

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

Tercer Trimestre de 2015

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

5. Coeficiente de Cobertura

- 5.1 Información cuantitativa
- 5.2 Información cualitativa

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 Miles de Pesos) | 2014 Septiembre | 2015 Junio | 2015 Septiembre |
|---|--------------------|---------------|--------------------|
| INTERESES DE CARTERA DE CREDITO VIGENTE | 79,600 | 63,061 | 90,819 |
| COMISIONES POR EL OTORGAMIENTO INICIAL DEL CREDITO | - | - | - |
| INTERESES COBRADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA | - | - | - |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES | 375,566 | 90,086 | 206,150 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO | 151,695 | 91,407 | 110,431 |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES | 61,633 | 32,627 | 44,063 |
| PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES | - | - | - |
| UTILIDAD POR VALORIZACION | 3,900,398 | 4,801,607 | 6,949,197 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN | 517 | 63 | 170 |

1.2 Comisiones cobradas

| Rubro (Cifras en Miles de Pesos) | 2014 Septiembre | 2015 Junio | 2015 Septiembre |
|---|--------------------|---------------|--------------------|
| CARTAS DE CREDITO SIN REFINANCIAMIENTOS | 5,098 | 4,567 | 6,096 |
| ACEPTACIONES POR CUENTA DE TERCEROS | 1,090 | 795 | 1,531 |
| COMPRAVENTA DE VALORES | - | - | - |
| MANEJO DE CUENTA | 182 | 1,065 | 1,197 |
| ACTIVIDADES FIDUCIARIAS | 370 | - | - |
| TRANSFERENCIA DE FONDOS | 16,867 | 13,434 | 23,392 |
| GIROS BANCARIOS | 25 | 19 | 28 |
| SERVICIOS DE BANCA ELECTRÓNICA | 422 | 295 | 450 |
| OPERACIONES DE CREDITO | - | - | - |
| OTRAS | 6,184 | 5,380 | 8,023 |

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 Miles de Pesos) | 2014 Septiembre | 2015 Junio | 2015 Septiembre |
|--|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| PREMIOS A CARGO | 14,387 | 16,980 | 25,567 |
| EN OPERACIONES DE PRESTAMOS DE VALORES | 14,387 | 16,980 | 25,567 |
| INTERESES POR DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA | 27,634 | 19,173 | 30,547 |
| INTERESES POR DEPOSITOS A PLAZO | 5,284 | 2,084 | 2,967 |
| INTERESES A CARGO POR PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 9,641 | 5,893 | 8,729 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO | 17,023 | - | 19,085 |
| PERDIDA POR VALORIZACION | 4,017,167 | 4,441,774 | 6,443,446 |

1.4 Comisiones a cargo

| Rubro (Cifras en Miles de Pesos) | 2014 Septiembre | 2015 Junio | 2015 Septiembre |
|---|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS | 20,626 | 20,974 | 34,501 |
| OTRAS | 20,626 | 20,974 | 34,501 |

1.5 Resultados por valuación a valor razonable y resultados por compraventa

| Rubro (Cifras en Miles de Pesos) | 2014 Septiembre | 2015 Junio | 2015 Septiembre |
|---|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE Y DECREMENTO POR TITULOS VALUADOS A COSTO | 94,983 | (360,537) | (570,583) |
| TITULOS PARA NEGOCIAR | (62,791) | (107,785) | (151,855) |
| TITULOS A RECIBIR EN OPERACIONES DE REPORTO | - | - | - |
| TITULOS A ENTREGAR EN OPERACIONES DE REPORTO | - | - | - |
| DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION | 157,774 | (252,752) | (418,728) |
| VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO | - | - | - |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS | 649,807 | 196,564 | 345,616 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR | (41,703) | 146,852 | 201,569 |
| DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION | 691,509 | 49,712 | 144,047 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS | (4,871) | 26,592 | (162,637) |

1.6 Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

| Rubro (Cifras en Miles de Pesos) | 2014 Septiembre | 2015 Junio | 2015 Septiembre |
|---|--------------------|---------------|--------------------|
| RECUPERACIONES | 11 | 6 | 9 |
| IMPUESTOS | - | - | - |
| OTRAS | 11 | 6 | 9 |
| UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | 34 | - | - |
| INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS | 191 | 124 | 195 |
| CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO | 148 | 36 | 39 |
| PÉRDIDA EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | - | - | - |
| AFECTACIONES A LAS ESTIMACIONES POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO | (217) | (28) | (1,067) |
| QUEBRANTOS | (1,069) | (1,009) | (641) |
| OTROS | (1,069) | (1,009) | (641) |
| OTRAS PARTIDAS DE LOS LA OPERACIÓN | 40,327 | 23,408 | 40,621 |
| RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO | (112,011) | 17,525 | 6,938 |
| CANCELACIÓN DE EXCEDENTES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | 45,945 | 310,146 | 363,197 |
| CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO | 68,065 | 7,312 | 7,312 |

1.7 Impuestos Causados y Diferidos

| Rubro (Cifras en Miles de Pesos) | 2014 Septiembre | 2015 Junio | 2015 Septiembre |
|---|--------------------|---------------|--------------------|
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS A FAVOR (A CARGO) | (311,520) | (44,420) | 360,820 |
| ISR DIFERIDO A FAVOR (A CARGO) | (311,520) | (44,420) | 360,820 |
| IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADOS | - | - | 383,468 |
| ISR CAUSADO | - | - | 383,468 |

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.

