

Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple

Primer Trimestre de 2014

Notas a los Estados Financieros

De conformidad con las disposiciones de carácter general aplicables a la información financiera de instituciones de crédito emitidas por la CNBV

Tabla de Contenido

1. Análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera

- 1.1 Rendimientos generados por la Cartera de Crédito, premios e intereses de otras operaciones financieras
- 1.2 Comisiones derivadas del otorgamiento de préstamos y líneas de crédito y las generadas por la prestación de servicios
- 1.3 Premios, intereses y primas derivados de la captación de la Institución y de los préstamos interbancarios y de otros organismos
- 1.4 Comisiones a cargo por préstamos recibidos o colocación de deuda
- 1.5 Resultado por valuación a valor razonable y resultados por compraventa
- 1.6 Integración del rubro de otros ingresos (egresos) de la operación
- 1.7 Impuestos Causados y Diferidos
- 1.8 Comentarios sobre los resultados de operación y la información financiera

2. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

- 2.1 Descripción de las fuentes internas y externas de liquidez
- 2.2 Política de pago de dividendos o reinversión de utilidades
- 2.3 Políticas que rigen la tesorería de la Institución
- 2.4 Créditos o adeudos fiscales que mantengan al último ejercicio fiscal
- 2.5 Inversiones relevantes en capital comprometidas al final del último ejercicio, así como el detalle asociado a dichas inversiones y la fuente de financiamiento necesaria para llevarlas a cabo
- 2.6 Indicadores Financieros de la Institución, de acuerdo con lo establecido por el Anexo 34 de la Circular Única de Bancos
- 2.7 Descripción del Sistema de Control Interno de la Institución
- 2.8 Integración del Consejo de Administración
- 2.9 Monto total que representan en conjunto las compensaciones y prestaciones percibidos, de la Institución durante el último ejercicio, las personas que integran el Consejo y los principales funcionarios
- 2.10 Descripción del tipo de compensaciones y prestaciones que en conjunto reciben de la Institución, las personas que integran el Consejo y los principales funcionarios

3. Información Complementaria a los Estados Financieros

- 3.1 Naturaleza y monto de conceptos del balance general y del estado de resultados que modificaron sustancialmente su valor y que produzcan cambios significativos en la información financiera.
- 3.2 Principales características de la emisión o amortización de deuda a largo plazo
- 3.3 Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos
- 3.4 Eventos subsecuentes
- 3.5 Clasificación de la cartera vigente y vencida por tipo de crédito y por tipo de moneda
- 3.6 Tasas de interés promedio de la captación tradicional y de los préstamos interbancarios y de otros organismos
- 3.7 Movimientos trimestrales en la cartera de crédito vencida
- 3.8 Inversiones en valores, operaciones en reporto y préstamo de valores
- 3.9 Montos nominales de los derivados por tipo de instrumento y por subyacente
- 3.10 Resultados por valuación y, por compraventa, de acuerdo al tipo de operación que les dio origen
- 3.11 Monto y origen de las principales partidas, que con respecto al resultado neto del período, integran los rubros de otros ingresos (egresos) de la operación, así como de partidas no ordinarias
- 3.12 Monto de los impuestos a la utilidad diferidos y de la participación de los trabajadores en las utilidades diferida según su origen
- 3.13 Índice de capitalización desglosado tanto sobre activos sujetos a riesgo de crédito, como sobre activos sujetos a riesgo totales
- 3.14 Clasificación asignada a la Institución por la CNBV de acuerdo al Índice de Capitalización
- 3.15 Monto del Capital Neto dividido en capital básico y complementario
- 3.16 Monto de los activos ponderados por riesgo de crédito y riesgo de mercado
- 3.17 Valor en riesgo de mercado promedio del período y porcentaje que representa de su Capital Neto al cierre del período
- 3.18 Tenencia accionaria por subsidiaria
- 3.19 Modificaciones realizadas a las políticas, prácticas y Criterios Contables y cambios relevantes en la aplicación de tales políticas, prácticas y Criterios Contables y su respectivo impacto en la información financiera.
- 3.20 Calificaciones de Riesgo como emisor de deuda
- 3.21 Descripción de los segmentos operativos de la Institución
- 3.22 Información Financiera por Segmentos
- 3.23 Transacciones con Partes Relacionadas

4. Otras Revelaciones

- 4.1 Revelación de los Financiamientos otorgados que rebasan el 10% del capital básico de la Institución
- 4.2 Revelación de los tres principales acreditados de la Institución

1. Análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera

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

Rubro (Cifras en Millones de Pesos)	2013 Marzo	2013 Diciembre	2014 Marzo
INTERESES DE CARTERA DE CREDITO VIGENTE	24,418	91,602	22,766
COMISIONES POR EL OTORGAMIENTO INICIAL DEL CREDITO	-	-	-
INTERESES COBRADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	-	-	-
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	130,728	838,462	111,992
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	106,651	95,325	116,324
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	42,020	109,066	24,725
PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	-	-	-
UTILIDAD POR VALORIZACION	-	6,699,505	2,031,053
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	4,637	13,515	294

1.2 Comisiones cobradas

Rubro (Cifras en Millones de Pesos)	2013 Marzo	2013 Diciembre	2014 Marzo
CARTAS DE CREDITO SIN REFINANCIAMIENTOS	1,222	6,826	1,162
ACEPTACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	773	1,894	311
COMPRAVENTA DE VALORES	-	-	-
MANEJO DE CUENTA	235	447	117
ACTIVIDADES FIDUCIARIAS	175	995	-
TRANSFERENCIA DE FONDOS	5,016	23,413	5,620
GIROS BANCARIOS	7	36	8
SERVICIOS DE BANCA ELECTRÓNICA	148	595	148
OPERACIONES DE CREDITO	-	-	-
OTRAS	1,707	7,254	1,949

1.3 Premios, intereses y primas derivados de la captación de la Institución y de los préstamos interbancarios y de otros organismos

