

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

Tercer 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 Septiembre	2014 Junio	2014 Septiembre
INTERESES DE CARTERA DE CREDITO VIGENTE	65,505	47,981	79,600
COMISIONES POR EL OTORGAMIENTO INICIAL DEL CREDITO	-	-	-
INTERESES COBRADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	-	-	-
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	673,700	284,472	375,566
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	81,280	122,917	151,695
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	86,724	41,993	61,633
PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	-	-	-
UTILIDAD POR VALORIZACION	5,578,260	2,903,113	3,900,398
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	12,768	294	517

1.2 Comisiones cobradas

Rubro (Cifras en Millones de Pesos)	2013 Septiembre	2014 Junio	2014 Septiembre
CARTAS DE CREDITO SIN REFINANCIAMIENTOS	4,455	2,757	5,098
ACEPTACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	1,417	516	1,090
COMPRAVENTA DE VALORES	-	-	-
MANEJO DE CUENTA	340	99	182
ACTIVIDADES FIDUCIARIAS	284	370	370
TRANSFERENCIA DE FONDOS	18,762	11,107	16,867
GIROS BANCARIOS	30	20	25
SERVICIOS DE BANCA ELECTRÓNICA	445	285	422
OPERACIONES DE CREDITO	-	-	-
OTRAS	5,493	4,125	6,184

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 Septiembre	2014 Junio	2014 Septiembre
PREMIOS A CARGO	19,863	10,318	14,387
EN OPERACIONES DE PRESTAMOS DE VALORES	19,863	10,318	14,387
INTERESES POR DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	29,793	18,994	27,634
INTERESES POR DEPOSITOS A PLAZO	2,453	3,929	5,284
INTERESES A CARGO POR PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	10,990	7,037	9,641
INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO	102,604	17,023	17,023
PERDIDA POR VALORIZACION	4,692,941	3,148,206	4,017,167

1.4 Comisiones a cargo

Rubro (Cifras en Millones de Pesos)	2013 Septiembre	2014 Junio	2014 Septiembre
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	21,190	14,385	20,626
OTRAS	21,190	14,385	20,626

1.5 Resultados por valuación a valor razonable y resultados por compraventa

Rubro (Cifras en Millones de Pesos)	2013 Septiembre	2014 Junio	2014 Septiembre
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE Y DECREMENTO POR TITULOS VALUADOS A COSTO	(917,125)	513,941	94,983
TITULOS PARA NEGOCIAR	63,474	57,908	(62,791)
TITULOS A RECIBIR EN OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-
TITULOS A ENTREGAR EN OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION	(980,600)	456,033	157,774
VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO	-	-	-
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	845,270	541,016	649,807
TITULOS PARA NEGOCIAR	35,444	(82,482)	(41,703)
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION	809,826	623,499	691,509
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	(183,387)	190,125	(4,871)

1.6 Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Rubro (Cifras en Millones de Pesos)	2013 Septiembre	2014 Junio	2014 Septiembre
RECUPERACIONES	5,656	8	11
IMPUESTOS	-	-	-
OTRAS	5,656	8	11
UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-	-	34
INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	217	128	191
CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	3,656	19	148
PÉRDIDA EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-	-	-
AFECTACIONES A LAS ESTIMACIONES POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	(1,320)	(86)	(217)
QUEBRANTOS	(934)	(1,542)	(1,069)
OTROS	(934)	(1,542)	(1,069)
OTRAS PARTIDAS DE LOS LA OPERACIÓN	47,889	29,780	40,327
RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO	(159,763)	20,405	(112,011)
CANCELACIÓN DE EXCEDENTES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	63	45,939	45,945
CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	520	68,065	68,065

1.7 Impuestos Causados y Diferidos

Rubro (Cifras en Millones de Pesos)	2013 Septiembre	2014 Junio	2014 Septiembre
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS A FAVOR (A CARGO)	530,983	(214,271)	(206,298)
ISR DIFERIDO A FAVOR (A CARGO)	530,983	(214,271)	(206,298)
IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADOS	449,988	-	-
ISR CAUSADO	449,988	-	-

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.

