

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

Primer Trimestre de 2018

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)	2017 Marzo	2017 Diciembre	2018 Marzo
INTERESES DE CARTERA DE CREDITO VIGENTE	62,608	278,524	95,809
COMISIONES POR EL OTORGAMIENTO INCIAL DEL CREDITO	26	1,823	2,820
INTERESES COBRADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	-	-	-
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	61,813	577,978	62,701
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO	242,374	494,123	164,840
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	34,129	137,702	44,049
PREMIOS A FAVOR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO DE VALORES	-	-	-
UTILIDAD POR VALORIZACION	730,579	2,625,330	1,605,788
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN	718	7,629	2,793

1.2 Comisiones cobradas

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2017 Marzo	2017 Diciembre	2018 Marzo
CARTAS DE CREDITO SIN REFINANCIAMIENTOS	3,336	15,707	5,349
ACEPTACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	508	1,624	324
COMPRAVENTA DE VALORES	-	-	-
MANEJO DE CUENTA	3,574	15,797	4,707
ACTIVIDADES FIDUCIARIAS	-	-	-
TRANSFERENCIA DE FONDOS	12,183	43,351	9,433
GIROS BANCARIOS	19	36	3
SERVICIOS DE BANCA ELECTRÓNICA	166	537	75
OPERACIONES DE CREDITO	-	-	-
OTRAS	556	1,856	387

**Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple
Primer Trimestre de 2018**

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)	2017 Marzo	2017 Diciembre	2018 Marzo
PREMIOS A CARGO	9,365	47,880	18,357
EN OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-
EN OPERACIONES DE PRESTAMOS DE VALORES	9,365	47,880	18,357
INTERESES POR DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	-	-	-
INTERESES POR DEPOSITOS A PLAZO	33,016	176,408	51,263
INTERESES A CARGO POR PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	16,398	117,308	43,182
INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO	4,547	20,156	10,922
PERDIDA POR VALORIZACION	9,744	174,259	5,584

1.4 Comisiones a cargo

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2017 Marzo	2017 Diciembre	2018 Marzo
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	9,674	53,933	11,061
OTRAS	9,674	53,933	11,061

1.5 Resultados por valuación a valor razonable y resultados por compraventa

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2017 Marzo	2017 Diciembre	2018 Marzo
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE Y DECREMENTO POR TITULOS VALUADOS A COSTO	(1,650,955)	2,056,953	480,689
TITULOS PARA NEGOCIAR	185,614	(22,792)	(104,083)
TITULOS A RECIBIR EN OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-
TITULOS A ENTREGAR EN OPERACIONES DE REPORTO	-	-	-
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION	(1,836,568)	2,079,745	584,772
VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO	-	-	-
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	187,335	(2,919,278)	(156,062)
TITULOS PARA NEGOCIAR	(14,003)	279,839	161,685
DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION	201,338	(3,199,117)	(317,747)
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	1,978,683	1,465,335	(508,664)

1.6 Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2017 Marzo	2017 Diciembre	2018 Marzo
RECUPERACIONES	27	154	4
IMPUESTOS	-	-	-
OTRAS	27	154	4
UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-	209	-
INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	184	752	31
CANCELACIÓN DE LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	0	76	75
PÉRDIDA EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-	-	-
AFECTACIONES A LAS ESTIMACIONES POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	-	-	-
QUEBRANTOS	(48)	(203)	(122)
OTROS	(48)	(203)	(122)
OTRAS PARTIDAS DE LOS LA OPERACIÓN	87,984	345,178	72,660
RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO	12,094	(28,569)	3,353
CANCELACIÓN DE EXCEDENTES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	18,436	47,657	55,528
CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO	869	869	2,815

1.7 Impuestos Causados y Diferidos

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2017 Marzo	2017 Diciembre	2018 Marzo
IMPUESTOS A LA UTILIDAD DIFERIDOS A FAVOR (A CARGO)	497,372	29,461	(60,843)
ISR DIFERIDO A FAVOR (A CARGO)	497,372	29,461	(60,843)
IMPUESTO A LA UTILIDAD CAUSADOS	-	-	45,609
ISR CAUSADO	-	-	45,609

