

Grupo Financiero

Interacciones



**INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2011**

**GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**  
**REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN**  
**FINANCIERA**  
(Cifras en millones de pesos)

**Grupo Financiero Interacciones S.A. de C.V.**

El nivel de ingresos por intereses para el tercer trimestre de 2011, ascendió a \$1,574 millones de pesos, 20% por encima de lo obtenido en el mismo periodo del 2010 cuando los ingresos por intereses fueron de \$1,309 millones de pesos.

El margen financiero al tercer trimestre ascendió a \$495 millones de pesos, un aumento del 50% con respecto a septiembre del 2010.

El total de activos del Grupo Financiero presenta un crecimiento del 31% para colocarse por primera vez por encima de \$110,000 millones de pesos, cerrando en \$113,201 millones de pesos.

El aumento de la cartera de crédito del 30 de septiembre de 2010 al 30 de septiembre de 2011, fue de \$8,077 millones de pesos, para quedar en niveles de \$49,457 millones de pesos, 20% más que al cierre de septiembre de 2010.

En el tercer trimestre de 2011, los gastos operativos presentaron un nivel de \$612 millones de pesos equivalente a un aumento del 35% con relación al mismo periodo de 2010. La utilidad de operación tuvo un aumento de \$165 millones de pesos con relación al tercer trimestre de 2010, cerrando en \$1,162 millones para el trimestre.

La utilidad neta en el tercer trimestre de 2011, incluyendo la parte correspondiente al interés minoritario, ascendió a \$377 millones de pesos, lo cual representa un incremento del 114% con respecto al tercer trimestre del año 2010. La utilidad neta del tercer trimestre se integra por subsidiaria como sigue:

Banco Interacciones	\$260.0 millones de pesos
Interacciones Casa de Bolsa	\$118.0 millones de pesos
Aseguradora Interacciones	-\$1.0 millones de pesos

De manera acumulada, el grupo cerró el primer semestre de 2011 con una utilidad neta de \$937 millones, lo que significa un aumento del 36% equivalente a \$247 millones más que al primer semestre de 2010.

## 1. Eventos Relevantes

### Primer trimestre:

- Nada relevante que manifestar

### Segundo trimestre:

- Nada relevante que manifestar

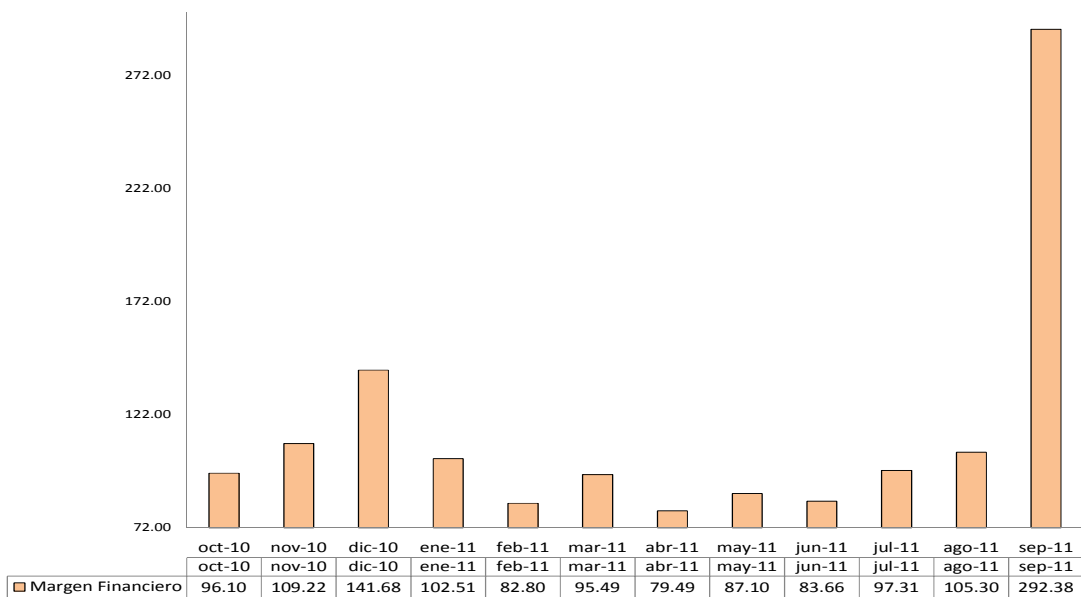
### Tercer trimestre:

- Nada relevante que manifestar.