Rubro (Cifras en Millones de Pesos)	2013 Marzo	2013 Diciembre	2014 Marzo
PREMIOS A CARGO	6,367	23,007	5,328
EN OPERACIONES DE PRESTAMOS DE VALORES	6,367	23,007	5,328
INTERESES POR DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	11,947	36,813	9,711
INTERESES POR DEPOSITOS A PLAZO	1,192	4,778	2,307
INTERESES A CARGO POR PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	5,623	13,766	5,031
INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO	5,474	104,132	-
PERDIDA POR VALORIZACION	-	5,952,693	2,232,622

1.4 Comisiones a cargo

Rubro (Cifras en Millones de Pesos)	2013 Marzo	2013 Diciembre	2014 Marzo
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	6,698	29,579	6,316
OTRAS	6,698	29,579	6,316

1.5 Resultados por valuación a valor razonable y resultados por compraventa

Rubro (Cifras en Millones de Pesos)	2013 Marzo	2013 Diciembre	2014 Marzo
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE Y DECREMENTO POR TITULOS VALUADOS A COSTO	511,595	(840,722)	571,114
TITULOS PARA NEGOCIAR	16,704	37,233	61,793
TITULOS A RECIBIR EN OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-
TITULOS A ENTREGAR EN OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION	494,891	(877,955)	509,321
VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO	-	-	-
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	(31,625)	1,000,068	(112,992)
TITULOS PARA NEGOCIAR	16,704	(6,116)	(103,996)
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION	494,891	1,006,184	(8,996)
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	(638,479)	(333,461)	204,750

1.6 Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Rubro (Cifras en Millones de Pesos)	2013 Marzo	2013 Diciembre	2014 Marzo
RECUPERACIONES	1,080	6,983	8
IMPUESTOS	-	-	-
OTRAS	1,080	6,983	8
UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-	-	-
INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	69	291	66
CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	84	4,029	7
PÉRDIDA EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-	-	-
AFECTACIONES A LAS ESTIMACIONES POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	(18)	(1,333)	(63)
QUEBRANTOS	(306)	(1,391)	(782)
OTROS	(306)	(1,391)	(782)
OTRAS PARTIDAS DE LA OPERACIÓN	17,194	62,695	20,493
RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO	421,741	(26,710)	(1,629)
CANCELACIÓN DE EXCEDENTES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	22,840	58,516	28
CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	520	520	-

1.7 Impuestos Causados y Diferidos

Rubro (Cifras en Millones de Pesos)	2013 Marzo	2013 Diciembre	2014 Marzo
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS A FAVOR (A CARGO)	(11,228)	340,445	143,276
ISR DIFERIDO A FAVOR (A CARGO)	(11,228)	340,445	143,276
IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADOS	24,231	461,780	-
ISR CAUSADO	24,231	461,780	-

LOS SUSCRIPTORES MANIFESTAMOS BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE, EN EL ÁMBITO DE NUESTRAS RESPECTIVAS FUNCIONES, PREPARAMOS LA INFORMACIÓN RELATIVA A LA INSTITUCIÓN FINANCIERA CONTENIDA EN EL PRESENTE REPORTE TRIMESTRAL, LA CUAL, A NUESTRO LEAL SABER Y ENTENDER, REFLEJA RAZONABLEMENTE SU SITUACIÓN.

Tito Vidaurri del Castillo
Director General

Luis Hernández Rangel
Director Ejecutivo de Finanzas

Juan Carlos Reyes
Soto
Contralor

Felipe Tejeda Velasco
Director de Auditoria

1.8 Análisis y comentarios sobre los resultados de operación y la información financiera

(Cifras en Millones de pesos)

- La cartera crediticia vigente al 31 de Marzo de 2014 se redujo en \$40 comparada con el cierre de Diciembre. Esto se debió a repagos durante el trimestre de algunos clientes.
- Al cierre del primer trimestre de 2014, el 93% de la cartera vigente fue colocada entre empresas corporativas.
- En el primer trimestre no hubo cambios significativos en la calificación de la cartera y al cierre del trimestre el 44% es B2 o mejor; 32% es B3, 12% es C-1, 4% es C-2, 4% es D y 4% es E
- De conformidad con la normatividad establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la cartera crediticia fue calificada al cierre del 31 de Marzo de 2014 y se determinó una estimación preventiva para riesgos crediticios de \$199. La reducción de \$162 con respecto al trimestre anterior, se debe principalmente al quebranto parcial realizado a las líneas de crédito vencidas.
- La cartera vencida se redujo 73%, al pasar de \$447 al cierre de Diciembre 2013, a \$121 al cierre del primer trimestre de 2014. La reducción se debe principalmente a una condonación parcial a dos de las líneas vencidas, por un monto de \$254.
- La cartera de cartas de crédito registró una ligera disminución del 6% con respecto al cierre de Diciembre de 2013. El saldo final en pasivos contingentes por cartas de crédito al cierre del primer trimestre de 2014 fue de \$826.
- Los ingresos por intereses provenientes de la cartera de crédito registraron, al cierre del primer trimestre de 2014, una disminución de 13% con relación a los generados durante el trimestre anterior. Esta variación, está en línea con la reducción de los saldos de los créditos en cartera.
- Las comisiones por la emisión de cartas de crédito presentaron una disminución del 51% con respecto de las cobradas durante el último trimestre de 2013. Las comisiones por aceptaciones se redujeron en 35%. Dichas variaciones están en línea con las expectativas de la línea de negocio ya que, generalmente, al cierre del año se registra un importante volumen en la actividad de estos instrumentos, con una consecuente baja durante el primer trimestre del año.
- Comisiones cobradas por los servicios asociados a las chequeras (cobranza directa, pago de giros bancario, etc.). El monto varía en proporción directa con el volumen de operación, las comisiones cobradas durante el segundo trimestre aumentaron en un 29.63% respecto del trimestre anterior debido al incremento de las operaciones en ventanilla.
- Las comisiones cobradas por los servicios de transferencias asociados a las chequeras presentaron un aumento del 21% respecto del último trimestre del año debido a un incremento en el volumen de transferencias recibidas por parte de los clientes de cuentas de cheques.
- El resultado por valuación a valor razonable de los Swaps de Divisas fue de \$87. Las tasas de pesos tuvieron un comportamiento mixto, en el corto plazo suben 3 puntos base en promedio y en el largo plazo bajan 11 puntos base en promedio. Las tasas de dólares tuvieron un decremento de 25 puntos base en promedio.

Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple Primer Trimestre de 2014

- Los Swaps referenciados a la curva de TIE tuvieron un resultado por valuación a valor razonable de \$406, esto representa un incremento respecto al trimestre anterior, las tasas de pesos presentaron un comportamiento mixto.
- Las comisiones por corretaje disminuyeron en este período, su resultado es de (\$6).
- El resultado por valuación a valor razonable de la compra-venta de valores es de \$70. El préstamo de valores tuvo un costo aproximado de \$61. Analizando ambos conceptos en conjunto, los instrumentos de mercado de dinero tuvieron un resultado de \$9.
- Las operaciones de Futuros del Dólar y Futuros sobre Valores Gubernamentales, concertadas a través del Mercado Mexicano de Derivados (MEXDER), tuvieron un resultado de \$1, lo cual representa un aumento respecto al período anterior.
- El resultado por valuación a valor razonable de las operaciones de contratos de divisas, spot y forwards mostraron un resultado de (\$2,028), debido a la posición y movimientos en el mercado.
- El resultado en el rubro de *otros ingresos (egresos) de la operación* por \$18 está integrado principalmente por los servicios administrativos que el banco cobra a sus partes relacionadas, así como el resultado por valorización de partidas no relacionadas con el margen financiero.
- La variación del trimestre en el rubro de otros quebrantos se debe principalmente al pago de uso de fondos el cual representa aproximadamente el 61% del total; al reverso de comisiones, las cuales representan aproximadamente el 28%, y penalizaciones del Banco Central las cuales representan aproximadamente el 10%.
- Al 31 de Marzo de 2014, Bank of America México, S.A. no registró impuesto a la utilidad causado. Para el caso del impuesto diferido, el Banco registró \$143 de impuesto a la utilidad diferido a favor derivado de las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos. Por último, al cierre del primer trimestre de 2014 la provisión de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades es de \$3.

2.1 Descripción de las fuentes Internas y Externas de Liquidez

- **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 como activo líquido.

2.2 Política de pago de dividendos o reinversión de utilidades

- En relación con la política de pago de dividendos o reinversión de utilidades, por el momento no se tiene planeado realizar ningún dividendo y reinvertir las utilidades para incrementar el negocio en México.

2.3 Política en la Estrategia de la Tesorería

- La estrategia de la tesorería durante el primer trimestre de 2014 se mantendrá la posición de títulos para negociar y reportos, mismas que se mantendrán fondeadas por la captación del banco, prestamos interbancarios y préstamo de valores. Se mantendrán en su mayoría posiciones largas en pesos tomando ventaja de la tasa de interés, siempre y cuando las tasas de referencia se mantengan en niveles similares, Con respecto del tipo de cambio, se han mantenido posiciones largas en moneda extranjera, el riesgo cambiario se ha tratado de mantener estable con posiciones de derivados de negociación, se espera que el tipo de cambio se mantenga en los niveles de 13 pesos por dólar.

2.4 Créditos o Adeudos Fiscales vigentes

- Al 31 de Marzo de 2014 no se tienen créditos o adeudos fiscales, teniendo todos los pagos al corriente.

2.5 Inversiones relevantes en capital comprometidas al final del último ejercicio

- Bank of America México, S.A. no tuvo inversiones relevantes de capital comprometidas al final del primer trimestre de 2014.

2.6 Indicadores Financieros

Indicador	Mar 2013	Jun 2013	Sep 2013	Dic 2013	Mar 2014
Índice de Morosidad	19.48%	31.37%	29.49%	17.99%	5.32%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	211%	209%	221%	81%	164%
Eficiencia Operativa	0.83%	0.72%	0.20%	1.40%	0.77%
ROE	9.38%	-36.70%	-2.50%	44.87%	44.57%
ROA	0.62%	-2.13%	-0.16%	3.30%	3.53%
Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito	102%	100%	88.83%	98.01%	117.52%
Índice de Capitalización sobre Activos por Riesgo Totales*	25%	23%	16.36%	17.69%	25.35%
Liquidez	2.05	4.40	3.56	1.63	4.52
Margen de Interés Neto (MIN)	0.04%	2.53%	0.69%	5.04%	-0.27%

* El índice de Capitalización sobre activos sujetos a Riesgo Totales, incluye el Riesgo de Crédito, Mercado y Operativo.

Fórmula para el cálculo de los Indicadores Financieros

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 Interbancarios y de Otros Organismos de Exigibilidad Inmediata + Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos de Corto Plazo

Margen de Interés Neto (MIN)

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

2.7 Descripción del Sistema de Control Interno

- Bank of America 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.

2.8 BANK OF AMERICA MEXICO, S.A., Institución de Banca Múltiple Información Complementaria a los Estados Financieros.

Marzo 2014

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Miembros Propietarios

Tito O. Vidaurri del Castillo
Peter James Winkelman
Álvaro García-Pimentel Caraza

Miembros Suplentes

Gustavo Muñoz Aguilera
Luis Hernández Rangel
Miguel Olavarri Hervella

Miembros Propietarios Independientes

Alfredo Federico Navarrete Martínez
Alfredo Sánchez Torrado
Orlando J. Loera Hernández

Miembros Suplentes Independientes

Eduardo Triulzi Garciadiego
Ricardo Cervantes Vargas
James E. Ritch Grande Ampudia

Presidente: Tito O. Vidaurri del Castillo

Secretario no miembro: Alejandro Emilio Athié Morales

Propietario

C.P. Antonio Salinas Velasco

COMISARIOS

Suplente

C.P. Francisco Javier Zuñiga Loredó

Tito O. Vidaurri del Castillo

- Abril 2011 a la fecha: Bank of America México, S.A. Director General.
- Abril 2011 a la fecha: Bank of America México, S.A. Presidente del Consejo de Administración.
- 2006 – Marzo 2011: Deutsche Bank México, Director General y Presidente del Consejo de Administración (Deutsche Bank México S.A. y Deutsche Bank Securities S.A.)
- 2001 – 2006: Morgan Stanley & Co., New York, U.S.A. y México, Director General.