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

Ernesto Ramos de la Fuente
Director de Finanzas

Gerardo Javier Infante Lopez
Contador General

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 saldo de la cartera al cierre del trimestre fue de \$10,694MM, un incremento de \$1,596MM comparado con Diciembre 31, 2017. El incremento se debió principalmente a disposiciones de clientes por un monto total de \$2,371MM.
- Al cierre de Marzo 82% de la cartera fue otorgado a empresas y el 18% a Instituciones Financieras; mientras que el 39.63% estaba denominada en pesos, 60.24% en dólares americanos y 0.12% en euros.
- La cartera de Cartas de Crédito se incrementó en \$19,242MM, con un saldo al cierre del primer trimestre en US dólares de \$1,472MM; en pesos de \$101MM y en Euros de \$128MM.
- El perfil de riesgo de la cartera se mantuvo estable durante el Primer trimestre y no hubieron cambios significativos en las calificaciones; al cierre del trimestre, 75% estaba calificado A y 25% B.
- Las reservas de crédito disminuyeron en un 4.34% durante el trimestre cerrando en \$121MM, esto debido a que el porcentaje de créditos calificados A subió del 59% al 75%.
- Comisiones cobradas por los servicios asociados a las chequeras (cobranza directa, pago de giros bancario, etc). El monto varía en proporción directa con el volumen de operación, las comisiones cobradas durante el primer trimestre de 2018 aumentaron el 28.83% respecto del trimestre anterior debido al aumento de las operaciones en ventanilla.
- Comisiones cobradas por el servicio de cobranza documentaria, así como las comisiones por registro y manejo de operaciones de Supply chain Finance. El decremento que muestra del 21.12% respecto al último trimestre del año se debe a que las transacciones de cobranzas documentarias disminuyeron en un 12.76% y las operaciones de SCF en un 34.13% durante este periodo comparado con lo operado durante el anterior.
- Se presentó una ligera disminución del 9% en el volumen de transacciones que se ofrecen por este servicio dado una menor solicitud de clientes para este servicio.
- El aumento del 29% respecto del último trimestre obedece a una mayor demanda de los clientes para este producto.
- La disminución en el rubro de Reporteria de Banca electrónica, obedece al cierre de cuentas que contaban con este servicio.
- El resultado por valuación a valor razonable de los Swaps de Divisas fue de (326.78) MM de MXN. Esto representa una disminución respecto al trimestre anterior. Las tasas de pesos aumentan en la parte corta y disminuyen en la parte larga. Las tasas de dólares tienen un aumento en todos sus plazos.

- Los Swaps referenciados a la curva de TIEE tuvieron un resultado por valuación a valor razonable de 524.89 MM de MXN, representa un aumento respecto al trimestre anterior. La curva de pesos presenta un comportamiento mixto, en el corto plazo aumenta y en el largo plazo disminuye.
- El resultado de las comisiones por corretaje es de (10.49) MM de MXN. El pago de comisiones en este trimestre es menor al que se hizo el trimestre anterior.
- El resultado por valuación a valor razonable de la compra-venta de valores es de 120.30 MM de MXN. El préstamo de valores tuvo un costo aproximado de (282.83) MM de MXN. Analizando ambos conceptos en conjunto, los instrumentos de mercado de dinero tuvieron un resultado de (162.53) MM de MXN. Esto representa una disminución 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 (1,781.57) 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 31 de Marzo de 2018, Bank of America Mexico, S.A. registro impuesto diferido por un monto de (\$61) MM de impuesto a la utilidad diferido en contra y se registró impuesto causado por un monto de \$46M a favor.

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 2018 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 2018 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 2018.

