

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

Cuarto 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 de Liquidez

- 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 Diciembre	2015 Septiembre	2015 Diciembre
INTERESES DE CARTERA DE CREDITO VIGENTE	110,754	90,819	119,717
COMISIONES POR EL OTORGAMIENTO INICIAL DEL CREDITO	-	-	-
INTERESES COBRADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	-	-	-
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	529,651	206,150	395,857
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	170,784	110,431	167,518
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	78,378	44,063	59,025
PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	-	-	-
UTILIDAD POR VALORIZACION	9,797,838	6,949,197	9,543,334
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	753	170	291

1.2 Comisiones cobradas

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2014 Diciembre	2015 Septiembre	2015 Diciembre
CARTAS DE CREDITO SIN REFINANCIAMIENTOS	7,823	6,096	9,158
ACEPTACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	1,425	1,531	1,955
COMPRAVENTA DE VALORES	-	-	-
MANEJO DE CUENTA	260	1,197	1,736
ACTIVIDADES FIDUCIARIAS	370	-	-
TRANSFERENCIA DE FONDOS	22,844	23,392	31,475
GIROS BANCARIOS	29	28	43
SERVICIOS DE BANCA ELECTRÓNICA	565	450	594
OPERACIONES DE CREDITO	-	-	-
OTRAS	8,513	8,023	10,862

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 Diciembre	2015 Septiembre	2015 Diciembre
PREMIOS A CARGO	19,542	25,567	32,698
EN OPERACIONES DE PRESTAMOS DE VALORES	-	-	-
INTERESES POR DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	19,542	25,567	32,698
INTERESES POR DEPOSITOS A PLAZO	-	-	-
INTERESES A CARGO POR PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	37,513	30,547	46,914
INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO	6,620	2,967	3,844
PERDIDA POR VALORIZACION	13,324	8,729	15,416

1.4 Comisiones a cargo

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2014 Diciembre	2015 Septiembre	2015 Diciembre
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	28,899	34,501	45,491
OTRAS	-	-	-

1.5 Resultados por valuación a valor razonable y resultados por compraventa

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2014 Diciembre	2015 Septiembre	2015 Diciembre
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE Y DECREMENTO POR TITULOS VALUADOS A COSTO	(867,865)	(570,583)	(565,651)
TITULOS PARA NEGOCIAR	143,460	(151,855)	(328,513)
TITULOS A RECIBIR EN OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-
TITULOS A ENTREGAR EN OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION	(1,011,325)	(418,728)	(237,138)
VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO	-	-	-
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	721,814	345,616	479,056
TITULOS PARA NEGOCIAR	(461,070)	201,569	247,748
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION	1,182,885	144,047	231,308
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	520,911	(162,637)	(290,305)

1.6 Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2014 Diciembre	2015 Septiembre	2015 Diciembre
RECUPERACIONES	6	9	485
IMPUESTOS	-	-	-
OTRAS	6	9	485
UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	28,671	-	-
INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	265	195	282
CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	550	39	1,015
PÉRDIDA EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-	-	-
AFECTACIONES A LAS ESTIMACIONES POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	(603)	(1,067)	(1,078)
QUEBRANTOS	(1,499)	(641)	(2,074)
OTROS	(1,499)	(641)	(2,074)
OTRAS PARTIDAS DE LOS LA OPERACIÓN	51,184	40,621	55,411
RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO	63,148	6,938	12,231
CANCELACIÓN DE EXCEDENTES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	45,988	363,197	384,073
CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	68,584	7,312	11,435

