

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

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

| | 2009 JUNIO | 2009 SEPTIEMBRE | 2009 DICIEMBRE |
|---|---------------|--------------------|-------------------|
| INTERESES DE CARTERA DE CREDITO VIGENTE | 75,670 | 94,027 | 110,221 |
| COMISIONES POR EL OTORGAMIENTO INICIAL DEL CREDITO | 445 | 671 | 897 |
| INTERESES COBRADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA | 1,598 | 2,156 | 2,325 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES | 54,827 | 84,451 | 111,174 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO Y PRESTAMOS DE VALORES | 52,987 | 112,774 | 265,423 |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES | 55,162 | 71,254 | 87,114 |
| PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES | - | - | - |
| UTILIDAD POR VALORIZACION | 0 | 0 | 0 |

Comisiones Cobradas

| | 2009 JUNIO | 2009 SEPTIEMBRE | 2009 DICIEMBRE |
|---|---------------|--------------------|-------------------|
| CARTAS DE CREDITO SIN REFINANCIAMIENTOS | 1,916 | 8,036 | 10,307 |
| ACEPTACIONES POR CUENTA DE TERCEROS | 430 | 647 | 781 |
| COMPRAVENTA DE VALORES | - | - | - |
| MANEJO DE CUENTA | 1,882 | 3,423 | 3,899 |
| ACTIVIDADES FIDUCIARIAS | 16,485 | 24,312 | 32,921 |

| | | | |
|--------------------------------|--------|--------|--------|
| TRANSFERENCIA DE FONDOS | 9,871 | 14,755 | 19,977 |
| GIROS BANCARIOS | 87 | 120 | 151 |
| ALQUILER DE CAJAS DE SEGURIDAD | - | - | - |
| SERVICIOS DE BANCA ELECTRÓNICA | 314 | 558 | 833 |
| OPERACIONES DE CREDITO | 638 | 958 | 958 |
| OFERTAS PÚBLICAS | 13,333 | 1,569 | 2,575 |
| ASESORIA FINANCIERA | - | 11,844 | 10,833 |
| OTRAS | 895 | 910 | 2,054 |

Premios, Intereses y Primas

| | 2009 JUNIO | 2009 SEPTIEMBRE | 2009 DICIEMBRE |
|--|---------------|--------------------|-------------------|
| PREMIOS A CARGO | 3,462 | 5,346 | 7,196 |
| EN OPERACIONES DE REPORTO | - | - | - |
| EN OPERACIONES DE PRESTAMOS DE VALORES | 3,462 | 5,346 | 7,196 |
| INTERESES POR DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA | 19,561 | 23,793 | 29,775 |
| INTERESES POR DEPOSITOS A PLAZO | 38,688 | 57,520 | 62,131 |
| INTERESES A CARGO POR PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 8,688 | 8,906 | 9,375 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO | 47,792 | 99,774 | 221,918 |

Comisiones a cargo

| | 2009 JUNIO | 2009 SEPTIEMBRE | 2009 DICIEMBRE |
|------------------------------|---------------|--------------------|-------------------|
| COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS | 13,951 | 22,868 | 31,717 |
| COMPRAVENTA DE VALORES | 17 | 25 | 34 |
| BOLSA MEXICANA DE VALORES | 190 | 263 | 415 |
| OTRAS | 13,744 | 22,579 | 31,267 |

**Resultados por valuación a valor
razonable
y resultados por compraventa**

| | 2009 JUNIO | 2009 SEPTIEMBRE | 2009 DICIEMBRE |
|--|-----------------------|----------------------------|---------------------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE Y DECREMENTO POR TITULOS VALUADOS A COSTO | 382,717 | 549,076 | 855,053 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR | (2,090) | (1,188) | (3,213) |
| TITULOS A RECIBIR EN OPERACIONES DE REPORTO | - | - | - |
| TITULOS A ENTREGAR EN OPERACIONES DE REPORTO | - | - | - |
| DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO | 384,807 | 550,264 | 858,266 |
| | - | - | - |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS | 224,205 | 277,165 | 183,557 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR | 16,167 | 21,759 | 24,077 |
| DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION | 208,038 | 255,407 | 159,480 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS | (393,421) | (541,467) | (361,810) |
| INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR INTERMEDIACION | - | - | - |

Otros Gastos / Otros Productos

| | 2009 JUNIO | 2009 SEPTIEMBRE | 2009 DICIEMBRE |
|--|-----------------------|----------------------------|---------------------------|
| OTROS PRODUCTOS | | | |
| RECUPERACIONES | 1,289 | 7,054 | 8,748 |
| | - | | |
| OTRAS | 1,289 | 7,054 | 8,748 |
| OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS | 3,765 | 27,662 | 53,881 |
| UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | - | - | - |
| INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS | 168 | 230 | 295 |
| OTROS | 3,597 | 27,432 | 53,586 |
| RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA ORIGINADO POR PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO | - | - | - |
| RESULTADO POR VALORIZACION DE POSICIONES NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO | - | - | - |
| INCREMENTO POR ACTUALIZACION DE OTROS PRODUCTOS | - | - | - |
| PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS | - | - | - |

OTROS GASTOS

| | | | |
|---|----------------|----------------|----------------|
| AFECTACIONES A LAS ESTIMACIONES POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO | 152,194 | 152,250 | 152,250 |
| QUEBRANTOS | 875 | 1,367 | 1,627 |
| OTROS | 875 | 1,367 | 1,627 |
| OTRAS PERDIDAS | 177 | 221 | 475 |
| EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | - | - | - |
| OTRAS | 177 | 221 | 475 |
| RESULTADO CAMBIARIO Y POR POSICION MONETARIA ORIGINADOS POR PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO(SALDO DEUDOR) | - | - | - |
| RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA ORIGINADO POR PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO | - | - | - |
| RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE POSICIONES NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO | - | - | - |
| INCREMENTO POR ACTUALIZACION DE OTROS GASTOS | - | - | - |
| OPERACIONES DISCONTINUAS, PARTIDAS EXTRAORDINARIAS Y CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES | - | - | - |

Impuestos Causados y Diferidos

| | 2009 JUNIO | 2009 SEPTIEMBRE | 2009 DICIEMBRE |
|--|-----------------------|----------------------------|---------------------------|
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | - | - | 26,894 |
| ISR DIFERIDO | - | - | 26,894 |
| IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADOS | 35,926 | 61,288 | 10,346 |
| ISR CAUSADO | 35,926 | 61,288 | 10,346 |

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
Subdirector 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.

Diciembre 2009.

- Los Swaps referenciados a las tasas de Certificados de la Tesorería de la Federación tuvieron una disminución respecto al trimestre anterior, su resultado por valuación a valor razonable fue de (0.85) MM de MXN. La parte corta de la curva tiene una disminución promedio de 6 puntos base, mientras que la parte larga tiene un comportamiento mixto.
- El resultado por valuación a valor razonable de los Swaps de Divisas fue de 624.32 MM de MXN, un aumento respecto al trimestre anterior. La curva presenta una disminución de 71 puntos base en promedio.
- Los Swaps referenciados a la curva de TIIE tuvieron un resultado por valuación a valor razonable de 26.84 MM de MXN lo que representa un aumento respecto al período anterior. En el corto y mediano plazo la curva muestra una disminución de 6 puntos base en promedio, en el largo plazo hay un aumento de 7 puntos base.
- El resultado por operaciones de contratos de divisas, spot y forwards en este período fue de 59.55 MM de MXN., representa un decremento respecto al trimestre anterior, debido a las actividades de trading realizadas en este lapso.
- Las comisiones por corretaje se mantienen en el mismo nivel que el trimestre anterior.
- El resultado por valuación a valor razonable de la compra-venta de valores es de 118.48 MM de MXN. El préstamo de valores tuvo un costo aproximado de 40.26 MM de MXN. Analizando ambos conceptos en conjunto, los instrumentos de mercado de dinero tuvieron una ganancia de 78.22 MM de MXN.
- La comisión por concepto de operaciones de Préstamo de Valores con Banco de México, presenta casi el mismo nivel que el trimestre anterior, quedando su resultado en (1.85) MM de MXN.
- Las operaciones de Futuros del Dólar y Futuros sobre valores gubernamentales, concertadas a través del Mercado Mexicano de Derivados (Mexder), tuvieron un resultado de .85 MM de MXN, lo que representa una ganancia respecto al trimestre anterior que tuvo un resultado de .12 MM de MXN.
- Al 31 de diciembre de 2009 la cartera crediticia vigente registró una disminución de \$ 931 MM equivalente a un 44.3% al pasar de \$2,100 millones en diciembre de 2008 a \$1,169 millones en diciembre 2009. Desde el punto de vista del tipo de segmento de crédito, esta caída se registró en la cartera comercial, específicamente los financiamientos en pesos otorgados a entidades financieras los cuales bajaron un 80% al pasar de \$710 millones en diciembre de 2008 a \$145 millones en diciembre 2009. Como contrapeso, la cartera de dólares de las entidades comerciales y empresariales aumentó ligeramente un 2%. Desde el punto de vista de la composición de la cartera por moneda, se observa que la cartera de dólares disminuyó su

participación relativa al pasar de un 37% del total de la cartera comercial en diciembre de 2008 a un 34% al cierre de 2009.