Emilio Romano Mussali
Director General

Gustavo Caballero Gómez
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 \$4,662MM del cual \$1,109MM estaban denominados en pesos, \$2,226MM en US dólares y \$24MM en Euros.
- La Cartera Crediticia a Septiembre 30 de 2015 redujo en \$449MM pesos comparada con Junio 30 de 2015. Esto se debió a pagos recibidos durante el trimestre por un monto total de \$829MM.
- La disminución se contrarrestó con nuevos préstamos en pesos por un total de \$571MM.
- Del total de la cartera de crédito al cierre del tercer trimestre de 2015, el 98% fue otorgado a empresas y el 2% a Instituciones Financieras.
- La cartera de Cartas de Crédito disminuyó en \$113MM, con un saldo al cierre del tercer trimestre en US dólares de \$963MM; en pesos de \$206MM y en Euros de \$105MM. La disminución se debió al vencimiento de cartas de crédito en US dólares por un total de \$191MM.
- En el tercer trimestre no hubo cambios significativos en la calificación de la cartera; al cierre del trimestre 61% estaba calificado A-1; 10% A-2; 18% B-2; 2% C-1, 1% C-2 y 9% 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. Sin embargo, en virtud de las modificaciones a la CUB sobre factoraje, a partir del 1 de Enero del 2015, ya no se realizan operaciones sin notificación al cliente; por lo que se espera una disminución en la cartera calificada como D, y en consecuencia, en el monto de las reservas crediticias.
- 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 tercer trimestre aumentaron en un 47.92% 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 significativo del 42% debido a un incremento en el volumen de transferencias solicitadas por parte de uno de nuestros clientes, el cual no solo incrementó su volumen, sino que presentó una mayor incidencia de reparaciones en sus operaciones.
- Mantuvimos un incremento significativo de solicitudes de giros bancarios por parte de los clientes, los cuales el tercer trimestre mantuvieron a la alza sus solicitudes de este tipo de servicios.
- Las comisiones cobradas por los servicios de reportería aumentaron un 6% debido a la apertura de nuevas cuentas que solicitaron este servicio.

- El resultado por valuación a valor razonable de los Swaps de Divisas fue de 33.13 MM de MXN. Las tasas de pesos aumentan en promedio 8 puntos base, presentándose su mayor incremento entre 6 meses y 2 años. Las tasas de dólares presentaron una disminución.
- Los Swaps referenciados a la curva de TIIE tuvieron un resultado por valuación a valor razonable de (99.24) MM de MXN, las tasas de pesos aumentaron en promedio 8 puntos base.
- El resultado de las comisiones por corretaje es de (13.03) MM de MXN.
- El resultado por valuación a valor razonable de la compra-venta de valores es de 127.36 MM de MXN. El préstamo de valores tuvo un costo aproximado de (225.56) MM de MXN. Analizando ambos conceptos en conjunto, los instrumentos de mercado de dinero tuvieron un resultado de (98.199) MM de MXN.
- El resultado por valuación a valor razonable de las operaciones de contratos de divisas, spot y forwards mostraron un resultado de (2,191) MM de MXN, debido a la posición y movimientos en el mercado.
- La variación del trimestre en el rubro de otros quebrantos se debe principalmente a reverso de comisiones y un cargo por sobregiro por parte de Banco de Mexico.
- Al 30 de Septiembre de 2015, Bank of America México, S.A. registró impuesto a la utilidad causado por \$383M. Para el caso del impuesto diferido, el Banco registró \$361MM de impuesto a la utilidad diferido a cargo.

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 2015 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 17.00 pesos por dólar.

2.4 Créditos o Adeudos Fiscales vigentes

- Al 30 de Septiembre de 2015 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 2015.

2.6 Indicadores Financieros

| Indicador | Sep 2014 | Dic 2014 | Mar 2015 | Jun 2015 | Sep 2015 |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| Índice de Morosidad | 0.83% | 1.49% | 0.14% | 0.64% | 0.88% |
| Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida | 1819% | 665% | 2838% | 574.55% | 449.34% |
| Eficiencia Operativa | 2.47% | 3.07% | 1.05% | 1.84% | 2.56% |
| ROE | 18.22% | 25.29% | 12.77% | 22.69% | -8.15% |
| ROA | 1.56% | 1.84% | 0.82% | 1.48% | -0.52% |
| Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito | 98.47% | 94.51% | 84.92% | 94.47% | 85.93% |
| Índice de Capitalización sobre Activos por Riesgo Totales* | 19.56% | 17.92% | 16.91% | 16.37% | 15.90% |
| Liquidez | 3.08 | 0.96 | 6.64 | 5.78 | 5.35 |
| Margen de Interés Neto (MIN) | -0.34% | 3.17% | 3.63% | 3.20% | 4.29% |

* 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 2015

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Miembros Propietarios

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

Miembros Suplentes

*Gustavo Muñoz Aguilera
Ricardo Cervantes Vargas
Daniel Derzavich Glatt*

Miembros Propietarios Independientes

*Rafael Robles Miaja
Ivan Moguel Kuri
Orlando J. Loera Hernández*

Miembros Suplentes Independientes

*María Luisa Petricoli Castellón
Alfredo Sánchez Torrado
James E. Ritch Grande Ampudia*

Secretario no miembro: *Alejandro Emilio Athié Morales*

Propietario

C.P. Francisco Javier Zuñiga Loredó

COMISARIOS

Suplente

Por designar

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

- 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 Muñiz Aguilera

- Julio 2005 a la fecha: Bank of America México, S.A. Director de Crédito.
- 2004 – 2005 Bank Boston Argentina Gerente Área de Reestructuración.
- 1997 – 2004 Bank of America Argentina Gerente de Crédito.
- 1989 – 1997 Bank of America México S.A., Analista de Crédito.

