

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

Primer Trimestre de 2016

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)	2015 Marzo	2015 Diciembre	2016 Marzo
INTERESES DE CARTERA DE CREDITO VIGENTE	31,304	119,717	32,702
COMISIONES POR EL OTORGAMIENTO INICIAL DEL CREDITO	-	-	-
INTERESES COBRADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	-	-	-
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	43,248	395,857	263,155
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	65,417	167,518	15,425
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	14,974	59,025	12,304
PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	-	-	-
UTILIDAD POR VALORIZACION	2,776,131	9,543,334	7,278,131
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	6	291	167

1.2 Comisiones cobradas

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2015 Marzo	2015 Diciembre	2016 Marzo
CARTAS DE CREDITO SIN REFINANCIAMIENTOS	1,489	9,158	1,415
ACEPTACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	373	1,955	448
COMPRAVENTA DE VALORES	-	-	-
MANEJO DE CUENTA	428	1,736	1,069
ACTIVIDADES FIDUCIARIAS	-	-	-
TRANSFERENCIA DE FONDOS	6,438	31,475	8,947
GIROS BANCARIOS	13	43	28
SERVICIOS DE BANCA ELECTRÓNICA	148	594	153
OPERACIONES DE CREDITO	-	-	-
OTRAS	2,727	10,862	3,628

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)	2015 Marzo	2015 Diciembre	2016 Marzo
PREMIOS A CARGO	7,983	32,698	6,828
EN OPERACIONES DE PRESTAMOS DE VALORES	-	-	-
INTERESES POR DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	7,983	32,698	6,828
INTERESES POR DEPOSITOS A PLAZO	-	-	-
INTERESES A CARGO POR PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	9,269	46,914	20,315
INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO	847	3,844	1,460
PERDIDA POR VALORIZACION	6,810	15,416	9,188

1.4 Comisiones a cargo

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2015 Marzo	2015 Diciembre	2016 Marzo
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	8,927	45,491	10,743
OTRAS	8,927	45,491	10,743

1.5 Resultados por valuación a valor razonable y resultados por compraventa

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2015 Marzo	2015 Diciembre	2016 Marzo
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE Y DECREMENTO POR TITULOS VALUADOS A COSTO	(512,075)	(565,651)	365,170
TITULOS PARA NEGOCIAR	66,196	(328,513)	223,783
TITULOS A RECIBIR EN OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-
TITULOS A ENTREGAR EN OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION	(578,272)	(237,138)	141,388
VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO	-	-	-
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	67,206	479,056	(62,791)
TITULOS PARA NEGOCIAR	(127,277)	247,748	(219,898)
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION	194,483	231,308	157,107
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	75,806	(290,305)	224,909

1.6 Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2015 Marzo	2015 Diciembre	2016 Marzo
RECUPERACIONES	4	485	1
IMPUESTOS	-	-	-
OTRAS	4	485	1
UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-	-	-
INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	62	282	90
CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	17	1,015	11
PÉRDIDA EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-	-	-
AFECTACIONES A LAS ESTIMACIONES POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	(14)	(1,078)	-
QUEBRANTOS	(438)	(2,074)	(50)
OTROS	(438)	(2,074)	(50)
OTRAS PARTIDAS DE LOS LA OPERACIÓN	10,586	55,411	9,015
RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO	21,575	12,231	4,592
CANCELACIÓN DE EXCEDENTES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	-	384,073	45,004
CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	6,347	11,435	19,992

1.7 Impuestos Causados y Diferidos

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2015 Marzo	2015 Diciembre	2016 Marzo
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS A FAVOR (A CARGO)	41,496	19,339	(28,412)
ISR DIFERIDO A FAVOR (A CARGO)	41,496	19,339	(28,412)
IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADOS	-	-	-
ISR CAUSADO	-	-	-

