

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

Tercer Trimestre de 2017

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) | 2016 Septiembre | 2017 Junio | 2017 Septiembre |
|---|--------------------|---------------|--------------------|
| INTERESES DE CARTERA DE CREDITO VIGENTE | 114,434 | 128,641 | 201,362 |
| COMISIONES POR EL OTORGAMIENTO INICIAL DEL CREDITO | - | 729 | 1,276 |
| INTERESES COBRADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA | - | - | - |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES | 475,056 | 218,459 | 454,979 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO | 243,719 | 324,954 | 368,532 |
| INTERESES DE DISPONIBILIDADES | 43,812 | 67,713 | 99,067 |
| PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES | - | - | - |
| UTILIDAD POR VALORIZACION | 23,488,703 | 961,682 | 1,353,680 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN | 849 | 1,082 | 1,193 |

1.2 Comisiones cobradas

| Rubro (Cifras en Miles de Pesos) | 2016 Septiembre | 2017 Junio | 2017 Septiembre |
|---|--------------------|---------------|--------------------|
| CARTAS DE CREDITO SIN REFINANCIAMIENTOS | 5,644 | 6,642 | 10,664 |
| ACEPTACIONES POR CUENTA DE TERCEROS | 1,679 | 759 | 1,353 |
| COMPRAVENTA DE VALORES | - | - | - |
| MANEJO DE CUENTA | 4,276 | 7,299 | 11,229 |
| ACTIVIDADES FIDUCIARIAS | - | - | - |
| TRANSFERENCIA DE FONDOS | 28,564 | 22,783 | 32,954 |
| GIROS BANCARIOS | 60 | 28 | 34 |
| SERVICIOS DE BANCA ELECTRÓNICA | 464 | 313 | 451 |
| OPERACIONES DE CREDITO | - | - | - |
| OTRAS | 9,143 | 1,016 | 1,377 |

**Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple
Tercer Trimestre de 2017**

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) | 2016 Septiembre | 2017 Junio | 2017 Septiembre |
|--|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| PREMIOS A CARGO | 23,074 | 18,440 | 30,352 |
| EN OPERACIONES DE REPORTO | - | - | - |
| EN OPERACIONES DE PRESTAMOS DE VALORES | 23,074 | 18,440 | 30,352 |
| INTERESES POR DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA | - | - | - |
| INTERESES POR DEPOSITOS A PLAZO | 71,724 | 70,042 | 124,977 |
| INTERESES A CARGO POR PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 20,687 | 38,543 | 65,245 |
| INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO | 19,078 | 9,105 | 12,849 |
| PERDIDA POR VALORIZACION | 26,780 | 47,112 | 99,750 |

1.4 Comisiones a cargo

| Rubro (Cifras en Miles de Pesos) | 2016 Septiembre | 2017 Junio | 2017 Septiembre |
|---|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS | 32,000 | 26,481 | 41,523 |
| OTRAS | 32,000 | 26,481 | 41,523 |

1.5 Resultados por valuación a valor razonable y resultados por compraventa

| Rubro (Cifras en Miles de Pesos) | 2016 Septiembre | 2017 Junio | 2017 Septiembre |
|---|----------------------------|-----------------------|----------------------------|
| RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE Y DECREMENTO POR TITULOS VALUADOS A COSTO | (830,353) | (1,055,512) | (784,040) |
| TITULOS PARA NEGOCIAR | 559,264 | 239,669 | 179,977 |
| TITULOS A RECIBIR EN OPERACIONES DE REPORTO | - | - | - |
| TITULOS A ENTREGAR EN OPERACIONES DE REPORTO | - | - | - |
| DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION | (1,389,617) | (1,295,181) | (964,018) |
| VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO | - | - | - |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS | 887,389 | 606,042 | 399,726 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR | (375,081) | 9,239 | 157,739 |
| DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION | 1,262,471 | 596,802 | 241,987 |
| RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS | 1,001,408 | 1,015,284 | 784,110 |

1.6 Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

| Rubro (Cifras en Miles de Pesos) | 2016 Septiembre | 2017 Junio | 2017 Septiembre |
|---|--------------------|---------------|--------------------|
| RECUPERACIONES | 25 | 51 | 96 |
| IMPUESTOS | - | - | - |
| OTRAS | 25 | 51 | 96 |
| UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | - | - | 209 |
| INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS | 341 | 342 | 526 |
| CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO | 71 | 52 | 60 |
| PÉRDIDA EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO | - | - | - |
| AFECTACIONES A LAS ESTIMACIONES POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO | - | - | - |
| QUEBRANTOS | (158) | (188) | (199) |
| OTROS | (158) | (188) | (199) |
| OTRAS PARTIDAS DE LOS LA OPERACIÓN | 30,318 | 191,125 | 271,422 |
| RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO | (7,759) | 14,263 | 14,141 |
| CANCELACIÓN DE EXCEDENTES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | 45,004 | 83,946 | 28,034 |
| CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO | 20,170 | 869 | 869 |

1.7 Impuestos Causados y Diferidos

| Rubro (Cifras en Miles de Pesos) | 2016 Septiembre | 2017 Junio | 2017 Septiembre |
|---|--------------------|---------------|--------------------|
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS A FAVOR (A CARGO) | 60,998 | 627,052 | 581,324 |
| ISR DIFERIDO A FAVOR (A CARGO) | 60,998 | 627,052 | 581,324 |
| IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADOS | - | 882,644 | 883,064 |
| ISR CAUSADO | - | 882,644 | 883,064 |