Estudios:

- 1989 – 1991 Yale University (New Haven Connecticut, USA)

Master's Degree in Public and Private Management.

MA, Economics, specialization in International Finance and Trade.

- 1983 Centro de Investigación y Docencia Económicas (México, DF)

MA, Economics.

- 1981 Universidad de las Américas (México, Puebla.)

Economía

Peter James Winkelman

- Septiembre 2011 a la fecha: Bank of America México, S.A. Consejero de Bank of America - Merrill Lynch México.
- 2005 – 2011 Bank of America Group Manager, Credit Review, Enterprise Credit Risk
- 2004 – 2005 BancBoston Capital, Senior Compliance Manager, Principal Investing
- 2002 – 2004. BancBoston Capital, Director, Risk Management

- 2000 – 2002 Regional Director, Risk Review, Fleet Boston Financial Corp
- 1995 – 2000 Sr. Credit Risk Administration Officer EMEA, London, UK

Estudios:

- 1986 - The Wharton School, University of Pennsylvania
B.S. in Economics, dual concentration in Finance and Decision Sciences.
- Colegio Franklin Delano Roosevelt -- Lima, Peru
- Escuela Americana – San Salvador, El Salvador

Álvaro García-Pimentel Caraza

- Octubre 2011 a la Fecha: Consejero de Bank of America México S.A.
- 1995 a la Fecha: Merrill Lynch México S.A. de C.V. Director General y Presidente del Consejo de Administración
- 1991 – 1995 Casa de Bolsa Inverlat S.A. de C.V. Jefe de la mesa de la división de capitales
- 1984 – 1991 Operadora de Bolsa S.A. de C.V. Casa de Bolsa, Director de la mesa capitales y deuda.

Estudios:

- Universidad del Nuevo Mundo A.C.
Licenciatura en Derecho

Orlando J. Loera Hernández

- Abril 2011 - A la fecha: Bank of America N.A. Director Ejecutivo de Riesgo de Latinoamérica.
- 2007 – 2011: Bank of America México, S.A. Director General.
- 2007 – 2011: 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.

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

Luis Hernández Rangel

- Junio 2011 a la fecha: Bank of America México, S.A. Director Ejecutivo de Finanzas (Bank of America - Merrill Lynch, Andean and CAC) .
- 2009 – Junio 2011 Banamex – Citi: Director de Finanzas México y Latinoamérica.
- 2006 – 2009 Chubb de México: Director Ejecutivo de Administración
- 2000 – 2006 Ctgrouop: Director Ejecutivo de Finanzas de Latinoamérica.
- 1999 – 2000 JP Morgan: Director de Operaciones y Tecnología.

Estudios:

- Instituto Tecnológico Autónomo de México
Maestría en Administración de empresas (MBA)
- Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Monterrey
Contaduría

Miguel Olívarri Hervella

- Julio 2010 a la fecha: Merrill Lynch México, S.A de C.V. Casa de Bolsa. Director de Ventas y Operaciones de Capitales.
- 2003 – 2010 Acciones y Valores Banamex, Gerente de Asesoría Financiera y Ventas de Operaciones de Capitales.
- 2000 – 2003 IEDF MAN Investment Group. Presidente y Asesor Financiero
- 1997 – 2000 Accival Casa de Bolsa, Asesor Financiero y Operador de fondo de Inversión y Derivados

Estudios:

- Universidad Iberoamericana

Maestría en Administración de Empresas (MBA)

Licenciatura en Contabilidad Financiera

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

Alfredo Federico Navarrete Martínez

- 2011 – a la fecha Efficientia Soluciones Integrales, S.C. Socio Presidente
- 2006 – 2011 Deutsche Bank y Deutsche Securities Miembro del Consejo de Administración, Presidente del Comité de Auditoría del Banco y de la Casa de Bolsa
- 2003 – 2004 Casa de Bolsa Arka, S.A. de C.V. Presidente del Consejo de Administración
- 2002 – 2003 Sociedad Hipotecaria Federal, S.N.C. Director General Adjunto de Finanzas

Estudios:

- 1983 Instituto Tecnológico Autónomo de México, A.C.
Lic. En Economía
- 1985 Columbia University
Maestría en Artes
- 1987 Columbia University
Maestría en Filosofía
- 1992 Columbia University
Doctorado en Economía

Eduardo Triulzi Garciadiego

- 20011 – a la fecha Ritch, Mueller, S.C Asociado Senior.
- 2003 – 2005; 2007 – 2011 Mijares, Angoitia, Cortés y Fuentes, S.C. Asociado Senior.

Estudios:

- 2006 University of California, Berkeley School of Law (Boalt Hall)
Maestría en Derecho (LL.M)
- 2003 Universidad Iberoamericana
Lic. 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

2.9 Compensación total de Funcionarios y Consejeros

MONTO (MILES DE PESOS)
\$32,550

2.10 Descripción de Beneficios

Rubro	Concepto	Descripción
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 \$5,500 pesos.

