



GRUPO FINANCIERO BANK OF AMERICA, S. A. DE C. V.
Información Complementaria a los Estados Financieros
Resultados de Operación
(Cifras en miles de pesos)

Rendimientos generados por cartera de crédito, premios e intereses de otras operaciones financieras

	2008	2008	2009
	SEPTIEMBRE	DICIEMBRE	MARZO
INTERESES DE CARTERA DE CREDITO VIGENTE	213,730	269,726	46,417
CREDITOS COMERCIALES	213,408	269,210	46,285
Actividad empresarial o comercial	114,626	143,693	23,971
Entidades financieras	98,781	125,518	22,314
CREDITOS AL CONSUMO	163	195	61
CREDITOS A LA VIVIENDA	159	321	71
COMISIONES POR EL OTORGAMIENTO INICIAL DEL CREDITO	674	900	221
CREDITOS COMERCIALES	674	900	221
INTERESES COBRADOS DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA	22	129	63
CREDITOS VENCIDOS AL COMERCIO	4	107	-
CREDITOS AL CONSUMO	3	4	63
CREDITOS A LA VIVIENDA	14	18	-
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES	178,879	228,670	30,015
POR TITULOS PARA NEGOCIAR	178,879	228,670	30,015
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO Y PRESTAMOS DE VALORES	121,780	146,171	18,689
EN OPERACIONES DE REPORTO	121,780	146,171	18,689
INTERESES DE DISPONIBILIDADES	412,809	476,276	33,831
INTERESES A FAVOR POR DISPONIBILIDADES	412,809	476,276	33,831
PREMIOS A FAVOR	105,546	123,116	5,996
EN OPERACIONES DE REPORTO	105,546	123,116	5,996
UTILIDAD POR VALORIZACION	3,776,103	995,296	579,812
UTILIDAD EN CAMBIOS POR VALORIZACION	3,776,103	995,296	579,812

Comisiones Cobradas

	2008 SEPTIEMBRE	2008 DICIEMBRE	2009 MARZO
CARTAS DE CREDITO SIN REFINANCIAMIENTOS	7,085	10,315	742
ACEPTACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	1,101	1,755	329
COMPRAVENTA DE VALORES	-	-	-
MANEJO DE CUENTA	3,652	4,610	1,255
ACTIVIDADES FIDUCIARIAS	13,040	27,299	9,443
TRANSFERENCIA DE FONDOS	15,478	21,455	5,187
GIROS BANCARIOS	73	105	44
ALQUILER DE CAJAS DE SEGURIDAD	-	-	-
SERVICIOS DE BANCA ELECTRÓNICA	499	674	164
OPERACIONES DE CREDITO	3,702	5,134	329
OTRAS	10,684	16,995	428

Gastos por Premios, Intereses y Primas

	2008 SEPTIEMBRE	2008 DICIEMBRE	2009 MARZO
PREMIOS A CARGO	114,973	138,715	18,301
EN OPERACIONES DE REPORTO	104,365	124,940	16,333
EN OPERACIONES DE PRESTAMOS DE VALORES	10,608	13,775	1,967
INTERESES POR DEPOSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	50,611	68,435	11,764
INTERESES POR DEPOSITOS A PLAZO	326,263	365,311	23,194
INTERESES A CARGO POR PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	129,948	143,097	4,369
INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO Y PRESTAMOS DE VALORES	73,381	84,278	5,574
EN OPERACIONES DE REPORTO	73,381	84,278	5,574

Comisiones a cargo

	2008 SEPTIEMBRE	2008 DICIEMBRE	2009 MARZO
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	22,659	30,418	7,038
COMPRAVENTA DE VALORES	20,757	27,929	6,658
OTRAS	1,901	2,488	380

Resultados por valuación a valor razonable y resultados por compraventa

	2008 SEPTIEMBRE	2008 DICIEMBRE	2009 MARZO
RESULTADO POR VALUACION A VALOR RAZONABLE Y DECREMENTO POR TITULOS VALUADOS A COSTO	299,100	(1,083,649)	321,297
TITULOS PARA NEGOCIAR	7,345	5,844	4,065
TITULOS A RECIBIR EN OPERACIONES DE REPORTO	46	377	4,502
TITULOS A ENTREGAR EN OPERACIONES DE REPORTO	333	363	(43)
INSTRUMENTOS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION	297,685	(1,087,576)	319,741
VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO	(6,309)	(2,658)	(6,968)
BIENES A RECIBIR EN GARANTIA POR PRESTAMO	-	-	-
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE VALORES E INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	(67,314)	(16,186)	28,937
TITULOS PARA NEGOCIAR	(68,246)	(90,077)	7,663
INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS CON FINES DE NEGOCIACION	932	73,890	21,273
RESULTADO POR COMPRAVENTA DE DIVISAS	226,331	637,799	(788,399)
INCREMENTO POR ACTUALIZACIÓN DEL RESULTADO POR INTERMEDIACION	-	-	-

Otros Gastos / Otros Productos

	2008 SEPTIEMBRE	2008 DICIEMBRE	2009 MARZO
OTROS PRODUCTOS			
RECUPERACIONES	7,620	9,921	328
INVERSIONES EN VALORES	-	-	-
OTRAS	7,620	9,921	328
OTROS PRODUCTOS Y BENEFICIOS	55,528	82,839	258,656
UTILIDAD EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-	-	-
INTERESES A FAVOR PROVENIENTES DE PRÉSTAMOS A FUNCIONARIOS Y EMPLEADOS	307	419	90
OTROS	46,352	50,343	258,566
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA ORIGINADO POR PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO	-	-	-
RESULTADO POR VALORIZACION DE POSICIONES NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO	8,869	32,078	-
INCREMENTO POR ACTUALIZACION DE OTROS PRODUCTOS	-	-	-

PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	-	-	-
OTROS GASTOS			
AFECTACIONES A LAS ESTIMACIONES POR IRRECUPERABILIDAD O DIFICIL COBRO	-	-	-
QUEBRANTOS	2,323	3,850	283
OTROS	2,323	3,850	283
OTRAS PERDIDAS	13	84	32
EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO	-	-	-
OTRAS	13	84	32
RESULTADO CAMBIARIO Y POR POSICION MONETARIA ORIGINADOS POR PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO (SALDO DEUDOR)	1,307	18,396	41,702
RESULTADO POR POSICIÓN MONETARIA ORIGINADO POR PARTIDAS NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO	-	-	-
RESULTADO POR VALORIZACIÓN DE POSICIONES NO RELACIONADAS CON EL MARGEN FINANCIERO	1,307	18,396	41,702
INCREMENTO POR ACTUALIZACION DE OTROS GASTOS	-	-	-
OPERACIONES DISCONTINUAS, PARTIDAS EXTRAORDINARIAS Y CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES	-	-	-

Impuestos Causados y Diferidos

	2008 SEPTIEMBRE	2008 DICIEMBRE	2009 MARZO
IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES DIFERIDOS	-	96,369	-
ISR Y PTU DIFERIDOS	-	96,369	-
IMPUESTO SOBRE LA RENTA Y PARTICIPACION DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES CAUSADOS	8,979	68,996	17,084
ISR Y PTU CAUSADOS	8,979	68,996	17,084

LOS SUSCRITOS MANIFESTAMOS BAJO PROTESTA DE DECIR VERDAD QUE, EN EL ÁMBITO DE NUESTRAS RESPECTIVAS FUNCIONES, PREPARAMOS LA INFORMACIÓN RELATIVA AL GRUPO FINANCIERO CONTENIDA EN EL PRESENTE REPORTE ANUAL, LA CUAL, A NUESTRO LEAL SABER Y ENTENDER, REFLEJA RAZONABLEMENTE SU SITUACIÓN.

Orlando J. Loera
Director General

Mónica Escandón
Director Ejecutivo de Finanzas

Luis David Bucio
Subdirector de
Contabilidad

Felipe Tejeda
Director de Auditoria



GRUPO FINANCIERO BANK OF AMERICA, S.A DE C.V.

Análisis de la administración sobre los resultados de operación y situación financiera del Grupo Financiero.

Marzo 2009.

- El resultado por valuación a valor razonable de la compra-venta de valores de mercado de dinero es de 57.9 MM de MXN. El préstamo de valores tuvo un costo aproximado de 28.1 MM de MXN. Considerando ambos conceptos, se alcanzó una ganancia de 29.8 MM de MXN.
- Los Swaps con referencia a las tasas de Certificados de la Tesorería de la Federación, tuvieron un resultado por valuación a valor razonable de 10.7 MM de MXN, lo que representa un incremento del 29% respecto al trimestre anterior, el cual mostró un resultado de 8.2 MM de MXN. La curva tuvo una disminución promedio aproximada de 135 puntos base.
- El resultado de los swaps referenciados a los índices Libor de 1 y 3 meses es nulo debido al vencimiento de estos antes del primer trimestre del año.
- El resultado por operaciones de contratos de divisas, spot y forwards mostraron un resultado de (366.4) MM de MXN. Un descenso respecto al último trimestre del 2008 debido a la posición y movimientos registrados en el mercado.
- Los swaps de divisas presentaron un resultado de 32 MM de MXN, derivado principalmente a la volatilidad en las tasas de México y EUA. El resultado tuvo un aumento de 545.2 MM de MXN respecto al último cuarto del año anterior.
- La curva de TIIE tuvo una disminución promedio de 136 puntos base, los swaps referenciados a este índice presentaron un resultado de 19.3 MM de MXN. Incremento de 28.6 MM de MXN contra el periodo anterior.
- Las operaciones de Futuros sobre valores gubernamentales, concertadas a través del Mercado Mexicano de Derivados (Mexder), tuvieron un resultado de (8.5) MM de MXN, menos al trimestre anterior; 63.5 MM. Vale la pena sumar lo alcanzado por estos futuros y el concepto de dos párrafos arriba, pues ambos están relacionados con el mercado de renta fija, generando entonces una utilidad de 21.3 MM de MXN.
- Existe un aumento considerable en las comisiones por corretaje, resultante del aumento en el volumen operado después de los meses de turbulencia económica.
- La comisión por Préstamo de Valores con Banco de México disminuyó aproximadamente 38 por ciento, moviéndose de (3.17) a (2.0) MM de MXN.
- Durante el primer trimestre del año 2009 la cartera crediticia vigente registró una disminución de 17% al pasar de \$2,528 millones en diciembre de 2008 a \$2,100 millones en marzo 2009. Desde el punto de vista del tipo de segmento de crédito, esta caída se registró en la cartera comercial, específicamente en créditos otorgados en pesos y en dólares a entidades con actividad empresarial o comercial los cuales se redujeron aproximadamente \$166 millones y \$238 millones respectivamente aunado a una ligera caída del 3% de la cartera de créditos comerciales a entidades financieras como un efecto de la crisis financiera actual. Desde el

punto de vista de la base de clientes, la caída de la cartera se debió principalmente a la combinación de una disminución de créditos existentes de \$292 millones y a una reducción de \$181 millones en la cartera de clientes que liquidaron totalmente sus adeudos parcialmente compensado por un aumento de \$47 millones de los créditos ya existentes.