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

Luis Hernández Rangel
Director Operativo de Negocio

Juan Carlos Reyes Soto
Contralor

Felipe Tejada Velasco
Director de Auditoria

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

(Cifras en Millones de pesos)

- El saldo de la cartera al cierre del trimestre fue de \$6,843MM, un incremento de \$155MM comparada con Junio 30, 2017.
- Al cierre de Septiembre 100% de la cartera fue otorgado a empresas.. Mientras que el 46.70% estaba denominada en pesos, 53.02% en dólares americanos y 0.28% en euros.
- La cartera de Cartas de Crédito se incrementó en \$198MM, con un saldo al cierre del tercer trimestre en US dólares de \$1,301MM; en pesos de \$126MM y en Euros de \$123MM.
- El perfil de riesgo de la cartera se mantuvo estable durante el tercer trimestre y no hubieron cambios significativos en las calificaciones; al cierre del trimestre, 54% estaba calificado A y 44% B.
- Las reservas de crédito se incrementaron en un 27% durante el trimestre cerrando en \$126MM, esto debido al incremento en balances por \$155MM arriba mencionado, y a la baja de calificación de dos acreditados.
- 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 tercer trimestre de 2017 disminuyeron el 20.72 % respecto del trimestre anterior debido al decremento de las operaciones en ventanilla.
- Las comisiones cobradas por los servicios de transferencias asociados a las chequeras, presentaron una ligera disminución de 4% respecto dado el cierre de algunas cuentas y una demanda menor de transferencias solicitadas por nuestros clientes.
- Se presentó una disminución del 21% en las solicitudes de giros bancarios en relación con el volumen procesado el trimestre anterior, debido a una menor demanda de los clientes en este servicio.
- Las comisiones cobradas por los servicios de reporteria presentaron un ligera disminución respecto de lo reportado en el último trimestre dado el cierre de cuentas.
- El resultado por valuación a valor razonable de los Swaps de Divisas fue de (214.44) MM de MXN. Esto representa una disminución respecto al trimestre anterior. Las tasas de pesos en la parte corta presentan un movimiento casi nulo, en la parte larga tienen un decremento de 12 puntos base en promedio. Las tasas de dólares presentan un pequeño aumento.
- Los Swaps referenciados a la curva de TIIE tuvieron un resultado por valuación a valor razonable de 178.01 MM de MXN, lo que representa un pequeño decremento

respecto al trimestre anterior. La parte larga de la curva de pesos presenta una disminución de 12 puntos base en promedio.

- El resultado de las comisiones por corretaje es de (15.04) MM de MXN.
- El resultado por valuación a valor razonable de la compra-venta de valores es de 325.35 MM de MXN. El préstamo de valores tuvo un costo aproximado de (190.36) MM de MXN. Analizando ambos conceptos en conjunto, los instrumentos de mercado de dinero tuvieron un resultado de 134.99 MM de MXN. Esto representa un incremento respecto al trimestre anterior.
- El resultado por valuación a valor razonable de las operaciones de contratos de divisas, spot y forwards mostraron un resultado de (318.37) 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 la condonación de intereses por sobregiro así como también al reverso de comisiones.
- Al 30 de Septiembre de 2017, Bank of America Mexico, S.A. registro impuesto diferido por un monto de \$581 MM de impuesto a la utilidad diferido a favor, y se registró impuesto causado por un monto de \$883 en contra.

2.1 Descripción de las fuentes Internas y Externas de Liquidez

- **Fuentes Internas de Liquidez.-** Nuestra principal fuente de liquidez proviene de la captación de recursos de nuestra base de clientes.
- **Fuentes Externas de Liquidez.-** Nuestra fuentes de fondeo externas provienen principalmente del mercado interbancario nacional e internacional. Contamos con la posibilidad de pactar reportos de liquidez con el Banco Central, hacer uso de la liquidez que nos proporciona el depósito de regulación monetaria o utilizar nuestras posiciones en valores para aumentar las garantías en el SIAC y obtener los recursos necesarios para cumplir con nuestras obligaciones diarias. Aunado a lo anterior, contamos con una línea de crédito revolvente por USD 50,000,000.00 la cual cumple con las características señaladas en la circular 2019 para considerarse como activo líquido.

2.2 Política de pago de dividendos o reinversión de utilidades

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

2.3 Política en la Estrategia de la Tesorería

- La estrategia de la tesorería durante el tercer trimestre de 2017 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 30 de Septiembre de 2017 no se tienen créditos o adeudos fiscales, teniendo todos los pagos al corriente.

2.5 Inversiones relevantes en capital comprometidas al final del último ejercicio

- Bank of America México, S.A. no tuvo inversiones relevantes de capital comprometidas al final del tercer trimestre de 2017.

2.6 Indicadores Financieros

| Indicador | Sep 2016 | Dic 2016 | Mar 2017 | Jun 2017 | Sep 2017 |
|---|----------|----------|----------|----------|----------|
| Índice de Morosidad | 0.56% | 0.59% | 0.54% | 0.49% | 0.50% |
| Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida | 314% | 286% | 306% | 413% | 493.02% |
| Eficiencia Operativa | 1.53% | 2.16% | 0.89% | -1.32% | 0.68% |
| ROE | -15.74% | -3.61% | -34.22% | 59.56% | 9.55% |
| ROA | -0.82% | -0.17% | -1.45% | 2.49% | 0.52% |
| Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito | 51% | 47.93% | 46.06% | 47.47% | 56.13% |
| Índice de Capitalización sobre Activos por Riesgo Totales* | 16% | 15.28% | 12.76% | 15.27% | 14.30% |
| Liquidez | 1.51 | 2.12 | 0.86 | 1.40 | 2.64 |
| Margen de Interés Neto (MIN) | -0.38% | -2.07% | -1.37% | 1.60% | 4.89% |