Luis Hernández Rangel
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)

- El total de la cartera fue \$4,739 del cual \$1,426 estaban denominados en pesos, \$3,147 en dólares y \$139 en euros.
- La Cartera Crediticia al 30 de Septiembre de 2014 se incrementó en \$219 comparada con el trimestre anterior. Esto se debió principalmente a nuevos préstamos otorgados en pesos y dólares, dicho incremento fue contrarrestado por cobros realizados durante el trimestre.
- Del total de la cartera de crédito al cierre del tercer trimestre de 2014, el 100% fue otorgado a empresas.
- La cartera de Cartas de Crédito disminuyó en \$32, con un saldo al cierre del tercer trimestre en dólares de \$788; en pesos de \$266 y en euros de \$107.
- En el tercer trimestre no hubo cambios significativos en la calificación de la cartera; al cierre del trimestre 35% estaba calificado A1, 24% B-3 o mejor y 41% D; la mayor parte de los créditos calificados D son descuentos no notificados, por lo que no son informados al buró de crédito y por lo mismo tienen que recibir esta calificación.
- El monto de las comisiones cobradas por los servicios asociados a las chequeras (cobranza directa, pago de giros bancario, etc) varía en proporción directa con el volumen de operación. Las comisiones cobradas durante el segundo trimestre disminuyeron en un 58.01% respecto del trimestre anterior debido al decremento en el volumen de las operaciones.
- Las comisiones cobradas por los servicios de transferencias asociados a las chequeras, presentaron un ligero aumento del 5% respecto del ultimo trimestre del año, esto ultimo debido a un incremento en el volumen de transferencias solicitadas por parte de los clientes de cuentas de cheques.
- Se disminuyeron las solicitudes de giros bancarios por parte de los clientes, quienes presentaron mayor recurrencia en este tipo de solicitudes en el penúltimo trimestre del año disminuyendo notablemente sus requerimientos de este servicio en estos ultimos 3 meses del año.
- Las comisiones cobradas por los servicios de reporteria se mantuvieron estables, sin incremento ni disminucion respecto del ultimo trimestre.
- El resultado por valuación a valor razonable de los Swaps de Divisas fue de \$40.61 debido a que las tasas en pesos subieron 25 puntos base en promedio. Las tasas de dólares tuvieron un pequeño incremento.
- Los Swaps referenciados a la curva de TIIE tuvieron un resultado por valuación a valor razonable de (\$114.64); esto representa una disminución respecto al

trimestre anterior. Las tasas de pesos tienen un incremento de 25 puntos base en promedio.

- Las comisiones por corretaje disminuyeron durante este trimestre teniendo como resultado (\$4.93).
- El resultado por valuación a valor razonable de la compra-venta de valores es de \$45. El préstamo de valores tuvo un costo aproximado de (\$107.19). Analizando ambos conceptos en conjunto, los instrumentos de mercado de dinero tuvieron un resultado de (\$61.54).
- Las operaciones de Futuros del Dólar y Futuros sobre Valores Gubernamentales, a través del Mercado Mexicano de Derivados (MEXDER) tuvieron un valor razonable de \$3.46.
- El resultado por valuación a valor razonable de las operaciones de contratos de divisas, spot y forwards mostraron un resultado de (\$1,065.27), debido a la posición y movimientos en el mercado.
- La variación del trimestre en el rubro de otros quebrantos se debe principalmente a reclasificaciones contables y reverso de comisiones.
- Al 30 de Septiembre de 2014, Bank of America México, S.A. no registró impuesto a la utilidad causado. Para el caso del impuesto diferido, el Banco registró \$206 de impuesto a la utilidad diferido a cargo derivado de las diferencias temporales entre los valores contables y fiscales de los activos y pasivos. Por último, al cierre del tercer trimestre de 2014 la provisión de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades es de \$10.

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 tercer 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 30 de Septiembre 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 tercer trimestre de 2014.