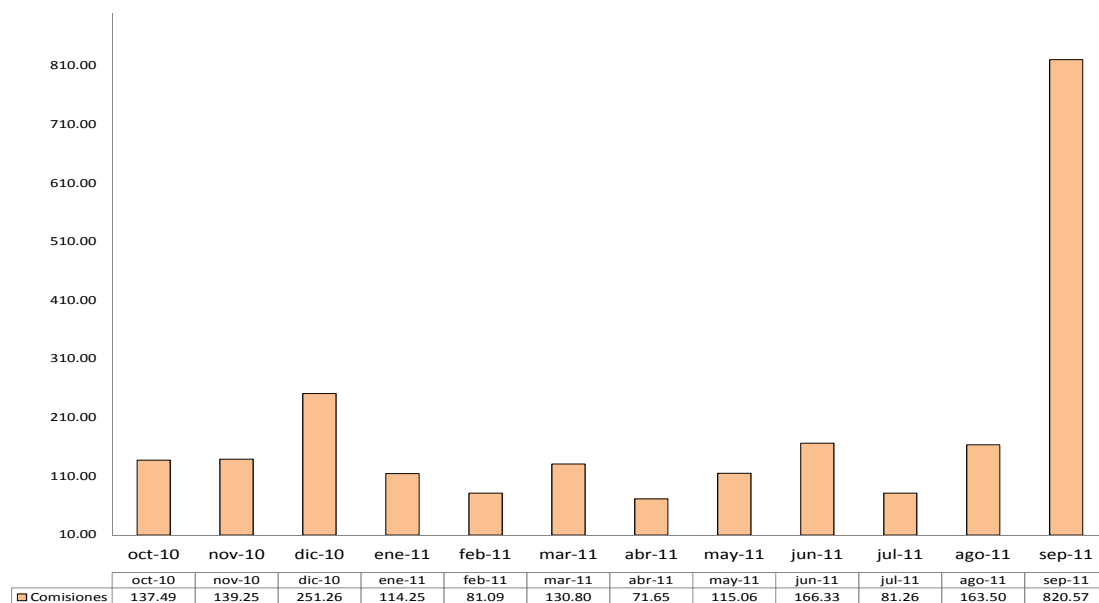
**BANCO INTERACCIONES, S.A**  
**REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA**  
(Cifras en millones de pesos)

### 1. Margen Financiero Global

El margen financiero global en el tercer trimestre del 2011 presentó niveles de \$372 millones de pesos, \$21 millones de pesos más que en el tercer trimestre de 2010.



## 2. Comisiones



Cifras en millones \$

Las comisiones derivadas de las operaciones de crédito ascendieron de \$1,065 millones de pesos en el tercer trimestre del 2011.

El nivel de ingresos por intereses en el tercer trimestre de 2011 alcanzó los \$1,326 millones de pesos, un aumento del 9% con respecto al tercer trimestre de 2010.

El margen financiero en el tercer trimestre de 2011 ascendió a \$372 millones de pesos, un incremento del 6% con relación al tercer trimestre de 2010.

El total de activos del Banco presentó un aumento del 12% con relación a septiembre del 2010, para colocarse en \$83,282 millones de pesos.

El monto en cartera de crédito al cierre de septiembre de 2011, fue de \$49,457 millones de pesos, 20% más que al cierre de septiembre de 2010. Así mismo, la cartera vencida se colocó en \$2,099 millones de pesos, sólo un 4.24% de la cartera total.

La utilidad neta para el tercer trimestre cerró en \$259 millones de pesos, lo que representa un aumento del 67% con respecto a la utilidad neta lograda en el tercer trimestre de 2010. De manera acumulada, la utilidad neta al tercer trimestre de 2011 es de \$730 millones, un aumento de \$190 millones equivalente al 35% más que al tercer trimestre de 2010.