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

Fórmula para el cálculo de los Indicadores Financieros

Índice de Morosidad

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

Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida

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

Eficiencia Operativa

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

ROE

Utilidad Neta del Trimestre Anualizada / Capital Contable Promedio

ROA

Utilidad Neta del Trimestre Anualizada / Activo Total Promedio

Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito

Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgo de Crédito

Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito y Mercado

Capital Neto / Activos Sujetos a Riesgo de Crédito y Mercado

Liquidez

Activos Líquidos / Pasivos Líquidos

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

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

Margen de Interés Neto (MIN)

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

2.7 Descripción del Sistema de Control Interno

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

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

Septiembre 2017

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Miembros Propietarios

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

Miembros Suplentes

*Gustavo Muñoz Aguilera
Ricardo Cervantes Vargas
Daniel Derzavich Glatt*

Miembros Propietarios Independientes

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

Miembros Suplentes Independientes

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

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) |
| \$ 540,062 |

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 titular de \$15,000 pesos y beneficiarios de \$10,000. |

3.1 Cambios significativos en la información financiera del periodo

Balance General

(Cifras en Miles de Pesos)

| Rubro | 2017 Junio | 2017 Septiembre | Variación Jun - Sep |
|---|---------------|--------------------|------------------------|
| ACTIVO | | | |
| DISPONIBILIDADES | 3,723,690 | 5,948,128 | 2,224,438 |
| CUENTAS DE MARGEN | - | 1,892,390 | 1,892,390 |
| INVERSIONES EN VALORES | 24,960,405 | 33,233,293 | 8,272,888 |
| TITULOS PARA NEGOCIAR | 24,960,405 | 33,233,293 | 8,272,888 |
| DERIVADOS | 67,546,390 | 64,879,675 | (2,666,715) |
| PRESTAMO DE VALORES | - | - | - |
| DEUDORES POR REPORTE | 6,400,000 | 1,700,000 | (4,700,000) |
| CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE | 5,263,594 | 5,231,170 | (32,425) |
| CRÉDITOS COMERCIALES | 5,263,594 | 5,231,170 | (32,425) |
| CRÉDITOS COMERCIALES SIN RESTRICCIÓN | 5,263,594 | 5,231,170 | (32,425) |
| ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL | 5,083,774 | 5,231,170 | 147,396 |
| ENTIDADES FINANCIERAS | 179,821 | - | (179,821) |
| ENTIDADES GUBERNAMENTALES | - | - | - |
| CRÉDITOS AL CONSUMO | - | - | - |
| CRÉDITOS A LA VIVIENDA | - | - | - |
| CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | 25,510 | 25,636 | 126 |
| CRÉDITOS COMERCIALES | 25,510 | 25,636 | 126 |
| ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL | 25,510 | 25,636 | 126 |
| ENTIDADES FINANCIERAS | - | - | - |
| CRÉDITOS AL CONSUMO | - | - | - |
| CRÉDITOS A LA VIVIENDA | - | - | - |
| ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | (99,241) | (126,393) | (27,152) |
| OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO) | 15,625,077 | 8,393,427 | (7,231,650) |
| INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO) | 215,812 | 301,818 | 86,006 |
| IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO) | 1,280,926 | 1,235,197 | (45,729) |
| OTROS ACTIVOS | 4,467 | 4,510 | 43 |

Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple
Tercer Trimestre de 2017

| Rubro | 2017 Junio | 2017 Septiembre | Variación Jun - Sep |
|--|-------------------|--------------------|------------------------|
| PASIVO | | | |
| CAPTACIÓN TRADICIONAL | 12,032,004 | 13,923,101 | 1,891,097 |
| DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA | 11,201,474 | 12,624,685 | 1,423,211 |
| DÉPOSITOS A PLAZO | 830,530 | 1,298,416 | 467,886 |
| PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS | 1,664,786 | 2,193,664 | 528,878 |
| PRÉSTAMO DE VALORES | - | 151 | 151 |
| ACREEDORES POR REPORTEO | - | 3,000,000 | 3,000,000 |
| COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARATÍA | 11,240,609 | 11,043,079 | (197,530) |
| DERIVADOS | 73,823,475 | 70,539,197 | (3,284,278) |
| OTRAS CUENTAS POR PAGAR | 19,557,560 | 15,231,310 | (4,326,250) |
| CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS | - | - | - |

Estado de Resultados

(Cifras en Miles de Pesos)

| Rubro | 2017 Junio | 2017 Septiembre | Variación Jun - Sep |
|--|---------------|--------------------|------------------------|
| INGRESOS POR INTERESES | 1,703,262 | 2,480,089 | 776,827 |
| GASTOS POR INTERESES | 831,778 | 1,073,659 | 241,881 |
| ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS | 96,249 | 67,507 | (28,742) |
| COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS | 38,840 | 58,062 | 19,222 |
| COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS | 26,481 | 41,523 | 15,042 |
| RESULTADO POR INTERMEDIACION | 565,813 | 399,795 | (166,018) |
| OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN | 290,459 | 304,491 | 14,032 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION | 717,419 | 926,999 | 209,580 |

3.2 Emisión de deuda a largo plazo

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

3.3 Incrementos o reducciones de capital y pago de dividendos

Al cierre del tercer trimestre de 2017 no se presentó ningún movimiento en el capital de la Institución. Asimismo no se decretó pago de dividendos a los accionistas.