- Es importante mencionar que las cartas de crédito aumentaron \$151 millones de diciembre 2008 a marzo 2009 debido a un aumento en los montos de la base de clientes ya existentes.
- Al 31 de Marzo del 2009, Bank of América México no tiene ningún crédito vencido.
- Las reservas (incluyendo cartas de crédito y stand-by) disminuyeron considerablemente al pasar de \$577 millones en diciembre de 2008 a \$77 millones en marzo de 2009.
- Durante el primer trimestre del año 2009 se cobraron \$46.4 millones de intereses de cartera comercial. Por su parte, la emisión de cartas de crédito y aceptaciones generaron comisiones por \$1.1 millones.
- Las comisiones cobradas por los servicios de transferencias asociados a las chequeras durante el primer trimestre de 2009 disminuyeron un 13% respecto del último periodo, debido a una disminución en el volumen de operación.
- Las comisiones cobradas por el servicio de Pagos y transferencias electrónicas, así como lo de servicios por reportes disminuyeron .06% dado el cierre de algunas cuentas.
- Las comisiones cobradas por los servicios de giros bancarios aumentaron un 42%, dado que se genero un incremento en las solicitudes de giros recibidas de los clientes.
- El rubro de comisiones cobradas por mantenimiento de cuenta aumentaron un 31% respecto al anterior trimestre debido a la apertura de nuevas cuentas.
- La variación dentro del rubro de otros quebrantos se debe principalmente a la cancelación de intereses erróneamente registrados ya gastos legales por litigios.
- El 5 de diciembre de 2008 finalizó la incorporación de la División Fiduciaria a Bank of America México S.A., los ingresos generados en el primer trimestre ascienden a un total de 9.443 millones de pesos reflejando la estabilización de la Unidad de Negocio, sin embargo dado el deterioro de la economía mundial y el receso en el mercado Bursátil, observado por la disminución en la emisiones de Deuda, observamos la desaceleración de la actividad Fiduciaria durante estos tres meses, A pesar de lo anterior la expectativa en los próximos meses es optimista teniendo como estrategia formalizar el portafolio de prospectos.
- Al 31 de marzo de 2009, el Grupo Financiero registró en su subsidiaria Bank of America México S.A. 14,112.05 mil pesos de Impuesto sobre la Renta así como 431.05 mil pesos en su subsidiaria Banc of America Securities Casa de Bolsa S.A. de C.V. de Impuesto Empresarial a Tasa Única. Cabe mencionar que estos registros corresponden a la obligación a que están sujetas dichas subsidiarias a efectuar pagos provisionales a cuenta del impuesto conforme a lo dispuesto en la Ley del Impuesto sobre la Renta y a la Ley del Impuesto Empresarial a Tasa Única vigentes según sea el caso.
- Adicionalmente, al cierre del primer trimestre de 2009 la provisión de la Participación de los Trabajadores en las Utilidades es de 2,540.39 mil pesos en la subsidiaria Bank of America México S.A.

- El incremento en el rubro de otros productos se debió principalmente por la disminución de la estimación preventiva para riesgos crediticios provenientes del ejercicio de 2008 y a los intereses cobrados de préstamos otorgados a funcionarios y empleados de la empresa.
- El incremento en el rubro de otros gastos es debido a la pérdida por valorización de posiciones en monedas extranjeras que no contribuyen a la generación del Margen Financiero; ya al rubro de otros quebrantos.
- **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.
- La estrategia de la tesorería durante el 1er trimestre de 2009 se ha llevado de la siguiente manera: Debido al inminente recorte de tasas por parte del Banco Central en los primeros 6 meses del año, la posición que se decidió mantener en el 1er trimestre fue siempre larga activos en MXN. Así mismo en el tipo de cambio se trato de mantener posiciones cortas en USD/MXN debido a que el nivel visto de 15.50 pensamos que era ya muy alto y siguiendo que la mayor parte de las monedas en EM en especial LATAM se habían venido recuperando contra el Dólar. Al final del 1er trimestre Banco de Mexico decidió bajar las tasas en 150bp y el tipo de cambio se movió del 15.50 al 13.50 casi un 15% lo que explica en gran parte las utilidades del área.
- Ninguna subsidiaria de Grupo Financiero Bank of America, S.A. de C.V., tiene adeudos ó créditos fiscales pendientes de liquidar.
- El Grupo Financiero 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.
- Las principales transacciones y exposiciones Intragruppo son por prestación de servicios financieros y servicios de administración, Dichas operaciones no afectan la solvencia, la liquidez ni la rentabilidad del Grupo Financiero.
- En relación con la política de pago de dividendos o reinversión de utilidades, no se podrán decretar dividendos hasta que utilidades futuras cubran las pérdidas acumuladas.



**GRUPO FINANCIERO BANK OF AMERICA, S.A. DE C.V.
Información Complementaria a los Estados Financieros.
Marzo 2009.**

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Miembros Propietarios

*Orlando J. Loera Hernández
Javier Fernández Trujillo
Gustavo Muñiz Aguilera*

Miembros Suplentes

*José Gómez Uriarte
Arturo Fernández García
Karla Georgina Arnaiz López*

Miembros Propietarios Independientes

*James E. Ritch Grande Ampudia
Alfredo Sánchez Torrado*

Miembros Suplentes Independientes

*Daniel Diz Rodriguez
Ricardo Cervantes Vargas*

Presidente:

Orlando J. Loera Hernández

Secretario no miembro:

Mónica Andapia Orozco

COMISARIOS

Propietario

Lic. José Antonio Quesada Palacios

Suplente

C.P.C. Eduardo González Dávila Garay

• **Orlando J. Loera Hernández**

Junio 2007 a la fecha: Bank of America México, S.A. Director General.

Agosto 2005 a la fecha: 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.

• **Javier Fernández Trujillo**

Junio 2007 a la fecha: Director Ejecutivo de Tesorería.

2001 – 2007 Bank of America México, S.A. Director de Derivados.

1999 – 2001 ING Baring México S.A., Director de Forwards

1999 – 1999 Republic National Bank México S.A., Director de Forwards y Cambios

1995 – 1998 Bank of America México S.A., Director de Forwards .