2.6 Indicadores Financieros

Indicador	Mar 2017	Jun 2017	Sep 2017	Dic 2017	Mar 2018
Índice de Morosidad	0.59%	0.54%	0.49%	0.50%	0.00%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	286%	306%	413%	493%	0%
Eficiencia Operativa	2.16%	0.89%	-1.32%	0.68%	0.41%
ROE	-3.61%	-34.22%	59.56%	9.55%	11.38%
ROA	-0.17%	-1.45%	2.49%	0.52%	0.65%
Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito	45%	48%	56.44%	56.13%	53.32%
Índice de Capitalización sobre Activos por Riesgo Totales*	15%	13%	15.27%	14.30%	19.49%
Liquidez	2.12	0.86	1.40	2.64	1.80
Margen de Interés Neto (MIN)	-2.07%	-1.37%	1.60%	4.89%	5.67%

* 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 2018

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Miembros Propietarios

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

Miembros Suplentes

*Gustavo Muñiz Aguilera
Ricardo Cervantes Vargas
Daniel Derzavich Glatt*

Miembros Propietarios Independientes

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

Miembros Suplentes Independientes

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

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

Estudios:

- Universidad Iberoamericana México DF
Ingeniería Industrial

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 Petricoli 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)
\$ 282

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

Rubro	2017 Diciembre	2018 Marzo	Variación Dic - Mar
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	9,560,337	8,759,676	(800,661)
CUENTAS DE MARGEN	107,874	1,056,210	948,336
INVERSIONES EN VALORES	21,316,720	23,875,709	2,558,989
TITULOS PARA NEGOCIAR	21,316,720	23,875,709	2,558,989
DERIVADOS	53,302,505	56,377,051	3,074,546
PRESTAMO DE VALORES	-	-	-
DEUDORES POR REPORTE	13,285,404	18,711,997	5,426,593
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	7,335,653	8,947,874	1,612,222
CRÉDITOS COMERCIALES	7,335,653	8,947,874	1,612,222
CRÉDITOS COMERCIALES SIN RESTRICCIÓN	7,335,653	8,947,874	1,612,222
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	7,290,127	7,164,655	(125,472)
ENTIDADES FINANCIERAS	45,526	1,783,220	1,737,694
ENTIDADES GUBERNAMENTALES	-	-	-
CRÉDITOS AL CONSUMO	-	-	-
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	-	-	-
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	-	-	-
CRÉDITOS COMERCIALES	-	-	-
ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	-	-	-
ENTIDADES FINANCIERAS	-	-	-
CRÉDITOS AL CONSUMO	-	-	-
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	-	-	-
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	(126,167)	(120,693)	5,474
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	10,599,051	13,706,649	3,107,598
INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)	299,401	288,835	(10,566)
IMPUESTOS Y PTU DIFERIDOS (NETO)	683,335	622,492	(60,843)
OTROS ACTIVOS	412,408	327,641	(84,767)

Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple
Primer Trimestre de 2018

Rubro	2017 Diciembre	2018 Marzo	Variación Dic - Mar
PASIVO			
CAPTACIÓN TRADICIONAL	12,979,070	13,348,264	369,194
DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	12,242,231	12,944,794	702,563
DÉPOSITOS A PLAZO	736,839	403,470	(333,369)
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	4,869,500	7,478,766	2,609,266
PRÉSTAMO DE VALORES	467	947	480
ACREEDORES POR REPORTO	-	-	-
COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARATÍA	16,372,633	21,085,069	4,712,436
DERIVADOS	56,063,503	58,561,931	2,498,428
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	19,496,473	24,906,824	5,410,351
CREDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS	-	-	-

Estado de Resultados

Rubro	2017 Diciembre	2018 Marzo	Variación Dic - Mar
INGRESOS POR INTERESES	4,123,110	1,978,800	(2,144,310)
GASTOS POR INTERESES	2,479,478	1,402,210	(1,077,268)
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	115,005	50,054	(64,951)
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	78,908	20,278	(58,630)
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	53,933	11,061	(42,872)
RESULTADO POR INTERMEDIACION	603,010	(184,037)	(787,047)
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	354,059	134,344	(219,715)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	1,048,446	202,844	(845,602)

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 2018 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 31 de Marzo de 2018

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	3,545,596	5,402,278	8,947,874
Actividad empresarial o comercial	3,498,843	3,665,812	7,164,655
Entidades financieras	46,754	1,736,466	1,783,220
Entidades Gubernamentales	-	-	-
Créditos al Consumo	-	-	-
Créditos a la Vivienda	-	-	-
Total Cartera de Crédito Vigente	3,545,596	5,402,278	8,947,874
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA			
Créditos vencidos comerciales	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	-
Entidades Financieras	-	-	-
Créditos vencidos de consumo	-	-	-
Créditos vencidos a la vivienda	-	-	-
Total Cartera de Crédito Vencida	-	-	-
Total Cartera de Crédito	3,545,596	5,402,278	8,947,874

