de la base de clientes, la disminución de la cartera se debió principalmente a la combinación de una disminución de créditos existentes de \$255 millones, aunada a una reducción de \$1,212 millones en la cartera de clientes que liquidaron totalmente sus adeudos y que no volvieron a tomarlos. Asimismo se registraron préstamos a nuevos clientes por \$165 millones y aumentaron \$10.6 millones los créditos de clientes existentes.
- Es importante mencionar que las cartas de crédito aumentaron \$489 millones de Marzo a Junio 2008 en el segmento de clientes ya existentes y en nuevos clientes.

- La cartera vencida del banco La cartera vencida del banco aumentó de \$1.15 millones al 31 de Mayo de 2008 a \$112.38 millones al 30 de junio de 2008, esto debido a que clientes que son entidades financieras presentaron sobregiros provenientes de las chequeras.
- Como resultado de la reducción en la cartera total, las reservas disminuyeron 13% al pasar de \$200 millones en marzo a \$174 millones en junio de 2008.
- Durante el segundo trimestre se cobraron \$150.7 millones de intereses de cartera comercial. Por su parte, la emisión de cartas de crédito y aceptaciones generaron comisiones por \$6.8 millones.
- La comisión por concepto de operaciones de Préstamo de Valores con Banco de México, se incremento en aproximadamente un 40 por ciento, moviéndose de (2.30) a (3.20) MM de MXN.
- Las comisiones cobradas por los servicios de transferencia de fondos aumentaron un 3% durante el segundo trimestre del 2008 debido al incremento en el volumen operado, mientras que las comisiones por manejo de cuenta disminuyeron un 7% con respecto al último trimestre del 2007, debido al cierre de cuentas.
- Las comisiones cobradas por el servicio de Banca Electrónica disminuyeron durante el segundo trimestre de 2008 un 11% respecto del primer trimestre del 2008, por el cierre de cuentas en estos servicios.
- Los ingresos por comisiones derivadas de cartas de crédito se han mantenido.
- Las comisiones cobradas por los servicios de giros bancarios disminuyeron en 26% respecto al trimestre anterior debido a la disminución en el volumen de operación.
- El porcentaje promedio de las comisiones pagadas (premios por preferencia) a los clientes de Tax Express disminuyo un 100% en este trimestre debido a que el servicio de pago de impuestos por medio de Bank of America concluyo el día 17 de octubre, y ya no se le pagará a los clientes ningún premio por este servicio. El porcentaje promedio de las comisiones pagadas (devolución de Sobre tasa) disminuyó este trimestre en un 100%, debido a que no tuvimos ninguna operación que ameritara el pago de alguna comisión.
- La variación dentro del rubro de otros quebrantos es debido al pago de intereses por el uso de fondos en transferencias no efectuados en tiempo y por la bonificación de comisiones.
- Durante el ultimo mes del primer trimestre de 2008 (Marzo) aumentaron los ingresos por servicios fiduciarios derivado del contrato que celebraron Bank Of America México (BAMSA) y ABN AMRO México por el traspaso del negocio de Fiduciario, el cual tuvo efecto a partir del primero de Marzo de 2008, al final del segundo trimestre totalizan \$8 millones.
- Al 30 de junio de 2008, el Grupo Financiero, tuvo variaciones en el rubro del Impuesto sobre la Renta en la subsidiaria Continental Servicios Corporativos S.A. de C.V. por 54 mil pesos, así como variaciones en el rubro de Impuesto Empresarial a Tasa Única por 12 mil pesos de la subsidiaria Grupo Financiero Bank of America S.A. de C.V. y de 35 mil pesos de la subsidiaria Continental Servicios Corporativos S.A. de C.V. Las variaciones antes mencionadas fueron generadas principalmente de la obligación a que están sujetas dichas subsidiarias a efectuar pagos provisionales a cuenta del impuesto conforme a lo dispuesto en la Ley del Impuesto sobre la Renta y a la Ley del Impuesto Empresarial a Tasa Única vigentes, según sea el caso.