3.1 Cambios significativos en la información financiera del periodo

Balance General

(Cifras en Miles de Pesos)

Rubro	2013 Diciembre	2014 Marzo	Variación Mar-Dic
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	16,429,901	13,097,570	(3,332,331)
CUENTAS DE MARGEN	53,573	-	(53,573)
INVERSIONES EN VALORES	14,346,371	18,676,106	4,329,735
TITULOS PARA NEGOCIAR	14,346,371	18,676,106	4,329,735
DERIVADOS	17,865,206	15,267,909	(2,597,297)
PRESTAMO DE VALORES	-	-	-
DEUDORES POR REPORTE	15,200,000	5,500,000	(9,700,000)
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	2,399,771	2,359,661	(40,110)
CRÉDITOS COMERCIALES	2,397,286	2,357,428	(39,858)
CRÉDITOS COMERCIALES SIN RESTRICCIÓN	2,397,286	2,357,428	(39,858)
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	2,238,483	2,198,824	(39,659)
ENTIDADES FINANCIERAS	158,803	158,604	(199)
CRÉDITOS AL CONSUMO	-	-	-
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	2,485	2,233	(252)
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	447,341	121,330	(326,011)
CRÉDITOS COMERCIALES	447,341	121,330	(326,011)
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	371,372	121,330	(250,042)
ENTIDADES FINANCIERAS	75,969	-	(75,969)
CRÉDITOS AL CONSUMO	-	-	-
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	-	-	-
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(360,608)	(198,986)	161,622
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	10,228,283	13,946,504	3,718,221
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	98,050	95,522	(2,528)
OTROS ACTIVOS	1,582	2,227	645

Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple
Primer Trimestre de 2014

Rubro	2013 Diciembre	2014 Marzo	Variación Mar-Dic
PASIVO			
CAPTACIÓN TRADICIONAL	8,304,130	7,377,977	(926,153)
DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	7,771,102	7,027,984	(743,118)
DÉPOSITOS A PLAZO	533,028	349,993	(183,035)
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	11,122,214	-	(11,122,214)
PRÉSTAMO DE VALORES	45	101	56
ACREEDORES POR REPORTE	-	-	-
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARATÍA	6,290,161	14,695,196	8,405,035
DERIVADOS	17,578,852	14,461,052	(3,117,800)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	28,413,956	26,830,247	(1,583,709)

Estado de Resultados

(Cifras en Miles de Pesos)

Rubro	2013 Diciembre	2014 Marzo	Variación Mar-Dic
INGRESOS POR INTERESES	7,847,476	2,307,154	(5,540,322)
GASTOS POR INTERESES	6,135,188	2,254,999	(3,880,189)
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	365,142	92,586	(272,556)
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	41,460	9,315	(32,145)
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	29,579	6,316	(23,263)
RESULTADO POR INTERMEDIACION	(174,114)	662,872	836,986
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	103,599	18,127	(85,472)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	711,861	140,407	(571,454)

3.2 Emisión de deuda a largo plazo

Bank of America México S.A. Institución de Banca Múltiple no ha emitido deuda a largo plazo durante el periodo analizado.

3.3 Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

Al cierre del primer trimestre de 2014 no se presentaron incrementos o reducciones en el capital de la Institución. Asimismo no se decretó pago de dividendos a los accionistas.

3.4 Eventos subsecuentes

No existen eventos subsecuentes que reportar al 31 de Marzo de 2014.

3.5 Cartera de crédito

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	Moneda Nacional	Dólares Valorizados a Pesos	Total en Pesos
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE			
Créditos Comerciales	827,529	1,529,899	2,357,428
Actividad empresarial o comercial	668,925	1,529,899	2,198,824
Entidades financieras	158,604	-	158,604
Créditos al Consumo	-	-	-
Créditos a la Vivienda	-	2,233	2,233
Total Cartera de Crédito Vigente	827,529	1,532,131	2,359,660
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			
Créditos vencidos comerciales	121,330	-	121,330
Actividad empresarial o comercial	121,330	-	121,330
Entidades Financieras	-	-	-
Total Cartera de Crédito Vencida	-	-	-
Total Cartera de Crédito	948,859	1,532,131	2,480,990

Reserva Preventiva por Riesgos Crediticios

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	Diciembre 2013	Marzo 2014
Reservas preventivas Genéricas	4,109	4,909
Reservas preventivas Específicas	356,499	194,076
Total	360,608	198,985

3.6 Interés promedio por captación tradicional y préstamos interbancarios

Instrumento	MXN	USD
Tasa promedio captación tradicional PRLV	2.58%	N/A
Tasa promedio préstamos interbancarios	N/A	0.16%
Tasa promedio por depósitos de exigibilidad inmediata	1.11%	N/A

3.7 Movimientos en la Cartera Vencida en el período

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	Moneda Nacional Dic 2013	Moneda Nacional Mar 2014	Variación Moneda Nacional
Créditos vencidos comerciales	447,341	121,330	-326,011
Actividad empresarial o comercial	371,372	121,330	-250,042
Entidades financieras	75,969	-	-75,969
Créditos vencidos de consume	-	-	-
Créditos vencidos a la vivienda	-	-	-
Total Cartera de Crédito Vencida	447,341	121,330	-326,011

3.8 Inversiones en valores, operaciones de reporto y préstamo de valores

Clasificación (Cifras en Miles de Pesos)	Títulos para negociar sin restricción	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	(4,014,491)	-	15,025,324	7,665,273
Deuda Gubernamental	(4,014,491)	-	15,025,324	7,665,273
En posición	1,726,096	-	-	-
Por entregar	(5,740,587)	-	-	-
A Recibir	-	-	-	7,665,273
Otros títulos de deuda	-	-	-	-
En posición	-	-	-	-
Por entregar	-	-	-	-

3.9 Instrumentos Financieros Derivados

Swaps

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Tasa de Interés	104,979,223	104,305,191
Divisas	16,608,598	16,448,682

Contratos Adelantados

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Divisas	73,769,165	73,769,165

Paquetes de Instrumentos Financieros Derivados

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Tasa de Interés	-	2,156,000

Futuros

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Divisas	-	-

3.10 Resultados por valuación y por compraventa

Tipo de Operación (Cifras en Miles de Pesos)	Resultado por Valuación	Resultado por Compraventa	Total
Inversiones en Valores	61,793	(103,996)	(42,203)
Deuda Gubernamental	61,624	(103,996)	(42,373)
Deuda Bancaria	109	-	109
Otros Títulos de Deuda	60	-	60
Derivados	509,321	(8,996)	500,325
Resultado por compra venta de divisas		204,750	204,750
Total Resultado por Intermediación	571,114	91,758	662,872

3.11 Principales partidas que integran los rubros de Otros Ingresos (Egresos) de la operación y Partidas no ordinarias

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Rubro	Monto (en Miles de Pesos)
Cancelación de excedentes de estimación preventiva de riesgos crediticios	28
Cancelación de la Estimación por Irrecuperabilidad o Díficil Cobro	7
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(63)
Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con el Margen Financiero	(1,629)
Otras Recuperaciones	8
Quebrantos	(782)
Intereses a Favor Provenientes de Préstamos a Funcionarios y Empleados	66
Pérdida en Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
Cancelación de Otras cuentas de Pasivo	-
Otras Partidas de los Ingresos (Egresos) de la Operación	20,493

Operaciones Discontinuadas

Al 31 de Marzo de 2014 no hay partidas de operaciones discontinuadas que reportar.