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 \$4,667MM del cual \$1,594MM estaban denominados en pesos, \$2,913MM en US dólares y \$135MM en Euros.
- La Cartera Crediticia a Marzo 31 de 2016 disminuyó en \$349MM pesos comparada con Diciembre 31 de 2015. Esto se debió a pagos recibidos durante el trimestre de clientes por \$353MM en dólares, \$323 en pesos; y \$37MM en euros.
- El aumento se contrarrestó un nuevo préstamo en pesos por \$173MM.
- Del total de la cartera de crédito al cierre del primer trimestre de 2016, el 96.30% fue otorgado a empresas y el 3.70% a Instituciones Financieras.
- La cartera de Cartas de Crédito aumentó en \$57MM, con un saldo al cierre del primer trimestre en US dólares de \$934MM; en pesos de \$91MM y en Euros de \$127MM. El aumento se debió a un incremento en Cartas de Crédito en por \$131MM.
- En el primer trimestre no hubo cambios significativos en la calificación de la cartera; al cierre del trimestre, 37% estaba calificado A-1; 29% A-2; 24% B-1; 9% B-3; y 1% D. El 1% de la exposición crediticia calificada como D, incluye \$24 MM de dos créditos, de un cliente, quien se declaró recientemente en suspensión de pagos. El banco ha iniciado acciones legales buscando recuperar estos adeudos.
- Las reservas de crédito disminuyeron en \$31,668,814 durante el trimestre; principalmente por la eliminación de un sobregiro que contribuyo con \$30,193,366 a esta reducción.
- Comisiones cobradas por los servicios asociados a las chequeras (cobranza directa, pago de giros bancario, etc). El monto varia en proporción directa con el volumen de operación, las comisiones cobradas durante el primer trimestre aumentaron en un 93.83% 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 incremento del 11% respecto del último trimestre dando un incremento en los volúmenes de transferencias solicitadas por nuestros clientes.
- Se presento un incremento significativo de solicitudes de giros bancarios especialmente al cierre de Marzo 2016, lo que represento en un aumento importante en las solicitudes de este tipo de servicios
- Las comisiones cobradas por los servicios de reporteria aumentaron 6% por la apertura de nuevas cuentas que solicitaron este servicio.

- El resultado por valuación a valor razonable de los Swaps de Divisas fue de 413.22 MM de MXN. Las tasas de pesos tienen un incremento de 46 puntos base en promedio, esto sucede hasta el plazo de dos años. Las tasas de dólares presentan un ligero aumento en todos sus plazos.
- Los Swaps referenciados a la curva de TIIE tuvieron un resultado por valuación a valor razonable de (107.74) MM de MXN, las tasas de pesos aumentan aproximadamente 46 puntos base.
- El resultado de las comisiones por corretaje es de (10.54) MM de MXN.
- El resultado por valuación a valor razonable de la compra-venta de valores es de 267..04 MM de MXN. El préstamo de valores tuvo un costo aproximado de (173.50) MM de MXN. Analizando ambos conceptos en conjunto, los instrumentos de mercado de dinero tuvieron un resultado de 93.54 MM de MXN.
- El resultado por valuación a valor razonable de las operaciones de contratos de divisas, spot y forwards mostraron un resultado de (7,510) 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 Marzo de 2016, Bank of America México, S.A. no registró impuesto a la utilidad causado. Para el caso del impuesto diferido, el Banco registró (\$28MM) 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 primer trimestre de 2016 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 Marzo de 2016 no se tienen créditos o adeudos fiscales, teniendo todos los pagos al corriente.

2.5 Inversiones relevantes en capital comprometidas al final del último ejercicio

- Bank of America México, S.A. no tuvo inversiones relevantes de capital comprometidas al final del primer trimestre de 2016.

2.6 Indicadores Financieros

Indicador	Mar 2015	Jun 2015	Sep 2015	Dic 2015	Mar 2016
Índice de Morosidad	0.14%	0.64%	0.88%	0.64%	0.72%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	2838%	575%	449%	388%	242.53%
Eficiencia Operativa	1.05%	1.84%	2.56%	3.21%	0.75%
ROE	12.77%	22.69%	-8.15%	4.47%	-9.50%
ROA	0.82%	1.48%	-0.52%	0.27%	-0.45%
Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito	85%	94.47%	85.93%	50.14%	40.73%
Índice de Capitalización sobre Activos por Riesgo Totales*	17%	16.37%	15.90%	14.87%	14.31%
Liquidez	6.64	5.78	5.35	1.63	6.32
Margen de Interés Neto (MIN)	3.63%	3.20%	4.29%	4.56%	-0.81%