Estudios:

Universidad La Salle México DF

- Administración de Empresas

- **Gustavo Muñiz Aquilera**

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

- **José Gómez Uriarte**

Enero 2004 a la fecha: Bank of America México, S.A. Principal, Investment Banking, Multinational Division. (México, DF.)
2003 – 2004 FleetBoston Director, Latin America Advisory Team. (Boston, Ma)
1998 – 2003 Bank Boston, S.A. Director Banca Corporativa y División Multinacional
1996 – 1998 Bank Boston, S.A. Analista Senior de División Multinacional (México, DF.)
1991 – 1994 Procter & Gamble de México (México DF.)

Estudios:

1994 – 1996 Boston University (Boston, Ma)
- Master of business Administration, concentration in finance.
- M. of Sc. In Manufacturing Engineering
1987 – 1992 Universidad Panamericana (México, DF.)
- Ingeniería Industrial

- **Arturo Fernández García**

Marzo 2008 a la fecha Bank of America México, S.A. Director Ejecutivo Fiduciario.
2008 –2004 ABN Amor Bank, Vp (Director Fiduciario).
2004 –2000 BBVA Bancomer, Director Fiduciario Oficina Monterrey
1998 –1999 Bancomer, Responsable del proceso de integración Promex-Bancomer
1996 –1998 Bancomer, Subdirector de Administración Fiduciaria.

Estudios:

Universidad Nacional Autónoma de México
- Lic. En Administración de Empresas.

- **Karla Georgina Arnaiz López**

Noviembre 2005 a la fecha: Bank of America México, S.A. Director Ejecutivo Personal.
2004 – 2005 Bank of America S.A. Director de Personal
2003 – 2004 Bank Boston, S.A. Director Ejecutivo de Personal.
2000 – 2003 Bank Boston, S.A. Subdirector de Personal
1996 – 2000 Grupo Zapata, S.A. Gerente de Personal y Servicios Generales.

Estudios:

Instituto Tecnológico de Estudios Superiores de Monterrey
- Executive Master in Business Administration (University of Texas)
- Ing. Industrial y de Sistemas
- Especialidad en Negocios Internacionales (Ámsterdam School of Business)

- **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

• Daniel Diz Rodriguez

- 2005 – a la fecha Ritch, Mueller, S.C Abogado.
2000 – 2004 Gatt Corona y Asociados Abogado.

Estudios:

- 2005 Cornell Law School , Ithaca, Nueva York, E.U.A.
- Maestría en Leyes
2003 Universidad Panamericana
- Licenciado en Derecho

• 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

• Mónica Andapia Orozco

- Agosto 2006 a la fecha: Bank of America México, S.A. Abogado
2000 – 2006 Ritch, Mueller, S.C. Asociado y Pasante
1999 – 2000 Aréchiga y Ramos, S.C. Pasante

Estudios:

- 2004 – 2005 University of Texas, Austin, E.U.A.
- Maestría en Derecho (LL.M. Degree)
1996 – 2000 Instituto Tecnológico Autónomo de México (ITAM)
- Licenciatura en Derecho

COMPENSACION TOTAL DEL GRUPO FINANCIERO ENERO A MARZO 2009

MONTO
52,218,230

COMPENSACIÓN TOTAL FUNCIONARIOS Y CONSEJEROS

MONTO
6,759,753

DESCRIPCIÓN DE BENEFICIOS

BENEFICIO	CONCEPTO	DESCRIPCION
IMSS INFONAVIT SAR	Descripción	Todos los asociados reciben todos los beneficios otorgados por ley como I.M.S.S., INFONAVIT y todos los reglamentados por la Ley Federal del Trabajo
Prima Vacacional	Descripción	Equivalente al 50% del sueldo mensual por cada año completo de servicio; otorgado con las bases fiscales establecidas (menos impuestos), pagado en su fecha de aniversario.
Aguinaldo	Descripción	Equivalente a 45 días del sueldo base mensual por un año completo de servicio o la parte proporcional correspondiente al tiempo laborado, el Aguinaldo es otorgado con las bases fiscales establecidas (menos impuestos)
Vacaciones	Descripción	20 días hábiles por año laborado hasta 10 años de antigüedad. 10 días se pueden tomar al cumplir 6 meses. No son acumulables
Seguro de Gastos Médicos Mayores	Cobertura	1,000,000 dólares por evento por participante más sus beneficiarios
Seguro de Vida	Cobertura	36 Meses de sueldo en caso de muerte por enfermedad 72 Meses de sueldo en caso de muerte por accidente
Previsión social	Descripción	Prestación adicional al sueldo, depósito automático 1 SMMG en la segunda quincena de cada mes en la tarjeta "Sí Vale"
Fondo de Ahorro	Descripción	El Banco contribuye con el 13% de su sueldo, y topado hasta 13% de 10 SMMG. Al final del ejercicio se entregarán ambas contribuciones más intereses generados en el periodo.
Ayuda Gastos Médicos Menores	Descripción	Reembolso de gastos médicos menores, cantidad anual por beneficiario de \$2,500 pesos.



GRUPO FINANCIERO BANK OF AMERICA, S.A. DE C.V.
Información Complementaria a los Estados Financieros
Marzo 2009.