- En cuanto a la base de clientes, la caída de la cartera se debió principalmente a una reducción de \$1,302 millones en la cartera de clientes que liquidaron totalmente sus adeudos parcialmente compensado por un aumento de \$221 millones de los créditos ya existentes y de \$150 millones de nuevos clientes o nuevos créditos.
- Es importante mencionar que las cartas de crédito reportaron un aumento de \$90 millones entre 2008 y 2009, debido a un aumento en los montos de la base de clientes tanto existentes como nuevos.
- Al 31 de diciembre de 2009, Bank of America México no reportó saldo en cartera vencida.
- Al cierre de diciembre se observó una mejora significativa en la calidad de la cartera lo cual se refleja en una disminución significativa de las reservas (incluyendo cartas de crédito y aceptaciones) al pasar de \$577 millones en diciembre de 2008 a \$87 millones en diciembre de 2009.
- Durante el cuarto trimestre del año 2009 se cobraron \$5.7 millones de intereses de cartera comercial. Por su parte, la emisión de cartas de crédito y aceptaciones generaron comisiones por \$1.1 millones.
- Las comisiones cobradas por los servicios de transferencias asociados a las chequeras aumento un .07% dado un ligero incremento en el volumen de operación de los clientes durante el último trimestre.
- Las comisiones cobradas por giros bancarios presentaron un incremento de .05% debido a que hubo una mayor cantidad de solicitudes recibidas por parte de los clientes para este servicio.
- Las comisiones cobradas por los servicios de reportería aumentaron en este último trimestre 0.12% debido a la apertura de nuevas cuentas.
- La variación del trimestre en el rubro de otros quebrantos se debe principalmente al registro de provisiones legales las cuales representan aproximadamente el 80 por ciento del total.
- La División Fiduciaria de Bank of América México, durante el cuarto trimestre generó ingresos que ascienden a un total de 8.608 millones de pesos, para un acumulado al 31 de diciembre de 2009 de 32.920 millones de pesos reflejando la estabilización de la Unidad de Negocio. En este trimestre en consistencia al tercer período se observa un crecimiento, derivado de los ingresos por la formalización de nuevos negocios.
- Al 31 de diciembre de 2009, el Grupo Financiero tuvo variaciones con respecto al cierre del tercer trimestre de 2009 en el rubro de Impuestos a la Utilidad Causados en su subsidiaria Bank of America Mexico S.A. por 8.3 millones de pesos, ésta variación es resultado del Impuesto Empresarial a Tasa Única causado por esta subsidiaria en el ejercicio 2009.
- Asimismo al 31 de diciembre de 2009 el Grupo Financiero registró un impuesto diferido a favor de 69.5 millones de pesos de su subsidiaria Bank of America México S.A. derivado de las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos así como de la pérdida fiscal determinada al cierre del ejercicio los cuales se esperan materializar en el futuro.

- Adicionalmente, se incrementó la provisión de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades en 3.4 millones de pesos en la subsidiaria Bank of America México S.A. respecto al cierre del tercer trimestre de 2009.
- El incremento en el rubro de “Otros Productos” se debió principalmente a la cancelación de la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro. El resto de la variación de este rubro corresponde a los servicios administrativos prestados por Bank of America, S.A. durante el trimestre.
- La variación en el rubro de otros gastos es debido al incremento en “Otros quebrantos”.
- **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 revolviente por USD 50,000,000.00 la cual cumple con las características señaladas en la circular 2019 para considerarse como activo líquido.
- La estrategia de la tesorería durante el cuarto trimestre de 2009 se ha llevado de la siguiente manera: Se mantiene la posición de títulos gubernamentales y se ha incrementado el volumen de las operaciones en reporto, debido a que el mercado mexicano ha mostrado una recuperación durante el último trimestre del año. Esta estrategia se ha venido manejando con prudencia, a lo largo del cuarto trimestre, permitiendo la entrada y salida en momentos de alta volatilidad y poca liquidez. Con respecto del tipo de cambio, se han mantenido posiciones largas en moneda extranjera, ya que no se prevén fluctuaciones importantes en los últimos meses del año.
- Ninguna subsidiaria de Grupo Financiero Bank of América, S.A. de C.V., tiene adeudos o 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, auditoría 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.
Diciembre 2009.**

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Miembros Propietarios

*Orlando J. Loera Hernández
Javier Fernández Trujillo
Gustavo Muñiz Aguilera*

Miembros Suplentes

*José Gómez Uriarte
Arturo Fernández García
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:

Orlando J. Loera Hernández

Secretario no miembro:

Mónica Andapia Orozco

COMISARIOS

Propietario

Lic. José Antonio Quesada Palacios

Suplente

C.P.C. Eduardo González Dávila Garay

• **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, 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 Muñoz 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 S.A., 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

- **Arturo Fernández García**

Marzo 2008 a la fecha Bank of America México, S.A. Director Ejecutivo Fiduciario.
2008 –2004 ABN Amro Bank, Vp (Director Fiduciario).
2004 –2000 BBVA Bancomer, Director Fiduciario Oficina Monterrey
1998 –1999 Bancomer, Responsable del proceso de integración Promex-Bancomer
1996 –1998 Bancomer, Subdirector de Administración Fiduciaria.

Estudios:

Universidad Nacional Autónoma de México

- Lic. En Administración de Empresas.

- **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

• **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 DICIEMBRE 2009

| |
|--------------|
| MONTO |
| 151, 140,025 |

COMPENSACIÓN TOTAL FUNCIONARIOS Y CONSEJEROS

| |
|--------------|
| MONTO |
| 21,445,103 |

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
Diciembre 2009.