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

Fórmula para el cálculo de los Indicadores Financieros

Índice de Morosidad

Cartera de Crédito Vencida al cierre del Trimestre / Cartera de Crédito Total al cierre del Trimestre

Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios al cierre del Trimestre / Cartera de Crédito Vencida al cierre del Trimestre

Eficiencia Operativa

Gastos de Administración y Promoción del Trimestre Anualizados / Activo Total Promedio

ROE

Utilidad Neta del Trimestre Anualizada / Capital Contable Promedio

ROA

Utilidad Neta del Trimestre Anualizada / Activo Total Promedio

Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito

Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgo de Crédito

Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito y Mercado

Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgo de Crédito y Mercado

Liquidez

Activos Líquidos / Pasivos Líquidos

Activos Líquidos: Disponibilidades + Títulos para Negociar + Títulos Disponibles para la Venta

Pasivos Líquidos: Depósitos de Exigibilidad Inmediata + Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos de Exigibilidad Inmediata + Préstamos Interbancarios y de Otros Organismos de Corto Plazo

Margen de Interés Neto (MIN)

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

2.7 Descripción del Sistema de Control Interno

- Bank of America cuenta con un sistema de control interno, basado en las actividades que realizan las áreas de contraloría de la tesorería, contraloría de crédito, normatividad, auditoría interna y el oficial de seguridad en sistemas. Estas áreas son las encargadas de asegurar el cumplimiento de la normatividad interna y externa, asegurar que la documentación, registro y liquidación diaria de las transacciones sean de acuerdo a las políticas internas, se aseguran del correcto funcionamiento de los sistemas de procesamiento de información, y que la información que deba proporcionarse a las autoridades competentes sea precisa, íntegra y oportuna.

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

Marzo 2016

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Miembros Propietarios

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

Miembros Suplentes

*Gustavo Muñiz Aguilera
Daniel Derzavich Glatt*

Miembros Propietarios Independientes

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

Miembros Suplentes Independientes

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

Secretario no miembro: *Alejandro Emilio Athié Morales*

Propietario

C.P. José Manuel Canal Hernando

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

Luis F. Cervantes

- 2010 – a la fecha: Finaccess México – Socio Fundador, Presidente Ejecutivo y Presidente del Consejo de Administración
- 2000 – 2009: Finaccess International – Socio Fundador Presidente Ejecutivo del Consejo de Administración y Director General de Finaccess México
- 1996 – 1999: Cervantes y Asociados – Fundador y Presidente
- 1988 – 1996: Multivalores Grupo Financiero – Socio- Director General de Multivalores Grupo Financiero
- 1982 – 1988: Citibank – Director General Adjunto de Desarrollo de Negocios

Estudios:

- Lic. En Ingeniería Industrial – Universidad Iberoamericana
- Maestría en Administración de Empresas – Stanford Graduate School of Business, Stanford university

2.9 Compensación total de Funcionarios y Consejeros

MONTO (MILES DE PESOS)
\$ 30,722

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 Diciembre	2016 Marzo	Variación Dic-Mar
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	12,843,874	41,699,169	28,855,295
CUENTAS DE MARGEN	2,546	-	(2,546)
INVERSIONES EN VALORES	35,177,027	28,790,235	(6,386,792)
TITULOS PARA NEGOCIAR	35,177,027	28,790,235	(6,386,792)
DERIVADOS	29,823,335	39,056,730	9,233,395
PRESTAMO DE VALORES	-	-	-
DEUDORES POR REPORTE	10,000,000	-	(10,000,000)
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	3,879,231	3,474,662	(404,569)
CRÉDITOS COMERCIALES	3,878,860	3,474,662	(404,198)
CRÉDITOS COMERCIALES SIN RESTRICCIÓN	3,878,860	3,474,662	(404,198)
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	3,563,385	3,301,776	(261,609)
ENTIDADES FINANCIERAS	67,096	172,886	105,789
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	248,379	-	(248,379)
CRÉDITOS AL CONSUMO	-	-	-
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	371	-	(371)
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	24,443	24,805	362
CRÉDITOS COMERCIALES	24,443	24,436	(7)
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	24,443	24,436	(7)
ENTIDADES FINANCIERAS	-	-	-
CRÉDITOS AL CONSUMO	-	-	-
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	-	369	369
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(94,828)	(60,159)	34,669
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	15,720,411	32,951,877	17,231,466
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	68,031	63,821	(4,210)
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	147,729	119,317	(28,412)
OTROS ACTIVOS	867	1,241	374