Estudios:

- Universidad Iberoamericana México DF
Ingeniería Industrial

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

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

Rafael Robles Miaja

- 2010 a la fecha Bufete de Abogados Robles Miaja, S.C. – Socio Fundador
- 2001 a 2010 Galicia y Robles, S.C. - Socio
- 1985 a 1994 Santamarina y Steta, S.C. – Abogado Asociado

Estudios:

- Egresado en 1990 Escuela Libre de Derecho - Lic. En Derecho
- Escuela Libre de Derecho – Posgrado en Negocios Internacionales

Ivan Moquel Kuri

- 1993 a la fecha: Chevez Ruiz Zamarripa – Socio
- 1982 a 1993 – Asesor Fiscal

Estudios:

- ITAM – Contador Público

María Luisa Petricioli Castellón

- 2010 a la fecha: Bufete Robles Miaja, S.C. - Socio
- 2001-2010: Galicia y Robles, S.C. Asociado
- 1996-1999: Instituto Tecnológico y Autónomo de México: Asistente Legal

Estudios:

- 2000 - Georgetown University Law Center: LL.M
- 1999 - Instituto Tecnológico y Autónomo de México: Licenciado en derecho

Daniel Derzavich Glatt

- 2006 a la fecha: Merrill Lynch México – Equity Sales Trading
- 2004 – 2006: Fun Fashion of L.A. California Family Fashions – Supervisor de Ventas
- 2001 – 2004: Grupo Economistas y Asociados

Estudios:

- Lic. Relaciones Internacionales - ITAM

2.9 Compensación total de Funcionarios y Consejeros

| MONTO (MILES DE PESOS) |
|---|
| \$ 42,811 |

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 | 2015 Junio | 2015 Septiembre | Variación Jun-Sep |
|--|---------------|--------------------|----------------------|
| ACTIVO | | | |
| DISPONIBILIDADES | 14,386,674 | 8,101,311 | (6,285,363) |
| CUENTAS DE MARGEN | 12,000 | 20,000 | 8,000 |
| INVERSIONES EN VALORES | 19,714,275 | 29,477,156 | 9,762,881 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR | 19,714,275 | 29,477,156 | 9,762,881 |
| DERIVADOS | 28,246,961 | 32,076,704 | 3,829,743 |
| PRESTAMO DE VALORES | - | - | - |
| DEUDORES POR REPORTE | 10,500,000 | - | (10,500,000) |
| CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE | 3,683,437 | 3,347,866 | (335,572) |
| CRÉDITOS COMERCIALES | 3,682,555 | 3,347,447 | (335,108) |
| CRÉDITOS COMERCIALES SIN RESTRICCIÓN | 3,682,555 | 3,347,447 | (335,108) |
| ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL | 3,681,981 | 3,242,323 | (439,658) |
| ENTIDADES FINANCIERAS | 574 | 105,124 | 104,550 |
| ENTIDADES GUBERNAMENTALES | - | - | - |
| CRÉDITOS AL CONSUMO | - | - | - |
| CRÉDITOS A LA VIVIENDA | 882 | 419 | (463) |
| CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | 23,000 | 28,600 | 5,600 |
| CRÉDITOS COMERCIALES | 23,000 | 28,600 | 5,600 |
| ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL | 23,000 | 28,600 | 5,600 |
| ENTIDADES FINANCIERAS | - | - | - |
| CRÉDITOS AL CONSUMO | - | - | - |
| CRÉDITOS A LA VIVIENDA | - | - | - |
| ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | (132,149) | (128,514) | 3,635 |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | 22,952,158 | 14,204,067 | (8,748,091) |
| INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | 65,745 | 61,214 | (4,531) |
| IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | 83,969 | 489,209 | 405,240 |
| OTROS ACTIVOS | 2,416 | 1,385 | (1,031) |

Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple
Tercer Trimestre de 2015

| Rubro | 2015 Junio | 2015 Septiembre | Variación Jun-Sep |
|--|------------------|--------------------|----------------------|
| PASIVO | | | |
| CAPTACIÓN TRADICIONAL | 6,202,561 | 6,110,477 | (92,084) |
| DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA | 5,897,918 | 5,766,348 | (131,570) |
| DÉPOSITOS A PLAZO | 304,643 | 344,129 | 39,486 |
| PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | - | 1,260,105 | 1,260,105 |
| PRÉSTAMO DE VALORES | - | - | - |
| ACREEDORES POR REPORTEO | - | 500,000 | 500,000 |
| COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARATÍA | 18,529,960 | 17,091,554 | (1,438,406) |
| DERIVADOS | 29,043,473 | 33,022,324 | 3,978,851 |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 29,043,473 | 33,022,324 | 3,978,851 |
| CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | 2,782 | 2,999 | 217 |

Estado de Resultados

(Cifras en Miles de Pesos)

| Rubro | 2015 Junio | 2015 Septiembre | Variación Jun-Sep |
|--|---------------|--------------------|----------------------|
| INGRESOS POR INTERESES | 5,078,852 | 7,400,831 | 2,321,979 |
| GASTOS POR INTERESES | 4,485,904 | 6,530,341 | 2,044,437 |
| ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | 17,706 | 68,490 | 50,784 |
| COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS | 25,554 | 40,715 | 15,161 |
| COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS | 20,974 | 34,501 | 13,527 |
| RESULTADO POR INTERMEDIACION | (137,381) | (387,603) | (250,222) |
| OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN | 357,520 | 416,604 | 59,084 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION | 418,567 | 598,918 | 180,351 |

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 2015 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 2015

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 | 1,103,433 | 2,244,014 | 3,347,447 |
| Actividad empresarial o comercial | 998,309 | 2,244,014 | 3,242,323 |
| Entidades financieras | 105,124 | - | 105,124 |
| Entidades Gubernamentales | - | - | - |
| Créditos al Consumo | - | - | - |
| Créditos a la Vivienda | - | 419 | 419 |
| Total Cartera de Crédito Vigente | 1,103,433 | 2,244,433 | 3,347,866 |
| CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | | | |
| Créditos vencidos comerciales | 28,600 | - | 28,600 |
| Actividad empresarial o comercial | 28,600 | - | 28,600 |
| Entidades Financieras | - | - | - |
| Créditos vencidos de consumo | - | - | - |
| Créditos vencidos a la vivienda | - | - | - |
| Total Cartera de Crédito Vencida | 28,600 | - | 28,600 |
| Total Cartera de Crédito | 1,132,033 | 2,244,433 | 3,376,466 |