Cambios significativos en la información financiera del periodo

<i>Cambios significativos dentro del Balance General</i> <i>(Cifras en Miles de pesos)</i>	2008	2009	VAR MAR - DIC
	DICIEMBRE	MARZO	
ACTIVO			
DISPONIBILIDADES	8,672,486	6,194,562	(2,477,924)
INVERSIONES EN VALORES	2,772,195	3,082,216	310,021
TITULOS PARA NEGOCIAR	2,772,195	3,082,216	310,021
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	401,936	311,835	(90,101)
SALDOS DEUDORES EN OPERACIONES DE REPORTO	379	5,163	4,784
VALORES A RECIBIR EN OPERACIONES DE PRESTAMO	-	-	-
OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	401,557	306,672	(94,885)
CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE	2,526,999	2,098,918	(428,081)
CRÉDITOS COMERCIALES ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	2,516,530	2,088,240	(428,290)
ENTIDADES FINANCIERAS	1,782,132	1,378,196	(403,936)
CRÉDITOS AL CONSUMO	734,398	710,044	(24,354)
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	-	358	358
	10,469	10,320	(149)
CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	133	-	(133)
CRÉDITOS COMERCIALES ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL	-	-	-
ENTIDADES FINANCIERAS	-	-	-
CRÉDITOS AL CONSUMO	133	-	(133)
CRÉDITOS A LA VIVIENDA	-	-	-
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	577,141	384,400	(192,741)
OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)	2,834,628	13,333,658	10,499,030
IMPUESTOS DIFERIDOS A FAVOR	-	96,369	96,369
OTROS ACTIVOS	110,660	113,214	2,554

	2008	2009	
	DICIEMBRE	MARZO	VAR MAR - DIC
PASIVO Y CAPITAL			
CAPTACIÓN TRADICIONAL	4,663,582	3,981,579	(682,003)
DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA	3,301,585	3,068,008	(233,577)
CON INTERÉS	1,166,375	1,285,476	119,101
SIN INTERÉS	2,135,210	1,782,532	(352,678)
DÉPOSITOS A PLAZO	1,361,997	913,571	(448,426)
PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS	301,191	451,710	150,519
OPERACIONES CON VALORES Y DERIVADAS	2,777,251	3,077,845	300,594
SALDOS ACREEDORES EN OPERACIONES DE REPORTO VALORES A ENTREGAR EN OPERACIONES DE PRÉSTAMO OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS	-	325	325
	1,473,101	2,171,264	698,163
	1,304,150	906,256	(397,894)
OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6,046,004	14,045,575	7,999,571
ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR	6,046,004	14,045,575	7,999,571

Cambios significativos dentro del Estado de Resultados	2008	2009	
(Cifras en Miles de pesos)	DICIEMBRE	MARZO	VAR MAR - DIC
ESTADO DE RESULTADOS			
INGRESOS POR INTERESES	2,240,284	715,045	(1,525,239)
GASTOS POR INTERESES	799,837	63,202	(736,635)
ESTIMACION PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS	472,424	51,408	(421,016)
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	88,342	17,921	(70,421)
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	30,418	7,038	(23,380)
RESULTADO POR INTERMEDIACION	(462,036)	(438,166)	23,870
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	271,465	62,308	(209,157)

Indicadores Financieros

Indicadores Financieros	Mar 08	Jun 08	Sep 08	Dic08	Mar 09
Índice de Morosidad	0.03%	4.34%	0.48%	0.01%	0.00%
Índice de Cobertura de Cartera de Crédito Vencida	17310%	155%	1966%	434775%	0.00%
Eficiencia Operativa	0.69%	0.71%	0.82%	1.36%	0.99%
ROE	-2.52%	-6.77%	27.96%	38.39%	37.82%
ROA	-0.20%	-0.51%	2.32%	3.73%	5.00%
Índice de Capitalización sobre Activos en Riesgo de Crédito	39%	50%	62%	53%	59%
Índice de Capitalización sobre Activos Sujetos a Riesgo totales	19%	20%	23%	25%	28%
Liquidez	2.65	10.09	0.97	3.14	2.60
Margen de Interés Neto (MIN)	1.94%	0.20%	-2.76%	26.29%	20.54%

* El Índice de Capitalización sobre Activos Sujetos a riesgo de Crédito y Mercado presentados en la columna de Mar 09 corresponden al cálculo de Febrero 2009

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 Totales

Liquidez

Activos Líquidos / Pasivos Líquidos

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

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

Margen de Interés Neto (MIN)

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

Emisión de deuda

Emisión	Fecha Inicio	Fecha Vencimiento	Principal en pesos	Tasa
IBAMMSA09133	31-Mar-09	1-Apr-09	500,000,000	6.77%
IBAMMSA09133	31-Mar-09	1-Apr-09	400,000,000	6.80%

Eventos Subsecuentes

La institución ha iniciado las gestiones necesarias tanto a nivel corporativo como con las autoridades correspondientes, con la finalidad de disolver al grupo financiero, mediante la absorción de su capital, así como el correspondiente a la casa de bolsa y a la empresa de servicios, en el banco. Se espera que dicha disolución se lleve a cabo durante el transcurso de 2009.

Cartera de Crédito

CARTERA DE CREDITO VIGENTE	MONEDA NACIONAL	DOLARES EN PESOS EQ.	Total en Pesos
Créditos Comerciales	1,328,031,741	760,208,504	2,088,240,245
Actividad empresarial o comercial	617,987,527	760,208,504	1,378,196,031
Entidades financieras	710,044,214	-	710,044,214
Créditos al Consumo	358,292	-	358,292
Créditos a la Vivienda	-	10,319,593	10,319,593
Total Cartera de Crédito Vigente	1,328,390,033	770,528,097	2,098,918,130

CARTERA DE CREDITO VENCIDA	MONEDA NACIONAL	DOLARES EN PESOS EQ.	Total en Pesos
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			2,098,918,130

Estimación Preventiva por Riesgos Crediticios

(Cifras en pesos)	DICIEMBRE 2008	MARZO 2009
Reservas preventivas Genéricas	7,449,939	11,258,858
Reservas preventivas Específica	569,691,509	373,141,033
Total	577,141,447	384,399,891

Captación

	MXN	USD
Tasa promedio captación tradicional PRLV	7.35%	NO APLICA
Tasa promedio préstamos interbancarios	0.00%	0.00%
Tasa promedio por depósitos de exigibilidad inmediata	4.57%	0.00%

Movimientos de Cartera Vencida en el período

MOVMIENTOS EN CARTERA DE CREDITO VENCIDA	Moneda Nacional	Moneda Nacional	Variación
(Cifras en pesos)	Diciembre 2008	Marzo 2009	Moneda Nacional
Créditos vencidos comerciales	0	0	0
Actividad empresarial o comercial	0	0	0
Entidades financieras	0	0	0
Créditos vencidos de consumo	132,745	0	-132,745
Créditos vencidos a la vivienda	0	0	0
Total Cartera de Crédito Vencida	132,745	-	-132,745

Al 31 de Marzo de 2009 Bank of America México S.A. reportó en ceros su cartera de créditos vencida. Disminuyendo en \$132,745 con respecto de Diciembre 2008.