2.6 Indicadores Financieros

Indicador	Jun 2013	Sep 2013	Dic 2013	Jun 2014	Sep 2014
Índice de Morosidad	31.37%	29.49%	17.99%	1.96%	0.83%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	209%	221%	81%	905%	1819.19%
Eficiencia Operativa	0.72%	0.20%	1.40%	1.55%	2.47%
ROE	(36.70%)	(2.50%)	44.87%	35.95%	18.22%
ROA	(2.13%)	(0.16%)	3.30%	2.98%	1.56%
Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito	100%	88.83%	98.01%	94.02%	94.02%
Índice de Capitalización sobre Activos por Riesgo Totales*	23%	16.36%	17.69%	23.86%	23.86%
Liquidez	4.40	3.56	1.63	3.75	3.08
Margen de Interés Neto (MIN)	2.53%	0.69%	5.04%	(2.55%)	(0.34%)

* 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.

Septiembre 2014

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Miembros Propietarios

*Emilio Romano Mussali
Luis Hernández Rangel
Álvaro García-Pimentel Caraza*

Miembros Suplentes

*Gustavo Muñiz Aguilera
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*

Secretario no miembro: *Alejandro Emilio Athié Morales*

Propietario

C.P. Antonio Salinas Velasco

COMISARIOS

Suplente

C.P. Francisco Javier Zuñiga Loredó

Emilio Romano Mussali

- Octubre 2014 a la fecha: Bank of America México, S.A. Director General.
- Octubre 2014 a la fecha: Bank of America México, S.A. Presidente del Consejo de Administración.
- 2011 – 2013: Telemundo Media, Director General.
- 2004-2007 Mexicana de Aviación, Director General
- 1997-1999 Grupo televisa, Vicepresidente de Operaciones Internacionales
- 1995-1997 Grupo Televisa, Director de fusiones y adquisiciones
- 1994-1995 Procurador Fiscal de la Federación, SHCP
- 1993-1994 Director General de Política de Ingresos, SHCP"
- 1991-1993 Jefe de la Oficina de Representación de la SChP en Washington, DC
- 1989-1991 Director de Legislación Tributaria, SHCP
- 1987-1989 Analista de la Dirección de Disposiciones Cambiarias, Banco de México

Estudios:

- Escuela Libre de Derecho.
Derecho.
- London Polytechnic.
Derecho Internacional.

Luis Hernández Rangel

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

- 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 Citigroup: 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

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

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

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

- 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

- 2011 – 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)
\$ 57,204

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	2014 Junio	2014 Septiembre	Variación Jun-Sep
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	18,453,541	8,138,702	(10,314,839)
CUENTAS DE MARGEN	-	30,586	30,586
INVERSIONES EN VALORES	15,170,236	12,300,093	(2,870,143)
TITULOS PARA NEGOCIAR	15,170,236	12,300,093	(2,870,143)
DERIVADOS	16,543,544	18,193,593	1,650,049
PRESTAMO DE VALORES	-	-	-
DEUDORES POR REPORTE	7,500,000	-	(7,500,000)
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	3,314,353	3,537,140	222,787
CRÉDITOS COMERCIALES	3,312,831	3,535,394	222,563
CRÉDITOS COMERCIALES SIN RESTRICCIÓN	3,312,831	3,535,394	222,563
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	3,312,831	3,535,394	222,563
ENTIDADES FINANCIERAS	-	-	-
CRÉDITOS AL CONSUMO	-	-	-
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	1,522	1,746	224
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	56,102	25,818	(30,284)
CRÉDITOS COMERCIALES	55,649	25,818	(29,831)
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	5,109	25,817	20,708
ENTIDADES FINANCIERAS	50,540	1	(50,539)
CRÉDITOS AL CONSUMO	-	-	-
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	453	-	(453)
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(507,560)	(469,666)	37,894
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	15,923,912	18,831,537	2,907,625
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	91,848	88,303	(3,545)
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	265,614	1,472	-
OTROS ACTIVOS	1,472	8,138,702	(10,314,839)