Cambios significativos en la información financiera del periodo

| <i>Cambios significativos dentro del Balance General</i> | 2009 | 2009 | VAR DIC - |
|--|------------------|------------------|--------------------|
| <i>(Cifras en Miles de pesos)</i> | SEPTIEMBRE | DICIEMBRE | SEP |
| ACTIVO | | | |
| DISPONIBILIDADES | 6,335,540 | 2,143,351 | (4,192,189) |
| CUENTAS DE MARGEN | 1,525 | - | (1,525) |
| INVERSIONES EN VALORES | 8,509,588 | 7,916,955 | (592,633) |
| TITULOS PARA NEGOCIAR | 8,509,588 | 7,916,955 | (592,633) |
| DERIVADOS | 955,804 | 1,017,104 | 61,300 |
| PRESTAMO DE VALORES | - | - | - |
| DEUDORES POR REPORTO | 69,788 | 3,677,725 | 3,607,937 |
| CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE | 1,204,211 | 1,168,526 | (35,685) |
| CRÉDITOS COMERCIALES | 1,194,904 | 1,159,981 | (34,923) |
| CRÉDITOS COMERCIALES SIN RESTRICCIÓN | 1,194,904 | 1,159,981 | (34,923) |
| ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL | 1,001,869 | 1,014,828 | 12,959 |
| ENTIDADES FINANCIERAS | 193,035 | 145,153 | (47,882) |
| CRÉDITOS AL CONSUMO | 205 | 144 | (61) |
| CRÉDITOS A LA VIVIENDA | 9,102 | 8,401 | (701) |
| CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | - | - | - |
| CRÉDITOS COMERCIALES | - | - | - |
| ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL | - | - | - |
| ENTIDADES FINANCIERAS | - | - | - |
| CRÉDITOS AL CONSUMO | - | - | - |
| CRÉDITOS A LA VIVIENDA | - | - | - |
| ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | (92,424) | (111,838) | (19,414) |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | 6,190,401 | 2,669,296 | (3,521,105) |
| OTROS ACTIVOS | 107,989 | 181,291 | 73,302 |

| | 2009 | 2009 | VAR DIC - SEP |
|---|-------------------|------------------|--------------------|
| | SEPTIEMBRE | DICIEMBRE | |
| PASIVO Y CAPITAL | | | |
| CAPTACIÓN TRADICIONAL | 3,228,344 | 2,976,153 | (252,191) |
| DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA | 2,249,877 | 2,916,940 | 667,063 |
| DÉPOSITOS A PLAZO | 978,467 | 59,213 | (919,254) |
| PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | - | 1,568,191 | 1,568,191 |
| PRÉSTAMO DE VALORES | 30 | 86 | 56 |
| ACREEDORES POR REPORTO | 1,758,248 | 2,664,563 | 906,315 |
| COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARATÍA | 3,472,191 | 2,461,494 | (1,010,697) |
| DERIVADOS | 1,242,020 | 958,813 | (283,207) |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 10,340,742 | 4,696,094 | (5,644,648) |
| ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 10,340,742 | 4,696,094 | (5,644,648) |

| Cambios significativos dentro del Estado de Resultados <i>(Cifras en Miles de pesos)</i> | 2009 | 2009 | VAR DIC - SEP |
|--|------------|-----------|------------------|
| | SEPTIEMBRE | DICIEMBRE | |
| ESTADO DE RESULTADOS | | | |
| INGRESOS POR INTERESES | 365,442 | 577,282 | 211,840 |
| GASTOS POR INTERESES | 430,086 | 916,470 | 486,384 |
| ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | 23,184 | 44,873 | 21,689 |
| COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS | 67,133 | 85,289 | 18,156 |
| COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS | 22,868 | 31,717 | 8,849 |
| RESULTADO POR INTERMEDIACION | 284,774 | 676,800 | 392,026 |
| OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN | 474,725 | 496,073 | 21,348 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION | 175,294 | 287,146 | 111,852 |

Indicadores financieros

| Indicadores Financieros | Dic 08 | Mar 09 | Jun 09 | Sep 09 | Dic 09 |
|---|------------|--------|---------|--------|--------|
| Índice de Morosidad | 0.01% | 0.00% | 0.00% | 0.00% | 0.00% |
| Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida | 434774.53% | 0% | 0% | 0% | 0% |
| Eficiencia Operativa | 1.54% | 0.99% | 1.08% | 1.07% | 2.14% |
| ROE | 31.03% | 37.82% | -24.38% | 29.08% | 8.46% |
| ROA | 3.00% | 5.00% | -3.84% | 4.42% | 1.34% |
| Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito | 53% | 39% | 95% | 119% | 172% |
| Índice de Capitalización sobre Activos por Riesgo Totales | 25% | 19% | 36% | 39% | 72% |
| Liquidez | 3.14 | 2.60 | 3.80 | 6.45 | 2.22 |
| Margen de Interés Neto (MIN) | 26.29% | 20.54% | -29.46% | 2.75% | -9.76% |

* El índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo de Crédito y Mercado para Diciembre 2009 incluye el 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 en pesos | Tasa |
|---------|--------------|-------------------|--------------------|------|
| | - | - | - | - |

Al 31 de diciembre de 2009 no existen emisiones vigentes.

