

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, S.A. DE C.V. BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			<b>Activo</b>	140,172,715,634	116,560,739,488
10010000			<b>Disponibilidades</b>	7,148,369,868	6,753,922,113
10050000			<b>Cuentas de margen (Derivados)</b>	27,893,919	29,138,002
10100000			<b>Inversiones en valores</b>	72,346,932,037	59,966,586,889
	10100100		Títulos para negociar	63,464,526,606	49,403,939,940
	10100200		Títulos disponibles para la venta	7,584,984,671	9,034,721,345
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	1,297,420,760	1,527,925,604
10150000			<b>Deudores por reporto</b>	0	120,974
10200000			<b>Préstamo de valores</b>	0	0
10250000			<b>Derivados</b>	3,858,127	99,239
	10250100		Con fines de negociación	3,858,127	99,239
	10250200		Con fines de cobertura	0	0
10300000			<b>Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros</b>	0	0
10400000			<b>Total de Cartera de Crédito Neto</b>	53,918,391,779	41,828,559,289
10450000			<b>Cartera de Crédito neta</b>	53,918,391,779	41,828,559,289
10500000			<b>Cartera de crédito vigente</b>	55,291,288,939	43,333,959,007
	10500100		Créditos comerciales	55,060,741,189	43,127,573,631
		10500101	Actividad empresarial o comercial	9,930,255,208	9,933,532,477
		10500102	Entidades Financieras	959,391,950	644,656
		10500103	Entidades gubernamentales	44,171,094,031	33,193,396,498
	10500200		Créditos de consumo	10,984,963	11,708,110
	10500300		Créditos a la vivienda	219,562,787	194,677,266
10550000			<b>Cartera de Crédito Vencida</b>	366,009,460	367,180,476
	10550100		Créditos vencidos comerciales	356,608,057	357,227,587
		10550101	Actividad empresarial o comercial	289,472,515	353,246,925
		10550102	Entidades Financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	67,135,542	3,980,662
	10550200		Créditos vencidos de consumo	65,523	140,577
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	9,335,880	9,812,312
10600000			<b>Estimación preventiva para riesgos crediticios</b>	-2,015,156,620	-1,872,580,194
10650000			<b>Derechos de cobro adquiridos (Neto)</b>	0	0
10700000			<b>Derechos de cobro adquiridos</b>	0	0
10750000			<b>Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro</b>	0	0
10760000			<b>Cuentas por cobrar derivadas de préstamos, descuentos y créditos otorgados por las compañías de seguros y fianzas (Neto)</b>	44,038,014	1,683,758
10770000			<b>Deudores por prima (neto)</b>	683,014,496	849,215,557
10780000			<b>Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)</b>	1,859,866,894	3,024,419,203
10800000			<b>Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización</b>	0	0
10850000			<b>Cuentas por Cobrar</b>	3,110,980,481	2,369,590,280
10870000			<b>Inventario de Mercancías</b>	0	0
10900000			<b>Bienes adjudicados</b>	214,776,363	358,337,340
10950000			<b>Inmuebles, mobiliario y equipo</b>	439,892,556	471,373,301
11000000			<b>Inversiones permanentes</b>	46,872,294	57,106,886
11050000			<b>Activos de larga duración disponibles para la venta</b>	0	0
11100000			<b>Impuestos y ptu diferidos (A favor)</b>	0	175,834,293
11150000			<b>Otros activos</b>	604,078,806	674,752,364
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	601,667,638	669,650,279
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	2,411,168	5,102,085
20000000			<b>Pasivo</b>	132,246,059,878	109,560,559,680
20050000			<b>Captación tradicional</b>	41,334,088,479	26,563,459,488
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	16,071,305,352	11,626,334,140
	20050200		Depósitos a plazo	21,321,083,101	11,855,608,290
		20050201	Del publico en general	11,910,483,133	7,397,454,322
		20050202	Mercado de dinero	9,410,599,968	4,458,153,968
		20050203	Fondos Especiales	0	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	3,941,700,026	3,081,517,058
20100000			<b>Préstamos bancarios</b>	14,720,707,152	14,055,253,584
	20100100		De exigibilidad inmediata	2,102,486,152	1,568,803,780