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

Rubro	2014 Junio	2014 Septiembre	Variación Jun-Sep
PASIVO			
CAPTACIÓN TRADICIONAL	9,336,990	6,946,545	(2,390,445)
DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	8,956,220	6,629,386	(2,326,834)
DÉPOSITOS A PLAZO	380,770	317,159	(63,611)
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	-	-	-
PRÉSTAMO DE VALORES	71	-	(71)
ACREEDORES POR REPORTEO	-	1,500,000	1,500,000
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARATÍA	12,102,199	4,860,562	(7,241,637)
DERIVADOS	15,774,300	17,691,506	1,917,206
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	33,573,708	24,204,493	(9,369,215)

Estado de Resultados

(Cifras en Miles de Pesos)

Rubro	2014 Junio	2014 Septiembre	Variación Jun-Sep
INGRESOS POR INTERESES	3,400,770	4,569,410	1,168,640
GASTOS POR INTERESES	3,205,506	4,091,136	885,630
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	564,649	522,395	(42,254)
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	19,279	30,238	10,959
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	14,385	20,626	6,241
RESULTADO POR INTERMEDIACION	1,245,082	891,951	(353,131)
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	162,716	41,423	(121,293)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	283,220	424,568	141,348

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 tercer 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 30 de Septiembre 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	1,153,409	2,381,985	3,535,394
Actividad empresarial o comercial	1,153,409	2,381,985	3,535,394
Entidades financieras	-	-	-
Créditos al Consumo	-	-	-
Créditos a la Vivienda	-	1,746	1,746
Total Cartera de Crédito Vigente	1,153,409	2,383,731	3,537,140
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			
Créditos vencidos comerciales	25,816	2	25,817
Actividad empresarial o comercial	25,815	2	25,817
Entidades Financieras	1	-	1
Total Cartera de Crédito Vencida	25,816	2	25,817
Total Cartera de Crédito	1,179,225	2,383,732	3,562,957

Reserva Preventiva por Riesgos Crediticios

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	Junio 2014	Septiembre 2014
Reservas preventivas Genéricas	5,707	13,258
Reservas preventivas Específicas	501,852	456,407
Total	507,560	469,666

3.6 Interés promedio por captación tradicional y préstamos interbancarios

Instrumento	MXN	USD
Tasa promedio captación tradicional PRLV	2.540%	N/A
Tasa promedio préstamos interbancarios	N/A	N/A
Tasa promedio por depósitos de exigibilidad inmediata	1.00%	N/A

3.7 Movimientos en la Cartera Vencida en el período

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	Moneda Nacional Jun 2014	Moneda Nacional Sep 2014	Variación Moneda Nacional
Créditos vencidos comerciales	55,648	25,817	(29,831)
Actividad empresarial o comercial	5,109	25,817	20,708
Entidades financieras	50,540	1	(50,539)
Créditos vencidos de consume	-	0	0
Créditos vencidos a la vivienda	453	0	(453)
Total Cartera de Crédito Vencida	56,102	25,817	(30,284)

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	(5,328,163)	1,500,000	4,965,876	11,162,380
Deuda Gubernamental	(5,763,641)	1,500,000	4,965,876	11,122,071
En posición	7,321,731	-	-	-
Por entregar	(13,085,372)	-	-	-
A Recibir	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	435,478	-	-	40,309
En posición	495,942	-	-	-
Por entregar	(60,463)	-	-	40,309

3.9 Instrumentos Financieros Derivados

Swaps

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Tasa de Interés	140,268,689	139,573,115
Divisas	19,151,880	19,449,739

Contratos Adelantados

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Divisas	63,506,402	63,506,402

Paquetes de Instrumentos Financieros Derivados

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Tasa de Interés	-	3,006,000

Futuros

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Divisas	765,681	765,681

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	57,908	(123,262)	(65,354)
Deuda Gubernamental	57,694	(82,482)	(24,789)
Deuda Bancaria	154	-	154
Otros Títulos de Deuda	60	(40,780)	(40,719)
Derivados	309,761	691,509	1,001,270
Resultado por compra venta de divisas		(4,871)	(4,871)
Total Resultado por Intermediación	367,669	563,377	931,046