1.7 Impuestos Causados y Diferidos

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2014 Diciembre	2015 Septiembre	2015 Diciembre
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS A FAVOR (A CARGO)	(351,496)	360,820	19,339
ISR DIFERIDO A FAVOR (A CARGO)	(351,496)	360,820	19,339
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 \$5,016MM del cual \$1,729MM estaban denominados en pesos, \$3,164MM en US dólares y \$123MM en Euros.
- La Cartera Crediticia a Diciembre 31 de 2015 se incrementó en \$117MM pesos comparada con Septiembre 30 de 2015. Esto se debió a nuevos préstamos en pesos por \$67MM y en dólares por \$248MM.
- El aumento se contrarrestó con pagos recibidos durante el trimestre de los siguientes clientes en préstamos denominados en dólares por un monto de \$191MM, y en Euros por un monto de \$14MM.
- Del total de la cartera de crédito al cierre del cuarto trimestre de 2015, el 98.56% fue otorgado a empresas y el 1.44% a Instituciones Financieras.
- La cartera de Cartas de Crédito disminuyó en \$179MM, con un saldo al cierre del cuarto trimestre en US dólares de \$588MM; en pesos de \$171MM y en Euros de \$98MM. La disminución se debió al vencimiento de cartas de crédito en US dólares por un monto de \$157MM.
- En el cuarto trimestre hubo cambios en la calificación de la cartera; al cierre del trimestre, 45% estaba calificado A-1; 19% A-2; 15% B-1; 11% B-2; 7% B-3; y 2% D. El 2% de la exposición crediticia calificada como D, incluye \$24 MM de dos créditos de un cliente, quien recientemente se declaró en suspensión de pagos. El resto de los créditos clasificados como de D se deben a sobregiros.
- 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 cuarto trimestre aumentaron en un 55.16% 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 una disminución respecto del último trimestre dada una disminución en los volúmenes de transferencias solicitadas por nuestros clientes.
- Mantuvimos un incremento significativo de 55% solicitudes más de giros bancarios por parte de los clientes, los cuales durante el último trimestre mantuvieron la tendencia a la alza para sus solicitudes de este tipo de servicios.
- Las comisiones cobradas por los servicios de banca electrónica disminuyeron un 7% debido al cierre de cuentas que tenían asociado este servicio.

- El resultado por valuación a valor razonable de los Swaps de Divisas fue de 15.38 MM de MXN. Las tasas de pesos aumentan en el corto plazo 16 puntos base en promedio, en el largo plazo 7 puntos base. Las tasas de dólares presentan un aumento en todos sus plazos.
- Los Swaps referenciados a la curva de TIIE tuvieron un resultado por valuación a valor razonable de 252.84 MM de MXN, las tasas de pesos aumentan en todos sus plazos.
- El resultado de las comisiones por corretaje es de (11.21) MM de MXN.
- El resultado por valuación a valor razonable de la compra-venta de valores es de 59.61 MM de MXN. El préstamo de valores tuvo un costo aproximado de (198.50) MM de MXN. Analizando ambos conceptos en conjunto, los instrumentos de mercado de dinero tuvieron un resultado de (138.89) MM de MXN.
- El resultado por valuación a valor razonable de las operaciones de contratos de divisas, spot y forwards mostraron un resultado de (2,815) 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, pago de uso de fondos.
- Al 31 de Diciembre de 2015, Bank of America México, S.A. no registró impuesto a la utilidad causado. Para el caso del impuesto diferido, el Banco registró \$19MM 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 cuarto trimestre de 2015 se mantendrá la posición de títulos para negociar y reportos, mismas que se mantendrán fondeadas por la captación del banco, préstamos 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.

2.4 Créditos o Adeudos Fiscales vigentes

- Al 31 de Diciembre 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 cuarto trimestre de 2015.

2.6 Indicadores Financieros

Indicador	Dic 2014	Mar 2015	Jun 2015	Sep 2015	Dic 2015
Índice de Morosidad	1.49%	0.14%	0.64%	0.88%	0.64%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	665%	2838%	575%	449%	387.96%
Eficiencia Operativa	3.07%	1.05%	1.84%	2.56%	3.21%
ROE	25.29%	12.77%	22.69%	-8.15%	4.47%
ROA	1.84%	0.82%	1.48%	-0.52%	0.27%
Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito	95%	84.92%	94.47%	85.93%	49.37%
Índice de Capitalización sobre Activos por Riesgo Totales*	18%	16.91%	16.37%	15.90%	14.80%
Liquidez	0.96	6.64	5.78	5.35	1.63
Margen de Interés Neto (MIN)	3.17%	3.63%	3.20%	4.29%	4.56%

* 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.