- Adicionalmente, se incrementó la provisión de la participación de los Trabajadores en la utilidades en \$2,909 mil MXN en la subsidiaria Bank of America México, S.A. y en la subsidiaria Continental Servicios Corporativos S.A. de C.V. se disminuyó en 3 mil pesos respecto al cierre del primer trimestre de 2008.
- El incremento en el rubro de otros productos se debió principalmente por la disminución de la estimación preventiva para riesgos crediticios provenientes del ejercicio de 2007, la utilidad por venta de equipo en arrendamiento, al resultado por la valorización de las posiciones en moneda extranjera, que no corresponden al margen financiero y a los intereses provenientes de préstamos a empleados.
- El incremento en el rubro de otros gastos es debido su mayoría a la pérdida por valorización de posiciones en monedas extranjeras que no contribuyen a la generación del Margen Financiero.
- **Fuentes Internas de Liquidez.-** Nuestra principal fuente de liquidez proviene de la captación de recursos de nuestra base de clientes.
- **Fuentes Externas de Liquidez.-** Nuestra fuentes de fondeo externas provienen principalmente del mercado interbancario nacional e internacional. Contamos con la posibilidad de pactar reportos de liquidez con el Banco Central, hacer uso de la liquidez que nos proporciona el depósito de regulación monetaria o utilizar nuestras posiciones en valores para aumentar las garantías en el SIAC y obtener los recursos necesarios para cumplir con nuestras obligaciones diarias. Aunado a lo anterior, contamos con una línea de crédito revolvente por USD 50,000,000.00 la cual cumple con las características señaladas en la circular 2019 para considerarse un activo líquido
- La estrategia de la tesorería para el segundo trimestre del año es: Aún cuando la debilidad de la economía global continúa siendo motivo de preocupación, el repunte de la inflación se ha convertido en el elemento central de atención de la mayoría de los bancos centrales en el mundo. Los elevados precios de la energía y de las materias primas están presionando la inflación en muchos países obligando a los bancos centrales a adoptar una postura más restrictiva de política monetaria. En el caso de México, el deterioro en las perspectivas inflacionarias ha propiciado una revisión continua al alza en las expectativas de inflación que, combinado con episodios de volatilidad global, se ha reflejado en una corrección sustancial al alza en las tasas de interés locales. En el terreno de las reformas la incertidumbre en torno a la eventual aprobación de una reforma para PEMEX se mantiene. En particular, la evolución de la inflación seguirá siendo el elemento principal que determine el comportamiento de los mercados en los próximos meses. Mientras en el mercado de tasas seguimos viendo limitado el espacio para bajas, en el mercado de cambios, la perspectiva de que el diferencial de tasas entre México y Estados Unidos siga ampliándose continuará favoreciendo un peso fuerte.
- Ninguna subsidiaria de Grupo Financiero Bank of America, S.A. de C.V., tiene adeudos ó créditos fiscales pendientes de liquidar.
- El Grupo Financiero cuenta con un sistema de control interno, basado en las actividades que realizan las áreas de contraloría de la tesorería, contraloría de crédito, normatividad,

auditoria interna y el oficial de seguridad en sistemas. Estas áreas son las encargadas de asegurar el cumplimiento de la normatividad interna y externa, asegurar que la documentación, registro y liquidación diaria de las transacciones sean de acuerdo a las políticas internas, se aseguran del correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información, y que la información que deba proporcionarse a las autoridades competentes sea precisa, íntegra y oportuna.

- Las principales transacciones y exposiciones Intragrupo son por prestación de servicios financieros y servicios de administración, Dichas operaciones no afectan la solvencia, la liquidez ni la rentabilidad del Grupo Financiero.
- En relación con la política de pago de dividendos o reinversión de utilidades, no se podrán decretar dividendos hasta que utilidades futuras cubran las pérdidas acumuladas.



GRUPO FINANCIERO BANK OF AMERICA, S.A. DE C.V.
Información Complementaria a los Estados Financieros.
Junio 2008.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Miembros Propietarios

Orlando J. Loera Hernández
Javier Fernández Trujillo
Gustavo Muñiz Aguilera

Miembros Suplentes

José Gómez Uriarte
Ramón Antonio Saltó Merino
Karla Georgina Arnaiz López

Miembros Propietarios Independientes

James E. Ritch Grande Ampudia
Alfredo Sánchez Torrado

Miembros Suplentes Independientes

Daniel Diz Rodriguez
Ricardo Cervantes Vargas

Presidente:

Secretario no miembro:

Orlando J. Loera Hernández

Mónica Andapia Orozco

COMISARIOS

Propietario

Lic.. José Antonio Quesada Palacios

Suplente

C.P.C. Fernando Morales Gutiérrez

- **Orlando J. Loera Hernández**

Junio 2007 a la fecha: Bank of America México, S.A. Director General

Agosto 2005 a la fecha: Bank of America México, S.A. Presidente del Consejo de Administración.

1974 – 2005: Bank of America Director de Recuperación de Crédito para Latinoamérica.

Estudios:

- Universidad: M.A. The Johns Hopkins School of Advanced International Studies.
- Economía, relaciones internacionales y política europea.
- Licenciatura en Ciencias Políticas Universidad de California, EUA.

- **Javier Fernández Trujillo**

Junio 2007 a la fecha: Director Ejecutivo de Tesorería.

2001 – 2007 Bank of America México México, S.A. Director de Derivados.

1999 – 2001 ING Baring México S.A., Director de Forwards

1999 – 1999 Republic National Bank México S.A., Director de Forwards y Cambios

1995 – 1998 Bank of America México S.A., Director de Forwards .

Estudios:

Universidad La Salle México DF

- Administración de Empresas

- **Gustavo Muñiz Aguilera**

Julio 2005 a la fecha: Bank of America México, S.A. Director de Crédito.

2004 –2005 Bank Boston Argentina Gerente Área de Reestructuración.

1997 –2004 Bank of America Argentina Gerente de Crédito.

1989 –1997 Bank of America México Analista de Crédito.

Estudios:

Universidad Iberoamericana México DF

- Ingeniería Industrial

- **José Gómez Uriarte**

Enero 2004 a la fecha: Bank of America México, S.A. Principal, Investment Banking, Multinational Division. (México, DF.)

2003 – 2004 FleetBoston Director, Latin America Advisory Team. (Boston, Ma)

1998 – 2003 Bank Boston, S.A. Director Banca Corporativa y División Multinacional

1996 – 1998 Bank Boston, S.A. Analista Senior de División Multinacional (México, DF.)