Rubro	2015 Diciembre	2016 Marzo	Variación Dic-Mar
PASIVO			
CAPTACIÓN TRADICIONAL	10,866,429	10,054,210	(812,219)
DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	10,349,225	9,606,470	(742,755)
DÉPOSITOS A PLAZO	517,204	447,740	(69,464)
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	19,148,374	1,551,767	(17,596,607)
PRÉSTAMO DE VALORES	-	-	-
ACREEDORES POR REPORTEO	-	1,500,000	1,500,000
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARATÍA	14,921,359	12,734,291	(2,187,068)
DERIVADOS	30,607,651	39,744,252	9,136,601
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	26,098,463	74,447,996	48,349,533
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-	-	-

Estado de Resultados

(Cifras en Miles de Pesos)

Rubro	2015 Diciembre	2016 Marzo	Variación Dic-Mar
INGRESOS POR INTERESES	10,285,741	7,601,884	(2,683,857)
GASTOS POR INTERESES	9,287,749	7,798,929	(1,488,820)
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	58,276	10,277	(47,999)
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	55,823	15,687	(40,136)
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	45,491	10,743	(34,748)
RESULTADO POR INTERMEDIACION	(376,900)	527,288	904,188
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	461,780	78,852	(382,928)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	782,971	236,557	(546,414)

3.2 Emisión de deuda a largo plazo

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

3.3 Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

Al cierre del primer trimestre de 2016 no se presentaron incrementos o reducciones en el capital de la Institución. Asimismo no se decretó pago de dividendos a los accionistas.

3.4 Eventos subsecuentes

No existen eventos subsecuentes que reportar al 31 de Marzo de 2016

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	1,323,117	1,978,659	3,301,776
Actividad empresarial o comercial	172,886	-	172,886
Entidades financieras	-	-	-
Entidades Gubernamentales	-	-	-
Créditos al Consumo	1,323,117	1,978,659	3,301,776
Créditos a la Vivienda	-	-	-
Total Cartera de Crédito Vigente	1,496,002	1,978,659	3,474,662
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			
Créditos vencidos comerciales	1,921	22,514	24,436
Actividad empresarial o comercial	1,921	22,514	24,436
Entidades Financieras	-	-	-
Créditos vencidos de consumo	-	-	-
Créditos vencidos a la vivienda	-	369	369
Total Cartera de Crédito Vencida	1,921	22,883	24,805
Total Cartera de Crédito	1,497,924	2,001,543	3,499,466

Reserva Preventiva por Riesgos Crediticios

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2015 Diciembre	2016 Marzo
Reservas preventivas Genéricas	22,836	22,324
Reservas preventivas Específicas	71,991	37,834
Total	94,828	60,158

3.6 Interés promedio por captación tradicional y préstamos interbancarios

Instrumento	MXN	USD
Tasa promedio captación tradicional PRLV	3.15%	N/A
Tasa promedio préstamos interbancarios	6.05%	2.03%
Tasa promedio por depósitos de exigibilidad inmediata	1.77%	N/A

3.7 Movimientos en la Cartera Vencida en el período

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	Moneda Nacional Diciembre 2015	Moneda Nacional Marzo 2016	Variación Moneda Nacional
Créditos vencidos comerciales	24,443	24,436	-7
Actividad empresarial o comercial	24,443	24,436	-7
Entidades financieras	-	-	-
Créditos vencidos de consume	-	-	-
Créditos vencidos a la vivienda	-	369	369
	-	369	369
Total Cartera de Crédito Vencida	24,443	24,805	362

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	3,647,271	1,499,595	13,083,002	8,756,657
Deuda Gubernamental	3,647,271	1,499,595	13,083,002	8,756,657
En posición	11,711,948	-	-	-
Por entregar	(8,064,677)	-	-	-
A Recibir	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	1,803,710	-	-	-
En posición	1,803,710	-	-	-
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	316,310,117	311,942,513
Divisas	39,898,400	42,561,064

Contratos Adelantados

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Divisas	72,367,937	72,367,282

Paquetes de Instrumentos Financieros Derivados

(Cifras en Miles de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Tasa de Interés	-	96,789