Eventos subsecuentes

La institución ha iniciado las gestiones necesarias tanto a nivel corporativo como con las autoridades correspondientes, con la finalidad de disolver al grupo financiero, mediante la absorción de su capital, así como el correspondiente a la casa de bolsa y a la empresa de servicios, en Bank of América México S.A. Institución de Banca Múltiple. Se espera que dicha disolución se lleve a cabo durante el transcurso de 2010.

Cartera de crédito

| CARTERA DE CREDITO VIGENTE | MONEDA NACIONAL | DOLARES EN PESOS EQ. | Total en Pesos |
|---|------------------------|-----------------------------|-----------------------|
| Créditos Comerciales | 773,756,660 | 386,224,687 | 1,159,981,347 |
| Actividad empresarial o comercial | 628,603,665 | 386,224,687 | 1,014,828,352 |
| Entidades financieras | 145,152,995 | - | 145,152,995 |
| Créditos al Consumo | 143,681 | - | 143,681 |
| Créditos a la Vivienda | - | 8,401,052 | 8,401,052 |
| Total Cartera de Crédito Vigente | 773,900,341 | 394,625,739 | 1,168,526,080 |
| CARTERA DE CREDITO VENCIDA | MONEDA NACIONAL | DOLARES EN PESOS EQ. | Total en Pesos |
| Créditos vencidos comerciales | - | - | - |
| Actividad empresarial o comercial | - | - | - |
| Entidades financieras | - | - | - |
| Créditos vencidos de consumo | - | - | - |
| Créditos vencidos a la vivienda | - | - | - |
| Total Cartera de Crédito Vencida | - | - | - |
| Total Cartera de Crédito | | | 1,168,526,080 |

| RESERVA PREVENTIVA POR RIESGOS CREDITICIOS (Cifras en pesos) | SEPTIEMBRE 2009 | DICIEMBRE 2009 |
|--|------------------------|-----------------------|
| Reservas preventivas Genéricas | 2,610,352 | 1,808,127 |
| Reservas preventivas Específica | 89,813,301 | 110,029,489 |
| Total | 92,423,652 | 111,837,616 |

Captación

| | MXN | USD |
|---|-------|-----------|
| Tasa promedio captación tradicional PRLV | 4.24% | NO APLICA |
| Tasa promedio préstamos interbancarios | 0.00% | 0.00% |
| Tasa promedio por depósitos de exigibilidad inmediata | 2.39% | 0.00% |

Movimientos de Cartera Vencida en el período

| MOVMIENTOS EN CARTERA DE CREDITO VENCIDA (Cifras en pesos) | Moneda Nacional Septiembre 2009 | Moneda Nacional Diciembre 2009 | Variación Moneda Nacional |
|---|------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------|
| Créditos vencidos comerciales | - | - | - |
| Actividad empresarial o comercial | - | - | - |
| Entidades financieras | - | - | - |
| Créditos vencidos de consumo | - | - | - |
| Créditos vencidos a la vivienda | - | - | - |
| Total Cartera de Crédito Vencida | - | - | - |

Al 31 de Diciembre de 2009 Bank of America México S.A. no tiene cartera de crédito vencida.

Cartera de valores y operaciones de reporto

(Cifras en miles pesos)

| | Posición Propia | Títulos restringidos o dados en garantía en operaciones de Reporto | Títulos restringidos o dados en garantía en operaciones de Préstamo de Valores | Títulos restringidos o dados en garantía (Otros) |
|-------------------------------|--------------------|---|--|--|
| Inversiones en Valores | (134,699) | 2,663,937 | 2,526,283 | 2,861,435 |
| Deuda Gubernamental | (134,699) | 2,663,937 | 2,526,283 | 2,861,435 |

Instrumentos financieros derivados

(Cifras en miles de pesos)

| | Nocional Activo Moneda Nacional | Nocional Pasivo Moneda Nacional |
|-----------------|--|--|
| Swaps | | |
| Tasa de Interés | 10,124,784 | 10,124,784 |
| Divisas | 2,717,202 | 2,717,084 |

| | Nocional Activo Moneda Nacional | Nocional Pasivo Moneda Nacional |
|------------------------------|--|--|
| Contratos Adelantados | | |
| Divisas | 18,675,982 | 18,645,145 |

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

| | Nocional Activo Moneda Nacional | Nocional Pasivo Moneda Nacional |
|-----------------|--|--|
| Futuros | | |
| Tasa de Interés | - | - |
| Divisas | - | - |

Resultados por valuación y por compraventa

(Cifras en pesos)

| | Resultados Valuación | Resultados Compraventa | Total Resultado por Valuación y Compraventa |
|--|--------------------------------|----------------------------------|---|
| Inversiones en Valores | (3,212,712) | 24,077,076 | 20,864,364 |
| Deuda Gubernamental | (3,212,712) | 24,077,076 | 20,864,364 |
| Deuda Bancaria | - | - | - |
| Otros Títulos de Deuda | - | - | - |
| Instrumentos de Patrimonio Neto | - | - | - |
| Derivados | 858,265,921 | 159,480,342 | 1,017,746,263 |
| Resultado por compra venta de divisas | | (361,810,242) | (361,810,242) |
| Incremento por actualización del resultado por intermediación | | | - |
| Total Resultado por Intermediación | 855,053,209 | (178,252,824) | 676,800,385 |