Diciembre 2015

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Miembros Propietarios

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

Miembros Suplentes

*Gustavo Muñiz 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)
\$ 51,509

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 Septiembre	2015 Diciembre	Variación Sep-Dic
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	8,101,311	12,843,874	4,742,563
CUENTAS DE MARGEN	20,000	2,546	(17,454)
INVERSIONES EN VALORES	29,477,156	35,177,027	5,699,871
TITULOS PARA NEGOCIAR	29,477,156	35,177,027	5,699,871
DERIVADOS	32,076,704	29,823,335	(2,253,369)
PRESTAMO DE VALORES	-	-	-
DEUDORES POR REPORTE	-	10,000,000	10,000,000
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	3,347,866	3,879,231	531,365
CRÉDITOS COMERCIALES	3,347,447	3,878,860	531,413
CRÉDITOS COMERCIALES SIN RESTRICCIÓN	3,347,447	3,878,860	531,413
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	3,242,323	3,563,385	321,061
ENTIDADES FINANCIERAS	105,124	67,096	(38,028)
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	-	248,379	248,379
CRÉDITOS AL CONSUMO	-	-	-
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	419	371	(48)
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	28,600	24,443	(4,157)
CRÉDITOS COMERCIALES	28,600	24,443	(4,157)
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	28,600	24,443	(4,157)
ENTIDADES FINANCIERAS	-	-	-
CRÉDITOS AL CONSUMO	-	-	-
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	-	-	-
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(128,514)	(94,828)	33,686
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	14,204,067	15,720,411	1,516,344
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	61,214	68,031	6,817
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	489,209	147,729	(341,480)
OTROS ACTIVOS	1,385	867	(518)

Rubro	2015 Septiembre	2015 Diciembre	Variación Sep-Dic
PASIVO			
CAPTACIÓN TRADICIONAL	6,110,477	10,866,429	4,755,952
DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	5,766,348	10,349,225	4,582,877
DÉPOSITOS A PLAZO	344,129	517,204	173,075
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	1,260,105	19,148,374	17,888,269
PRÉSTAMO DE VALORES	-	-	-
ACREEDORES POR REPORTEO	500,000	-	(500,000)
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARATÍA	17,091,554	14,921,359	(2,170,195)
DERIVADOS	33,022,324	30,607,651	(2,414,673)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	23,796,800	26,098,463	2,301,663
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	2,999	-	(2,999)

Estado de Resultados

(Cifras en Miles de Pesos)

Rubro	2015 Septiembre	2015 Diciembre	Variación Sep-Dic
INGRESOS POR INTERESES	7,400,831	10,285,741	2,884,910
GASTOS POR INTERESES	6,530,341	9,287,749	2,757,408
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	68,490	58,276	(10,214)
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	40,715	55,823	15,108
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	34,501	45,491	10,990
RESULTADO POR INTERMEDIACION	(387,603)	(376,900)	10,703
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	416,604	461,780	45,176
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	598,918	782,971	184,053

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 cuarto 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 31 de Diciembre 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	1,518,449	2,360,411	3,878,860
Actividad empresarial o comercial	1,451,352	2,112,032	3,563,385
Entidades financieras	67,096	-	67,096
Entidades Gubernamentales	-	248,379	248,379
Créditos al Consumo	-	-	-
Créditos a la Vivienda	-	371	371
Total Cartera de Crédito Vigente	1,518,449	2,360,782	3,879,231
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			
Créditos vencidos comerciales	1,917	22,525	24,443
Actividad empresarial o comercial	1,917	22,525	24,443
Entidades Financieras	-	-	-
Créditos vencidos de consumo	-	-	-
Créditos vencidos a la vivienda	-	-	-
Total Cartera de Crédito Vencida	1,917	22,525	24,443
Total Cartera de Crédito	1,520,366	2,383,308	3,903,674

Reserva Preventiva por Riesgos Crediticios

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2015 Septiembre	2015 Diciembre
Reservas preventivas Genéricas	21,285	22,836
Reservas preventivas Específicas	107,229	71,991
Total	128,515	94,828

3.6 Interés promedio por captación tradicional y préstamos interbancarios

Instrumento	MXN	USD
Tasa promedio captación tradicional PRLV	2.60%	N/A
Tasa promedio préstamos interbancarios	N/A	0.33%
Tasa promedio por depósitos de exigibilidad inmediata	1.37%	N/A

3.7 Movimientos en la Cartera Vencida en el período

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	Moneda Nacional Septiembre 2015	Moneda Nacional Diciembre 2015	Variación Moneda Nacional
Créditos vencidos comerciales	28,600	24,443	-4,158
Actividad empresarial o comercial	28,600	24,443	-4,158
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	24,443	24,443	-4,158

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	17,309,526	-	15,252,296	2,615,205
Deuda Gubernamental	15,738,037	-	15,252,296	2,615,205
En posición	20,997,041	-		-
Por entregar	(5,259,004)	-		
A Recibir	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	1,571,489	-	-	-
En posición	1,571,489			-
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	300,636,252	299,810,392
Divisas	32,432,496	35,135,490