3.4 Eventos subsecuentes

No existen eventos subsecuentes que reportar al 30 de Septiembre de 2017

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 | 2,455,131 | 2,776,038 | 5,231,170 |
| Actividad empresarial o comercial | 2,455,131 | 2,776,038 | 5,231,170 |
| Entidades financieras | - | - | - |
| Entidades Gubernamentales | - | - | - |
| Créditos al Consumo | - | - | - |
| Créditos a la Vivienda | - | - | - |
| Total Cartera de Crédito Vigente | 2,455,131 | 2,776,038 | 5,231,170 |
| CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA | | | |
| Créditos vencidos comerciales | 1,923 | 23,713 | 25,636 |
| Actividad empresarial o comercial | 1,923 | 23,713 | 25,636 |
| Entidades Financieras | - | - | - |
| Créditos vencidos de consumo | - | - | - |
| Créditos vencidos a la vivienda | - | - | - |
| Total Cartera de Crédito Vencida | 1,923 | 23,713 | 25,636 |
| Total Cartera de Crédito | 2,457,055 | 2,799,751 | 5,256,806 |

Reserva Preventiva por Riesgos Crediticios

| Rubro (Cifras en Miles de Pesos) | 2017 Junio | 2017 Septiembre |
|-------------------------------------|----------------|--------------------|
| Reservas preventivas Genéricas | 29,949 | 36,085 |
| Reservas preventivas Específicas | 64,806 | 63,156 |
| Reservas preventivas Adicionales | 14,565 | - |
| Total | 109,320 | 99,241 |

3.6 Interés promedio por captación tradicional y préstamos interbancarios

| Instrumento | MXN | USD |
|---|-------|-------|
| Tasa promedio captación tradicional PRLV | 6.52% | N/A |
| Tasa promedio préstamos interbancarios | 8.71% | 2.68% |
| Tasa promedio por depósitos de exigibilidad inmediata | 3.21% | N/A |

3.7 Movimientos en la Cartera Vencida en el período

| Rubro (Cifras en Miles de Pesos) | Moneda Nacional Junio 2017 | Moneda Nacional Septiembre 2017 | Variación Moneda Nacional |
|---|----------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|
| Créditos vencidos comerciales | 25,510 | 25,636 | 126 |
| Actividad empresarial o comercial | 25,510 | 25,636 | 126 |
| Entidades financieras | - | - | - |
| Créditos vencidos de consume | - | - | - |
| Créditos vencidos a la vivienda | - | - | - |
| Total Cartera de Crédito Vencida | 25,510 | 25,636 | 126 |

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 | 14,472,359 | 2,999,807 | 11,334,504 | 4,426,622 |
| Deuda Gubernamental | 14,401,086 | 2,999,807 | 11,334,504 | 4,366,592 |
| En posición | 19,060,938 | - | - | - |
| Por entregar | (4,659,852) | - | - | - |
| A Recibir | - | - | - | - |
| Otros títulos de deuda | 71,273 | - | - | 60,030 |
| En posición | 91,354 | - | - | - |
| Por entregar | (20,081) | - | - | 60,030 |

3.9 Instrumentos Financieros Derivados

Swaps

(Cifras en Millones de Pesos)

| Subyacente | Nocional Activo (Moneda Nacional) | Nocional Pasivo (Moneda Nacional) |
|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Tasa de Interés | 230,245 | 230,245 |
| Divisas | 72,620 | 75,627 |

Contratos Adelantados

(Cifras en Millones de Pesos)

| Subyacente | Nocional Activo (Moneda Nacional) | Nocional Pasivo (Moneda Nacional) |
|------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Divisas | 44,840 | 47,591 |

Paquetes de Instrumentos Financieros Derivados

(Cifras en Millones de Pesos)

| Subyacente | Nocional Activo (Moneda Nacional) | Nocional Pasivo (Moneda Nacional) |
|-----------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Tasa de Interés | - | 86,947 |

Futuros

(Cifras en Millones de Pesos)

| Subyacente | Nocional Activo (Moneda Nacional) | Nocional Pasivo (Moneda Nacional) |
|------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| Divisas | 1,735,000 | - |

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 | 179,977 | 157,739 | 337,716 |
| Deuda Gubernamental | 179,977 | - | 179,977 |
| Deuda Bancaria | - | - | - |
| Otros Títulos de Deuda | - | 157,739 | 157,739 |
| Derivados | (964,018) | 241,987 | (722,031) |
| Resultado por compra venta de divisas | | 784,110 | 784,110 |
| Total Resultado por Intermediación | (784,040) | 1,183,836 | 399,795 |

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

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

| Rubro | Monto (en Miles de Pesos) |
|---|------------------------------|
| Cancelación de excedentes de estimación preventiva de riesgos crediticios | 28,034 |
| Cancelación de la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | 60 |
| Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro | - |
| Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con el Margen Financiero | 14,141 |
| Utilidad en Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | - |
| Otras Recuperaciones | 96 |
| Quebrantos | (199) |
| Intereses a Favor Provenientes de Préstamos a Funcionarios y Empleados | 526 |
| Pérdida en Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo | - |
| Cancelación de Otras cuentas de Pasivo | 869 |
| Otras Partidas de los Ingresos (Egresos) de la Operación | 271,422 |

Operaciones Discontinuadas

Al 30 de Septiembre de 2017 no hay partidas de operaciones discontinuadas que reportar.

3.12 Impuestos y PTU diferidos

(Cifras en millones de pesos)

Al 30 de Septiembre de 2017, Bank of America Mexico, S.A. registro impuesto diferido por un monto de \$581 MM de impuesto a la utilidad diferido a favor, y se registró impuesto causado por un monto de \$883 en contra.