Otros productos, otros gastos y partidas extraordinarias

| | Montos en pesos |
|---|----------------------------|
| Otros Ingresos (Egresos) de la Operación | |
| Cancelación de excedentes de estimación preventiva de riesgos crediticios | 490,035,760 |
| Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con el Margen Financiero | 6,037,024 |

| | Montos en pesos |
|---|----------------------------|
| Otros Productos | |
| Reverso estimación preventiva para riesgos crediticios del ejercicio anterior | 35,245,024 |
| Otros | 18,341,375 |
| Recuperaciones | 8,747,983 |
| Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con el Margen Financiero | - |
| Intereses prestamos empleados | 294,531 |

Otros Gastos

En el rubro de otros gastos el grupo financiero cuenta con 154,352,007 que en su gran mayoría se deben a las afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro y a Otros Quebrantos

Operaciones Discontinuas

Al 31 de Diciembre de 2009 no hay partidas operaciones discontinuadas dentro de las empresas del Grupo

Impuestos diferidos

Al 31 de diciembre de 2009 el Grupo Financiero registró un impuesto diferido a favor por \$69.48 millones de pesos de su subsidiaria Bank of America México S.A. derivado de las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos así como de la pérdida fiscal determinada al cierre del ejercicio los cuales se esperan materializar en el futuro.

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 | 171.75% | 492.06% |
| Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo totales | 71.74% | 439.82% |

*Estos índices corresponden al mes de Diciembre de 2009

Conforme al artículo 134bis de la Ley de Instituciones de Crédito, Bank of America México está 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 | 3,296,667,521 | 42,724,000 * |
| Capital Complementario | 1,808,128 | - |
| Capital Neto | 3,298,475,649 | 42,724,000 |

* 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 | 1,948,430 | 8,683 |
| Activos Ponderados por Riesgo de Mercado | 1,801,125 | 649 |
| Activos Ponderados por Riesgo Operacional | 1,093,507 | 383 |

Valor en riesgo (VAR)

| | Totales |
|--|----------------|
| Valor en Riesgo Promedio (USD Valorizados) | 26,196,084 |
| Porcentaje que representa del Capital Neto | 0.79% |

Tenencia Accionaria por 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

El día 28 de Mayo de 2009 la CNBV publico en el Diario Oficial la resolución que modifica las disposiciones de carácter general en materia de contabilidad y valuación, aplicables a las sociedades controladoras de grupos financieros sujetas a la supervisión de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores

En las cuales se adicionan el criterio de contabilidad A-3 "Aplicación de normas generales" a la "Serie A. Criterios relativos al esquema general de la contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros", pasando el actual A-3 "Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad" a ser A-4 "Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad"; el criterio de contabilidad B-3 "Reportos" a la "Serie B. Criterios relativos a los conceptos que integran los estados financieros", así como los criterios de contabilidad C-1 "Reconocimiento y baja de activos financieros" y C-4 "Consolidación de entidades de propósito específico" a la "Serie C. Criterios aplicables a conceptos específicos", pasando los actuales C-1 "Partes relacionadas" y C-2 "Información por segmentos" a ser C-2 "Partes relacionadas" y C-3 "Información por segmentos", al Anexo 1 y se sustituyen los criterios de contabilidad actualmente vigentes por los correspondientes criterios A-1 "Esquema básico del conjunto de criterios de contabilidad aplicables a sociedades controladoras de grupos financieros", A-2 "Aplicación de normas particulares", A-4 "Aplicación supletoria a los criterios de contabilidad" de la "Serie A. Criterios relativos al esquema general de la contabilidad para sociedades controladoras de grupos financieros"; los criterios B-1 "Disponibilidades" y B-2 "Inversiones en valores" de la "Serie B. Criterios relativos a los conceptos que integran los estados financieros"; los criterios C-2 "Partes relacionadas" y C-3 "Información por segmentos" de la "Serie C. Criterios aplicables a conceptos específicos", así como los criterios D-1 "Balance general", D-2 "Estado de resultados", D-3 "Estado de variaciones en el capital contable" y D-4 "Estado de flujos de efectivo" de la "Serie D. Criterios relativos a los estados financieros básicos"

Estos cambios no afectan sustancialmente la contabilidad del Grupo financiera ya que no tiene actividad importante que se vea impactada por los cambios.