1991 – 1994 Procter & Gamble de México (México DF.)

Estudios:

1994 – 1996 Boston University (Boston, Ma)

- Master of business Administration, concentration in finance.
- M. of Sc. In Manufacturing Engineering

1987 – 1992 Universidad Panamericana (México, DF.)

- Ingeniería Industrial

- **Ramón Antonio Saltó Merino**

Junio 1995 a la fecha Bank of America México, S.A. Director de Servicios Globales de Tesorería.

1994 – 1995 Banco Mexicano S.A., Gerente de Banca corporativa.

1993 –1994 Banco Mexicano S.A., Gerente de Control de riesgo

1992 –1993 Quest Internacional de México, Gerente Comercial

1991 – 1992 Unilever de México, Supervisor corporativo de Planeación y Presupuestos

Estudios:

Universidad Anáhuac Norte (México DF.)

- Lic. En ingeniería Mecánica Eléctrica con área Industrial.

- **Karla Georgina Arnaiz López**

Noviembre 2005 a la fecha: Bank of America México, S.A. Director Ejecutivo Personal.

2004 – 2005 Bank of America S.A. Director de Personal

2003 – 2004 Bank Boston, S.A. Director Ejecutivo de Personal.

2000 – 2003 Bank Boston, S.A. Subdirector de Personal

1996 – 2000 Grupo Zapata, S.A. Gerente de Personal y Servicios Generales.

Estudios:

Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Monterrey

- Executive Master in Business Administration (University of Texas)
- Ing. Industrial y de Sistemas
- Especialidad en Negocios Internacionales (Ámsterdam School of Business)

- **James E. Ritch Grande Ampudia**

2004 a la fecha: Ritch, Mueller, S.C. Socio

1996 – 2004 RHM, S.C. Socio.

1992 – 1996 Ritch, Heather y Mueller, S.C. Asociado.

1986 – 1989 De Ovando y Martínez del Campo, S.C. Pasante y Asociado.

1984 – 1985 Camil, de la Garza y Rojas, S.C. Pasante.

Estudios:

1989 – 1990 Duke University School of Law. L.L.M.

- Maestría en Derecho

1989 Georgetown University

- Introducción al Sistema Legal Estadounidense.

1983 – 1988 Escuela Libre de Derecho

- Abogado.

- **Alfredo Sánchez Torrado**

Enero 2001 a la fecha: Chevez, Ruiz, Zamarripa S.C. Socio.

1991 – 2001 Chevez, Ruiz, Zamarripa S.C. Asociado

Estudios:

1992 Instituto Tecnológico Autónomo de México, A.C.

- Lic. Contaduría Pública

- Diplomado en Impuestos Internacionales

- **Daniel Diz Rodriguez**

2005 – a la fecha Ritch, Mueller, S.C. Abogado.

2000 – 2004 Gatt Corona y Asociados Abogado.

Estudios:

2005 Cornell Law School , Ithaca, Nueva York, E.U.A.

- Maestría en Leyes

2003 Universidad Panamericana

- Licenciado en Derecho

- Licenciado en Derecho

- **Ricardo Cervantes Vargas**

1994 a la fecha: Chevez, Ruiz, Zamarripa, S.C. Socio.

2003 – 2004 Coordinador del comité de Derecho Fiscal de la Barra Mexicana y actualmente funge como Tesorero de la misma

Estudios:

1994 Universidad Panamericana

- Lic. Derecho

- Seminarios de Derecho Público Local y de Criminología

- **Mónica Andapia Orozco**

Agosto 2006 a la fecha: Bank of America México, S.A. Abogado

2000 – 2006 Ritch, Mueller, S.C. Asociado y Pasante

1999 – 2000 Aréchiga y Ramos, S.C. Pasante

Estudios:

2004 – 2005 University of Texas, Austin, E.U.A.

- Maestría en Derecho (LL.M. Degree)

1996 – 2000 Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM)

- Licenciatura en Derecho

COMPENSACION TOTAL DEL GRUPO FINANCIERO ENERO A JUNIO 2008

MONTO
96,234,802

COMPENSACIÓN TOTAL FUNCIONARIOS Y CONSEJEROS

MONTO
21,114,237

DESCRIPCIÓN DE BENEFICIOS

BENEFICIO	CONCEPTO	DESCRIPCION
IMSS INFONAVIT SAR	Descripción	Todos los asociados reciben todos los beneficios otorgados por ley como I.M.S.S., INFONAVIT y todos los reglamentados por la Ley Federal del Trabajo
Prima Vacacional	Descripción	Equivalente al 50% del sueldo mensual por cada año completo de servicio; otorgado con las bases fiscales establecidas (menos impuestos), pagado en su fecha de aniversario.
Aguinaldo	Descripción	Equivalente a 45 días del sueldo base mensual por un año completo de servicio o la parte proporcional correspondiente al tiempo laborado, el Aguinaldo es otorgado con las bases fiscales establecidas (menos impuestos)
Vacaciones	Descripción	20 días hábiles por año laborado hasta 10 años de antigüedad. 10 días se pueden tomar al cumplir 6 meses. No son acumulables
Seguro de Gastos Médicos Mayores	Cobertura	1,000,000 dólares por evento por participante más sus beneficiarios
Seguro de Vida	Cobertura	36 Meses de sueldo en caso de muerte por enfermedad 72 Meses de sueldo en caso de muerte por accidente
Previsión social	Descripción	Prestación adicional al sueldo, depósito automático 1 SMMG en la segunda quincena de cada mes en la tarjeta "Sí Vale"
Fondo de Ahorro	Descripción	El Banco contribuye con el 13% de su sueldo, y topado hasta 13% de 10 SMMG. Al final del ejercicio se entregarán ambas contribuciones más intereses generados en el periodo.
Ayuda Gastos Médicos Menores	Descripción	Reembolso de gastos médicos menores, cantidad anual por beneficiario de \$2,500 pesos.