3.13 Índice de capitalización

| Índice | JUN 2017 | SEP 2017 |
|---|----------|----------|
| Índice de Capitalización sobre activos en riesgo de crédito | 47.47% | 56.13% |
| Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo totales | 12.73% | 14.30% |

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) | JUN 2017 | SEP 2017 |
|---|--------------|--------------|
| Capital Básico | 6,628 | 6,788 |
| Capital Complementario | - | - |
| Capital Neto | 6,628 | 6,788 |

Integración del Capital Básico

| Rubro (Cifras en miles de millones de pesos) | JUN 2017 | SEP 2017 |
|--|--------------|--------------|
| Capital Básico | 6,628 | 6,788 |
| Capital Contable | 6,628 | 6,788 |
| Deducción de intangibles y gastos o costos diferidos | - | - |
| Operaciones Relacionadas Relevantes | - | - |

Integración del Capital Complementario

| Rubro (Cifras en miles de pesos) | JUN 2017 | SEP 2017 |
|---|----------|----------|
| Capital Complementario | - | - |
| Reservas Preventivas generales para riesgos crediticios | - | - |

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

| Rubro (Cifras en millones de pesos) | JUN 2017 | SEP 2017 |
|---|----------|----------|
| Activos Ponderados por Riesgo de Crédito | 11,080 | 11,103 |
| Activos Ponderados por Riesgo de Mercado | 23,024 | 26,908 |
| Activos Ponderados por Riesgo Operacional | 5,759 | 5,561 |

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 | 14,414 | 1,153 |
| Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable | - | - |
| Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's | 5,711 | 457 |
| Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General | 6,476 | 518 |
| 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 | 209 | 17 |
| Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal | 54 | 4 |
| 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 | - | - |
| Requerimiento de Capital por Impacto Vega | 44.82 | 4 |

Integración de los Activos en Riesgo de Crédito

| Rubro (Cifras en millones de pesos) | Activos ponderados por riesgo | Requerimientos de capital |
|---|-------------------------------|---------------------------|
| De las contrapartes no relacionadas, por operaciones con títulos de deuda | 2 | 0 |
| De las contrapartes no relacionadas, por operaciones derivadas | 559 | 45 |
| De las contrapartes n relacionadas, por operaciones derivadas | 872 | 70 |
| De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos | - | - |
| De los emisores de títulos de deuda en posición | 26 | 2 |
| De los acreditados en operaciones de crédito | 5,171 | 414 |
| Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones | 756 | 61 |
| De los emisores de garantías reales y personales recibidas | - | - |
| Inversiones Permanentes y otros Activos | 1,341 | 107 |
| De las operaciones realizadas con personas relacionadas | 118 | 9 |
| Ajuste por valuación crediticia en operaciones derivadas | 2,257 | 181 |

3.17 Valor en riesgo de mercado (VAR)

| Rubro (Cifras en miles de pesos) | Activos ponderados por riesgo |
|--|-------------------------------|
| Valor en Riesgo Promedio (USD Valorizados) | 60,956 |
| Porcentaje que representa del Capital Neto | 0.9% |

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> |

Mejoras a las NIF 2017

NIF B-13 “Hechos posteriores a la fecha de los estados financieros”. Estable que si durante el periodo posterior (lapso comprendido entre la fecha de los estados financieros y la fecha en que son autorizados para su emisión a terceros) una entidad deudora logra un convenio para mantener los pagos a largo plazo para un pasivo contratado con condiciones de pago a largo plazo y en el que ha caído en incumplimiento, conserve la clasificación de dicho pasivo como partida de largo plazo a la fecha de los estados financieros.

NIF D-3 “Beneficios a los empleados”. Establece que la tasa de descuento a utilizar en la determinación del valor presente de los pasivos laborales a largo plazo debe ser una tasa de mercado libre de, o con muy bajo riesgo crediticio, que represente el valor del dinero en el tiempo; consecuentemente, la entidad podría utilizar, en forma indistinta, ya sea la tasa de mercado de bonos gubernamentales o la tasa de mercado de bonos corporativos de alta calidad en términos absolutos en un mercado profundo, siempre y cuando soporte, en este último caso que cumple con todos los requisitos establecidos en la NIF.

Asimismo se establece que la diferencia resultante entre los AP alcanzados por el reconocimiento en resultados del ingreso por intereses estimado durante el periodo y el valor razonable de los AP al cierre del periodo debe reconocerse, opcionalmente, en ORI o en la utilidad o pérdida neta en la fecha de su determinación, la entidad debe ser consistente en el reconocimiento de las remediones.

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 de valuación, presentación y revelación de los pasivos, provisiones y compromisos, disminuyendo su alcance para reubicar el tema relativo a pasivos financieros en la NIF C-19. Se modificó la definición de pasivo, eliminando el concepto de “virtualmente ineludible” e incluyendo el término “probable”.

NIF C-10 “Instrumentos financieros derivados y relaciones de cobertura”. Establece las características que debe tener un instrumento financiero para ser considerado como derivado con fines de negociación o de cobertura, define las reglas de presentación y revelación, así como el reconocimiento y valuación para los instrumentos financieros derivados, incluyendo aquellos con fines de cobertura y los aplicables a las operaciones de cobertura estructuradas a través de derivados, no se permitirá separar los instrumentos financieros derivados implícitos que existan cuando el instrumento anfitrión sea un activo financiero, si el monto del contrato híbrido se va a modificar, se cobrará el monto modificado; y se permitirá designar como partida cubierta a una posición neta de ingresos y egresos, si refleja la estrategia de administración de riesgos de la entidad.