Reserva Preventiva por Riesgos Crediticios

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	2017 Diciembre	2018 Marzo
Reservas preventivas Genéricas	36,327	56,451
Reservas preventivas Específicas	89,839	64,242
Reservas preventivas Adicionales		
Total	126,167	120,693

3.6 Interés promedio por captación tradicional y préstamos interbancarios

Instrumento	MXN	USD
Tasa promedio captación tradicional PRLV	7.03%	N/A
Tasa promedio préstamos interbancarios	9.13%	2.86%
Tasa promedio por depósitos de exigibilidad inmediata	3.12%	N/A

3.7 Movimientos en la Cartera Vencida en el período

Rubro (Cifras en Miles de Pesos)	Moneda Nacional Diciembre 2017	Moneda Nacional Marzo 2018	Variación Moneda Nacional
Créditos vencidos comerciales	-	-	-
Actividad empresarial o comercial	-	-	-
Entidades financieras	-	-	-
Créditos vencidos de consume	-	-	-
Créditos vencidos a la vivienda	-	-	-
Total Cartera de Crédito Vencida	-	-	-

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	(3,888,111)	-	22,014,397	5,749,423
Deuda Gubernamental	(3,964,754)	-	22,014,397	5,749,423
En posición	420,051	-		-
Por entregar	(4,384,805)	-		
A Recibir	-	-	-	-
Otros títulos de deuda	76,643	-		
En posición	76,643	-		
Por entregar	-	-	-	-

3.9 Instrumentos Financieros Derivados

Swaps

(Cifras en Millones de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Tasa de Interés	248,646	248,646
Divisas	64,539	65,079

Contratos Adelantados

(Cifras en Millones de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Divisas	37,815	23,279

Paquetes de Instrumentos Financieros Derivados

(Cifras en Millones de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Tasa de Interés		180

Futuros

(Cifras en Millones de Pesos)

Subyacente	Nocional Activo (Moneda Nacional)	Nocional Pasivo (Moneda Nacional)
Divisas	-	914

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	(104,083)	161,685	57,603
Deuda Gubernamental	(104,083)	-	(104,083)
Deuda Bancaria	-	161,685	161,685
Otros Títulos de Deuda	-	-	-
Derivados	584,772	(317,747)	267,024
Resultado por compra venta de divisas		(508,664)	(508,664)
Total Resultado por Intermediación	480,689	(664,726)	(184,037)

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	55,528
Cancelación de la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	75
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-
Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con el Margen Financiero	3,353
Utilidad en Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
Otras Recuperaciones	4
Quebrantos	(122)
Intereses a Favor Provenientes de Préstamos a Funcionarios y Empleados	31
Pérdida en Venta de Inmuebles, Mobiliario y Equipo	-
Cancelación de Otras cuentas de Pasivo	2,815
Otras Partidas de los Ingresos (Egresos) de la Operación	72,660

Operaciones Discontinuadas

Al 31 de Marzo de 2018 no hay partidas de operaciones discontinuadas que reportar.

3.12 Impuestos y PTU diferidos

(Cifras en millones de pesos)

Al 31 de Marzo de 2018, Bank of America Mexico, S.A. registro impuesto diferido por un monto de (\$61) MM de impuesto a la utilidad diferido en contra y se registró impuesto causado por un monto de \$46M a favor.

3.13 Índice de capitalización

Índice	DIC 2017	MAR 2018
Índice de Capitalización sobre activos en riesgo de crédito	53.32%	53.50%
Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo totales	19.49%	16.49%

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 2017	MAR 2018
Capital Básico	6,995	7,172
Capital Complementario	-	-
Capital Neto	6,995	7,172

Integración del Capital Básico

Rubro (Cifras en miles de millones de pesos)	DIC 2017	MAR 2018
Capital Básico	6,995	7,172
Capital Contable	6,995	7,172
Deducción de intangibles y gastos o costos diferidos	0	0
Operaciones Relacionadas Relevantes	-	-