GRUPO FINANCIERO BANK OF AMERICA, S.A. DE C.V.
Información Complementaria a los Estados Financieros
Junio 2008.

Cambios significativos en la información financiera del periodo

<i>Cambios significativos dentro del Balance General</i> <i>(Cifras en Miles de pesos)</i>	2008		
	2008 MARZO	2008 JUNIO	VAR JUN - MAR
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	16,492,656	7,955,081	(8,537,575)
INVERSIONES EN VALORES	3,522,773	9,193,115	5,670,342
TITULOS PARA NEGOCIAR	3,522,773	9,193,115	5,670,342
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	360,536	252,099	(108,437)
SALDOS DEUDORES EN OPERACIONES DE REPORTO VALORES A RECIBIR EN OPERACIONES DE PRESTAMO	55	737	682
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	360,481	251,362	(109,119)
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	3,962,169	2,649,040	(1,313,129)
CRÉDITOS COMERCIALES ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	3,953,083	2,641,353	(1,311,730)
ENTIDADES FINANCIERAS	2,415,839	1,071,178	(1,344,661)
CRÉDITOS AL CONSUMO	1,537,244	1,570,175	32,931
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	149	129	(20)
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	8,937	7,558	(1,379)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	199,716	173,899	(25,817)
OTROS ACTIVOS	85,187	79,179	(6,008)

	2008 MARZO	2008 JUNIO	VAR JUN - MAR
PASIVO Y CAPITAL			
CAPTACIÓN TRADICIONAL	9,704,491	8,971,410	(733,081)
DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	1,644,265	1,666,149	21,884
CON INTERÉS	604,338	666,531	62,193
SIN INTERÉS	1,039,927	999,618	(40,309)
DÉPOSITOS A PLAZO	8,060,226	7,305,261	(754,965)
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	5,875,140	96	(5,875,044)
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	2,519,129	6,899,478	4,380,349
SALDOS ACREEDORES EN OPERACIONES DE REPORTO	-	802	802
VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO	2,364,358	6,729,154	4,364,796
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	154,771	169,522	14,751
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	11,593,014	12,978,646	1,385,632
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	11,593,014	12,978,646	1,385,632

<i>Cambios significativos dentro del Estado de Resultados</i> <i>(Cifras en Miles de pesos)</i>	2008 MARZO	2008 JUNIO	VAR JUN - MAR
ESTADO DE RESULTADOS			
INGRESOS POR INTERESES	1,534,561	2,956,564	1,422,003
GASTOS POR INTERESES	1,574,785	2,996,975	1,422,190
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	78,898	67,985	(10,913)
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	11,067	42,458	31,391
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	6,827	14,678	7,851
RESULTADO POR INTERMEDIACION	124,156	88,643	(35,513)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	55,189	111,847	56,658

Indicadores Financieros

Indicadores Financieros	Jun 07	Sep 07	Dec 07	Mar 08	Jun 08
Índice de Morosidad	0.05%	0.11%	0.03%	0.03%	4.34%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	4318%	4093%	12336%	17310%	155%
Eficiencia Operativa	0.85%	0.70%	1.31%	0.69%	0.71%
ROE	-5.79%	-10.68%	3.30%	-2.52%	-6.77%
ROA	-0.59%	-0.91%	0.28%	-0.20%	-0.54%
Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito	50%	40%	32%	39%	45%
Índice de Capitalización sobre Activos Sujetos a Riesgo de Crédito y Mercado	20%	17%	17%	19%	18%
Liquidez	2.27	2.66	2.32	2.65	10.09
Margen de Interés Neto (MIN)	0.89%	-2.38%	0.23%	-1.94%	0.20%

* El Índice de Capitalización sobre Activos Sujetos a riesgo de Crédito y Mercado para Junio 2008 incluye los Activos por Riesgo Operativo.