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 | 2015 | 2016 | 2017 |
|----------------------------|------|------|------|
| Anual | 2.13 | 3.36 | 6.35 |
| Acumulada en el año | 2.13 | 3.36 | 4.41 |

Principales diferencias en criterios de registro contable

Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple Tercer Trimestre de 2017

Cifras en Millones de Pesos

| | |
|--|---------|
| Utilidad (Pérdida) en pesos Bank of America México S.A. - PCGA de México | 831 |
| Utilidad (Pérdida) en pesos Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos | 417 |
| Utilidad (Pérdida) en USD Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos | 23 |
| * Tipo de cambio utilizado para la conversión | 18.1545 |
| Diferencias temporales en clasificación y valuación de Reportos, valores y derivados financieros | 8 |
| Diferencias temporales en reconocimiento de calificación de cartera | 14 |
| Traducción de Estados Financieros | 149 |
| Otras diferencias en principios contables | (585) |

A.- DIFERENCIAS DE RESULTADOS

La utilidad de \$831 millones de pesos mostrada por Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple, al cierre del trimestre terminado el 30 de Septiembre de 2017, difiere de las cifras que, en su caso, llegara a mostrar Bank of América, N.A. Principalmente por las siguientes razones:

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

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

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

B.- PRINCIPALES DIFERENCIAS EN CRITERIOS DE REGISTRO CONTABLE

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

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

3.20 Calificaciones de Riesgo

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

Standard & Poor's

| | |
|-------------|--------|
| Largo Plazo | mxAAA |
| Corto Plazo | mxA-1+ |

Fitch Ratings

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

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

Bank of América México está orientado a otorgar servicios financieros principalmente a las tesorerías de las grandes corporaciones. Las principales actividades que realiza el Banco consisten en recibir depósitos, aceptar y otorgar préstamos y créditos, captar recursos, realizar inversiones en valores, celebrar operaciones de reporto, efectuar operaciones con instrumentos financieros derivados, compra-venta de divisas, colocación de deuda y fideicomisos principalmente.

Tesorería

La Tesorería de Bank of América México realiza operaciones de Mercado de Dinero por cuenta propia o de terceros (tesorerías de grandes corporaciones) en instrumentos tanto de deuda gubernamental, como de deuda privada con fines de negociación. Éstas transacciones se realizan a través de operaciones en directo, reporto y valor futuro.

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

El fondeo del Banco es manejado por la Tesorería a través de la emisión de deuda, préstamos interbancarios y venta de reportos, principalmente.

Crédito

Bank of America se ha caracterizado por ser un banco extremadamente selectivo en la búsqueda y aceptación de clientes y por consecuencia en el otorgamiento de créditos, aceptaciones bancarias y cartas de crédito. La cartera se califica en forma mensual de acuerdo con la metodología establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Captación

El área de captación se enfoca a la promoción de la apertura de cuentas de cheques, principalmente en pesos, recolección de impuestos, así como la emisión de cheques de caja.

Fiduciario

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

3.22 Información Financiera por Segmentos

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

Septiembre 2017

(Millones de pesos)

| | Tesorería | Crédito | Captación | Fiduciario | Resultados entre Lineas de Negocio | Total |
|---|--------------|--------------|--------------|------------|--|--------------|
| INGRESOS POR INTERESES | 2,413 | 203 | (390) | - | 254 | 2,480 |
| GASTOS POR INTERESES | 561 | 135 | 123 | - | 254 | 1,073 |
| MARGEN FINANCIERO | 1,852 | 68 | (513) | - | - | 1,407 |
| ESTIMACION PREV PARA RIESGOS CREDITICIOS | - | 68 | - | - | - | 68 |
| MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS | 1,852 | (0) | (513) | - | - | 1,339 |
| COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS | - | 12 | 46 | - | - | 58 |
| COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS | 42 | - | - | - | - | 42 |
| RESULTADO POR INTERMEDIACION | 400 | - | - | - | - | 400 |
| OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN | 277 | 28 | - | - | - | 305 |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION | 410 | 235 | 281 | 1 | - | 927 |
| RESULTADO DE LA OPERACIÓN | 2,077 | (195) | (748) | (1) | - | 1,133 |
| PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS | - | - | - | - | - | - |
| RESULTADO ANTES IMPUESTOS A LA UTILIDAD | 2,077 | (195) | (748) | (1) | - | 1,133 |
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS | 883 | - | - | - | - | 883 |
| IMPUESTOS A LA UTILIDAD (DIFERIDOS) | (581) | - | - | - | - | (581) |
| RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS | 1,775 | (195) | (748) | (1) | - | 831 |
| OPERACIONES DISCONTINUADAS | - | - | - | - | - | - |
| RESULTADO NETO | 1,775 | (195) | (748) | (1) | - | 831 |

| | Tesorería | Credito | Captación |
|----------------|-----------|---------|-----------|
| Activos | 117,360 | 5,249 | 110 |
| Pasivos | 97,807 | 690 | 17,433 |

Tesorería

El Margen Financiero positivo de \$1,852 se origina por la actividad de la Tesorería, la cual generó intereses y rendimientos provenientes de inversiones en valores por \$455. Asimismo, se generaron intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto y préstamo de valores por \$369 netos. El importe por premios a cargo en operaciones de préstamo de valores totalizó (\$30), 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 \$302 al margen financiero. Adicionalmente, el resultado por valorización de las partidas relacionadas con el margen, generó una pérdida por (\$740). El resto del margen financiero, se integra por \$390 que la tesorería recibe del área de captación, reflejados en gastos por intereses y \$135 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 \$277.