Contratos Adelantados

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Divisas	83,405,311	83,404,655

Paquetes de Instrumentos Financieros Derivados

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Tasa de Interés		68,088

Futuros

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Divisas	-	76,160,000

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	(328,513)	247,748	(80,765)
Deuda Gubernamental	(328,415)	247,748	(80,667)
Deuda Bancaria	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	(98)	-	(98)
Derivados	(237,138)	231,308	(5,830)
Resultado por compra venta de divisas		(290,305)	(290,305)
Total Resultado por Intermediación	(565,651)	188,751	(376,900)

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	384,073
Cancelación de la Estimación por Irrecuperabilidad o Díficil Cobro	1,015
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	(1,078)
Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con el Margen Financiero	12,231
Utilidad en Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
Otras Recuperaciones	485
Quebrantos	(2,074)
Intereses a Favor Provenientes de Préstamos a Funcionarios y Empleados	282
Pérdida en Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
Cancelación de Otras cuentas de Pasivo	11,435
Otras Partidas de los Ingresos (Egresos) de la Operación	55,411

Operaciones Discontinuadas

Al 31 de Diciembre de 2015 no hay partidas de operaciones discontinuadas que reportar.

3.12 Impuestos y PTU diferidos

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de Diciembre de 2015, Bank of America México, S.A. no registró impuesto a la utilidad causado. Para el caso del impuesto diferido, el Banco registró \$19M de impuesto a la utilidad diferido a cargo.

3.13 Índice de capitalización

Índice	SEP 2015	DIC 2015
Índice de Capitalización sobre activos en riesgo de crédito	85.93%	49.37%
Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo totales	15.90%	14.80%

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 millones de pesos)	SEP 2015	DIC 2015
Capital Básico	5,895	5,950
Capital Complementario	-	-
Capital Neto	5,895	5,950

Integración del Capital Básico

Rubro (Cifras en miles de millones de pesos)	SEP 2015	DIC 2015
Capital Básico	5,895	5,950
Capital Contable	5,895	5,950
Deducción de intangibles y gastos o costos diferidos	0	0
Operaciones Relacionadas Relevantes	-	-

Integración del Capital Complementario

Rubro (Cifras en miles de pesos)	SEP 2015	DIC 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)	SEP 2015	DIC 2015
Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	6,860	12,052
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	27,744	25,483
Activos Ponderados por Riesgo Operacional	2,462	2,664

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	16,771	1,342
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	3	0
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,731	139
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	6,059	485
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	32	3
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	886	71
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	1,836	147
De los emisores de títulos de deuda en posición	314	25
De los acreditados en operaciones de crédito	3,722	298
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	99	8
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	-	-
Inversiones Permanentes y otros Activos	1,353	108
De las operaciones realizadas con personas relacionadas	200	16
Ajuste por valuación crediticia en operaciones derivadas	4,527	362

3.17 Valor en riesgo de mercado (VAR)

Rubro (Cifras en miles de pesos)	Activos ponderados por riesgo
Valor en Riesgo Promedio (USD Valorizados)	72,142
Porcentaje que representa del Capital Neto	1.2%

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 2015 y 2014 la Comisión emitió nuevos Criterios Contables aplicables a las instituciones de crédito, los cuales entraron en vigor a partir del 1 de enero de 2016. Se considera que los Criterios Contables no tendrán una afectación importante en la información financiera.

Criterio A-2 “Aplicación de normas particulares”. Se actualizan los nombres y se agregan las NIF que son aplicables a la Institución. Se especifica el tratamiento contable para los sobregiros en las cuentas de cheques que no cuenten con una línea de crédito, así como la aplicación uniforme de criterios de contabilidad para instituciones de crédito por las Sociedades de inversión, para el reconocimiento de la participación de las entidades en una operación conjunta, excepto por la reexpresión de estados financieros.