Índice de Morosidad

Cartera de Crédito Vencida al cierre del Trimestre / Cartera de Crédito Total al cierre del Trimestre

Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios al cierre del Trimestre / Cartera de Crédito Vencida al cierre del Trimestre

Eficiencia Operativa

Gastos de Administración y Promoción del Trimestre Anualizados / Activo Total Promedio

ROE

Utilidad Neta del Trimestre Anualizada / Capital Contable Promedio

ROA

Utilidad Neta del Trimestre Anualizada / Activo Total Promedio

Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito

Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgo de Crédito

Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito y Mercado

Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgo de Crédito y Mercado

Liquidez

Activos Líquidos / Pasivos Líquidos

Activos Líquidos: Disponibilidades + Títulos para Negociar + Títulos Disponibles para la Venta

Pasivos Líquidos: Depósitos de Exigibilidad Inmediata + Préstamos Bancarios y de Otros Organismos de Exigibilidad Inmediata + Préstamos Bancarios y de Otros Organismos de Corto Plazo

Margen de Interés Neto (MIN)

Margen Financiero del Trimestre ajustado por Riesgos Crediticios Anualizado / Activos Productivos Promedio

Emisión de deuda

Emisión	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Principal	Tasa
			en pesos	
IBAMMSA08285	23-Jun-08	18-Jul-08	1,199,999,995	7.81%
IBAMMSA08285	23-Jun-08	18-Jul-08	99,999,999	7.81%
IBAMMSA08285	23-Jun-08	18-Jul-08	199,999,999	7.81%
IBAMMSA08285	23-Jun-08	18-Jul-08	299,999,999	7.81%
IBAMMSA08285	23-Jun-08	18-Jul-08	99,999,999	7.81%
IBAMMSA08285	23-Jun-08	18-Jul-08	599,999,998	7.81%
IBAMMSA08285	23-Jun-08	18-Jul-08	500,000,000	7.82%
IBAMMSA08285	23-Jun-08	18-Jul-08	500,000,000	7.82%
IBAMMSA08285	23-Jun-08	18-Jul-08	700,000,000	7.82%
IBAMMSA08285	23-Jun-08	18-Jul-08	300,000,000	7.82%
IBAMMSA08285	24-Jun-08	18-Jul-08	225,000,000	7.85%
IBAMMSA08285	24-Jun-08	18-Jul-08	375,000,000	7.85%
IBAMMSA08285	24-Jun-08	18-Jul-08	375,000,000	7.85%
IBAMMSA08285	24-Jun-08	18-Jul-08	525,000,000	7.85%
IBAMMSA08262	30-Jun-08	1-Jul-08	940,000,000	7.75%
IBAMMSA08262	30-Jun-08	1-Jul-08	160,000,000	7.76%
IBAMMSA08262	30-Jun-08	1-Jul-08	100,000,000	7.75%

Eventos Subsecuentes

No existen eventos subsecuentes que hayan impactado la información financiera del banco a fechas intermedias.

Cartera de Crédito

CARTERA DE CREDITO VIGENTE	MONEDA	DOLARES EN PESOS EQ.	Total en Pesos
	NACIONAL		
Créditos Comerciales	2,516,355,350	125,368,145	2,641,723,495
Actividad empresarial o comercial	946,180,762	125,638,145	1,071,818,907
Entidades financieras	1,570,174,588	-	1,570,174,588
Créditos al Consumo	128,911	-	128,911
Créditos a la Vivienda	-	7,558,281	7,558,281
Total Cartera de Crédito Vigente	2,516,484,261	132,926,426	2,649,410,687

CARTERA DE CREDITO VENCIDA	MONEDA	DOLARES EN PESOS EQ.	Total en Pesos
	NACIONAL		
Créditos vencidos comerciales	111,253,911	-	111,253,911
Actividad empresarial o comercial	-	-	-
Entidades financieras	111,253,911	-	111,253,911
Créditos vencidos de consumo	317,562	-	317,562
Créditos vencidos a la vivienda	-	810,528	810,528
Total Cartera de Crédito Vencida	111,571,473	810,528	112,382,001
Total Cartera de Crédito			2,761,421,862

* El Traspaso del Saldo de la cartera de Créditos al Consumo vigente a Cartera de Créditos Consumo vencidos es debido a que dicho saldo contaba ya con una antigüedad mayor a 90 días, los sobregiros provenientes de cheques se presentan como cartera vencida cumpliendo con lo dispuesto en el B6.

Estimación Preventiva por Riesgos Crediticios

(Cifras en pesos)	MARZO 2008	JUNIO 2008
Reservas preventivas Genéricas	20,093,880	14,209,106
Reservas preventivas Específica	179,622,462	159,689,565
Total	199,716,342	173,898,672

Captación

	MXN	USD
Tasa promedio captación tradicional PRLV	7.54%	NO APLICA
Tasa promedio préstamos interbancarios	0.00%	2.71%
Tasa promedio por depósitos de exigibilidad inmediata	4.35%	0.00%

Movimientos de Cartera Vencida en el período

MOVMIENTOS EN CARTERA DE CREDITO VENCIDA (Cifras en pesos)	Moneda Nacional Marzo 2007	Moneda Nacional Junio 2008	Variación Moneda Nacional
Créditos vencidos comerciales	0	111,253,911	111,253,911
Actividad empresarial o comercial	0	0	0
Entidades financieras	0	111,253,911	111,253,911
Créditos vencidos de consumo	316,410	317,562	1,152
Créditos vencidos a la vivienda	837,368	810,528	-26,840
Total Cartera de Crédito Vencida	1,153,778	112,382,001	111,228,223

La cartera vencida del banco aumentó de \$1.15 millones al 31 de Mayo de 2008 a \$112.38 millones al 30 de junio de 2008, esto debido a que clientes que son entidades financieras presentaron sobregiros provenientes de las chequeras.