Las “Comisiones y Tarifas pagadas” fueron generadas de la compra-venta de valores por \$42.

El resultado por Intermediación de \$400 fue generado por el resultado en compra-venta de divisas por (\$784), una utilidad en el resultado de la valuación a mercado de instrumentos financieros derivados por (\$400) y una utilidad en títulos para negociar por \$180. El resto del resultado por intermediación, se compone de la ganancia generada por la compraventa de valores e instrumentos financieros derivados por un importe de (\$964).

Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$410, el 70% corresponde a remuneraciones y prestaciones del personal tanto de ventas como áreas de soporte para la línea de negocios de Crédito. El 10% corresponde al pago de la cuota del IPAB, el 20% 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 \$203. Durante el trimestre se tuvo un promedio de \$5,053 millones de pesos en cartera de crédito vigente y de \$26 de cartera vencida; la tasa de interés promedio al cierre de Septiembre de 2017 fue de 8.71% en pesos y en moneda extranjera fue de 2.68% 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 30 de Septiembre de 2017 y se determinó un aumento en la estimación preventiva para riesgos crediticios de \$27. El aumento con respecto al trimestre anterior, se debe principalmente a cambios en las calificaciones de los acreditados.

Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$235, el 72% 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 (\$513) millones de pesos se genera, principalmente, por (\$390) que el área de Captación paga al área de tesorería, y por los “Gastos por Intereses” de \$123 que representan los intereses pagados a nuestros clientes sobre saldos en cuentas de cheques. Al cierre de Septiembre de 2017 se pagó una tasa de interés promedio de 3.21%.

Las “Comisiones y Tarifas cobradas” por \$46 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 \$281, el nivel de las remuneraciones y prestaciones al personal de ventas y áreas de soporte corresponde al 63%, las cuotas al IPAB por \$41,185 representan el 15% y el otro 22% corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones.

3.23 Principales transacciones con partes relacionadas

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

Importe de los principales saldos Intercompañía al 30 de Septiembre de 2017 Saldos Deudores

(Cifras en Millones de Pesos)

| Rubro | Importe |
|---|---------|
| Disponibilidades: | |
| Bancos | 96 |
| Divisas a Recibir | 145 |
| | |
| Derivados | |
| Contratos Adelantados | 35,185 |
| Swaps | 28,129 |
| | |
| Cartera de Crédito | - |
| | |
| Otras Cuentas por Cobrar | - |
| Deudores por Liquidación (Divisas) | - |

Saldos Acreedores

(Cifras en Millones de Pesos)

| Rubro | Importe |
|--|---------|
| Captación Tradicional | |
| Depositos de Exigibilidad Inmediata | 2,521 |
| Depósitos a Plazo | 852 |
| | |
| Préstamos Interbancarios | 2,704 |
| | |
| Derivados | |
| Contratos Adelantados | 35,976 |
| Swaps | 28,245 |
| | |
| Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar | 4,200 |
| Divisas a Entregar | - |
| Acreedores por Liquidación (Divisas) | 146 |

Cuentas de Resultados

(Cifras en Millones de Pesos)

| Rubro | Importe |
|--|---------|
| Ingresos por Intereses | 8 |
| | |
| Gastos por Intereses | |
| Reportos | - |
| Depositos a Plazo | 31 |
| Depositos de Exigibilidad Inmediata | 10 |
| Prestamos interbancarios | 17 |
| | |
| Resultado por Intermediación | |
| Resultado por Valuación a Valor Razonable | |
| Derivados con fines de Negociación | 115 |
| | |
| Otros Ingresos | 46 |
| | |
| Otros Gastos | 23 |

Cuentas de Orden

(Cifras en Millones de Pesos)

| Rubro | Importe |
|--------------------------------|---------|
| Compromisos Crediticios | 170 |

4.1 Acreditados con Financiamientos mayores al 10% del Capital Básico

| Monto (Cifras en Pesos) | | % Que ocupa del Capital Básico |
|-------------------------|---------------|--------------------------------|
| Acreditado No. 1 | 1,380,996,535 | 22.98% |
| Acreditado No. 2 | 973,563,519 | 16.20% |
| Acreditado No. 3 | 762,442,365 | 12.69% |

4.2 Revelación de los tres principales Acreditados

| Acreditado | Monto (Cifras en Pesos) |
|------------------|-------------------------|
| Acreditado No. 1 | 1,380,996,535 |
| Acreditado No. 2 | 973,563,519 |
| Acreditado No. 3 | 762,442,365 |

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 millones de pesos) | | Importe sin ponderar (promedio) | Importe ponderado (promedio) |
|-------------------------------------|---|---------------------------------|------------------------------|
| ACTIVOS LÍQUIDOS COMPUTABLES | | | |
| 1 | Total de Activos Líquidos Computables | No aplica | 18,192 |
| SALIDAS DE EFECTIVO | | | |
| 2 | Financiamiento minorista no garantizado | 250 | 25 |
| 3 | Financiamiento estable | - | - |
| 4 | Financiamiento menos estable | 250 | 25 |
| 5 | Financiamiento mayorista no garantizado | 17,110 | 8,287 |
| 6 | Depósitos operacionales | - | - |
| 7 | Depósitos no operacionales | 13,449 | 4,626 |
| 8 | Deuda no garantizada | 3,661 | 3,661 |
| 9 | Financiamiento mayorista garantizado | No aplica | 1 |
| 10 | Requerimientos adicionales: | 15,528 | 3,654 |
| 11 | Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías | 2,879 | 2,879 |
| 12 | Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda | - | - |
| 13 | Líneas de crédito y liquidez | 12,648 | 775 |
| 14 | Otras obligaciones de financiamiento contractuales | 420 | 420 |
| 15 | Otras obligaciones de financiamiento contingentes | 27 | 27 |
| 16 | TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO | No aplica | 12,414 |
| ENTRADAS DE EFECTIVO | | | |
| 17 | Entradas de efectivo por operaciones garantizadas | 2,399 | 1 |
| 18 | Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas | 2,082 | 1,455 |
| 19 | Otras entradas de efectivo | 41 | 41 |
| 20 | TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO | 4,522 | 1,497 |
| <i>Importe ajustado</i> | | | |
| 21 | TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES | No aplica | 18,192 |
| 22 | TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO | No aplica | 10,918 |
| 23 | COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ | No aplica | 168.35% |