3.12 Impuestos y PTU diferidos

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de Marzo de 2014, Bank of America México, S.A. no registró impuesto a la utilidad causado. Para el caso del impuesto diferido, el Banco registró \$143 de impuesto a la utilidad diferido a favor derivado de las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos. Por último, al cierre del primer trimestre de 2014 la provisión de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades es de \$3.

3.13 Índice de capitalización

Índice	DIC 2013	MAR 2014
Índice de Capitalización sobre activos en riesgo de crédito	98.01%	117.52%
Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo totales	17.69%	25.35%

3.14 Clasificación conforme al artículo 134 Bis de la Ley de Instituciones de Crédito

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%.

3.15 Capital Neto

Clasificación (Cifras en miles de pesos)	DIC 2013	MAR 2014
Capital Básico	5,477,678	6,113,364
Capital Complementario	-	-
Capital Neto	5,477,678	6,113,364

Integración del Capital Básico

Rubro (Cifras en miles de pesos)	DIC 2013	MAR 2014
Capital Básico	5,477,678	6,113,364
Capital Contable	5,477,678	6,124,114
Deducción de intangibles y gastos o costos diferidos	-	10,750
Operaciones Relacionadas Relevantes	-	-

Integración del Capital Complementario

Rubro (Cifras en miles de pesos)	DIC 2013	MAR 2014
Capital Complementario	-	-
Reservas Preventivas generales para riesgos crediticios	-	-

3.16 Activos ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional

Rubro (Cifras en millones de pesos)	DIC 2013	MAR 2014
Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	5,589	5,202
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	22,324	15,767
Activos Ponderados por Riesgo Operacional	3,047	3,146

Integración de los Activos en Riesgo de Mercado

Rubro (Cifras en millones de pesos)	Importe de posiciones equivalentes	Requerimientos de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	7,387	591
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	3,511	281
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	52	4
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	4,632	371
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	185	15

Integración de los Activos en Riesgo de Crédito

Rubro (Cifras en millones de pesos)	Activos ponderados por riesgo	Requerimientos de capital
De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos	1,236	99
De los emisores de títulos de deuda en posición	-	-
De los acreditados en operaciones de crédito	2,787	223
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	61	5
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	-	-
Inversiones Permanentes y otros Activos	958	77
De las operaciones realizadas con personas relacionadas	160	13

3.17 Valor en riesgo de mercado (VAR)

Rubro (Cifras en miles de pesos)	Activos ponderados por riesgo
Valor en Riesgo Promedio (USD Valorizados)	150,590
Porcentaje que representa del Capital Neto	2.46%

3.18 Tenencia Accionaria por Subsidiaria

Bank of America México, S.A. no tiene empresas subsidiarias.

3.19 Modificaciones a las políticas, criterios y prácticas contables

La Comisión emitió, durante Octubre de 2010 cambios en las disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito, las cuales entrarán en vigor a partir del 1 de marzo de 2011. Adicionalmente el CINIF emitió, durante diciembre de 2009 y en 2010, una serie de NIF, las cuales entraron en vigor el 1 de enero de 2011. Se considera que dichos cambios en los criterios contables de la Comisión y en las dichas NIF no afectarán sustancialmente la información financiera que presenta el Banco:

Criterio contable B-6 “Cartera de crédito”: establece la nueva metodología de calificación de la cartera de crédito de consumo no revolvente basado en el modelo de pérdida esperada mediante el cálculo de la probabilidad de incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento, en el sentido de permitir la identificación temprana de pérdida al incorporar mayor información crediticia, así como para que dicha estimación de reservas está basada en metodologías que reflejen la pérdida esperada y con esto eliminar el actual modelo de pérdida incurrida.

NIF B-5 “Información financiera por segmentos”. Establece las normas generales para revelar la información financiera por segmentos, adicionalmente permite al usuario de dicha información, analizar a la entidad desde la misma óptica que lo hace la administración y permite presentar información por segmentos más coherente con sus estados financieros. Esta norma dejará sin efecto al Boletín B-5, “Información financiera por segmentos”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010.

NIF B-9 “Información financiera a fechas intermedias”. Establece las normas para la determinación y presentación de la información financiera a fechas intermedias para uso externo, en donde se requiere, entre otros, la presentación de los estados de variaciones en el capital contable y de flujos de efectivo, dichos estados no eran requeridos por el Boletín B-9 “Información financiera a fechas intermedias”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010.

NIF C-4 “Inventarios”, de aplicación retrospectiva. Establece las normas particulares de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los inventarios, adicionalmente, elimina el método de costeo directo como un sistema de valuación permitido y la fórmula de asignación del costo de inventarios denominado últimas entradas primeras salidas. Esta norma dejará sin efecto al Boletín C-4 “Inventarios”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010.

NIF C-5 “Pagos anticipados”, de aplicación retrospectiva. Establece entre otros, las normas particulares de valuación, presentación y revelación relativas al rubro de pagos anticipados ; asimismo, establece que los anticipos para la compra de inventarios o inmuebles, maquinaria y equipo, deben presentarse en el rubro de pagos anticipados y no en los rubros de inventarios o inmuebles, maquinaria y equipo como se hacía anteriormente, también establece que los pagos anticipados relacionados con la adquisición de bienes se presenten, en el balance general , en atención a la clasificación de la partida de destino, ya sea en el activo circulante o en el activo no circulante. Esta norma dejará sin efecto al Boletín C-5 “Pagos anticipados”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010.

NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”, de aplicación prospectiva (excepto en aspectos de revelación). Establece, entre otros, las normas particulares de valuación, presentación y revelación relativas a las propiedades, planta y equipo; también establece, a) las

propiedades, planta y equipo utilizados para desarrollar o mantener activos biológicos y de industrias extractivas ya están bajo su alcance y b) la obligatoriedad de depreciar componentes que sean representativos de una partida de propiedades, planta y equipo, independientemente de depreciar el resto de la partida como si fuera un solo componente. Esta NIF entra en vigor a partir del 1 de enero de 2011, excepto por los cambios provenientes de la segregación sus componentes y que tengan una vida útil claramente distinta del activo principal. En este caso y para las entidades que no hayan efectuado dicha segregación las disposiciones aplicables entrarán en vigor para los ejercicios que se inicien a partir del 1 de enero de 2012. Esta norma dejará sin efecto al Boletín C-6 “Inmuebles, maquinaria y equipo”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010.

NIF C-18 “Obligaciones asociadas con el retiro de activos y la restauración del medio ambiente”, de aplicación retrospectiva. Establece, entre otros, las normas particulares para el reconocimiento inicial y posterior de una provisión relativa a las obligaciones asociadas con el retiro de componentes de propiedades, planta y equipo, así como los requisitos a considerar para la valuación de una obligación asociada con el retiro de un componente y las revelaciones que una entidad debe presentar cuando tenga una obligación asociada con el retiro de un componente.

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:

Inflación	2012	2013	2014
Anual	3.57	3.97	3.76
Acumulada en el año	3.57	3.97	1.43

Principales diferencias en criterios de registro contable

Cifras en Millones de Pesos

Utilidad (Pérdida) en pesos Bank of America México S.A. - PCGA de México	646
Utilidad (Pérdida) en pesos Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos	235
Utilidad (Pérdida) en USD Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos	18
* Tipo de cambio utilizado para la conversión	13.051
Diferencias temporales en clasificación y valuación de Reportos, valores y derivados financieros	(148)
Diferencias temporales en reconocimiento de calificación de cartera	16
Traducción de Estados Financieros	(17)
Otras diferencias en principios contables	(260)

A.- DIFERENCIAS DE RESULTADOS

La utilidad de \$646 millones de pesos mostrada por Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple, al cierre del trimestre terminado el 31 de Marzo de 2014, difiere de las cifras que, en su caso, llegara a mostrar Bank of América, N.A. Principalmente por las siguientes razones:

1.- Las instituciones financieras en México preparan y presentan sus estados financieros de acuerdo a los Criterios de Contabilidad que establece la Comisión Nacional Bancaria y de Valores. Estos criterios difieren en ciertos aspectos con respecto a los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Estados Unidos de América. Las diferencias en principios contables pueden agruparse como:

- A. Aquellas partidas donde la diferencia es temporal, ya que se registran solamente en el momento en el que se reconocen ciertos gastos o ingresos. Sin embargo, las utilidades que son registradas en la Institución son las mismas a lo largo de la vida del instrumento financiero o del crédito en cuestión.
- B. Aquellas partidas que se originan por criterios contables distintos y que son permanentes. Incluyen en específico la re-expresión de los estados financieros y otros efectos derivados de la contabilidad inflacionaria, como el resultado por posición monetaria, para el caso de los principios en México y la amortización de intangibles, el crédito mercantil y otras partidas relacionadas con la aplicación de los principios de contabilidad de Estados Unidos de América.

2.- Algunos de los conceptos que están incluidos en las cifras reportadas por Bank of America; N.A. no forman parte de los resultados de Bank of America S.A, Institución de Banca Múltiple.

B.- PRINCIPALES DIFERENCIAS EN CRITERIOS DE REGISTRO CONTABLE

Entre las principales diferencias en criterios de registro contable, destacan los siguientes:

- A. **Diferencias temporales en clasificación y valuación de instrumentos financieros.** - Bajo los principios emitidos por la Comisión Nacional bancaria y de Valores, la balanza a fin de Mes se valúa con el tipo de cambio FIX emitido por Banco de México, a diferencia de los principios contables de Estados Unidos donde se valúa al tipo de cambio de cierre de mes.
- B. **Diferencias temporales reconocimiento de pérdidas crediticias y provisiones.** Bajo los principios de contabilidad generalmente aceptados de México, en general la estimación por pérdidas provenientes de préstamos otorgados, son calculadas siguiendo las reglas emitidas por la CNBV. Bajo dichas reglas, la cartera crediticia calificada como irrecuperable, se cancela contra la estimación cuando se determina la imposibilidad práctica de recuperación y discrecionalmente cuando se encuentren en provisión al 100%. Bajo principios de contabilidad de Estados Unidos, se sigue el método directo, en donde los préstamos son castigados parcial o totalmente en resultados conforme a las expectativas de pérdida de la administración.

3.20 Calificaciones de Riesgo

Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple tiene las siguientes calificaciones en escala nacional como emisor de deuda:

Standard & Poor's

Largo Plazo	mxAAA
Corto Plazo	mxA-1+

Moody's

Largo Plazo	Aa2.mx
Corto Plazo	MX-1

3.21 Información por Segmentos de Bank of America Mexico, S.A. Institución de Banca Múltiple

Bank of América México está orientado a otorgar servicios financieros principalmente a las tesorerías de las grandes corporaciones. Las principales actividades que realiza el Banco 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 de Bank of América 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. Éstas transacciones se realizan a través de operaciones en directo, reporto y valor futuro.

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

El fondeo del Banco 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, aceptaciones bancarias y cartas de crédito. La cartera se califica en forma mensual 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

El área de fiduciario se vendió durante el 1er trimestre de 2012 y, actualmente, existen algunos contratos que aún están en proceso de transición.