Criterio B-6 “Cartera de Crédito”. Se detallan ciertas definiciones de conceptos. Asimismo se especifica cuando será considerado el “Pago sostenido del crédito” para reestructuras por diferentes tipos de créditos y se realizaron modificaciones a los conceptos de reestructuras y renovaciones. Especifica el reconocimiento en resultados de las comisiones cobradas distintas por el otorgamiento del crédito, en la fecha en que se devenguen. Establece diversas consideraciones para el traspaso a cartera vencida, en el caso de créditos otorgados para remodelación o mejoramiento de vivienda, créditos otorgados al amparo de una línea de crédito revolvente, así como el tratamiento en las reestructuras y renovaciones en el caso de que se consoliden los créditos otorgados por la Institución. Precisa revelaciones adicionales relativas a los créditos a la vivienda respaldados por la subcuenta de vivienda, créditos consolidados producto de una reestructuración o renovación y créditos reestructurados que no fueron traspasados a cartera vencida.

Criterio C-2 “Operaciones de bursatilización”: especifica que los vehículos de bursatilización efectuados y no reconocidos en los estados financieros con anterioridad al 1 de enero de 2009, no será necesario reevaluar la transferencia de activos financieros reconocidos previo a dicha fecha y al respecto, deberá re-velarse los efectos que pudiera tener sobre los estados financieros.

Criterio C-3 “Partes relacionadas”: se modifican los conceptos de “Acuerdo con control conjunto”, “Control”, “Control conjunto”, “Controladora”, “Influencia significativa” y “Subsidiaria” para adecuar los conceptos con las NIF aplicables.

Criterio D-1 “Balance General”: Se agregan clasificaciones a la categoría de “Créditos a la vivienda”, “Captación tradicional”, “Cuentas de orden”.

Criterio D-2 “Estado de Resultados”: Se agrega el concepto “Subsidios” como parte del resultado de operación, los que reciban las instituciones de banca de desarrollo por parte del Gobierno Federal. Asimismo, se adecúa el concepto “Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y, asociadas y negocios conjuntos” conforme la NIF aplicable.

En 2014 la Comisión emitió cambios en los Criterios Contables para las Instituciones de Crédito que entrarían en vigor durante el 2015 sin embargo la Comisión difirió su aplicación hasta el 1 de enero de 2016.

El CINIF emitió, durante diciembre de 2014 y de 2013, una serie de NIF, las cuales entraron en vigor en el año en que se indica. Se considera que dichas NIF no tendrán una afectación importante en la información financiera que presenta El Banco.

2016

NIF D-3 “Beneficios a los empleados”. Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de pasivos a corto y largo plazo por beneficios por terminación y post-empleo. Se establece el concepto de remediones de los activos o pasivos por beneficios definidos y

se elimina la posibilidad de diferir el reconocimiento de las ganancias y pérdidas actuariales directamente a resultados, conforme a su devengamiento. Por lo anterior, dichas ganancias y pérdidas actuariales deberán reconocerse de manera inmediata en los Otros Resultados Integrales (ORI), exigiendo su reciclaje posterior a la utilidad o pérdida neta.

A la fecha de los estados financieros, la Administración de la Compañía está definiendo algunos supuestos que utilizará para la determinación y registro de los pasivos laborales a partir del 1 de enero de 2016, incluyendo, entre otros, la determinación la de tasa de descuento. Debido a lo anterior, a continuación se muestran los principales datos de las obligaciones laborales a la fecha de entrada en vigor de la nueva NIF D-3, considerando la tasa de descuento que se está evaluando utilizar:

	Tasa de descuento Bonos Gubernamentales (%)
Pasivo (Activo) por indemnizaciones al retiro	\$ 45
Pasivo (Activo) por pensiones	\$ 43
Pasivo (Activo) por beneficios post empleo	<u>\$ 1</u>
Total del Pasivo por beneficios a empleados	<u>\$ 89</u>
Costo neto del período	<u>\$ 17</u>
Monto de la remediones Reconocidas en los ORI	(<u>\$ 7</u>)
Monto de la remediones Reconocidas en los resultados acumulados	<u>\$ 1</u>

2018

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-9 “Provisiones, contingencias y compromisos”. Establece las normas para el reconocimiento contable de las provisiones dentro de los estados financieros de las entidades, así como las normas para revelar en los estados financieros los activos contingentes, los pasivos contingentes y los compromisos. Disminuye su alcance al reubicar el tema relativo al tratamiento contable de pasivos financieros en la NIF C-19 “Instrumentos financieros por pagar”. Adicionalmente, se actualizó la terminología utilizada en todo el planteamiento normativo.