Reserva Preventiva por Riesgos Crediticios

| Rubro (Cifras en Miles de Pesos) | 2015 Junio | 2015 Septiembre |
|-------------------------------------|----------------|--------------------|
| Reservas preventivas Genéricas | 22,963 | 21,285 |
| Reservas preventivas Específicas | 117,016 | 107,229 |
| Total | 139,979 | 128,515 |

3.6 Interés promedio por captación tradicional y préstamos interbancarios

| Instrumento | MXN | USD |
|---|-------|-------|
| Tasa promedio captación tradicional PRLV | 2.35% | N/A |
| Tasa promedio préstamos interbancarios | N/A | 0.14% |
| Tasa promedio por depósitos de exigibilidad inmediata | 1.32% | N/A |

3.7 Movimientos en la Cartera Vencida en el período

| Rubro (Cifras en Miles de Pesos) | Moneda Nacional Mar 2015 | Moneda Nacional Jun 2015 | Variación Moneda Nacional |
|---|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| Créditos vencidos comerciales | 23,000 | 28,600 | 5,600 |
| Actividad empresarial o comercial | 23,000 | 28,600 | 5,600 |
| Entidades financieras | 0 | 0 | 0 |
| Créditos vencidos de consume | 0 | 0 | 0 |
| Créditos vencidos a la vivienda | 0 | 0 | 0 |
| | 0 | 0 | 0 |
| Total Cartera de Crédito Vencida | 56,102 | 28,600 | 5,600 |

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 | 653,465 | 500,000 | 17,485,699 | 10,837,991 |
| Deuda Gubernamental | (1,442,458) | 500,000 | 17,485,699 | 10,837,991 |
| En posición | 8,083,468 | - | - | - |
| Por entregar | (9,525,926) | - | - | - |
| A Recibir | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | 2,095,923 | - | - | - |
| En posición | 2,095,923 | - | - | - |
| 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 | 239,545,504 | 238,765,624 |
| Divisas | 21,137,939 | 23,625,983 |

Contratos Adelantados

(Cifras en Miles de Pesos)

| Subyacente | Nocional Activo (Moneda Nacional) | Nocional Pasivo (Moneda Nacional) |
|------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Divisas | 61,444,080 | 61,443,395 |

Paquetes de Instrumentos Financieros Derivados

(Cifras en Miles de Pesos)

| Subyacente | Nocional Activo (Moneda Nacional) | Nocional Pasivo (Moneda Nacional) |
|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Tasa de Interés | | 71,875 |

Futuros

(Cifras en Miles de Pesos)

| Subyacente | Nocional Activo (Moneda Nacional) | Nocional Pasivo (Moneda Nacional) |
|------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Divisas | 796,675 | 796,675 |

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 | (151,855) | 201,569 | 49,715 |
| Deuda Gubernamental | (152,243) | 201,569 | 49,326 |
| Deuda Bancaria | - | - | - |
| Otros Títulos de Deuda | 388 | - | 388 |
| Derivados | (418,728) | 144,047 | (274,681) |
| Resultado por compra venta de divisas | | (162,637) | (162,637) |
| Total Resultado por Intermediación | (570,583) | 182,979 | (387,603) |

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 | 363,197 |
| Cancelación de la Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro | 39 |
| Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | (1,067) |
| Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con el Margen Financiero | 6,938 |
| Utilidad en Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | - |
| Otras Recuperaciones | 9 |
| Quebrantos | (641) |
| Intereses a Favor Provenientes de Préstamos a Funcionarios y Empleados | 195 |
| Pérdida en Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | - |
| Cancelación de Otras cuentas de Pasivo | 7,312 |
| Otras Partidas de los Ingresos (Egresos) de la Operación | 40,621 |

Operaciones Discontinuadas

Al 30 de Septiembre de 2015 no hay partidas de operaciones discontinuadas que reportar.

3.12 Impuestos y PTU diferidos

(Cifras en millones de pesos)

Al 30 de Septiembre de 2015, Bank of America México, S.A. registró impuesto a la utilidad causado por un monto de \$383M. Para el caso del impuesto diferido, el Banco registró \$361M de impuesto a la utilidad diferido a cargo.

3.13 Índice de capitalización

| Índice | JUN 2015 | SEP 2015 |
|---|----------|----------|
| Índice de Capitalización sobre activos en riesgo de crédito | 94.47% | 85.93% |
| Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo totales | 16.37% | 15.90% |

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 2015 | SEP 2015 |
|---|------------------|------------------|
| Capital Básico | 6,016,065 | 5,894,740 |
| Capital Complementario | 0 | - |
| Capital Neto | 6,016,065 | 5,894,740 |

Integración del Capital Básico

| Rubro (Cifras en miles de pesos) | JUN 2015 | SEP 2015 |
|--|------------------|------------------|
| Capital Básico | 6,016,065 | 5,894,740 |
| Capital Contable | 6,016,065 | 5,894,740 |
| Deducción de intangibles y gastos o costos diferidos | 0 | 0 |
| Operaciones Relacionadas Relevantes | - | - |

Integración del Capital Complementario

| Rubro (Cifras en miles de pesos) | JUN 2015 | SEP 2015 |
|---|----------|----------|
| 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 2015 | SEP 2015 |
|---|----------|----------|
| Activos Ponderados por Riesgo de Crédito | 6,368 | 6,344 |
| Activos Ponderados por Riesgo de Mercado | 27,788 | 27,744 |
| Activos Ponderados por Riesgo Operacional | 2,597 | 2,462 |

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 | 23,269 | 1,861 |
| Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable | - | - |
| Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's | 1,120 | 90 |
| Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General | 2,929 | 234 |
| Posiciones en UDI's o con rendimiento referido al INPC | - | - |
| Posiciones en Moneda Nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General | 11 | 1 |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal | 415 | 33 |
| Posiciones en divisas o con rendimiento indizado al tipo de cambio | - | - |
| Posiciones en acciones o con rendimiento indizado al precio de una acción o grupo de acciones | - | - |

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 | 840 | 67 |
| De los emisores de títulos de deuda en posición | 399 | 32 |
| De los acreditados en operaciones de crédito | 3,211 | 257 |
| Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones | 117 | 9 |
| De los emisores de garantías reales y personales recibidas | - | - |
| Inversiones Permanentes y otros Activos | 1,099 | 127 |
| De las operaciones realizadas con personas relacionadas | 678 | 56 |

3.17 Valor en riesgo de mercado (VAR)

| Rubro (Cifras en miles de pesos) | Activos ponderados por riesgo |
|--|-------------------------------|
| Valor en Riesgo Promedio (USD Valorizados) | 97,088 |
| Porcentaje que representa del Capital Neto | 1.6% |

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 2014 entró en vigor el siguiente cambio en los criterios contables emitidos por la Comisión, de aplicación prospectiva a partir de la fecha de su publicación, en 2013 no existen cambios en los criterios contables aplicables al Banco.