Integración del Capital Complementario

Rubro (Cifras en miles de pesos)	DIC 2017	MAR 2018
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 2017	MAR 2018
Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	13,119	13,406
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	19,527	26,474
Activos Ponderados por Riesgo Operacional	3,235	3,601

Integración de los Activos en Riesgo de Mercado

Rubro (Cifras en millones de pesos)	Importe de posiciones equivalentes	Requerimientos de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	15,588	1,247
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	8,482	679
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento referida al crecimiento del Salario Mínimo General	2,076	166
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	91	7
Operaciones en moneda extranjera con tasa nominal	214	17
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	22.22	2

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	8	1
De las contrapartes no relacionadas, por operaciones derivadas	576	46
De las contrapartes n relacionadas, por operaciones derivadas	692	55
De las contrapartes de operaciones derivadas y reportos	-	-
De los emisores de títulos de deuda en posición	15	1
De los acreditados en operaciones de crédito	7,401	592
Por avales y líneas de crédito otorgadas y bursatilizaciones	848	68
De los emisores de garantías reales y personales recibidas	-	-
Inversiones Permanentes y otros Activos	1,905	152
De las operaciones realizadas con personas relacionadas	196	16
Ajuste por valuación crediticia en operaciones derivadas	1,765	141

3.17 Valor en riesgo de mercado (VAR)

Rubro (Cifras en miles de pesos)	Activos ponderados por riesgo
Valor en Riesgo Promedio (USD Valorizados)	66,043
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 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 <u>Gubernamentales (%)</u>
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>

Mejoras a las NIF 2017

Criterio Contable B-6, Cartera de crédito y Criterio Contable D-2, Estado de resultados
Se ajustan los criterios de contabilidad aplicables a las instituciones de crédito para que estas puedan cancelar, en el periodo en que ocurran, los excedentes en el saldo de las estimaciones preventivas para riesgos crediticios, así como para reconocer la recuperación de créditos previamente castigados contra el rubro de “Estimaciones preventivas para riesgos crediticios” a fin de hacerlos consistentes con la normatividad internacional establecida en las NIIF.

Mediante una disposición transitoria se señala que las instituciones podrán optar por aplicar estos cambios a partir del día siguiente a la fecha de su publicación, debiendo dar aviso a la Comisión de que se ejerció dicha opción, a más tardar a los 10 días hábiles siguientes a la fecha en que va a iniciar la aplicación anticipada de los citados cambios a los Criterios Contables. A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados, el Banco no ha ejercido dicha opción.

Criterio Contable A-2, Aplicación de normas particulares

Se incorporan diversas NIF emitidas por el CINIF a los Criterios Contables de la Comisión con el fin de que resulten aplicables a las instituciones de crédito al tiempo de determinar el plazo para su aplicación con el objeto de que estas entidades financieras estén en posibilidad de cumplirlas.

Las NIF que se incorporan a los Criterios Contables son las siguientes:

NIF B-17, "Determinación del valor razonable". Establece las normas para la determinación del valor razonable y su revelación. Menciona que el valor razonable debe utilizar supuestos que los participantes del mercado usarían al fijar el precio de un activo o un pasivo en las condiciones actuales del mercado a una fecha determinada, incluyendo los supuestos sobre el riesgo. Se establece que se debe considerar el activo o pasivo particular que se está valuando, si es monetario y si es utilizado en combinación con otros activos o sobre una base independiente, el mercado en el que tendría lugar para el activo o el pasivo; y la técnica o técnicas de valuación apropiadas para la determinación del valor razonable, así como maximizar el uso de datos de entrada observables relevantes y minimizar los datos de entrada no observables.

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, Instrumentos financieros por pagar. Se modificó la definición de pasivo, eliminando el concepto de "virtualmente ineludible" e incluyendo el término "probable".

NIF C-16, "Deterioro de instrumentos financieros por cobrar". Establece las normas de valuación, reconocimiento contable, presentación y revelación de las pérdidas por deterioro de instrumentos financieros por cobrar.