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	2.13
Acumulada en el año	3.97	4.08	2.13

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	272
Utilidad (Pérdida) en pesos Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos	772
Utilidad (Pérdida) en USD Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos	45
* Tipo de cambio utilizado para la conversión	17.2725
Diferencias temporales en clasificación y valuación de Reportos, valores y derivados financieros	(386)
Diferencias temporales en reconocimiento de calificación de cartera	58
Traducción de Estados Financieros	814
Otras diferencias en principios contables	14

A.- DIFERENCIAS DE RESULTADOS

La utilidad de \$272 millones de pesos mostrada por Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple, al cierre del trimestre terminado el 31 de Diciembre 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

Diciembre 2015

(Millones de pesos)

	Tesorería	Crédito	Captación	Fiduciario	Resultados entre Lineas de Negocio	Total
INGRESOS POR INTERESES	10,238	120	209	-	(281)	10,286
GASTOS POR INTERESES	9,451	72	46	-	(281)	9,288
MARGEN FINANCIERO	787	48	163	-	-	998
ESTIMACION PREV PARA RIESGOS CREDITICIOS	-	58	-	-	-	58
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	787	(10)	163	-	-	940
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	-	12	44	-	-	56
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	43	1	1	-	-	45
RESULTADO POR INTERMEDIACION	(377)	-	-	-	-	(377)
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	33	406	22	-	-	461
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	349	199	233	1	-	782
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	51	208	(5)	(1)	-	253
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES IMPUESTOS A LA UTILIDAD	51	208	(5)	(1)	-	253
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	-	-	-	-	-	-
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (DIFERIDOS)	(19)	-	-	-	-	(19)
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	70	208	(5)	(1)	-	272
OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	70	208	(5)	(1)	-	272

	Tesorería	Credito	Captación
Activos	103,728	3,841	23
Pasivos	91,055	182	10,405

Tesorería

El Margen Financiero positivo de \$787 se origina por la actividad de la Tesorería, la cual generó intereses y rendimientos provenientes de inversiones en valores por \$396. Asimismo, se generaron intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto y préstamo de valores por \$167 netos. El importe por premios a cargo en operaciones de préstamo de valores totalizó (\$33), mientras que los intereses obtenidos por disponibilidades, cuentas de margen y los pagados por los depósitos a plazo, operaciones de Reporto y los préstamos interbancarios contribuyeron con \$123 al margen financiero. Adicionalmente, el resultado por valorización de las partidas relacionadas con el margen, generó una pérdida por (\$9,451) El resto del margen financiero, se integra por (\$209) que la tesorería paga al área de captación, reflejados en gastos por intereses y \$72 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 \$33.

Las “Comisiones y Tarifas pagadas” fueron generadas de la compra-venta de valores por \$44.

El resultado por Intermediación de \$377 fue generado por el resultado en compra-venta de divisas por \$290, una utilidad en el resultado de la valuación a mercado de instrumentos financieros derivados por \$231 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 \$349, el 63% corresponde a remuneraciones y prestaciones del personal tanto de ventas como áreas de soporte para la línea de negocios de Crédito. El 6% corresponde al pago de la cuota del IPAB, el 31% 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 \$48. Durante el trimestre se tuvo un promedio de \$3,879 millones de pesos en cartera de crédito vigente y de \$24 de cartera vencida; la tasa de interés promedio al cierre de Diciembre de 2015 fue de 5.77% en pesos y en moneda extranjera fue de 1.92% en Dólares 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 31 de Diciembre de 2015 y se determinó una disminución en la estimación preventiva para riesgos crediticios de \$10. La disminución 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 \$199, el 60% 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 \$163 millones de pesos se genera, principalmente, por \$209 que el área de Captación cobra al área de tesorería, y por los “Gastos por Intereses” de \$47 que representan los intereses pagados a nuestros clientes sobre saldos en cuentas de cheques. Al cierre de Diciembre de 2015 se pagó una tasa de interés promedio de 1.37%.

Las “Comisiones y Tarifas cobradas” por \$44 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 \$233, el nivel de las remuneraciones y prestaciones al personal de ventas y áreas de soporte corresponde al 53%, las cuotas al IPAB por \$28,032 representan el 12% y el otro 35% corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones.