Cartera de valores y operaciones de reporto

(Cifras en miles de pesos)

	Posición	Titulos restringidos o dados en garantía	Reportos	Reportos
	Propia		Compra	Venta
Inversiones en Valores	(11,481,435)	14,563,651	100,016	1,243,696
Deuda Gubernamental	(11,481,435)	-	100,016	1,243,696
En posición	321,795	2,213,033		
Por entregar	(11,803,229)			
A recibir		12,350,618		
Otros títulos de deuda	-			
En posición	-			

Instrumentos Financieros Derivados

(Cifras en miles de pesos)

	Nocional Activo	Nocional Pasivo
	Moneda Nacional	Moneda Nacional
Swaps		
Tasa de Interés	6,013,848	6,013,848
Divisas	2,468,294	2,953,943

	Nocional Activo	Nocional Pasivo
	Moneda Nacional	Moneda Nacional
Forwards		
Divisas	60,160,370	60,160,370

	Nocional Activo	Nocional Pasivo
	Moneda Nacional	Moneda Nacional
Opciones		
Tasa de Interés	-	500,000

	Nacional Activo Moneda Nacional	Nacional Pasivo Moneda Nacional
Futuros		
Tasa de Interés	75,190	75,190
Divisas	-	-

Resultados por valuación y por compraventa

(Cifras en pesos)

	Resultados Valuación	Resultados Compraventa	Total Resultado por Valuación y Compraventa
Inversiones en Valores	4,064,967	7,663,428	11,728,395
Deuda Gubernamental	4,064,967	7,663,428	11,728,395
Deuda Bancaria	-	-	-
Otros Títulos de Deuda	-	-	-
Valores a Entregar por Préstamo	(6,968,496)		(6,968,496)
Deuda Gubernamental	(6,968,496)		(6,968,496)
Bienes a Recibir en Garantía por Préstamo	-		-
Deuda Gubernamental	-		-
Operaciones de Reporto	4,459,076		4,459,076
Deuda Gubernamental	4,459,076		4,459,076
Deuda Bancaria	-		-
Instrumentos Financieros			
Derivados	319,741,263	21,273,207	341,014,470
Resultado por compra venta de divisas		(788,399,156)	(788,399,156)
Incremento por actualización del resultado por intermediación			-
Total Resultado por Intermediación	321,296,810	(759,462,521)	(438,165,711)

Otros productos, otros gastos y partidas extraordinarias

	Montos en pesos
Otros Productos	
Reverso estimación preventiva para riesgos crediticios del ejercicio anterior	256,573,151
Otros productos y beneficios	1,993,251
Recuperaciones	327,591
Resultado por valorización de posiciones no relacionadas con el Margen Financiero	-

Otros Gastos

En el rubro de otros gastos el grupo financiero cuenta con 42,016,056 que en una parte se deben a la pérdida por valorización de posiciones en monedas extranjeras que no contribuyen a la generación del Margen Financiero y a Otros Quebrantos

Operaciones Discontinuas

Al 31 de Marzo de 2009 no hay partidas operaciones discontinuadas dentro de las empresas del Grupo

Impuestos diferidos

Al 31 de Marzo de 2009 el Grupo Financiero tiene registrado un impuesto diferido a favor por \$96 millones de pesos proveniente de su subsidiaria Bank of America Mexico, S.A.

Índice de Capitalización

	Bank of America, México S.A. Institución de Banca Múltiple	Banc of America Securities, Casa de Bolsa S.A. De C.V.	
Índice de Capitalización sobre activos en riesgo de crédito	58.50%	494.02%	*
Índice de Capitalización sobre activos sujetos a riesgo totales.	28.19%	482.46%	

*Estos índices corresponden al mes de Febrero de 2009

* Conforme al artículo 134bis de la Ley de Instituciones de Crédito, Bank of America México esta clasificada dentro de la categoría I, ya que el índice de capitalización es superior al 10%.

Capital Neto

	Bank of America, México S.A. Institución de Banca Múltiple Montos en Pesos	Banc of America Securities, Casa de Bolsa S.A. De C.V. Montos en Pesos	
Capital Básico	3,179,687,559	36,022,120	*
Capital Complementario	11,258,858	-	
Capital Neto	3,190,946,417	36,022,120	

* Para la Casa de Bolsa este importe también representa el importe del capital global

Activos ponderados por riesgo de crédito, de mercado y operacional

	Bank of America, México S.A. Institución de Banca Múltiple Montos en Miles de Pesos	Banc of America Securities, Casa de Bolsa S.A. De C.V. Montos en Miles de Pesos
Activos Ponderados por Riesgo de Crédito	5,726,456	7,821
Activos Ponderados por Riesgo de Mercado	5,650,354	106
Activos Ponderados por Riesgo Operativo	508,001	81

Valor en Riesgo (VAR)

	Totales
Valor en Riesgo Promedio (USD Valorizados)	14,414,016
Porcentaje que representa del Capital Neto	0.45%