El CINIF emitió, durante los últimos meses de 2008, una serie de NIF e Interpretaciones a las NIF (INIF), con vigencia a partir del 1 de enero de 2009 y a partir del 1 de enero de 2010 en el caso de la INIF 14. Se considera que dichas NIF e INIF no afectarán sustancialmente la información financiera que presenta la entidad. Dichos criterios son los siguientes

1. NIF B-7 "Adquisiciones de negocios": establece las normas generales para la valuación y revelación en el reconocimiento inicial a la fecha de adquisición de los activos netos que se obtienen en una adquisición de negocios, así como de la participación no controladora y de otras partidas que pueden surgir en la misma, tal como el crédito mercantil y la ganancia en compra. Esta norma deja sin efecto al Boletín B-7 "Adquisiciones de negocios", vigente hasta el 31 de diciembre de 2008.
2. NIF B-8 "Estados financieros consolidados y combinados": establece las normas generales para la elaboración y presentación de los estados financieros consolidados y combinados, así como para las revelaciones que acompañan a dichos estados financieros. Esta NIF deja sin efecto al Boletín B-8 "Estados financieros consolidados y combinados y valuación de inversiones permanentes en acciones", vigente hasta el 31 de diciembre de 2008.
3. NIF C-7 "Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes": establece las normas para el reconocimiento contable de las inversiones en asociadas, así como de las otras inversiones permanentes en las que no se tiene control, control conjunto o influencia significativa.
4. NIF C-8 "Activos intangibles": establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los activos intangibles que se adquieren en forma

individual o a través de una adquisición de negocios, o que se generan en forma interna en el curso normal de las operaciones de la entidad. Esta NIF deja sin efecto al Boletín C-8 “Activos intangibles”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2008.

5. NIF D-8 “Pagos basados en acciones”: establece las normas que deben observarse en el reconocimiento de los pagos basados en acciones en la información financiera. Esta NIF deja sin efecto la aplicación supletoria en México del IFRS-2 “Pagos basados en acciones”, emitido por el Consejo Internacional de Normas de Información Financiera.

Asimismo, el CINIF emitió la siguiente INIF:

INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”, la cual complementa la normatividad contenida en el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital”. Esta INIF entrará en vigor el 1 de enero de 2010 para todas las entidades que efectúen contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles. Se permite su aplicación anticipada.

Entorno Económico

Dentro de los lineamientos de la NIF B-10, se define el concepto de entorno económico como: inflacionario y no inflacionario. Con base en esto, a partir de 2008 la economía mexicana se encuentra en un entorno no inflacionario, al mantener una inflación acumulada de los últimos tres años inferior al 26% (límite máximo para definir que una economía debe considerarse como no inflacionaria), por tanto, a partir del 1 de enero de 2008, se requiere la suspensión del reconocimiento de los efectos de la inflación en la información financiera (desconexión de la contabilidad inflacionaria).

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación, según se indica:

| | 2007 | 2008 | 2009 |
|---------------------|------|------|------|
| Anual | 3.76 | 6.53 | 3.57 |
| Acumulada en el año | 3.76 | 6.53 | 3.57 |

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.
Diciembre 2009
(Cifras en millones de pesos)

| | Tesorería | Crédito | Captación | Fiduciario | Otros | Eliminaciones | Total |
|---|--------------|------------|-------------|------------|----------|---------------|--------------|
| INGRESOS POR INTERESES | 448 | 113 | - | 16 | - | - | 577 |
| GASTOS POR INTERESES | 887 | - | 30 | - | - | - | 917 |
| REPOMO NETO (MARGEN FINANCIERO) | - | - | - | - | - | - | - |
| MARGEN FINANCIERO | (439) | 113 | (30) | 16 | - | - | (340) |
| ESTIMACION PREV PARA RIESGOS CREDITICIOS | - | 45 | - | - | - | - | 45 |
| MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS | (439) | 68 | (30) | 16 | - | - | (385) |
| COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS | 95 | 13 | 119 | 33 | - | - | 260 |
| COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS | 125 | 82 | - | - | - | - | 207 |
| RESULTADO POR INTERMEDIACION | 677 | - | - | - | - | - | 677 |
| OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN | 6 | 490 | - | - | - | - | 496 |
| INGRESOS TOTALES DE LA OPERACIÓN | 214 | 489 | 89 | 49 | - | - | 841 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION | 111 | 78 | 77 | 21 | - | - | 287 |
| RESULTADO DE LA OPERACIÓN | 103 | 411 | 12 | 28 | - | - | 554 |
| OTROS PRODUCTOS | 46 | 12 | 6 | - | - | - | 64 |
| OTROS GASTOS | 153 | - | - | - | - | - | 153 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS A LA UTILIDAD | (4) | 423 | 18 | 28 | - | - | 465 |
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | 3 | 3 | 3 | 3 | - | - | 12 |
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS | 6 | 7 | 7 | 7 | - | - | 27 |
| RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS | (13) | 413 | 8 | 18 | - | - | 426 |
| PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS | - | - | - | - | - | - | - |
| RESULTADO POR OPERACIONES DISCONTINUADAS | (13) | 413 | 8 | 18 | - | - | 426 |
| OPERACIONES DISCONTINUADAS | - | - | - | - | - | - | - |
| RESULTADO NETO | (13) | 413 | 8 | 18 | - | - | 426 |
| PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA | (0) | (0) | (0) | (0) | - | - | (0) |

| | Tesorería | Credito | Captación | Fiduciario |
|-----------------|-----------|---------|-----------|------------|
| TOTAL DE ACTIVO | 15,684 | 1,990 | 924 | 156,826 * |
| TOTAL PASIVO | 12,399 | 16 | 2,920 | 156,632 * |