3.23 Principales transacciones con partes relacionadas

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

Importe de los principales saldos Intercompañía al 31 de Diciembre de 2015

Saldos Deudores

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Disponibilidades:	
Bancos	711
Divisas a Recibir	5,670
Derivados	
Contratos Adelantados	72,785
Swaps	21,309
Cartera de Crédito	-
Otras Cuentas por Cobrar	-
Deudores por Liquidación (Divisas)	5,078

Saldos Acreedores

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Captación Tradicional	
Depositos de Exigibilidad Inmediata	4,071
Depósitos a Plazo	268
Préstamos Interbancarios	19,146
Derivados	
Contratos Adelantados	69,041
Swaps	21,226
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	1,665
Divisas a Entregar	5,112
Acreedores por Liquidación (Divisas)	5,704

Cuentas de Resultados

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Ingresos por Intereses	4
Gastos por Intereses	
Reportos	-
Depositos a Plazo	12
Depositos de Exigibilidad Inmediata	15
Prestamos interbancarios	-
Resultado por Intermediación	
Resultado por Valuación a Valor Razonable	
Derivados con fines de Negociación	1,256
Otros Ingresos	66
Otros Gastos	6

Cuentas de Orden

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Compromisos Crediticios	292

4.1 Acreditados con Financiamientos mayores al 10% del Capital Básico

Monto (Cifras en Pesos)		% Que ocupa del Capital Básico
1er Acreditado	647,418,174	10.88%

4.2 Revelación de los tres principales Acreditados

Acreditado	Monto (Cifras en Pesos)
Acreditado No. 1	647,418,174

5. Coeficiente de Cobertura de Liquidez

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:

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	21,900,798,496
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	-	-
3	Financiamiento estable	-	-
4	Financiamiento menos estable	-	-
5	Financiamiento mayorista no garantizado	17,674,026,434	14,357,900,248
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	17,674,026,434	14,357,900,248
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	NA	25,691,301
10	Requerimientos adicionales:	12,290,712,235	4,877,393,053
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	3,548,270,092	3,548,270,092
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumento de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	8,742,442,143	1,329,122,961
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	62,305,437	62,305,437
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	NA	19,323,290,040
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	-	-
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	2,505,906,259	1,944,573,640
19	Otras entradas de efectivo	458,803,709	458,803,709
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	2,964,709,968	2,403,377,349
			<i>Importe ajustado</i>
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	NA	21,900,798,496
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	NA	16,919,912,691
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	NA	135.31%

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 cuarto trimestre del año 2015 (el cual comprende 92 días naturales) presenta un resultado de 135.31%, esto considerando los coeficientes calculados con información al cierre de los meses de Octubre, Noviembre y Diciembre 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 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 a la alza en el monto total Activos Líquidos Computables principalmente en tenencia de Bonos nivel "I" 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 mexicanos

	Oct	Nov	Dec
Caja	263	313	254
Depositos en Banco de Mexico	1,241,458	1,221,220	1,313,432
Bonos Nivel I	11,424,178	15,518,845	30,997,254
Bonos Nivel IIA	1,338,920	1,310,493	1,335,766
Total de Activos Líquidos	14,004,819	18,050,871	33,646,705
Variación vs. Mes Anterior		29%	86%

Distribución % de Activos Líquidos

	Oct	Nov	Dec
Caja	0%	0%	0%
Depositos en Banco de Mexico	9%	7%	4%
Bonos Nivel I	82%	86%	92%
Bonos Nivel IIA	10%	7%	4%
Total de Activos Líquidos	100%	100%	100%

La principal fuente de financiamiento la representa la base de Prestamos Interbancarios 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

	Dec
Depósitos de disponibilidad inmediata	34%
Depósitos a plazo	2%
Préstamos interbancarios	64%
Acreedores por Reporto	0%
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 3,366 millones de pesos (dato al cierre de Diciembre 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*	33,215,443	11,910,491	1,373,687	22,678,638
Moneda Extranjera	431,340	19,319,537	1,261,802	(17,626,394)
Total	33,646,783	31,230,029	2,635,489	5,052,244

* Incluye operaciones en pesos y udis

** 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

	Brechas de Liquidez - Número de días						
	0 a 30	31 a 60	61 a 90	91 a 180	181 a 270	270 a 360	> 1 año
Activos	84,340,279	971,059	2,504,399	5,378,116	27,782,879	402,905	122,491,978
Pasivo + Capital	78,120,024	111,803	1,685,561	4,844,538	27,836,042	354,412	130,919,234
Diferencia de Fondeo	6,220,255	859,255	818,839	533,578	(53,162)	48,493	(8,427,256)

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 anular el nivel de contingencia respectivo.