NIF C-19, "Instrumentos financieros por pagar". Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de las cuentas por pagar, préstamos y otros pasivos financieros en los estados financieros de una entidad económica. Se introducen los conceptos de costo amortizado para valuar los pasivos financieros y el de método de interés efectivo, basado en la tasa de interés efectiva, para efectuar dicha valuación. Tanto los descuentos como los costos de emisión de un pasivo financiero se deducen del pasivo.

NIF C-20, "Instrumentos financieros para cobrar principal e interés". Establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los instrumentos de financiamiento por cobrar en los estados financieros de una entidad económica que realiza actividades de financiamiento. Descarta el concepto de intención de

adquisición y tenencia de los instrumentos financieros en el activo para determinar su clasificación. Adopta el concepto de modelo de negocios de la Administración.

NIF D-1, "Ingresos por contratos con clientes". Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los ingresos que se incurren para obtener o cumplir con los contratos con clientes. Se establecen los aspectos más significativos para el reconocimiento de los ingresos a través de la transferencia de control, identificación de las obligaciones a cumplir de un contrato, asignación del monto de la transacción y el reconocimiento de derechos de cobro.

NIF D-2, "Costos por contratos con clientes". Establece las normas de valuación, presentación y revelación de los costos que surgen de contratos con clientes. Adicionalmente establece la normativa relativa al reconocimiento de los costos por contratos con clientes, e incorpora el tratamiento contable de los costos relacionados con contratos de construcción y fabricación de bienes de capital incluyendo los costos relacionados con contratos de clientes.

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).

Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple Primer Trimestre de 2018

A continuación se presentan los porcentajes de la inflación, según se indica:

Inflación	2016	2017	2018
Anual	3.36	6.77	5.04
Acumulada en el año	3.36	6.77	1.24

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	177
Utilidad (Pérdida) en pesos Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos	197
Utilidad (Pérdida) en USD Bank of America México S.A. - PCGA de Estados Unidos	11
* Tipo de cambio utilizado para la conversión	18.1655
Diferencias temporales en clasificación y valuación de Reportos, valores y derivados financieros	3,331
Diferencias temporales en reconocimiento de calificación de cartera	50
Traducción de Estados Financieros	214
Otras diferencias en principios contables	668

A.- DIFERENCIAS DE RESULTADOS

La utilidad de \$177 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 2018, 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 2018

(Millones de pesos)

	Tesorería	Crédito	Captación	Fiduciario	Resultados entre Lineas de Negocio	Total
INGRESOS POR INTERESES	1,926	99	172	-	125	2,323
GASTOS POR INTERESES	1,523	46	51	-	125	1,746
MARGEN FINANCIERO	404	53	121	-	-	577
ESTIMACION PREV PARA RIESGOS CREDITICIOS	-	50	-	-	-	50
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	404	3	121	-	-	527
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	-	6	14	-	-	20
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	11	-	-	-	-	11
RESULTADO POR INTERMEDIACION	(184)	-	-	-	-	(184)
OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	79	55	-	-	-	134
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	78	57	68	(1)	-	202
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	210	7	67	1	-	284
PARTICIPACIÓN EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS NO CONSOLIDADAS Y ASOCIADAS	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES IMPUESTOS A LA UTILIDAD	210	7	67	1	-	284
IMPUESTOS A LA UTILIDAD CAUSADOS	46	-	-	-	-	46
IMPUESTOS A LA UTILIDAD (DIFERIDOS)	61	-	-	-	-	61
RESULTADO ANTES DE OPERACIONES DISCONTINUADAS	103	7	67	1	-	177
OPERACIONES DISCONTINUADAS	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	103	7	67	1	-	177

	Tesorería	Credito	Captación
Activos	123,296	9,043	215
Pasivos	107,461	273	17,648

Tesorería

El Margen Financiero positivo de \$404 se origina por la actividad de la Tesorería, la cual generó intereses y rendimientos provenientes de inversiones en valores por \$63. Asimismo, se generaron intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto y préstamo de valores por \$165 netos. El importe por premios a cargo en operaciones de préstamo de valores totalizó (\$18), 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 \$111 al margen financiero. Adicionalmente, el resultado por valorización de las partidas relacionadas con el margen, generó una pérdida por (\$1,272). El resto del margen financiero, se integra por \$172 que la tesorería paga al área de captación, reflejados en gastos por intereses y \$46 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 \$79.