	20100200		De corto plazo	1,800,206,909	3,327,523,066
	20100300		De largo plazo	10,818,014,091	9,158,926,738
20150000			<b>Valores Asignados por Liquidar</b>	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**  
S.A. DE C.V.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
20160000			<b>Reservas técnicas</b>	2,829,781,448	3,895,887,803
20200000			<b>Acreedores por reporto</b>	63,957,072,365	58,501,551,142
20250000			<b>Préstamo de valores</b>	191,318	0
20300000			<b>Colaterales vendidos</b>	569,878,413	0
	20300100		Reportos	0	0
	20300200		Préstamo de valores	569,878,413	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			<b>Derivados</b>	4,559,598	10,398,169
	20350100		Con fines de negociación	74,598	5,559,419
	20350200		Con fines de cobertura	4,485,000	4,838,750
20400000			<b>Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros</b>	0	0
20410000			<b>Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores</b>	205,840,648	404,087,125
20450000			<b>Obligaciones en operaciones de bursatilización</b>	0	0
20500000			<b>Otras cuentas por pagar</b>	5,937,159,458	3,857,739,612
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	461,979,046	73,439,746
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	44,864,002	37,737,270
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	2,517,357,514	1,798,413,801
	20500500		Acreedores por cuentas de margen	0	0
	20500700		Acreedores por colaterales recibidos en efectivo	0	0
	20500600		Acreedores diversos y otras cuentas por pagar	2,912,958,896	1,948,148,795
20550000			<b>Obligaciones subordinadas en circulación</b>	2,504,811,236	1,855,329,525
20600000			<b>Impuestos y ptu diferidos (A cargo)</b>	64,131,011	231,864,921
20650000			<b>Créditos diferidos y cobros anticipados</b>	117,838,752	184,988,311
30000000			<b>Capital contable</b>	7,926,655,756	7,000,179,808
30050000			<b>Capital contribuido</b>	2,333,298,636	2,333,298,636
	30050100		Capital social	2,251,391,777	2,251,391,777
	30050200		Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	0	0
	30050300		Prima en venta de acciones	81,906,859	81,906,859
	30050400		Obligaciones subordinadas en circulación	0	0
30100000			<b>Capital ganado</b>	5,593,233,033	4,666,871,354
	30100100		Reservas de capital	308,151,255	241,303,174
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	3,254,041,623	2,808,143,345
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	619,933,104	251,649,987
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	123,132	2,057,348
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	4,747,544	26,755,887
	30100700		Resultado neto con participación de subsidiarias	1,406,236,375	1,336,961,613
30030000			<b>Participación no controladora</b>	124,087	9,818
40000000			<b>C U E N T A S D E O R D E N</b>	212,591,767,151	182,929,673,717
41000000			<b>Operaciones por cuenta de terceros</b>	72,218,538,868	47,507,747,057
41010000			<b>Clientes cuentas corrientes</b>	7,203,635,119	173,997,061
	41010100		Bancos de clientes	168,257,937	173,458,621
	41010200		Dividendos cobrados de clientes	0	0
	41010300		Intereses cobrados de clientes	0	0
	41010400		Liquidación de operaciones de clientes	7,035,215,294	0
	41010500		Premios cobrados de clientes	161,888	538,440
	41010600		Liquidaciones con divisas de clientes	0	0
	41010700		Cuentas de margen	0	0
	41010800		Otras cuentas corrientes	0	0
41020000			<b>Operaciones en custodia</b>	63,804,023,140	46,049,738,046
	41020100		Valores de clientes recibidos en custodia	63,804,023,140	46,049,738,046
	41020200		Valores de clientes en el extranjero	0	0
41030000			<b>Operaciones por cuenta de clientes</b>	1,210,880,609	1,101,886,152
	41030100		Operaciones de reporto por cuenta de clientes	0	0
	41030200		Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	66,553,490	233,498,388
	41030300		Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	0	0
	41030400		Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	1,144,327,119	868,387,764