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	45,945
Cancelación de la Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	148
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(217)
Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con el Margen Financiero	(112,011)
Otras Recuperaciones	11
Quebrantos	(1,069)
Intereses a Favor Provenientes de Préstamos a Funcionarios y Empleados	191
Pérdida en Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
Cancelación de Otras cuentas de Pasivo	68,065
Otras Partidas de los Ingresos (Egresos) de la Operación	40,327

Operaciones Discontinuadas

Al 30 de Septiembre de 2014 no hay partidas de operaciones discontinuadas que reportar.

3.12 Impuestos y PTU diferidos

(Cifras en millones de pesos)

Al 30 de Septiembre de 2014, Bank of America México, S.A. no registró impuesto a la utilidad causado. Para el caso del impuesto diferido, el Banco registró \$206 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 tercer trimestre de 2014 la provisión de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades es de \$10.

3.13 Índice de capitalización

Índice	JUN 2014	SEP 2014
Índice de Capitalización sobre activos en riesgo de crédito	117.52%	94.02%
Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo totales	25.35%	23.86%

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)	JUN 2014	SEP 2014
Capital Básico	6,015,650	6,015,649,641
Capital Complementario	-	-
Capital Neto	6,015,650	6,015,649,641

Integración del Capital Básico

Rubro (Cifras en miles de pesos)	JUN 2014	SEP 2014
Capital Básico	6,015,649,641	6,015,649,641
Capital Contable	6,023,492,780	5,745,677,402
Deducción de intangibles y gastos o costos diferidos	7,843,139	(269,972,239)
Operaciones Relacionadas Relevantes	-	-

Integración del Capital Complementario

Rubro (Cifras en miles de pesos)	JUN 2014	SEP 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)	JUN 2014	SEP 2014
Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	6,407	5,835
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	15,680	20,340
Activos Ponderados por Riesgo Operacional	3,163	3,193

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	15,657	1,253
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,535	123
Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC	17	1
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	2,970	238
Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio	161	13

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	1,455	116
De los emisores de títulos de deuda en posición	99	8
De los acreditados en operaciones de crédito	3,228	258
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	97	8
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	-	-
Inversiones Permanentes y otros Activos	754	60
De las operaciones realizadas con personas relacionadas	201	16

3.17 Valor en riesgo de mercado (VAR)

Rubro (Cifras en miles de pesos)	Activos ponderados por riesgo
Valor en Riesgo Promedio (USD Valorizados)	90,009
Porcentaje que representa del Capital Neto	0.001%

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

Durante 2013 y 2012 la Comisión no emitió nuevos Criterios Contables aplicables a las instituciones de crédito. El CINIF emitió, durante el mes de diciembre de 2012 y de 2013, una serie de NIF e INIF, las cuales entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2013 y 2014, excepto por las NIF C-3 “Cuentas por cobrar” y C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar” las cuales entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2016, permitiéndose su aplicación anticipada. Se considera que las NIF e INIF no tendrán una afectación importante en la información financiera que presenta el Banco.

2016

NIF C-3 “Cuentas por cobrar”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por cobrar comerciales y las otras cuentas por cobrar en los estados financieros de una entidad económica. Especifica que las cuentas por cobrar que se basan en un contrato representan un instrumento financiero.

NIF C-20 “Instrumentos de financiamiento por cobrar”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos de financiamiento por cobrar en los estados financieros de una entidad económica que realiza actividades de financiamiento. Descarta el concepto de intención de adquisición y tenencia de éstos para determinar su clasificación. Adopta el concepto de modelo de negocios de la administración.