Las "Comisiones y Tarifas pagadas" fueron generadas de la compra-venta de valores por \$11.

El resultado por Intermediación de (\$184) fue generado por el resultado en compra-venta de divisas por (\$509), una pérdida en el resultado de la valuación a mercado de instrumentos financieros derivados por (\$156) y una pérdida en títulos para negociar por (\$104). 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 \$585.

Del total de "Gastos de Administración y Promoción" por \$78, el 77% corresponde a remuneraciones y prestaciones del personal tanto de ventas como áreas de soporte para la línea de negocios de Crédito. El 11% corresponde al pago de la cuota del IPAB, el 12% 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 \$99. Durante el trimestre se tuvo un promedio de \$6,635 millones de pesos en cartera de crédito vigente y de \$0 de cartera vencida; la tasa de interés promedio al cierre de Marzo de 2018 fue de 9.13% en pesos y en moneda extranjera fue de 2.86% 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 2018 y se determinó una disminución en la estimación preventiva para riesgos crediticios. La disminución 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 \$57, el 12% 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 \$121 millones de pesos se genera, principalmente, por \$172 que el área de Captación recibe del área de tesorería, y por los “Gastos por Intereses” de \$51 que representan los intereses pagados a nuestros clientes sobre saldos en cuentas de cheques. Al cierre de Marzo de 2018 se pagó una tasa de interés promedio de 3.12%.

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 \$68, el nivel de las remuneraciones y prestaciones al personal de ventas y áreas de soporte corresponde al 10%, las cuotas al IPAB por \$13 representan el 19% y el otro 71% 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 2018

Saldos Deudores

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Disponibilidades:	
Bancos	95
Divisas a Recibir	103
Derivados	
Contratos Adelantados	24,632
Swaps	16,057
Cartera de Crédito	47
Otras Cuentas por Cobrar	-
Pagos Anticipados	345
Deudores por Liquidación (Divisas)	95

Bank of America México, S.A. Institución de Banca Múltiple
Primer Trimestre de 2018

Saldos Acreedores

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Captación Tradicional	
Depositos de Exigibilidad Inmediata	2,027
Depósitos a Plazo	217
Préstamos Interbancarios	7,669
Derivados	
Contratos Adelantados	36,788
Swaps	15,466
Acreedores Diversos y Otras Cuentas por Pagar	2,072
Divisas a Entregar	23,103
Acreedores por Liquidación (Divisas)	102

Cuentas de Resultados

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Ingresos por Intereses	1
Gastos por Intereses	
Reportos	-
Depositos a Plazo	4
Depositos de Exigibilidad Inmediata	8
Prestamos interbancarios	24
Resultado por Intermediación	
Resultado por Valuación a Valor Razonable	
Derivados con fines de Negociación	2,120
Otros Ingresos	5
Otros Gastos	26

Cuentas de Orden

(Cifras en Millones de Pesos)

Rubro	Importe
Compromisos Crediticios	148

4.1 Acreditados con Financiamientos mayores al 10% del Capital Básico

Monto (Cifras en Pesos)		% Que ocupa del Capital Básico
Acreditado No. 1	1,736,686,866	24.83%
Acreditado No. 2	1,472,495,078	21.05%
Acreditado No. 3	1,394,807,937	19.94%

4.2 Revelación de los tres principales Acreditados

Acreditado	Monto (Cifras en Pesos)
Acreditado No. 1	1,736,686,866
Acreditado No. 2	1,472,495,078
Acreditado No. 3	1,394,807,937