Futuros

(Cifras en Miles de Pesos)

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

3.10 Resultados por valuación y por compraventa

Tipo de Operación (Cifras en Miles de Pesos)	Resultado por Valuación	Resultado por Compraventa	Total
Inversiones en Valores	223,783	(219,898)	3,884
Deuda Gubernamental	224,413	(219,898)	4,515
Deuda Bancaria	(630)	-	(630)
Otros Títulos de Deuda	-	-	-
Derivados	141,388	157,107	298,495
Resultado por compra venta de divisas		224,909	224,909
Total Resultado por Intermediación	365,170	162,118	527,288

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

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Rubro	Monto (en Miles de Pesos)
Cancelación de excedentes de estimación preventiva de riesgos crediticios	45,004
Cancelación de la Estimación por Irrecuperabilidad o Difícil Cobro	11
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-
Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con el Margen Financiero	4,592
Utilidad en Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
Otras Recuperaciones	1
Quebrantos	(50)
Intereses a Favor Provenientes de Préstamos a Funcionarios y Empleados	90
Pérdida en Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
Cancelación de Otras cuentas de Pasivo	19,992
Otras Partidas de los Ingresos (Egresos) de la Operación	9,015

Operaciones Discontinuadas

Al 31 de Marzo de 2016 no hay partidas de operaciones discontinuadas que reportar.

3.12 Impuestos y PTU diferidos

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de Marzo de 2015, Bank of America México, S.A. no registró impuesto a la utilidad causado. Para el caso del impuesto diferido, el Banco registró (\$28M) de impuesto a la utilidad diferido a cargo.

3.13 Índice de capitalización

Índice	DIC 2015	MAR 2016
Índice de Capitalización sobre activos en riesgo de crédito	50.14%	40.73%
Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo totales	14.87%	14.31%

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)	DIC 2015	MAR 2016
Capital Básico	5,950	6,089
Capital Complementario	-	-
Capital Neto	5,950	6,089

Integración del Capital Básico

Rubro (Cifras en miles de millones de pesos)	DIC 2015	MAR 2016
Capital Básico	5,950	6,089
Capital Contable	5,950	6,089
Deducción de intangibles y gastos o costos diferidos	0	0
Operaciones Relacionadas Relevantes	-	-

Integración del Capital Complementario

Rubro (Cifras en miles de pesos)	DIC 2015	MAR 2016
Capital Complementario	-	-
Reservas Preventivas generales para riesgos crediticios	-	-

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

Rubro (Cifras en millones de pesos)	DIC 2015	MAR 2016
Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	12,052	14,496
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	25,483	22,786
Activos Ponderados por Riesgo Operacional	2,664	3,970

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	14,865	1,189
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	1,661	133
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	5,750	460
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	5	0
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	502	40
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	-	-
De los emisores de títulos de deuda en posición	277	22
De los acreditados en operaciones de crédito	4,066	325
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	76	6
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	-	-
Inversiones Permanentes y otros Activos	1,632	131
De las operaciones realizadas con personas relacionadas	130	10
Ajuste por valuación crediticia en operaciones derivadas	4,344	348

3.17 Valor en riesgo de mercado (VAR)

Rubro (Cifras en miles de pesos)	Activos ponderados por riesgo
Valor en Riesgo Promedio (USD Valorizados)	69,055
Porcentaje que representa del Capital Neto	1.1%

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 remediciones 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 remediciones Reconocidas en los ORI	(<u>\$ 7</u>)
Monto de la remediciones 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

Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple Primer Trimestre de 2016

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	2014	2015	2016
Anual	4.08	2.13	0.97
Acumulada en el año	4.08	2.13	2.6

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	139
Utilidad (Pérdida) en pesos Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos	15
Utilidad (Pérdida) en USD Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos	1
* Tipo de cambio utilizado para la conversión	17.1348
Diferencias temporales en clasificación y valuación de Reportos, valores y derivados financieros	(154)
Diferencias temporales en reconocimiento de calificación de cartera	10
Traducción de Estados Financieros	(1)
Otras diferencias en principios contables	21

A.- DIFERENCIAS DE RESULTADOS

La utilidad de \$139 millones de pesos mostrada por Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple, al cierre del trimestre terminado el 31 de Marzo de 2016, 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