2014

NIF C-11 “Capital contable”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación de las partidas que integran el capital contable en el estado de situación financiera de las entidades lucrativas. Los principales cambios en relación con la norma anterior son: requiere que se fije el precio por acción a emitir por anticipos para futuros aumentos de capital y que se establezca que no pueden reembolsarse antes de capitalizarse, para que califiquen como capital contable, e incluye la normativa relativa a instrumentos financieros que en su reconocimiento inicial se identifiquen como capital.

NIF C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo y de capital”. Establece las normas de reconocimiento inicial de los instrumentos financieros con características de pasivo y de capital en los estados financieros de las entidades lucrativas. Se incorpora el concepto de subordinación.

Mejoras a las NIF 2014:

NIF C-5 “Pagos anticipados”. Se establece el tratamiento contable de los pagos anticipados por la compra de partidas cuyo pago está denominado en moneda extranjera. También precisa que las pérdidas por deterioro en el valor de los pagos anticipados (y reversiones de las mismas) deben presentarse formando parte de la utilidad o pérdida neta del periodo en el rubro que el Banco considere conveniente de acuerdo con su juicio profesional, en lugar del estado de resultados del período del rubro de otros ingresos y gastos.

Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición”. Establece que la pérdida por deterioro y su reversión, en el valor de los activos intangibles

con vida indefinida (incluyendo el crédito mercantil) debe presentarse en el estado de resultados del periodo en el rubro en que se presenten los gastos por depreciación y amortización de los activos de la unidad generadora de efectivo con la que estén asociados dichos activos intangibles. No se permite presentar las pérdidas por deterioro como parte de los gastos que han sido capitalizados en el valor de algún activo.

Se elimina de la NIF C-6 "Propiedades, planta y equipo"; NIF C-8 "Activos intangibles"; Boletín C-9 "Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos"; NIF D-3 "Beneficios a los empleados", el requerimiento de presentar ciertas operaciones en el rubro de otros ingresos y gastos y, en su lugar, se deja al criterio del Banco la utilización de dicho rubro.

Interpretación a las NIF:

INIF-20 "Efectos contables de la Reforma Fiscal 2014". La INIF 20, fue emitida para dar respuesta a cómo deben reconocerse en los estados financieros de las entidades los efectos contables de la Reforma Fiscal 2014.

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	2.18

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	546
Utilidad (Pérdida) en pesos Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos	580
Utilidad (Pérdida) en USD Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos	44
* Tipo de cambio utilizado para la conversión	13.051
Diferencias temporales en clasificación y valuación de Reportos, valores y derivados financieros	(218)
Diferencias temporales en reconocimiento de calificación de cartera	383
Traducción de Estados Financieros	(30)
Otras diferencias en principios contables	(101)

A.- DIFERENCIAS DE RESULTADOS

La utilidad de \$268 millones de pesos mostrada por Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple, al cierre del trimestre terminado el 30 de Septiembre 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

Septiembre 2014

(Millones de pesos)

	Tesorería	Crédito	Captación	Fiduciario	Resultados entre Líneas de Negocio	Total
INGRESOS POR INTERESES	4,542	80	154	-	(207)	4,569
GASTOS POR INTERESES	4,217	53	28	-	(207)	4,091
MARGEN FINANCIERO	324	27	126	-	-	478
ESTIMACION PREV PARA RIESGOS CREDITICIOS	-	522	-	-	-	522
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	324	(495)	126	-	-	(44)
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	-	7	23	-	-	30
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	19	1	1	-	-	21
RESULTADO POR INTERMEDIACION	892	-	-	-	-	892
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	(39)	63	17	0	-	41
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	176	112	135	1	-	424
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	982	(538)	30	(1)	-	474
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES IMPUESTOS A LA UTILIDAD	982	(538)	30	(1)	-	474
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	-	-	-	-	-	-
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (DIFERIDOS)	206	-	-	-	-	206
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	776	(538)	30	(1)	-	268
OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	776	(538)	30	(1)	-	268