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	17,900
SALIDAS DE EFECTIVO			
2	Financiamiento minorista no garantizado	894	89
3	Financiamiento estable	-	-
4	Financiamiento menos estable	894	89
5	Financiamiento mayorista no garantizado	14,008	8,253
6	Depósitos operacionales	-	-
7	Depósitos no operacionales	13,904	8,149
8	Deuda no garantizada	105	105
9	Financiamiento mayorista garantizado	No aplica	0
10	Requerimientos adicionales:	21,483	3,728
11	Salidas relacionadas a instrumentos financieros derivados y otros requerimientos de garantías	5,966	2,724
12	Salidas relacionadas a pérdidas del financiamiento de instrumentos de deuda	-	-
13	Líneas de crédito y liquidez	15,517	1,004
14	Otras obligaciones de financiamiento contractuales	2,210	535
15	Otras obligaciones de financiamiento contingentes	209	209
16	TOTAL DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	12,815
ENTRADAS DE EFECTIVO			
17	Entradas de efectivo por operaciones garantizadas	8,776	4
18	Entradas de efectivo por operaciones no garantizadas	2,806	2,026
19	Otras entradas de efectivo	43	43
20	TOTAL DE ENTRADAS DE EFECTIVO	11,624	2,072
			<i>Importe ajustado</i>
21	TOTAL DE ACTIVOS LIQUIDOS COMPUTABLES	No aplica	17,900
22	TOTAL NETO DE SALIDAS DE EFECTIVO	No aplica	10,742
23	COEFICIENTE DE COBERTURA DE LIQUIDEZ	No aplica	168.42%

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

El Coeficiente de Cobertura de Liquidez (CCL) promedio para el primer trimestre del año 2018 (el cual comprende 90 días naturales) presenta un resultado de 168.36%, 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 (90%), 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 1Q18 vs. 4Q17 se presenta un decremento del 6.62%, explicado principalmente por la baja de 1,011 millones de pesos en el Total de Activos Líquidos Computables, consecuencia de una variación negativa en la Tenencia de Títulos de Deuda, en su mayoría Nivel I. Adicionalmente, el monto Total de Entradas y Salidas de efectivo presentan un incremento de 507 y 297 millones de pesos respectivamente.

Con base en los resultados mensuales promedio, a lo largo de este trimestre podemos observar una tendencia a la baja en el Coeficiente de Cobertura de Liquidez durante el mes de Marzo 2018, esto debido principalmente al decremento en las Entradas de Efectivo por Operaciones No Garantizadas, a consecuencia de un crecimiento en la cartera de crédito. Por otra parte, los meses de Enero y Febrero presentan un comportamiento constante.

Evolución Coeficiente de Cobertura de Liquidez

Cifras mensuales promedio en millones de pesos

	Enero	Febrero	Marzo
Total de Activos Líquidos Computables	18,809	17,171	17,491
Total de Entradas de Efectivo	2,459	2,172	1,620
Total de Salidas de Efectivo	13,378	12,231	12,717
Total Neto de Salidas de Efectivo	10,919	10,060	11,097
Coeficiente de Cobertura de Liquidez	174.71%	172.32%	158.42%

En la tabla siguiente, se muestra la evolución de los Activos Líquidos Elegibles y Computables:

Cifras mensuales promedio en millones de pesos

	Enero	Febrero	Marzo
Caja	0	0	0
Depósitos de Regulación Monetaria	782	782	799
Depositos en Banco de Mexico	840	938	956
Títulos de Deuda Nivel 1	16,789	15,102	15,331
Títulos de Deuda Nivel 2A	397	349	406
Total de Activos Líquidos	18,809	17,171	17,491

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

Primer Trimestre de 2018

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 computables

	Enero	Febrero	Marzo
Depósitos de disponibilidad inmediata	87%	92%	94%
Depósitos a plazo	4%	4%	4%
Préstamos interbancarios	9%	4%	3%
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 Marzo 2018).

Cifras en millones de pesos

	Activos Líquidos	Salidas de Efectivo**	Entradas de Efectivo**	Neto
Moneda Nacional*	21,416	15,214	766	6,969
Moneda Extranjera	303	971	629	(39)
Total	21,719	16,184	1,395	6,929

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

	Q1 2018	% de concentración
Efectivo	4,724	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 67.6 millones MXN en promedio de forma mensual.

Cifras en millones de pesos

	Brechas de Liquidez - Número de días						
	0 a 29	30 a 59	60 a 89	90 a 179	180 a 269	270 a 359	360 a > 1 año
Activos	68,355	5,793	2,362	6,420	17,386	4,909	135,357
Pasivo + Capital	58,692	4,891	2,171	6,577	17,550	7,595	142,214
Diferencia de Fondo	9,663	902	191	(157)	(164)	(2,686)	(6,857)

** Información al cierre de Marzo 2018.*

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.