El capital contable del banco presentó un crecimiento del 29% frente a septiembre de 2010, teniendo un aumento de \$1,079 millones de pesos. Esto, gracias a su política de reinversión de utilidades y a su fuerte crecimiento en ingresos, terminando el trimestre con un capital contable de \$4,858 millones de pesos.

### 3. Situación financiera, liquidez y recursos de capital

#### a. Fuentes Internas y externas de liquidez

La institución lleva a cabo una diversificación de fuentes de financiamiento la cual es analizada por la Dirección Corporativa de Administración de Riesgos en forma periódica; al cierre del tercer trimestre de 2011, el banco cuenta con una concentración de 82.3% en captación tradicional y en segundo lugar se encuentra la captación de NAFINSA.

FUENTES INTERNAS Y EXTERNAS DE LIQUIDEZ					
Diversificación de Financiamientos					
	PROMEDIO 1T 10	PROMEDIO 2T 10	PROMEDIO 3T 10	PROMEDIO 4T 10	PROMEDIO 10
Captación Tradicional	87.6%	85.8%	86.4%	82.1%	85.5%
Prestamos Interbancarios y de otros organismos					
NAFINSA	6.2%	7.2%	7.4%	9.8%	8.0%
BANCOMEXT	3.3%	3.2%	2.7%	3.7%	3.5%
FIRA	2.8%	3.6%	3.4%	3.9%	3.3%
FOVI	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%
	100%	100%	100%	100%	100.0%

#### 4.- Eventos relevantes

##### Primer trimestre:

- Extinción de los Fideicomisos en UDIS correspondientes a los Programas de apoyo a los deudores de la Banca.
- Emisión de Certificados Bursátiles por \$2,000 millones de pesos con vencimiento al 27 de febrero del 2014 con una tasa de TIIE + 1.15 puntos porcentuales.
- Dentro de los resultados del primer trimestre, se encuentra un ingreso de \$5.33 millones de pesos, resultado de reconocer el efecto financiero inicial derivado de la aplicación de los cambios a la metodología de la calificación para las carteras crediticias de consumo no revolvente e hipotecaria de vivienda de acuerdo a lo establecido en el Apartado A de la Sección Segunda, ambos del Capítulo V del Título Segundo de las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito.

De acuerdo a la importancia relativa por el monto del efecto del cambio de metodología de calificación y en apego al párrafo 16 inciso b), párrafo 19 y 20 de la NIF B1 "Cambios Contables y Correcciones de Errores" aplicable a Banco Interacciones, conforme al Boletín A-2 de los Criterios de Contabilidad para Instituciones de Crédito emitidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, no fue afectado el resultado de ejercicios anteriores.

**Segundo trimestre:**

- Nada relevante que manifestar.

**Tercer trimestre:****Nota de revelación por los efectos de la nueva metodología de calificación de cartera de créditos otorgados a estados y municipios**

El 5 de octubre de 2011 se publicó en el Diario Oficial de la Federación una Modificación a la Circular Única de Bancos (CUB), a través de la cual se emitió en el Anexo 18 un nuevo “Método de Calificación y Provisionamiento aplicable a los Créditos a cargo de Entidades Federativas y Municipios”.

Conforme a las disposiciones transitorias contenidas en la mencionada metodología, Banco Interacciones optó por iniciar la aplicación de la citada metodología de calificación para créditos a entidades federativas y municipios con cifras al 30 de septiembre de 2011 para efectos de presentación de los estados financieros del tercer trimestre de 2011.

De acuerdo con la Disposiciones de esa Modificación, Banco Interacciones reconoció un incremento a la Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios por \$314.7 millones con cargo a los resultados del tercer trimestre de 2011 correspondientes a créditos a entidades federativas y municipios, tomando como base el saldo de dicha cartera de crédito al 30 de septiembre de 2011.