	Tesorería	Credito	Captación
Activos	57,785	3,135	31
Pasivos	48,143	336	6,727

Tesorería

El Margen Financiero positivo de \$324 se origina por la actividad de la Tesorería, la cual generó intereses y rendimientos provenientes de inversiones en valores por \$376. Asimismo, se generaron intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto y préstamo de valores por \$152 netos. El importe por premios a cargo en operaciones de préstamo de valores totalizó (\$14), mientras que los intereses obtenidos por disponibilidades, cuentas de margen y los pagados por los depósitos a plazo y los préstamos interbancarios contribuyeron con \$43 al margen financiero. Adicionalmente, el resultado por valorización de las partidas relacionadas con el margen, generó una pérdida por (\$4,017). El resto del margen financiero, se integra por (\$154) que la tesorería paga al área de captación, reflejados en gastos por intereses y \$53 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 (\$112).

Las "Comisiones y Tarifas pagadas" fueron generadas de la compra-venta de valores por \$19.

El resultado por Intermediación de \$892 fue generado por el resultado en compra-venta de divisas por (\$5), una pérdida en el resultado de la valuación a mercado de instrumentos financieros derivados por \$692 y títulos para negociar por \$42. 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 (\$650).

Del total de "Gastos de Administración y Promoción" por \$176, el 63% corresponde a remuneraciones y prestaciones del personal tanto de ventas como áreas de soporte para la línea de negocios de Crédito. El 3% corresponde al pago de la cuota del IPAB, el 34% 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 \$80. Durante el trimestre se tuvo un promedio de \$3,551 millones de pesos en cartera de crédito vigente y de \$25 de cartera vencida; la tasa de interés promedio al cierre de Septiembre de 2014 fue de 6.48% en pesos y en moneda extranjera fue de 1.95%. 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 30 de Septiembre de 2014 y se determinó una estimación preventiva para riesgos crediticios de \$470. El disminución de \$38 con respecto al trimestre anterior, se debe principalmente a la recuperación en la calificación de algunos acreditados.

Del total de "Gastos de Administración y Promoción" por \$112, el 58% 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 \$126 millones de pesos se genera, principalmente, por \$154 que el área de Captación cobra al área de tesorería, y por los “Gastos por Intereses” de \$28 que representan los intereses pagados a nuestros clientes sobre saldos en cuentas de cheques. Al cierre de Septiembre de 2014 se pagó una tasa de interés promedio de 1.00%.

Las “Comisiones y Tarifas cobradas” por \$23 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 \$135, el nivel de las remuneraciones y prestaciones al personal de ventas y áreas de soporte corresponde al 50%, las cuotas al IPAB por \$21 representan el 16% y el otro 34% 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 30 de Septiembre de 2014

Saldos Deudores

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Disponibilidades:	
Bancos	14
Divisas a Recibir	5,309
Derivados	
Contratos Adelantados	47,233
Swaps	7,231
Cartera de Crédito	-
Otras Cuentas por Cobrar	160
Deudores por Liquidación (Divisas)	2,583

Saldos Acreedores

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Captación Tradicional	
Depositos de Exigibilidad Inmediata	590
Depósitos a Plazo	-
Préstamos Interbancarios	-
Derivados	
Contratos Adelantados	44,919
Swaps	7,192
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	513
Divisas a Entregar	2,596
Acreedores por Liquidación (Divisas)	5,333

Cuentas de Resultados

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Ingresos por Intereses	1
Gastos por Intereses	
Reportos	-
Depositos a Plazo	-
Depositos de Exigibilidad Inmediata	1
Prestamos interbancarios	-
Resultado por Intermediación	
Resultado por Valuación a Valor Razonable	
Derivados con fines de Negociación	194
Otros Ingresos	50
Otros Gastos	6

Cuentas de Orden

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Compromisos Crediticios	356

4.1 Acreditados con Financiamientos mayores al 10% del Capital Básico

Monto (Cifras en Pesos)		% Que ocupa del Capital Básico
1er Acreditado	806,549,559	13.41%

4.2 Revelación de los tres principales Acreditados

Acreditado	Monto (Cifras en Pesos)
Acreditado No. 1	806,549,559
Acreditado No. 2	747,918,204
Acreditado No. 3	712,597,232