Cartera de valores y operaciones de reporto

(Cifras en pesos)

	Posición	Títulos restringidos o dados en garantía	Reportos	Reportos
	Propia		Compra	Venta
Inversiones en Valores	(7,483,905)	16,677,020	599,266	978,810
Deuda Gubernamental	(7,483,905)	-	599,266	978,810
En posición	651,243	6,922,806		
Por entregar	(8,135,147)			
A recibir		9,754,214		
Otros títulos de deuda	-			
En posición	-			

Instrumentos Financieros Derivados

(Cifras en miles de pesos)

	Nacional	Nacional
	Activo	Pasivo
	Moneda	Moneda
	Nacional	Nacional
Swaps		
Tasa de Interés	10,249,314	10,251,307
Divisas	3,867,266	4,028,057

	Nacional Activo Moneda Nacional	Nacional Pasivo Moneda Nacional
Forwards		
Divisas	(86,497,173)	86,375,612

	Nacional Activo Moneda Nacional	Nacional Pasivo Moneda Nacional
Opciones		
Tasa de Interés	-	500,000

Resultados por valuación y por compraventa

(Cifras en pesos)

	Resultados Valuación	Resultados Compra-venta	Total Resultado por Valuación y Compra-venta
Inversiones en Valores	(39,714,145)	(38,334,057)	(78,048,202)
Deuda Gubernamental	-	(38,330,754)	(38,330,754)
Deuda Bancaria	(39,714,141)	2	(39,714,139)
Otros Títulos de Deuda	(4)	(3,305)	(3,309)
Valores a Entregar por Préstamo	43,827,759		43,827,759
Deuda Gubernamental	43,827,759		43,827,759
Bienes a Recibir en Garantía por Préstamo	-		-
Deuda Gubernamental	-		-
Operaciones de Reporto	295,911		295,911
Deuda Gubernamental	295,911		295,911
Deuda Bancaria	-		-
Instrumentos Financieros Derivados	31,134,074	(3,501,733)	27,632,341
Resultado por compra venta de divisas		94,935,615	94,935,615
Incremento por actualización del resultado por intermediación			-
Total Resultado por Intermediación	35,543,599	53,099,825	88,643,424

Otros productos, otros gastos y partidas extraordinarias

	Montos en pesos
Otros Productos	
Reverso estimación preventiva para riesgos crediticios del ejercicio anterior	38,823,444
Recuperaciones	6,922,551
Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con el Margen Financiero	726,117
Intereses prestamos empleados	198,912

Otros Gastos

En el rubro de otros gastos el grupo financiero cuenta con 2,125,303 que se deben en su mayor parte a la pérdida por valorización de posiciones en monedas extranjeras que no contribuyen a la generación del Margen Financiero.

Operaciones Discontinuas

Al 30 de Junio de 2008 no hay partidas operaciones discontinuadas dentro de las empresas del Grupo

Impuestos Diferidos

Al 30 de Junio de 2008 el Grupo Financiero no tiene impuestos diferidos

Índice de Capitalización

	Bank of America, México S.A. Institución de Banca Múltiple	Banc of America Securities, Casa de Bolsa S.A. De C.V.
Índice de Capitalización sobre activos en riesgo de crédito	44.80%	479.45%
Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo totales.	18.20%	471.06%

*Estos índices corresponden al mes de Mayo de 2008

* Conforme al artículo 134bis de la Ley de Instituciones de Crédito, Bank of America México esta clasificada dentro de la categoría I, ya que el índice de capitalización es superior al 10%.

Capital Neto

	Bank of America, México S.A. Institución de Banca Múltiple Montos en Pesos	Banc of America Securities, Casa de Bolsa S.A. De C.V. Montos en Pesos
Capital Básico	2,460,424,307	29,111,413 *
Capital Complementario	14,209,106	-
Capital Neto	2,474,633,413	29,111,413

* Para la Casa de Bolsa este importe también representa el importe del capital global

Activos ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional

	Bank of America, México S.A. Institución de Banca Múltiple Montos en Miles de Pesos	Banc of America Securities, Casa de Bolsa S.A. De C.V. Montos en Miles de Pesos
Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	5,715,248	5,931,400
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	8,217,853	105,670
Activos Ponderados por Riesgo Operativo	8,184	N/A

Valor en Riesgo (VAR)

	Totales
Valor en Riesgo Promedio (USD Valorizados)	9,225,861
Porcentaje que representa del Capital Neto	0.37%

Tenencia Accionaria por Subsidiaria

Subsidiaria	No. Acciones	Serie
Bank of America México S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Bank of America	1,852,680	F
Bank of America México S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Bank of America	175,527	B
Banc of America Securities, Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Bank of America	25,999	B
Continental Servicios Corporativos S.A. de C.V.	49,960	B1

Modificaciones a las políticas, criterios y prácticas contables

A Junio de 2008 no existieron modificaciones a las políticas, criterios y prácticas contables, conforme a las cuales fueron elaborados los estados financieros básicos consolidados.

Entorno Económico

Grupo Financiero Bank Of America México S.A. de C.V. esta operando en un entorno económico no inflacionario y, consecuentemente, no ha expresado los estados financieros del periodo 2008. La fecha de la última reexpresión reconocida en los estados financieros es el 31 de Diciembre de 2007, los Porcentajes de Inflación de los periodos son:

Diciembre 2007	Marzo 2008	Junio 2008
3.76%	4.25%	5.26%

*

*El porcentaje de inflación es anualizado obtenidos de Banco de México



Información por Segmentos del Grupo Financiero Bank of America, S.A. de C.V.