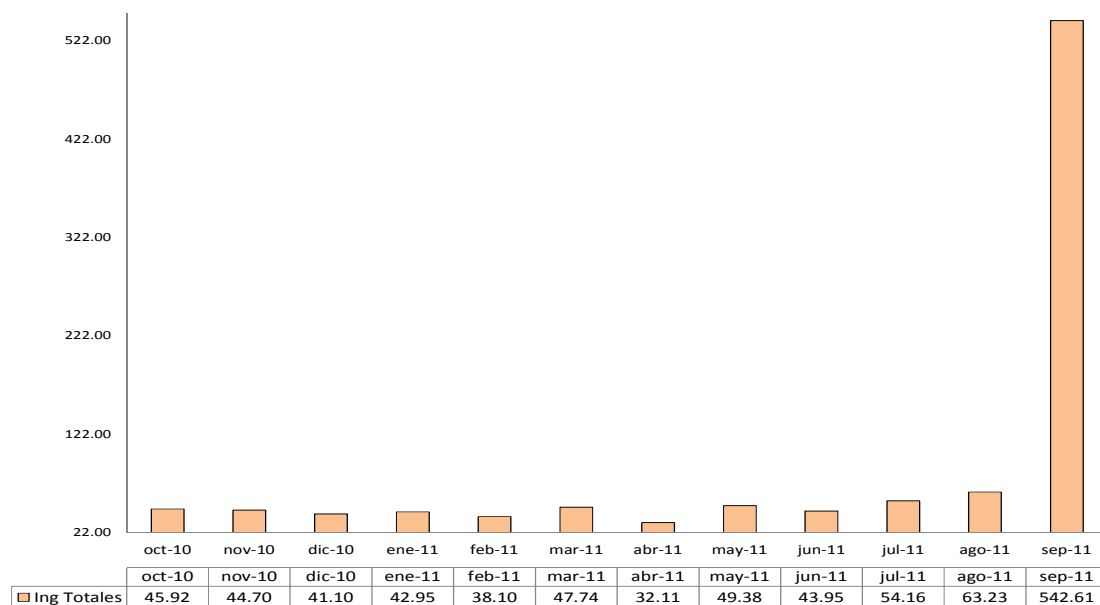
El saldo de la estimación preventiva para tales créditos al 31 de agosto de 2011 ascendía a \$668.3 millones, mientras que el nuevo saldo de estimación al 30 de septiembre de 2011 conforme a la nueva metodología corresponde a \$983.1 millones. El efecto de calificación bajo la metodología anterior hubiese adicionado \$910 millones al saldo de la estimación al 31 de agosto de 2011.

En los Considerandos de la Modificación se señala que la nueva metodología obedece a las recomendaciones emitidas por el Comité de Basilea en materia de estimación de reservas crediticias, en el sentido de permitir la identificación temprana de pérdidas al incorporar mayor información crediticia, así como para lograr que la estimación de reservas esté basada en metodologías que reflejen la pérdida esperada.

## Interacciones Casa de Bolsa, S.A. de C.V.

### 1. Resultados por Servicios y Margen financiero por intermediación

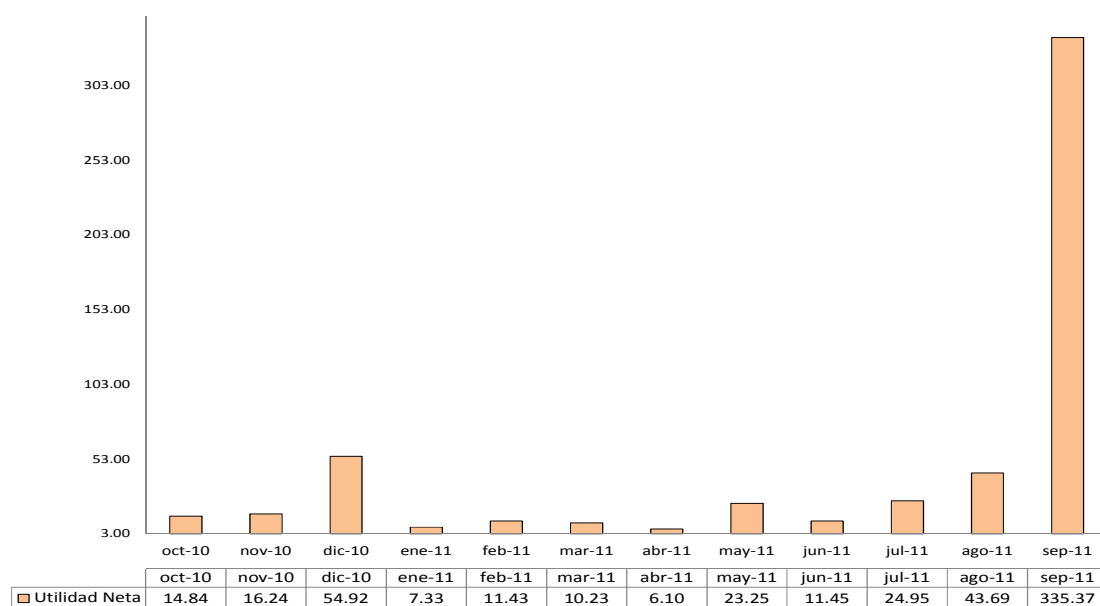
El resultado por servicios y el margen financiero por intermediación obtenido en el tercer trimestre del 2011 fueron de \$220 millones de pesos, lo que representa un incremento del 40% con respecto al tercer trimestre de 2010.