Tenencia Accionaria por Subsidiaria

Subsidiaria	No. Acciones	Serie
Bank of America México S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Bank of America	1,852,680	F
Bank of America México S.A. Institución de Banca Múltiple, Grupo Financiero Bank of America	175,527	B
Banc of America Securities, Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Bank of America	25,999	B
Continental Servicios Corporativos S.A. de C.V.	49,960	B1

Modificaciones a las políticas, criterios y prácticas contables

El CINIF emitió, durante los últimos meses de 2008, una serie de NIF e Interpretaciones a las NIF (INIF), con vigencia a partir del 1 de enero de 2009 y a partir del 1 de enero de 2010 en el caso de la INIF 14. Se considera que dichas NIF e INIF no afectarán sustancialmente la información financiera que presenta la entidad. Dichos criterios son los siguientes

1. NIF B-7 “Adquisiciones de negocios”: establece las normas generales para la valuación y revelación en el reconocimiento inicial a la fecha de adquisición de los activos netos que se obtienen en una adquisición de negocios, así como de la participación no controladora y de otras partidas que pueden surgir en la misma, tal como el crédito mercantil y la ganancia en compra. Esta norma deja sin efecto al Boletín B-7 “Adquisiciones de negocios”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2008.
2. NIF B-8 “Estados financieros consolidados y combinados”: establece las normas generales para la elaboración y presentación de los estados financieros consolidados y combinados, así como para las revelaciones que acompañan a dichos estados financieros. Esta NIF deja sin efecto al Boletín B-8 “Estados financieros consolidados y combinados y valuación de inversiones permanentes en acciones”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2008.
3. NIF C-7 “Inversiones en asociadas y otras inversiones permanentes”: establece las normas para el reconocimiento contable de las inversiones en asociadas, así como de las otras inversiones permanentes en las que no se tiene control, control conjunto o influencia significativa.
4. NIF C-8 “Activos intangibles”: establece las normas de valuación, presentación y revelación para el reconocimiento inicial y posterior de los activos intangibles que se adquieren en forma individual o a través de una adquisición de negocios, o que se generan en forma interna en el curso normal de las operaciones de la entidad. Esta NIF deja sin efecto al Boletín C-8 “Activos intangibles”, vigente hasta el 31 de diciembre de 2008.
5. NIF D-8 “Pagos basados en acciones”: establece las normas que deben observarse en el reconocimiento de los pagos basados en acciones en la información financiera. Esta NIF deja sin efecto la aplicación supletoria en México del IFRS-2 “Pagos basados en acciones”, emitido por el Consejo

Internacional de Normas de Información Financiera.

Asimismo, el CINIF emitió la siguiente INIF:

- INIF 14 “Contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles”, la cual complementa la normatividad contenida en el Boletín D-7 “Contratos de construcción y de fabricación de ciertos bienes de capital”. Esta INIF entrará en vigor el 1 de enero de 2010 para todas las entidades que efectúen contratos de construcción, venta y prestación de servicios relacionados con bienes inmuebles. Se permite su aplicación anticipada.

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:

	2007	2008	2009
Anual	3.76	6.53	6.04
Acumulada en el año	3.76	6.53	1.03



Información por Segmentos del Grupo Financiero Bank of America, S.A. de C.V.

Bank of America en México está orientado a otorgar servicios financieros principalmente a las tesorerías de las grandes corporaciones. Las principales actividades que realiza el Grupo 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 del Grupo Bank of America 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. Estas transacciones pueden ser tanto a través de operaciones en Directo como de Reporto y Valor Futuro.

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

La estructuración y colocación de deuda (certificados bursátiles) de nuestros clientes se lleva a cabo a través de la Casa de Bolsa del Grupo Financiero.

El fondeo del Grupo 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. La cartera se califica en forma trimestral 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

A partir del 1o de Marzo de 2008 Bank of America México (BAMSA) y ABN AMRO México celebraron un contrato de transferencia del negocio de fiduciario, el área de fiduciario se enfoca en fideicomisos inmobiliarios, de garantía, inversión, administración y en los que actúa como vehículo de cobro, con clientes estratégicos y de alto grado de inversión.

Grupo Financiero Bank of America México S.A. de C.V.
Marzo 2009

(Cifras en millones de pesos)

	Tesorería	Crédito	Captación	Fiduciario	Otros	Eliminaciones	Total
INGRESOS POR INTERESES	669	46	-	-	-	-	715
GASTOS POR INTERESES	51	-	12	-	-	-	63
REPOMO NETO (MARGEN FINANCIERO)	-	-	-	-	-	-	-
MARGEN FINANCIERO	618	46	(12)	-	-	-	652
ESTIMACION PREV PARA RIESGOS CREDITICIOS	-	51	-	-	-	-	51
MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS	618	(5)	(12)	-	-	-	601
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	37	2	35	9	-	-	83
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	36	37	-	-	-	-	73
RESULTADO POR INTERMEDIACION	(438)	-	-	-	-	-	(438)
INGRESOS TOTALES DE LA OPERACIÓN	181	(40)	23	9	-	-	173
GASTOS DE ADMINISTRACION Y PROMOCION	26	15	15	6	-	-	62
RESULTADO DE LA OPERACIÓN	155	(55)	8	3	-	-	111
OTROS PRODUCTOS	1	258	-	-	-	-	259
OTROS GASTOS	42	0	-	0	-	-	42
RESULTADO ANTES DE ISR Y PTU	114	203	8	3	-	-	328
ISR Y PTU CAUSADOS	6	10	1	0	0	-	17
ISR Y PTU DIFERIDOS	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION EN SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	108	193	7	3	(0)	-	311
PARTICIPACION EN EL RESULTADO DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DE PARTICIPACION DE SUBSIDIARIAS Y ASOCIADAS	108	193	7	3	(0)	-	311
RESULTADO POR OPERACIONES CONTINUAS	108	193	7	3	(0)	-	311
OPERACIONES DISCONTINUAS, PARTIDAS EXTRAORDINARIAS Y CAMBIOS EN POLITICAS CONTABLES	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO NETO	108	193	7	3	(0)	-	311
INTERES MINORITARIO	(0)	(0)	(0)	(0)	0	-	(0)

	Tesorería	Credito	Captación	Fiduciario
TOTAL DE ACTIVO	14,059	6,248	4,470	170,839 *
TOTAL PASIVO	9,128	4,691	7,750	170,710 *

* Estos activos y pasivos incluyen los que son propiedad de terceros reconocidos en cuentas de orden de la Institución.