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

5.1 Información cuantitativa

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

Tercer Trimestre de 2017

El CCL promedio para el tercer trimestre del año 2017 (el cual comprende 92 días naturales) presenta un resultado de 168.35%, esto considerando el promedio simple de los coeficientes de cobertura de liquidez reportados durante el trimestre. Este resultado, el cual se encuentra por encima del mínimo nivel requerido (80%), 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, al comparar 3Q17 vs. 2Q17 se presenta un incremento del 21.31%, generado principalmente por el incremento de MXN 1,766M en el Total de Activos Líquidos Computables, adicional a este factor, el monto Neto de Salidas de Efectivo presenta un decremento de MXN 254M explicado principalmente por un decremento en los rubros de Financiamiento Mayorista no Garantizado (MXN 309M) y de Requerimientos Adicionales (MXN 513M).

Con base en los resultados mensuales promedio, a lo largo de este trimestre podemos observar una tendencia a la alza en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez, esto debido principalmente al incremento en el Total de Activos Líquidos Computables, generado por un incremento en la tenencia de títulos de deuda no restringidos.

Evolución Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Cifras mensuales promedio en millones de pesos

| | Julio | Agosto | Septiembre |
|---------------------------------------|--------|--------|------------|
| Total de Activos Líquidos Computables | 17,729 | 18,385 | 18,472 |
| Total de Entradas de Efectivo | 1,625 | 1,248 | 1,622 |
| Total de Salidas de Efectivo | 12,651 | 12,155 | 12,438 |
| Total Neto de Salidas de Efectivo | 11,026 | 10,907 | 10,817 |
| Coeficiente de Cobertura de Liquidez | 164% | 168% | 173% |

En la tabla siguiente, se muestra la evolución de los Activos Líquidos Elegibles y Computables, con la finalidad de explicar a detalle el incremento en dicho rubro.

Cifras mensuales promedio en millones de pesos

| | Julio | Agosto | Septiembre |
|-----------------------------------|--------|--------|------------|
| Caja | 0 | 0 | 0 |
| Depósitos de Regulación Monetaria | 805 | 800 | 782 |
| Depósitos en Banco de México | 278 | 736 | 1,366 |
| Títulos de Deuda Nivel 1 | 16,317 | 16,557 | 16,275 |
| Títulos de Deuda Nivel 2A | 329 | 292 | 48 |
| Total de Activos Líquidos | 17,729 | 18,385 | 18,472 |

La principal fuente de financiamiento la representan los 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 por USD 50mm (Cincuenta millones de dólares de los Estados Unidos de América).

Cifras mensuales promedio en millones de pesos

| Julio | Agosto | Septiembre |
|-------|--------|------------|
|-------|--------|------------|

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

Tercer Trimestre de 2017

| | | | |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Depósitos de disponibilidad inmediata | 84% | 82% | 80% |
| Depósitos a plazo | 12% | 12% | 12% |
| Préstamos interbancarios | 4% | 6% | 8% |
| Total | 100% | 100% | 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 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 (dato al cierre de Septiembre 2017).

Cifras en millones de pesos

| | Activos Líquidos | Salidas de Efectivo** | Entradas de Efectivo** | Neto |
|-------------------|---------------------|--------------------------|---------------------------|--------------|
| Moneda Nacional* | 23,728 | 16,688 | 271 | 7,312 |
| Moneda Extranjera | 172 | 1,125 | 388 | (565) |
| Total | 23,900 | 17,813 | 660 | 6,746 |

* Incluye operaciones en pesos y udis

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

Actualmente la institución únicamente acepta garantías en efectivo, por lo que no se cuenta con un límite máximo de concentración para garantías recibidas, estas corresponden 99% a instituciones financieras y 1% a corporativos. El efectivo recibido puede ser utilizado 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.

Cifras trimestrales promedio en millones de pesos

| | Q3 2017 | % de concentración |
|------------------------|---------|--------------------|
| Efectivo | 1,446 | 100% |
| Otro tipo de garantías | 0 | 0% |

* Incluye intereses

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 104.7 millones MXN en promedio de forma mensual.

Cifras en millones de pesos

| | 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 | | | | | | | |

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

Tercer Trimestre de 2017

| | | | | | | | |
|---------------------|------------|-----------|-----------|-----------|---------|---------|-------------|
| | 68,283,386 | 1,261,414 | 2,430,769 | 7,855,577 | 593,771 | 944,215 | 157,294,561 |
| Pasivo + Capital | 53,096,011 | 198,242 | 1,211,430 | 7,115,609 | 355,162 | 814,157 | 166,078,996 |
| Diferencia de Fondo | 15,187,375 | 1,063,172 | 1,219,339 | 739,968 | 238,610 | 130,058 | (8,784,436) |

*Información al cierre de Septiembre de 2017.

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 3/2012 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 estrés 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.