Cifras en millones \$

### 2. Utilidad Neta

La utilidad neta en el tercer trimestre de 2011 alcanzó los \$118 millones de pesos, \$59 millones de pesos más que en el mismo periodo de 2010.



Cifras en millones \$

El resultado por servicios obtenido en el tercer trimestre del 2011 fue de \$87 millones de pesos, lo cual representa un 28% más que el obtenido en el tercer trimestre de 2010.

En el tercer trimestre de 2011, la Casa de Bolsa obtuvo ingresos por comisiones y tarifas cobradas por \$253 millones de pesos, lo que significa un aumento del 164% con respecto al mismo periodo de 2010 en el cual se tuvieron ingresos por comisiones y tarifas por \$96 millones de pesos.

Los gastos de administración aumentaron un 16% en el tercer trimestre de 2011 comparado contra el tercer trimestre de 2010, ya que pasaron de \$85 millones de pesos a \$99 millones de pesos.

El capital contable de la Casa de Bolsa al 30 de septiembre de 2011 se ubicó en \$1,251 millones de pesos, 36% más que el capital al cierre de septiembre de 2010.

De forma acumulada, a septiembre de 2011, la Casa de Bolsa cerró en \$201 millones de utilidad neta, lo que representa un aumento de \$36 millones con respecto a los primeros nueve meses de 2010.