Tesorería.

- El Margen Financiero positivo de \$618 millones de pesos se origina por la actividad de la Tesorería, la cual generó intereses en operaciones de reporto y préstamo de valores por \$13 millones netos de intereses a favor y \$12 millones en contra por los premios a favor y a cargo tanto de las operaciones en reporto como de préstamo de valores, los intereses obtenidos por títulos para negociar suman \$29 millones durante el año, mientras que los intereses obtenidos por disponibilidades y los pagados por los depósitos a plazo y los préstamos interbancarios generaron \$11 millones a favor, la apreciación del tipo de cambio del peso frente al dólar de diciembre 2008 a marzo de 2009 por 0.3192 pesos generó \$577 millones netos como utilidad de la valorización de las posiciones, la valorización de posiciones en monedas extranjeras que no contribuyen a la generación del Margen Financiero se encuentran registradas en “Otros Gastos” por una pérdida de \$42 millones de pesos.
- Las “Comisiones y Tarifas cobradas” fueron generadas por el costo de fondeo de la cartera crediticia por \$36 millones de pesos que la Tesorería le carga al área de Crédito y 1 millón provenientes de instrumentos financieros derivados. Las “Comisiones y Tarifas pagadas” fueron generadas de la compra-venta de valores por \$6 millones de pesos, así como el costo de fondeo en chequeras por \$30 millones de pesos.
- El resultado por Intermediación negativo de \$438 millones de pesos fue principalmente generado por el resultado en compra-venta de divisas fue negativo por \$787 millones de pesos, la utilidad en el resultado de la valuación a mercado de instrumentos financieros derivados y títulos para negociar por \$320 millones de pesos de los cuales \$319 millones provienen de los instrumentos financieros derivados y \$1 millones a favor de operaciones de mercado de dinero, el resultado por compra-venta de valores e instrumentos financieros derivados generó una ganancia de \$29 millones.
- Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$26 millones de pesos, el 58% (\$15 millones de pesos) corresponden a remuneraciones y prestaciones del personal tanto de ventas, operaciones, Control Interno y áreas de soporte para la línea de negocios de Tesorería, los gastos en tecnología representan el 8% (\$2 millones de pesos), El 34% restante corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones, entre otros.

Crédito

- Se generaron intereses de la cartera de crédito por \$46 millones de pesos (principalmente en la cartera comercial). Durante marzo tuvimos un promedio de \$2,244 millones de pesos en cartera; la tasa de interés promedio al cierre de marzo de 2009 fue de 9.89% en pesos y en moneda extranjera fue de 4.60%.
- De conformidad con la normatividad establecida por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, fue calificada la cartera crediticia de la Institución al cierre del primer trimestre que finalizo el 31 de marzo de 2009 y se determinó una estimación preventiva para riesgos crediticios de \$384 millones. Las reservas preventivas disminuyeron \$10 millones con respecto a las constituidas el mes anterior, la disminución se debe a un cambio en la composición de la cartera ya que hubo fuertes movimientos en los créditos con diferentes calificaciones que genero una disminución de \$163 millones de pesos de \$3,078 millones de pesos al 28 de febrero de 2009 a 2,915 al cierre de Marzo de 2009, por esto las estimaciones disminuyeron.

Por criterio contable las liberaciones de reservas preventivas deben registrarse bajo el rubro de Otros productos, debido a esto el monto de \$258 millones en otros productos se integra principalmente por la liberación de reservas aplicadas durante el año.

- Las Comisiones y Tarifas pagadas por \$37 millones se derivan principalmente del costo de fondeo pagado a la Tesorería.

- Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$15 millones de pesos, el 53% (\$8 millones de pesos) 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

- Los gastos por intereses de \$12 millones de pesos representan los intereses pagados a nuestros clientes sobre saldos en cuentas de cheques, al cierre de marzo de 2009 se pagó una tasa de interés promedio de 4.57%
- Las “Comisiones y Tarifas cobradas” por \$35 millones de pesos se componen principalmente por \$30 millones de pesos por el uso de fondeo que paga la Tesorería al área de Captación, \$5 millones de pesos 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 \$15 millones de pesos, el nivel de las remuneraciones y prestaciones al personal de ventas y áreas de soporte corresponde al 52% (Aproximadamente \$8 millones de pesos). Las cuotas al IPAB por \$1 millón de pesos representan el 7% y el otro 41% corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones.

Fiduciario

- A partir del 1o de marzo de 2008 Bank of America México (BAMSA) y ABN AMRO Mexico celebraron un contrato de transferencia del negocio de fiduciario. En el mes de enero 2009 se cobraron 4 millones de comisiones por actividades fiduciarias, en el mes de febrero se cobraron 3 millones y en marzo 2 millones, totalizando 9 millones en 2009.
- Del total de “Gastos de Administración y Promoción” por \$6 millones de pesos, el nivel de las remuneraciones y prestaciones al personal de ventas y áreas de soporte corresponde al 63% (\$3.5 millones de pesos aprox.), El otro 37% corresponde al pago de Impuestos y Derechos, honorarios, rentas, así como depreciaciones, entre otros.