2014

B-6 “Cartera de crédito”: Precisa los casos en los cuales los acreditados declarados en concurso mercantil pueden considerarse como cartera vigente siempre que continúen realizando pagos por cualquier crédito indispensable para mantener la operación ordinaria del acreditado y la liquidez necesaria durante la tramitación del concurso mercantil o sean otorgados para este fin, en los términos estipulados en la Ley de Concursos Mercantiles (LCM). Se considera que este criterio no tuvo una afectación importante en la información financiera que presenta al Banco.

La Comisión emitió con carácter temporal, los Criterios Contables Especiales aplicables a instituciones de crédito, respecto de los créditos al consumo, de vivienda y comerciales para los clientes que tengan su domicilio o fuente de pago que se encuentre en las zonas afectadas de Baja California Sur, consideradas como desastre natural por los efectos del Huracán Odile.

A partir del 1 de enero de 2014 y de 2013, la Institución adoptó de manera retrospectiva las siguientes NIF e Interpretaciones a las NIF (INIF), emitidas por el CINIF y que entraron en vigor a partir de la fecha antes mencionada. Se considera que dichas NIF e INIF, no tuvieron una afectación importante en la información financiera que presenta al Banco.

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. Adicionalmente, precisa las revelaciones requeridas para entidades que operen en el sector financiero.

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

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 la Institución considere conveniente de acuerdo con su juicio profesional, en lugar del estado de resultados del periodo del rubro de otros ingresos y gastos.

Se eliminan de las NIF C-6 “Propiedades, planta y equipo”; NIF C-8 “Activos intangibles”; del Boletín C-9 “Pasivos, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”, y de la 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 de la Institución 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.

2013

NIF B-8 “Estados financieros consolidados o combinados”, NIF C-7 “Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes”, NIF C-21 “Acuerdos con control conjunto”, Mejoras a las NIF: NIF C-5 “Pagos anticipados”, Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos” y Boletín C-12 “Instrumentos financieros con características de pasivo, de capital o de ambos”; NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”, Boletín D-5 “Arrendamientos”; NIF A-1 “Estructura de las normas de información financiera” y Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”; NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”, Boletín B-14 “Utilidad por acción”; NIF B-15 “Conversión de monedas extranjeras” y Boletín C-15 “Deterioro en el valor de los activos de larga duración y su disposición”.

Mejoras a las NIF

NIF D-4 “Impuestos a la utilidad”. Aclara el reconocimiento contable de los impuestos causado y diferido relacionados con transacciones o sucesos que no pasan por los resultados del periodo. Ahora se aclara que hay transacciones o sucesos que se reconocen directamente en un rubro del capital contable, en cuyo caso los impuestos relacionados también deben reconocerse directamente en dicho rubro del capital contable, ya que antes solo se hacía referencia a los relacionados con otros resultados integrales.

NIF A-1 “Estructura de las normas de información financiera” y Boletín C-9 “Pasivo, provisiones, activos y pasivos contingentes y compromisos”. Precisa el significado de probable mencionando que es cuando existe certeza de que el suceso futuro ocurrirá con base en información, pruebas, evidencias o datos disponibles.

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 | 2013 | 2014 | 2015 |
|---------------------|------|------|------|
| Anual | 3.97 | 4.08 | 2.52 |
| Acumulada en el año | 3.97 | 4.08 | 0.65 |

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 | 216 |
| Utilidad (Pérdida) en pesos Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos | (38) |
| Utilidad (Pérdida) en USD Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos | (2) |
| * Tipo de cambio utilizado para la conversión | 16.9429 |
| Diferencias temporales en clasificación y valuación de Reportos, valores y derivados financieros | (390) |
| Diferencias temporales en reconocimiento de calificación de cartera | 87 |
| Traducción de Estados Financieros | 63 |
| Otras diferencias en principios contables | (13) |

A.- DIFERENCIAS DE RESULTADOS

La utilidad de \$216 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 2015, 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+ |

Fitch Ratings

| | |
|-------------|----------|
| Largo Plazo | AAA(mex) |
| Corto Plazo | F1+(mex) |

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 2015

(Millones de pesos)

Bank of America Mexico S.A.

Septiembre 2015

(Cifras en millones de pesos)

| | Tesorería | Crédito | Captación | Fiduciario | Resultados entre Lineas de Negocio | Total |
|---|------------|-------------|-------------|------------|--|------------|
| INGRESOS POR INTERESES | 7,347 | 91 | 145 | - | (183) | 7,401 |
| GASTOS POR INTERESES | 6,644 | 37 | 31 | - | (183) | 6,530 |
| MARGEN FINANCIERO | 703 | 54 | 114 | - | - | 871 |
| ESTIMACION PREV PARA RIESGOS CREDITICIOS | - | 68 | - | - | - | 68 |
| MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS | 703 | (14) | 114 | - | - | 803 |
| COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS | - | 8 | 33 | - | - | 41 |
| COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS | 33 | 1 | 1 | - | - | 35 |
| RESULTADO POR INTERMEDIACION | (388) | - | - | - | - | (388) |
| OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN | 20 | 380 | 17 | 0 | - | 417 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION | 257 | 153 | 189 | 1 | - | 600 |
| RESULTADO DE LA OPERACIÓN | 45 | 220 | (26) | (1) | - | 238 |
| PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS | - | - | - | - | - | - |
| RESULTADO ANTES IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 45 | 220 | (26) | (1) | - | 238 |
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | 383 | - | - | - | - | 383 |
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD (DIFERIDOS) | (361) | - | - | - | - | (361) |
| RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 23 | 220 | (26) | (1) | - | 216 |
| OPERACIONES DISCONTINUADAS | - | - | - | - | - | - |
| RESULTADO NETO | 23 | 220 | (26) | (1) | - | 216 |

| | Tesorería | Credito | Captación |
|----------------|-----------|---------|-----------|
| Activos | 84,376 | 3,281 | 22 |
| Pasivos | 75,186 | 564 | 6,034 |