Bank of America en México está orientado a otorgar servicios financieros principalmente a las tesorerías de las grandes corporaciones. Las principales actividades que realiza el Grupo consisten en recibir depósitos, aceptar y otorgar préstamos y créditos, captar recursos, realizar inversiones en valores, celebrar operaciones de reporto, efectuar operaciones con instrumentos financieros derivados, compra-venta de divisas, colocación de deuda y fideicomisos principalmente.

Tesorería

La Tesorería del Grupo Bank of America México realiza operaciones de Mercado de Dinero por cuenta propia o de terceros (tesorerías de grandes corporaciones) en instrumentos tanto de deuda gubernamental como de deuda privada con fines de negociación. Estas transacciones pueden ser tanto a través de operaciones en Directo como de Reporto y Valor Futuro.

La compra-venta de divisas y celebración de operaciones con instrumentos financieros derivados, principalmente de contratos adelantados, opciones y swaps tanto de negociación como de cobertura, también se encuentra a cargo de la Tesorería.

La estructuración y colocación de deuda (certificados bursátiles) de nuestros clientes se lleva a cabo a través de la Casa de Bolsa del Grupo Financiero.

El fondeo del Grupo es manejado por la Tesorería a través de la emisión de deuda, préstamos interbancarios y venta de reportos principalmente.

Crédito

Bank of America se ha caracterizado por ser un banco extremadamente selectivo en la búsqueda y aceptación de clientes y por consecuencia en el otorgamiento de créditos. La cartera se califica en forma trimestral de acuerdo con la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Captación

El área de captación se enfoca a la promoción de la apertura de cuentas de cheques, principalmente en pesos, recolección de impuestos, así como la emisión de cheques de caja.

Fiduciario

A partir del 1o de Marzo de 2008 Bank of America México (BAMSA) y ABN AMRO México celebraron un contrato de transferencia del negocio de fiduciario, el área de fiduciario se enfoca en fideicomisos inmobiliarios, de garantía, inversión, administración y en los que actúa como vehículo de cobro, con clientes estratégicos y de alto grado de inversión.

Grupo Financiero Bank of America México S.A. de C.V.
Junio 2008

(Cifras en millones de pesos)

	Tesorería	Crédito	Captación	Fiduciario	Otros	Eliminaciones	Total
INGRESOS POR INTERESES	2,806	151	-	-	-	-	2,957
GASTOS POR INTERESES	2,963	-	34	-	-	-	2,997
REPOMO NETO (MARGEN FINANCIERO)	-	-	-	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO	(157)	151	(34)	-	-	-	(40)
ESTIMACION PREV PARA RIESGOS CREDITICIOS	-	68	-	-	-	-	68
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	(157)	83	(34)	-	-	-	(108)
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	134	11	74	8	-	-	227
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	74	125	-	-	-	1	200
RESULTADO POR INTERMEDIACION	89	-	-	-	-	-	89
INGRESOS TOTALES DE LA OPERACIÓN	(8)	(31)	40	8	-	(1)	8
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	44	26	34	10	1	(3)	112
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	(52)	(57)	6	(2)	(1)	2	(104)
OTROS PRODUCTOS	3	40	1	6	1	-	51
OTROS GASTOS	-	0	-	0	2	-	2
RESULTADO ANTES DE ISR Y PTU	(49)	(17)	7	4	(2)	2	(55)
ISR Y PTU CAUSADOS	2	2	2	0	0	-	6
ISR Y PTU DIFERIDOS	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	(51)	(19)	5	4	(2)	2	(61)
PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	(51)	(19)	5	4	(2)	2	(61)
RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS	(51)	(19)	5	4	(2)	2	(61)
OPERACIONES DISCONTINUAS, PARTIDAS EXTRAORDINARIAS Y CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	(51)	(19)	5	4	(2)	2	(61)
INTERES MINORITARIO	(0)	(0)	0	0	(0)	-	(0)

	Tesorería	Credito	Captación	Fiduciario
TOTAL DE ACTIVO	26,021	8,038	(2,700)	4,015 *
TOTAL PASIVO	18,543	4,339	5,992	3,919 *

* Estos activos y pasivos incluyen los que son propiedad de terceros reconocidos en cuentas de orden de la Institución.

Tesorería.