Marzo 2016

(Millones de pesos)

	Tesorería	Crédito	Captación	Fiduciario	Resultados entre Lineas de Negocio	Total
INGRESOS POR INTERESES	7,586	33	(80)	-	63	7,602
GASTOS POR INTERESES	7,699	17	19	-	63	7,798
MARGEN FINANCIERO	(113)	16	(99)	-	-	(196)
ESTIMACION PREV PARA RIESGOS CREDITICIOS	-	10	-	-	-	10
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	(113)	6	(99)	-	-	(206)
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	-	2	14	-	-	16
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	11	-	-	-	-	11
RESULTADO POR INTERMEDIACION	527	-	-	-	-	527
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	23	50	5	-	-	78
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	108	71	58	1	-	238
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	318	(13)	(138)	(1)	-	166
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES IMPUESTOS A LA UTILIDAD	318	(13)	(138)	(1)	-	166
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	-	-	-	-	-	-
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (DIFERIDOS)	27	-	-	-	-	27
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	291	(13)	(138)	(1)	-	139
OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	291	(13)	(138)	(1)	-	139

	Tesorería	Credito	Captación
Activos	142,619	3,477	26
Pasivos	130,136	190	9,707

Tesorería

El Margen Financiero negativo de \$113 se origina por la actividad de la Tesorería, la cual generó intereses y rendimientos provenientes de inversiones en valores por \$263. Asimismo, se generaron intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto y préstamo de valores por \$15 netos. El importe por premios a cargo en operaciones de préstamo de valores totalizó (\$7), 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 \$57 al margen financiero. Adicionalmente, el resultado por valorización de las partidas relacionadas con el margen, generó una pérdida por (\$7,735). El resto del margen financiero, se integra por \$80 que la tesorería recibe del área de captación, reflejados en gastos por intereses y \$17 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 \$23.

Las “Comisiones y Tarifas pagadas” fueron generadas de la compra-venta de valores por \$10.

El resultado por Intermediación de \$527 fue generado por el resultado en compra-venta de divisas por (\$225), una utilidad en el resultado de la valuación a mercado de instrumentos financieros derivados por (\$157) y una utilidad en títulos para negociar por \$220. 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 (\$365).

Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$108, el 66% corresponde a remuneraciones y prestaciones del personal tanto de ventas como áreas de soporte para la línea de negocios de Crédito. El 15% corresponde al pago de la cuota del IPAB, el 19% 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 \$6. Durante el trimestre se tuvo un promedio de \$3,474 millones de pesos en cartera de crédito vigente y de \$25 de cartera vencida; la tasa de interés promedio al cierre de Diciembre de 2015 fue de 6.05% en pesos y en moneda extranjera fue de 2.03% 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 Marzo de 2016 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 \$71, el 78% 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 (\$99) millones de pesos se genera, principalmente, por (\$80) que el área de Captación paga al área de tesorería, y por los “Gastos por Intereses” de \$19 que representan los intereses pagados a nuestros clientes sobre saldos en cuentas de cheques. Al cierre de Marzo de 2016 se pagó una tasa de interés promedio de 1.77%.

Las “Comisiones y Tarifas cobradas” por \$14 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 \$58, el nivel de las remuneraciones y prestaciones al personal de ventas y áreas de soporte corresponde al 57%, las cuotas al IPAB por \$8,807 representan el 15% y el otro 28% corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones.

3.23 Principales transacciones con partes relacionadas

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

Importe de los principales saldos Intercompañía al 31 de Marzo de 2016 Saldos Deudores

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Disponibilidades:	
Bancos	205
Divisas a Recibir	27,933
Derivados	
Contratos Adelantados	67,714
Swaps	22,300
Cartera de Crédito	173
Otras Cuentas por Cobrar	-
Deudores por Liquidación (Divisas)	14,607

Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple
Primer Trimestre de 2016

Saldos Acreedores

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Captación Tradicional	
Depositos de Exigibilidad Inmediata	2,459
Depósitos a Plazo	230
Préstamos Interbancarios	1,551
Derivados	
Contratos Adelantados	63,823
Swaps	23,046
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	140
Divisas a Entregar	14,541
Acreedores por Liquidación (Divisas)	27,858