3.22 Información Financiera por Segmentos

BANK OF AMERICA MEXICO S.A., INSTITUCION DE BANCA MULTIPLE

Marzo 2014

(Millones de pesos)

	Tesorería	Crédito	Captación	Resultados entre Lineas de Negocio	Total
INGRESOS POR INTERESES	2,305	23	54	(74)	2,307
GASTOS POR INTERESES	2,299	21	10	(74)	2,255
REPOMO NETO (MARGEN FINANCIERO)	-	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO	6	2	44	-	52
ESTIMACION PREV PARA RIESGOS CREDITICIOS	-	93	-	-	93
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	6	(91)	44	-	(41)
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	-	2	7	-	9
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	6	-	0	-	6
RESULTADO POR INTERMEDIACION	663	-	-	-	663
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	4	7	7	-	18
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	60	37	43	-	140
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	607	(119)	15	-	503
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES IMPUESTOS A LA UTILIDAD	607	(119)	15	-	503
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	-	-	-	-	-
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (DIFERIDOS)	(143)	-	-	-	(143)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	750	(119)	15	-	646
OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	750	(119)	15	-	646

	Tesorería	Credito	Captación
Activos	67,126	2,327	38
Pasivos	55,781	324	7,262

Tesorería

El Margen Financiero positivo de \$6 se origina por la actividad de la Tesorería, la cual generó intereses y rendimientos provenientes de inversiones en valores por \$112. Asimismo, se generaron intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto y préstamo de valores por \$116 netos. El importe por premios a cargo en operaciones de préstamo de valores totalizó (\$5), mientras que los intereses obtenidos por disponibilidades, cuentas de margen y los pagados por los depósitos a plazo y los préstamos interbancarios contribuyeron con \$18 al margen financiero. Adicionalmente, el resultado por valorización de las partidas relacionadas con el margen, generó una pérdida por (\$202). El resto del margen financiero, se integra por (\$54) que la tesorería paga al área de captación, reflejados en gastos por intereses y \$21 que cobra al área de crédito por el fondeo de la cartera.

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”, mostrando una pérdida de (\$2).

Las “Comisiones y Tarifas pagadas” fueron generadas de la compra-venta de valores por \$6.

El resultado por Intermediación de \$663 fue generado por el resultado en compra-venta de divisas por \$205, una pérdida en el resultado de la valuación a mercado de instrumentos financieros derivados por \$509 y títulos para negociar por \$62 de los cuales. El resto del resultado por intermediación, se compone de la pérdida generada por la compraventa de valores e instrumentos financieros derivados por un importe de (\$113).

Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$60, el 51% corresponde a remuneraciones y prestaciones del personal tanto de ventas, operaciones, Control Interno y áreas de soporte para la línea de negocios de Tesorería. El 16% corresponde al pago de la cuota del IPAB, el 33% restante corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones, entre otros.

Crédito

El Margen Financiero se genera principalmente por los intereses de la cartera de crédito por \$23. Durante el trimestre se tuvo un promedio de \$1,954 millones de pesos en cartera de crédito vigente y de \$182 de cartera vencida; la tasa de interés promedio al cierre de Marzo de 2014 fue de 6.80% en pesos y en moneda extranjera fue de 2.27%. Los gastos por intereses son los que se pagan al área de tesorería por el fondeo de la cartera.

De conformidad con la normatividad establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, la cartera crediticia fue calificada al cierre del 31 de Marzo de 2014 y se determinó una estimación preventiva para riesgos crediticios de \$199. La reducción de \$162 con respecto al trimestre anterior, se debe principalmente al quebranto parcial realizado a las líneas de crédito vencidas.

Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$37, el 54% 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

El Margen Financiero por \$44 millones de pesos se genera, principalmente, por \$54 que el área de Captación cobra al área de tesorería, y por los “Gastos por Intereses” de \$10 que representan los intereses pagados a nuestros clientes sobre saldos en cuentas de cheques. Al cierre de Marzo de 2014 se pagó una tasa de interés promedio de 1.10%.

Las “Comisiones y Tarifas cobradas” por \$7 son 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 \$43, el nivel de las remuneraciones y prestaciones al personal de ventas y áreas de soporte corresponde al 52%, las cuotas al IPAB por \$5 representan el 13% y el otro 35% corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones.

3.23 Principales transacciones con partes relacionadas

Las principales transacciones y exposiciones son por prestaciones de servicios financieros de administración, dichas operaciones no afectan la solvencia, la liquidez ni la rentabilidad de la institución, se operan transacciones en directo de mercado de dinero, derivados, depósitos de exigibilidad inmediata y depósitos a plazo con Merrill Lynch México S.A. de C.V. Casa de Bolsa, Merrill Lynch International y Merrill Lynch and Co., préstamos interbancarios, derivados, chequeras y cartas de crédito con Bank of America N.A.

Importe de los principales saldos Intercompañía al 31 de Marzo de 2014

Saldos Deudores

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Disponibilidades:	
Bancos	49
Divisas a Recibir	8,338
Derivados	
Contratos Adelantados	53,806
Swaps	951
Cartera de Crédito	76
Otras Cuentas por Cobrar	-
Deudores por Liquidación (Divisas)	4,137

Saldos Acreedores

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Captación Tradicional	
Depositos de Exigibilidad Inmediata	858
Depósitos a Plazo	123
Préstamos Interbancarios	-
Derivados	
Contratos Adelantados	50,870
Swaps	850
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	531
Divisas a Entregar	4,137
Acreedores por Liquidación (Divisas)	8,338

Cuentas de Resultados

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Ingresos por Intereses	1
Gastos por Intereses	
Reportos	-
Depositos a Plazo	1
Depositos de Exigibilidad Inmediata	4
Prestamos interbancarios	4
Resultado por Intermediación	
Resultado por Valuación a Valor Razonable	
Derivados con fines de Negociación	307
Otros Ingresos	22
Otros Gastos	2

Cuentas de Orden

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Compromisos Crediticios	272

4.1 Acreditados con Financiamientos mayores al 10% del Capital Básico

Monto (Cifras en Pesos)		% Que ocupa del Capital Básico
1er Acreditado	2,123,154,223	34.73%

4.2 Revelación de los tres principales Acreditados

Acreditado	Monto (Cifras en Pesos)
Acreditado No. 1	2,123,154,223
Acreditado No. 2	591,417,416
Acreditado No. 3	382,734,148