Tesorería

El Margen Financiero positivo de \$703 se origina por la actividad de la Tesorería, la cual generó intereses y rendimientos provenientes de inversiones en valores por \$206. Asimismo, se generaron intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto y préstamo de valores por \$110 netos. El importe por premios a cargo en operaciones de préstamo de valores totalizó (\$26), mientras que los intereses obtenidos por disponibilidades, cuentas de margen y los pagados por los depósitos a plazo y los préstamos interbancarios contribuyeron con \$61 al margen financiero. Adicionalmente, el resultado por valorización de las partidas relacionadas con el margen, generó una pérdida por (\$6,443). El resto del margen financiero, se integra por (\$145) que la tesorería paga al área de captación, reflejados en gastos por intereses y \$37 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 utilidad de \$20.

Las "Comisiones y Tarifas pagadas" fueron generadas de la compra-venta de valores por \$33.

El resultado por Intermediación de \$388 fue generado por el resultado en compra-venta de divisas por \$162, una utilidad en el resultado de la valuación a mercado de instrumentos financieros derivados por \$144 y una utilidad en títulos para negociar por \$202. 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 (\$571).

Del total de "Gastos de Administración y Promoción" por \$257, el 63% corresponde a remuneraciones y prestaciones del personal tanto de ventas como áreas de soporte para la línea de negocios de Crédito. El 5% corresponde al pago de la cuota del IPAB, el 32% 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 \$91. Durante el trimestre se tuvo un promedio de \$3,399 millones de pesos en cartera de crédito vigente y de \$52 de cartera vencida; la tasa de interés promedio al cierre de Septiembre de 2015 fue de 5.73% en pesos y en moneda extranjera fue de 1.94% en Dolares y en Euros no se tuvieron operaciones en este trimestre. 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 2015 y se determinó una disminución en la estimación preventiva para riesgos crediticios de \$4. La disminución con respecto al trimestre anterior, se debe principalmente a la recuperación en la calificación de algunos acreeditados.

Del total de "Gastos de Administración y Promoción" por \$153, el 62% 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 \$114 millones de pesos se genera, principalmente, por \$145 que el área de Captación cobra al área de tesorería, y por los “Gastos por Intereses” de \$31 que representan los intereses pagados a nuestros clientes sobre saldos en cuentas de cheques. Al cierre de Septiembre de 2015 se pagó una tasa de interés promedio de 1.32%.

Las “Comisiones y Tarifas cobradas” por \$33 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 \$189, el nivel de las remuneraciones y prestaciones al personal de ventas y áreas de soporte corresponde al 57%, las cuotas al IPAB por \$19 representan el 10% y el otro 32% 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 2015

Saldos Deudores

(Cifras en Millones de Pesos)

| Rubro | Importe |
|---|---------|
| Disponibilidades: | |
| Bancos | 421 |
| Divisas a Recibir | 12,271 |
| | |
| Derivados | |
| Contratos Adelantados | 52,010 |
| Swaps | 14,380 |
| | |
| Cartera de Crédito | 105 |
| | |
| Otras Cuentas por Cobrar | 1,024 |
| Deudores por Liquidación (Divisas) | 2,763 |

Saldos Acreedores

(Cifras en Millones de Pesos)

| Rubro | Importe |
|--|---------|
| Captación Tradicional | |
| Depositos de Exigibilidad Inmediata | 205 |
| Depósitos a Plazo | 263 |
| | |
| Préstamos Interbancarios | - |
| | |
| Derivados | |
| Contratos Adelantados | 47,546 |
| Swaps | 14,408 |
| | |
| Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar | 1 |
| Divisas a Entregar | 4,152 |
| Acreedores por Liquidación (Divisas) | 5,509 |

Cuentas de Resultados

(Cifras en Millones de Pesos)

| Rubro | Importe |
|--|---------|
| Ingresos por Intereses | 4 |
| Gastos por Intereses | |
| Reportos | - 2 |
| Depositos a Plazo | 28 |
| Depositos de Exigibilidad Inmediata | 0 |
| Prestamos interbancarios | - |
| Resultado por Intermediación | |
| Resultado por Valuación a Valor Razonable | |
| Derivados con fines de Negociación | |
| | 966 |
| Otros Ingresos | |
| | 48 |
| Otros Gastos | |

Cuentas de Orden

(Cifras en Millones de Pesos)

| Rubro | Importe |
|--------------------------------|---------|
| Compromisos Crediticios | 320 |

4.1 Acreditados con Financiamientos mayores al 10% del Capital Básico

| Monto (Cifras en Pesos) | | % Que ocupa del Capital Básico |
|-------------------------|-------------|--------------------------------|
| 1er Acreditado | 597,065,945 | 10.13% |

4.2 Revelación de los tres principales Acreditados

| Acreditado | Monto (Cifras en Pesos) |
|------------------|-------------------------|
| Acreditado No. 1 | 597,065,945 |

5. Coeficiente de Cobertura

De acuerdo a los requerimientos de revelación de información especificados en el Anexo de las “Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple” se presenta a continuación la información requerida por el Anexo 5 de las citadas Disposiciones:

Tabla I.1

Formato de revelación del Coeficiente de Cobertura de Liquidez

| (Cifras en pesos Mexicanos) | | Importe sin ponderar (promedio) | Importe ponderado (promedio) |
|-------------------------------------|---|---------------------------------|------------------------------|
| ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES | | | |
| 1 | Total de Activos Líquidos Computables | NA | 10,967,307,070 |
| SALIDAS DE EFECTIVO | | | |
| 2 | Financiamiento minorista no garantizado | - | - |
| 3 | Financiamiento estable | - | - |
| 4 | Financiamiento menos estable | - | - |
| 5 | Financiamiento mayorista no garantizado | 7,212,929,201 | 4,749,317,806 |
| 6 | Depósitos operacionales | - | - |
| 7 | Depósitos no operacionales | 7,212,929,201 | 4,749,317,806 |
| 8 | Deuda no garantizada | - | - |
| 9 | Financiamiento mayorista garantizado | NA | 14,877,193 |
| 10 | Requerimientos adicionales: | 3,070,398,328 | 3,070,398,328 |
| 11 | Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías | 3,070,398,328 | 3,070,398,328 |
| 12 | Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumento de deuda | - | - |
| 13 | Líneas de crédito y liquidez | - | - |
| 14 | Otras obligaciones de financiamiento contractuales | 37,537,559 | 37,537,559 |
| 15 | Otras obligaciones de financiamiento contingentes | - | - |
| 16 | TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO | NA | 7,872,130,885 |
| ENTRADAS DE EFECTIVO | | | |
| 17 | Entradas de efectivo por operaciones garantizadas | - | - |
| 18 | Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas | 1,477,184,827 | 956,830,267 |
| 19 | Otras entradas de efectivo | 1,162,907,154 | 1,162,907,154 |
| 20 | TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO | 2,640,091,981 | 2,119,737,421 |
| <i>Importe ajustado</i> | | | |
| 21 | TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES | NA | 10,967,307,070 |
| 22 | TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO | NA | 5,752,393,465 |
| 23 | COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ | NA | 192% |

Adicionalmente, se proporciona información suplementaria para facilitar la comprensión de los resultados del Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) de Bank of America Mexico S.A. (BAMSA)

5.1 Información cuantitativa

El CCL promedio para el tercer trimestre del año 2015 (el cual comprende 92 días naturales) presenta un resultado de 192%, ésto considerando los coeficientes calculados con información al cierre de los meses de Julio, Agosto y Septiembre del mismo año. Este resultado, el cual se encuentra por encima del mínimo nivel requerido (60%), se debe a la estructura de balance de la entidad la cual muestra un monto de Activos Líquidos en su

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

Tercer Trimestre de 2015

mayoría Nivel I los cuales se comparan contra las salidas de efectivo netas esperadas en una ventana temporal de 30 días.

En referencia a cambios observados en los componentes del CCL, a lo largo de este trimestre podemos identificar una tendencia estable en el monto total Activos Líquidos Computables con una tendencia a la alza en tenencia de Bonos nivel "IIA" para efectos de este cómputo. Por otro lado, las Salidas de Efectivo presentaron una variación a la alza principalmente por un incremento en los Préstamos Interbancarios considerados dentro de la ventana temporal de 30 días; las Entradas de Efectivo se vieron impactadas positivamente debido al incremento en la actividad de Préstamos Interbancarios y Depósitos en otras Entidades Financieras.

Evolución de Activos Líquidos Computables

Cifras en Miles de pesos

| | Jul | Ago | Sep |
|----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Caja | 255 | 298 | 321 |
| Depositos en Banco de Mexico | 1,915,029 | 1,269,241 | 1,257,194 |
| Bonos Nivel I | 8,053,715 | 7,977,733 | 8,096,628 |
| Bonos Nivel IIA | 1,321,777 | 1,313,242 | 1,696,488 |
| Total de Activos Líquidos | 11,290,776 | 10,560,515 | 11,050,630 |
| Variación vs. Mes Anterior | | -6% | 5% |

| Distribución % de Activos Líquidos | | | |
|------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| | Jul | Ago | Sep |
| Caja | 0% | 0% | 0% |
| Depositos en Banco de Mexico | 17% | 12% | 11% |
| Bonos Nivel I | 71% | 76% | 73% |
| Bonos Nivel IIA | 12% | 12% | 15% |
| Total de Activos Líquidos | 100% | 100% | 100% |

La principal fuente de financiamiento la representa la base de Depósitos Disponibilidad Inmediata de acuerdo a lo que se muestra en la tabla a continuación. Adicionalmente, BAMSA mantiene una línea revolvente comprometida y aprobada por Banco de México, con Bank of America NA (BANA Concord Branch) por USD 50mm (Cincuenta millones de dólares de los Estados Unidos de América).

Cifras en miles de pesos mexicanos al 30 de Septiembre del 2015

| Descripción | % |
|-----------------------------|-------------|
| Depósitos de disponibilidad | 74% |
| Depósitos a plazo | 4% |
| Prestamos interbancarios | 15% |
| Acreedores por Reporto | 6% |
| Total | 100% |

BAMSA cuenta con acuerdos con cada una de sus contrapartes para poder mitigar la exposición en riesgo proveniente de las operaciones financieras derivadas, estos acuerdos contemplan recibir/entregar colateral en MXN y USD, así como establecer límites de exposición a riesgo de contraparte. De acuerdo a los lineamientos del reporte CCL, la exposición en instrumentos financieros derivados considerando la salida neta de efectivo (a valor de mercado) más la salida por exposición potencial es de un monto de MXN 2,480 millones de pesos (dato al cierre de Septiembre 2015)

De forma estructural, la hoja de Balance de BAMSA presenta un descalce en divisas el cual se resume en la tabla a continuación de acuerdo a los lineamientos del reporte CCL:

Cifras en miles de pesos mexicanos

| | Activos Líquidos | Salidas de Efectivo** | Entradas de Efectivo** | Neto |
|-------------------|---------------------|--------------------------|---------------------------|-----------|
| Moneda Nacional* | 10,627,960 | 8,170,177 | 1,657,599 | 4,115,383 |
| Moneda Extranjera | 422,818 | 206,407 | 763,580 | 979,991 |
| Total | 11,050,778 | 8,376,584 | 2,421,179 | 5,095,374 |