Cuentas de Resultados

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Ingresos por Intereses	1
Gastos por Intereses	
Reportos	-
Depositos a Plazo	6
Depositos de Exigibilidad Inmediata	4
Prestamos interbancarios	-
Resultado por Intermediación	
Resultado por Valuación a Valor Razonable	
Derivados con fines de Negociación	504
Otros Ingresos	15
Otros Gastos	2

Cuentas de Orden

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Compromisos Crediticios	348

4.1 Acreditados con Financiamientos mayores al 10% del Capital Básico

Monto (Cifras en Pesos)	% Que ocupa del Capital Básico

4.2 Revelación de los tres principales Acreditados

Acreditado	Monto (Cifras en Pesos)

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	16,169,413,163
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	-	-
3	Financiamiento estable	-	-
4	Financiamiento menos estable	-	-
5	Financiamiento mayorista no garantizado	11,315,089,556	7,367,470,692
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	11,315,089,556	7,367,470,692
8	Deuda no garantizada	-	-
9	Financiamiento mayorista garantizado	NA	20,774,905
10	Requerimientos adicionales:	11,095,724,344	1,691,903,677
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	1,131,791,736	1,131,791,736
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumento de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	9,963,932,608	560,111,941
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	166,992,789	166,992,789
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	-	-
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	NA	9,247,142,062
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	-	-
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	3,303,197,999	2,793,582,244
19	Otras entradas de efectivo	291,905,444	291,905,444
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	3,595,103,442	3,085,487,688
<i>Importe ajustado</i>			
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	NA	16,169,413,163
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	NA	6,161,654,374
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	NA	269.67%

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 primer trimestre del año 2016 (el cual comprende 91 días naturales) presenta un resultado de 269.67%, esto considerando los coeficientes calculados con información al cierre de los meses de Enero, Febrero y Marzo del mismo año. Este resultado, el cual se encuentra por encima del mínimo nivel requerido (70%), 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 Coeficiente de Cobertura de Liquidez, esto debido principalmente al incremento en las Entradas de Efectivo por una mayor actividad de Préstamos Interbancarios; el monto total de Activos Líquidos Computables sufrió un decremento debido a la tenencia de Títulos de Deuda emitidos por Instituciones Financieras al cierre de Marzo. Por otro lado, las Salidas de Efectivo se mantuvieron estables.

Evolución de Activos Líquidos Computables

Cifras en Miles de pesos

	Ene	Feb	Mar
Caja	289	241	291
Depósitos en Banco de Mexico	1,301,500	1,295,800	1,265,187
Bonos Nivel I	14,167,765	15,145,309	11,769,775
Bonos Nivel IIA	1,161,739	1,255,064	1,145,277
Total de Activos Líquidos	16,631,293	17,696,416	14,180,531
Variación vs. Mes Anterior		6%	-20%

Distribución % de Activos Líquidos

	Ene	Feb	Mar
Caja	0%	0%	0%
Depósitos en Banco de Mexico	8%	7%	9%
Bonos Nivel I	85%	86%	83%
Bonos Nivel IIA	7%	7%	8%
Total de Activos Líquidos	100%	100%	100%

La principal fuente de financiamiento la representa la base de Depósitos de Exigibilidad 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

	Mar
Depósitos de disponibilidad inmediata	73%
Depósitos a plazo	3%
Préstamos interbancarios	12%
Acreedores por Reporto	11%
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

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

Primer Trimestre de 2016

efectivo en un horizonte de 30 días más el flujo de salida contingente por operaciones con instrumentos financieros derivados (Look Back Approach) es de un monto de MXN 1,572 millones de pesos (dato al cierre de Marzo 2016).

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*	13,749,206	7,692,341	4,753,005	10,809,870
Moneda Extranjera	431,325	1,845,737	326,855	(1,087,557)
Total	14,180,531	9,538,078	5,079,860	9,722,313

* 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 37,928 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 Régimen 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 79 millones MXN en promedio 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	124,800,341	7,568,286	1,188,415	23,950,897	2,084,305	3,428,448	132,768,010
Pasivo + Capital	80,578,886	6,872,778	430,039	23,355,201	1,978,564	3,363,458	142,861,053
Diferencia de Fondeo	44,221,455	695,508	758,376	595,696	105,741	64,990	(10,093,043)

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.