* 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 \$439 millones de pesos se origina por la actividad de la Tesorería, la cual generó intereses y rendimientos provenientes de inversiones en valores por 111 millones. Asimismo, se generaron intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto por \$43 millones netos. El importe por premios a cargo en operaciones de préstamo de valores totalizó \$7 millones, mientras que los intereses obtenidos por disponibilidades y los pagados por los depósitos a plazo y los préstamos interbancarios contribuyeron con \$16 millones al margen financiero., la variación del tipo de cambio del peso frente al dólar de Diciembre 2008 a Diciembre de 2009 por 0.77 pesos generó \$586 millones como pérdida de la valorización de las posiciones y \$16 millones en contra que el área de tesorería paga al área de fiduciario por los fondos utilizados de las chequeras pertenecientes a los fideicomisos manejados por el banco, la valorización de posiciones en monedas extranjeras que no contribuyen a la generación del Margen Financiero se encuentran registradas en “Otros Ingresos (Egresos) de la Operación” por una utilidad de \$6 millones de pesos.
- Las “Comisiones y Tarifas cobradas” fueron generadas principalmente por el costo de fondeo de la cartera crediticia por \$84 millones de pesos que la Tesorería le carga al área de Crédito, el resto corresponde al cobro de tarifas por asesoría financiera que generó la Casa de Bolsa (BAS) durante el trimestre. Las “Comisiones y Tarifas pagadas” fueron generadas de la compra-venta de valores por \$30 millones de pesos, así como el costo de fondeo en chequeras por \$95 millones de pesos.
- El resultado por Intermediación positivo de \$677 millones de pesos fue principalmente generado por el resultado en compra-venta de divisas negativo por \$362 millones de pesos, la utilidad en el resultado de la valuación a mercado de instrumentos financieros derivados y títulos para negociar por \$855 millones de pesos de los cuales \$858 millones provienen de los instrumentos financieros derivados y \$3 millones negativos provienen de operaciones de mercado de dinero, el resultado por compra-venta de valores e instrumentos financieros derivados generó una ganancia de \$184 millones.
- Los \$153 millones en Otros gastos se deben a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro de una partida que tiene más de 90 días sin cobrarse.
- Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$111 millones de pesos, el 46% (\$51 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 14% (\$16 millones de pesos), El 40% restante corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones, entre otros.

Crédito

- Se generaron intereses de la cartera de crédito por \$113 millones de pesos. Durante Diciembre tuvimos un promedio de \$1,096 millones de pesos en cartera, la tasa de interés promedio al cierre de Diciembre de 2009 fue de 7.72% en pesos y en moneda extranjera fue de 4.37%.
- 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 cuarto trimestre que finalizo el 31 de Diciembre de 2009 y se determinó una estimación preventiva para riesgos crediticios de \$112 millones. Una disminución de \$13 millones de pesos con respecto al mes anterior (Noviembre), La disminución se debe principalmente a que la cartera disminuyo de \$2,153 millones de pesos al 30 de Noviembre de 2009 a \$1,924 millones de pesos al 31 de Diciembre de 2009, la disminución fue principalmente en la cartera con calificación B-1.

- El rubro de “Otros Ingresos (Egresos) de la Operación”, por \$490 millones representa las liberaciones de reservas preventivas aplicadas durante el año, de acuerdo con los nuevos criterios contables emitidos por la CNBV el 27 de abril de 2009 para instituciones de crédito.
- Las Comisiones y Tarifas pagadas por \$78 millones se derivan principalmente del costo de fondeo pagado a la Tesorería.
- Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$78 millones de pesos, el 43% (\$34 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 \$30 millones de pesos representan los intereses pagados a nuestros clientes sobre saldos en cuentas de cheques, al cierre de Diciembre de 2009 se pagó una tasa de interés promedio de 2.39%.
- Las “Comisiones y Tarifas cobradas” por \$119 millones de pesos se componen principalmente por \$94 millones de pesos por el uso de fondeo que paga la Tesorería al área de Captación, \$25 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 \$77 millones de pesos, el nivel de las remuneraciones y prestaciones al personal de ventas y áreas de soporte corresponde al 40% (\$31 millones de pesos). Las cuotas al IPAB por \$3.3 millones de pesos representan el 4% y el otro 56% corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones.

Fiduciario

- Los ingresos por intereses de 16 millones son por el costo de fondeo que el área de Fiduciario le cobra a la tesorería por el uso de fondos de las chequeras de fiduciario.
- A partir del 1o de Marzo de 2008 Bank of América México (BAMSA) y ABN AMRO Mexico celebraron un contrato de transferencia del negocio de fiduciario. Durante los primeros once meses de 2009 se generaron \$30 millones de pesos por concepto de comisiones y tarifas cobradas. En el mes de Noviembre se cobraron 3 millones totalizando \$33 millones.
- Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$21 millones de pesos, el nivel de las remuneraciones y prestaciones al personal de ventas y áreas de soporte corresponde al 45% (\$9.5 millones de pesos aprox.), El otro 55% corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones, entre otros.