* Incluye operaciones en pesos y udís

** Los flujos de entradas y salidas por conceptos de derivados se incluyen en su totalidad como moneda nacional.

La entidad cuenta con un límite global 37,180 millones de pesos respecto a garantías recibidas (riesgo soberano México) el cual puede ser usado en operaciones de Inversión, Depósito y transacciones colateralizadas. El riesgo de liquidez asociado tanto a las operaciones en moneda extranjera como en moneda nacional se encuentra debidamente cubierto de acuerdo a las "Disposiciones del Regimen de Inversión (Circular 3/2012 Banxico)" y a las "Disposiciones de Carácter General sobre los Requerimientos de Liquidez para las Instituciones de Banca Múltiple" respectivamente. Asimismo, este tipo de riesgo se encuentra debidamente fondeado y se gestiona dentro de los límites regulatorios aplicables.

Al desglosar las operaciones del Balance en función a plazos de vencimiento, se obtienen las brechas de liquidez que se muestran en la tabla a continuación. Para este ejercicio los depósitos de exigibilidad inmediata fueron ubicados en su totalidad en un plazo al vencimiento menor a 30 días. Las operaciones con instrumentos derivados se distribuyeron en relación a su plazo al vencimiento. El monto correspondiente a Capital y Activo fijo se asumió en su totalidad en un plazo mayor a 1 año. El único flujo de salida no capturado de acuerdo al marco conceptual de CCL que es relevante para el caso de BAMSA, es el monto relacionado a "Gastos de Administración y Promoción" el cual representa una erogación de efectivo de MXN 11 millones de forma mensual.

Cifras en miles de pesos mexicanos

| | Plazo al vencimiento | | | | | | |
|-----------------------------|----------------------|-----------|----------|-----------|-----------|------------|-------------|
| | <30 days | <60 days | <90 days | <180 days | <270 days | <360 days | >1 yr |
| Activos | 61,082,367 | 5,600,387 | 566,384 | 2,068,918 | 5,042,414 | 25,581,748 | 107,204,330 |
| Pasivo + Capital | 12,237,165 | 4,660,587 | 93,178 | 1,807,975 | 4,877,034 | 25,671,035 | 106,894,496 |
| Diferencia de Fondeo | 48,845,202 | 939,800 | 473,205 | 260,943 | 165,380 | (89,287) | 309,834 |

5.2 Información cualitativa

El Consejo de Administración de BAMSA ("Consejo BAMSA" o el "Consejo") es responsable de la estructura de gestión del riesgo de liquidez dentro de la institución. El Consejo ha delegado la supervisión este riesgo al Comité de Riesgos ("BAMSA RC"). A su vez el BAMSA RC se apoya delegando autoridad a otras áreas y subcomités para la correcta y puntual gestión del riesgo de liquidez.

Para medir y monitorear el riesgo de liquidez, BAMSA realiza un análisis de flujo de efectivo por las operaciones activas y pasivas en moneda nacional y dólares se esbozan una serie de intervalos en cada moneda en la que opera la entidad. La medición de la posición de liquidez a través del análisis de brechas comprende la asignación de cada activo, pasivo y las partidas fuera de balance en la fecha correspondiente basadas en el vencimiento efectivo o duración de liquidez. Para evaluar la diversificación de las fuentes de fondeo, se aplican las Disposiciones para la Diversificación en la Realización de Operaciones Activas y Pasivas, de acuerdo a las reglas emitidas para tal efecto por la CNBV. Adicionalmente, para el portafolio en dólares se utilizan los criterios establecidos en la Circular 2019 de Banco de México respecto al “Régimen de Inversión y Admisión de Pasivos en Moneda Extranjera”. La medición y el monitoreo es realizada de manera continua por el área de Finanzas. Para cuantificar la pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales, el Banco ha adoptado una metodología semejante al Valor en Riesgo, que ha denominado “Liquidez en Riesgo”. A través de técnicas de simulación histórica, se cuantifica el efecto de los diferenciales de compra y venta sobre las posiciones con el fin de determinar la pérdida potencial por deshacerlas.

De forma periódica, el Comité de Riesgos y el Consejo de Administración de la entidad revisa y en su caso aprueba los lineamientos para el monitoreo del riesgo de liquidez en BAMSA:

- Admisión de Pasivos
- Diversificación de fondeo
- Análisis de Brechas de Liquidez
- Pérdida potencial por la venta anticipada o forzada de activos.
- Máxima pérdida esperada
- Coeficiente de Cobertura de Liquidez
-

En términos de estrategia de financiamiento, BAMSA fondea su operación por medio de una combinación de depósitos provenientes del negocio de Banca Transaccional, realización de reportos, préstamo de valores y uso de capital. BAMSA mantiene una línea revolvente comprometida y aprobada por Banco de México, con Bank of America NA (BANA Concord Branch) por USD 50mm (Cincuenta millones de dólares de los Estados Unidos de América).

De forma periódica, BAMSA realiza pruebas de stress bajo tres diferentes escenarios (Sistémico, Idiosincrático y Combinado) los cuales están orientados a identificar potenciales brechas de necesidades de fondeo con respecto a cambios internos y de mercado. Los resultados son comunicados al Comité de Riesgos.

BAMSA cuenta con un Plan de Financiamiento de Contingencia el cual describe las estrategias a seguir ante una posible situación de incertidumbre en las operaciones de la entidad. El Consejo de Administración es responsable de aprobar el Plan de Contingencia una vez que el Comité de Riesgos lo haya hecho y lo recomiende para ello. Es responsable de determinar si las estrategias diseñadas son suficientes para cumplir con las obligaciones del banco ante un escenario adverso. Cada etapa del plan cuenta con un responsable(s) para activar o anual el nivel de contingencia respectivo.