### **3. Eventos relevantes**

#### **Primer trimestre**

- Nada relevante que manifestar

#### **Segundo trimestre**

- Nada relevante que manifestar

#### **Tercer trimestre**

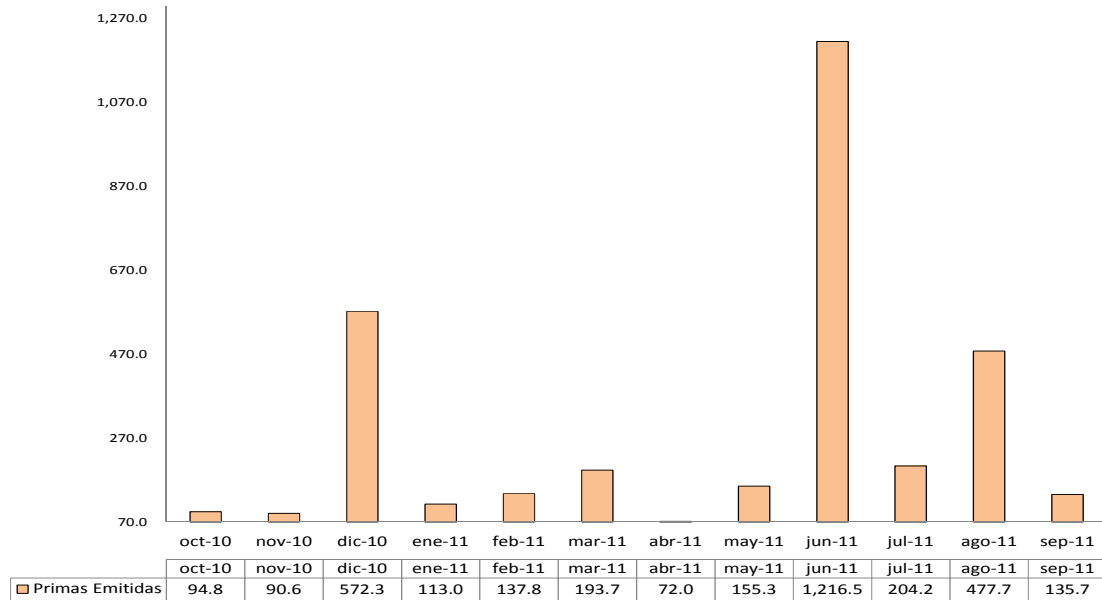
- Nada relevante que manifestar



## Aseguradora Interacciones, S.A.

### 1. Primas Emitidas

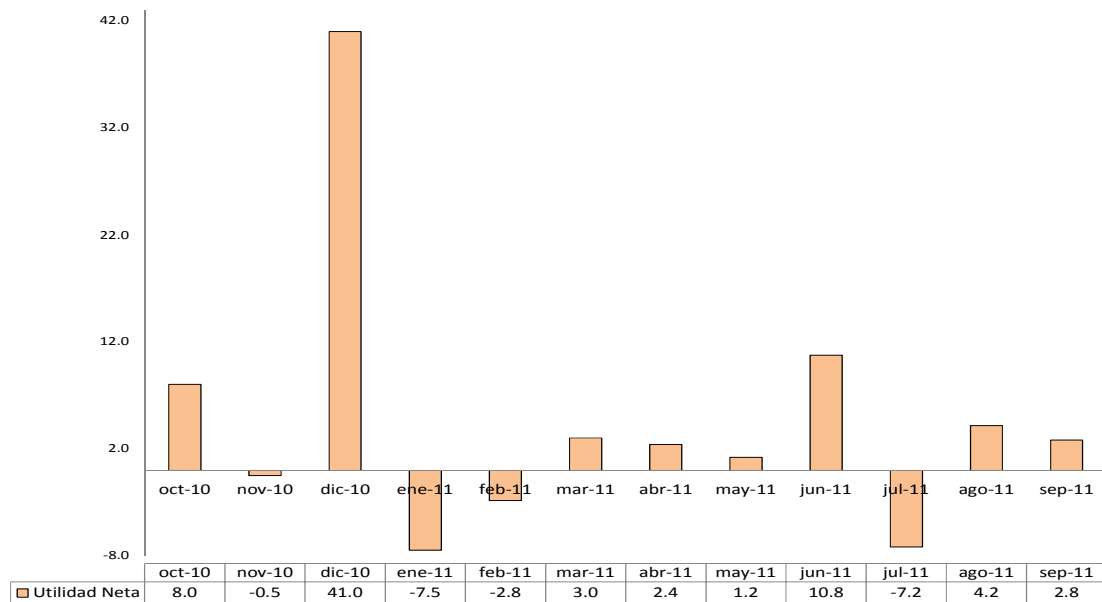
Las primas emitidas en el tercer trimestre de 2011 registraron una disminución del 16% con relación al segundo trimestre de 2010, pasando de \$1,721 millones de pesos a \$1,443 millones de pesos de emisión.



Cifras en millones \$

### 1. Utilidad Neta

La utilidad neta del tercer trimestre cerró en -\$1 millones de pesos.



Cifras en millones \$

La utilidad técnica de la aseguradora en el tercer trimestre de 2011 fue de \$39.5 millones de pesos, que comparándola contra una pérdida técnica de \$18.8 millones de pesos del tercer trimestre de 2010, da un incremento del 309%.

**“Los suscritos manifestamos bajo protesta de decir verdad que, en el ámbito de nuestras respectivas funciones, preparamos la información relativa a Banco Interacciones contenidas en el presente reporte, la cual, a nuestro leal saber y entender, refleja razonablemente su situación financiera”**

**Carlos Hank González**  
Director General

**Alejandro Frigolet Vázquez-Vela**  
Director Ejecutivo de Administración y Finanzas

**Carlos Adrián Madrid Camarillo**  
Director de Contabilidad e Información Financiera

**Carlos Pérez Gaytán**  
Director Corporativo de Auditoría Interna