- El Margen Financiero negativo de \$157 millones, se origina por la actividad de la Tesorería la cual genero intereses en operaciones de reporto y préstamo de valores por \$36 millones netos de intereses a favor y \$34 millones en contra por los premios a favor y a cargo tanto de las operaciones en reporto como de préstamo de valores, los intereses obtenidos por títulos para negociar suman \$93 millones durante el trimestre, mientras que los intereses obtenidos por disponibilidades y los pagados por los depósitos a plazo y los prestamos interbancarios generaron \$24 millones desfavorables, la apreciación del tipo de cambio del peso frente al dólar de Diciembre 2007 a Junio 2008 de 61 centavos generó \$227 millones como perdida de la valorización de las posiciones neto, la valorización de posiciones en monedas extranjeras que no contribuyen a la generación del Margen Financiero se encuentran registradas en "Otros Productos" y "Otros Gastos" por un neto negativo de \$718 mil pesos.
- Las "Comisiones y Tarifas cobradas" fueron generadas por el costo de fondeo de la cartera crediticia por \$125 millones de pesos que la Tesorería le carga al área de Crédito y 9 millones provenientes de instrumentos financieros derivados. Las "Comisiones y Tarifas pagadas" fueron generadas de la compra-venta de valores por \$14 millones de pesos, así como el costo de fondeo en chequeras por \$60 millones de pesos.
- El resultado por Intermediación positivo de \$89 millones de pesos fue principalmente generado por la utilidad en el resultado de la valuación a mercado de instrumentos financieros derivados y títulos para negociar por \$36 millones de pesos de los cuales \$31 millones provienen de los instrumentos financieros derivados, el resultado en compra-venta de divisas fue favorable por \$95 millones de pesos, el resultado por compra-venta de valores e instrumentos financieros derivados generó una perdida de \$42 millones.
- Del total de "Gastos de Administración y Promoción" por \$44 millones de pesos, el 46% (\$20 millones de pesos) corresponden a remuneraciones y prestaciones del personal tanto de ventas, operaciones, Control Interno y áreas de soporte para la línea de negocios de Tesorería, los gastos en tecnología representan el 8% (\$3.5 millones de pesos), las cuotas al IPAB representan el 4% del total de Gastos de Administración y Promoción (1.7 millones de pesos). El 42% restante corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones y amortizaciones entre otros.

Crédito

- Los intereses generados por la cartera de crédito por \$151 millones de pesos (principalmente en la cartera comercial), durante Junio tuvimos un promedio de \$2,988 millones de pesos en cartera, la tasa de interés promedio al cierre de Junio de 2008 de 9.37% en pesos y udis, en moneda extranjera fue de 5.10%
- De conformidad con la normatividad establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, fue calificada la cartera crediticia de la Institución al cierre del segundo trimestre y se determino una estimación preventiva para riesgos crediticios de \$174 millones, las reservas preventivas aumentaron 51 millones con respecto a las constituidas el mes anterior, a pesar de que la cartera disminuyó \$330 millones de pesos, aumento la cartera con calificación B-1 por \$375 millones de pesos, B-2 por \$639 millones de pesos y B-3 por \$113 millones de pesos, mientras que la disminución mas importante fue en la cartera con calificación A-1 por \$1,593 millones de pesos, originando un aumento en la reserva al tener un mayor porcentaje de reserva en los créditos con calificación B.

- Por criterio contables las liberaciones de reservas preventivas deben registrarse bajo el rubro de Otros Productos, debido a esto el monto de \$40 millones en otros productos se integra principalmente por la liberación de reservas aplicadas durante el año.
- Las Comisiones y Tarifas pagadas por \$125 millones se derivan principalmente del costo de fondeo pagado a la Tesorería.
- Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$26 millones de pesos, el 55% (\$13.8 millones de pesos) corresponde a remuneraciones y prestaciones del personal tanto de ventas como áreas de soporte para la línea de negocios de Crédito. El resto corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones y amortizaciones del activo fijo de la oficina entre otros.

Captación

- Los gastos por intereses de \$34 millones de pesos representan los intereses pagados a nuestros clientes sobre saldos en cuentas de cheques, al cierre de junio 2008 se pago una tasa de interés promedio de 4.35%
- Las “Comisiones y Tarifas cobradas” por \$74 millones de pesos, se componen principalmente por \$60 millones de pesos por el uso de fondeo que paga la Tesorería al área de Captación, \$14 millones de pesos por transferencias de fondos, servicios de banca electrónica, giros bancarios de nuestros clientes, así como manejo de cuentas de cheques de acuerdo a los volúmenes y número de transacciones realizadas.
- Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$34 millones de pesos, el nivel de las remuneraciones y prestaciones al personal de ventas y áreas de soporte corresponde al 48% (Aproximadamente \$16 millones de pesos) del total de los gastos de administración, las cuotas al IPAB por \$4.3 millones de pesos que representan el 13%, el otro 39% corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones y amortizaciones entre otros.

Fiduciario

- A partir del 1o de Marzo de 2008 Bank of America México (BAMSA) y ABN AMRO México celebraron un contrato de transferencia del negocio de fiduciario por lo que durante Marzo las “Comisiones y tarifas Cobradas” fueron por \$2 millones de pesos, totalizando \$3 millones al primer trimestre de 2008, el millón que se cobró durante los dos primeros meses del trimestre proviene de los contratos que Bank Of America México aún tenía vigentes, al 30 de Junio totalizan \$8 millones.
- Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$10 millones de pesos, el nivel de las remuneraciones y prestaciones al personal de ventas y áreas de soporte corresponde al 34% (\$3.6 millones de pesos), 36% pertenecen a la amortización del crédito mercantil que se genero por la adquisición del negocio (\$3.8 millones de pesos), el otro 30% corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones y amortizaciones entre otros.
- El rubro de “Otros Productos” por 6 millones proviene del IVA que fue compartido entre ABN AMRO México y BAMSA por la compra-venta del negocio Fiduciario.