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, S.A. DE C.V. BALANCE GENERAL DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

(PESOS)

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	41030500		Operaciones de compra de derivados	0	0
		41030501	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nacional)	0	0
		41030502	De opciones	0	0
		41030503	De swaps	0	0
		41030504	De paquetes de instrumentos derivados de clientes	0	0
	41030600		Operaciones de venta de derivados	0	0
		41030601	De futuros y contratos adelantados de clientes (monto nacional)	0	0
		41030602	De opciones	0	0
		41030603	De swaps	0	0
		41030604	De paquetes de instrumentos derivados de clientes	0	0
	41030700		Fideicomisos administrados	0	0
41040000			<b>Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)</b>	0	182,125,798
42000000			<b>Operaciones por cuenta propia</b>	140,373,228,282	135,421,926,660
42010000			<b>Avales otorgados</b>	0	0
42020000			<b>Activos y pasivos contingentes</b>	0	652,031,957
42030000			<b>Bienes en fideicomiso o mandato</b>	34,349,814,881	31,075,948,731
	42030100		Fideicomisos	34,260,591,860	30,983,846,155
	42030200		Mandatos	89,223,021	92,102,576
42040000			<b>Bienes en custodia o en administración</b>	6,725,069,735	6,721,906,594
42050000			<b>Compromisos crediticios</b>	1,130,762,073	963,605,971
42060000			<b>Colaterales recibidos por la entidad</b>	6,954,244,533	4,504,872,747
	42060100		Efectivo administrado en fideicomiso	0	0
	42060200		Deuda gubernamental	569,878,413	1,431,505,740
	42060300		Deuda bancaria	574,549,079	3,073,367,007
	42060400		Otros títulos de deuda	5,809,817,041	0
	42060500		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	42060600		Otros valores	0	0
42070000			<b>Colaterales recibidos y vendidos o entregados por la entidad</b>	6,954,244,533	4,504,872,747
	42070100		Deuda gubernamental	569,878,413	1,431,505,740
	42070200		Deuda bancaria	574,549,079	3,073,367,007
	42070300		Otros	5,809,817,041	0
	42070400		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	42070500		Otros valores	0	0
42080000			<b>Depósito de bienes</b>	29,319	29,319
42090000			<b>Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida</b>	408,825,439	382,960,038
42100000			<b>Garantías de recuperación por fianzas expedidas</b>	0	0
42110000			<b>Reclamaciones pagadas</b>	0	0
42120000			<b>Reclamaciones canceladas</b>	0	0
42130000			<b>Reclamaciones recuperadas</b>	0	0
42140000			<b>Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)</b>	0	0
42150000			<b>Otras cuentas de registro</b>	83,850,237,769	86,615,698,556

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04**

AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**ESTADO DE RESULTADOS DE GRUPOS FINANCIEROS O SOCIEDAD  
CONTROLADORA**

**CONSOLIDADO**

DEL 1 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	7,348,572,015	5,960,185,532
50060000	Ingresos por primas (neto)	682,051,313	884,064,004
50100000	Gastos por intereses	5,550,853,921	4,482,653,400
50110000	Incremento neto de reservas técnicas	26,573,221	18,470,268
50120000	Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	500,394,266	675,698,159
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	<b>Margen financiero</b>	1,952,801,921	1,667,427,709
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	773,159,456	703,596,356
50300000	<b>Margen financiero ajustado por riesgos crediticios</b>	1,179,642,465	963,831,353
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	4,075,091,349	5,570,818,064
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	1,878,484,783	3,022,963,027
50450000	Resultado por intermediación	663,756,539	531,853,252
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	411,014,123	-50,876,655
50600000	Gastos de administración y promoción	2,443,591,902	2,882,752,540
50650000	<b>Resultado de la operación</b>	2,007,427,790	1,109,910,447
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	3,857,041	-154,966
50810000	<b>Resultado antes de impuestos a la utilidad</b>	2,011,284,831	1,109,755,481
50850000	Impuestos a la utilidad causados	726,425,252	233,676,317
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos	121,384,641	460,891,115
51100000	<b>Resultado antes de operaciones discontinuadas</b>	1,406,244,220	1,336,970,279
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	<b>Resultado neto</b>	1,406,244,220	1,336,970,279
51250000	Participación no controladora	-7,845	-8,666
51300000	<b>Resultado neto incluyendo participación de la controladora</b>	1,406,236,375	1,336,961,613

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES,  
S.A. DE C.V.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS  
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		<b>Resultado neto</b>	1,406,236,375	1,336,961,613
820102000000		<b>Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:</b>	879,762,158	830,807,167
	820102040000	Pérdidas por deterioro o efecto por reversión del deterioro asociados a actividades de inversión y financiamiento	0	0
	820102110000	Depreciaciones de inmuebles, mobiliario y equipo	40,566,763	48,159,340
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	47,287,843	27,219,738
	820102610000	Reservas técnicas	-26,573,221	-103,887,803
	820102060000	Provisiones	324,018,520	868,017,251
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	605,040,611	-267,057,673
	820102080000	<b>Operaciones discontinuadas</b>	0	0
	820102090000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	-3,857,041	1,864,824
	820102900000	Otros	-106,721,317	256,491,490
		<b>Actividades de operación</b>		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	1,244,083	149,672,492
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	-11,867,345,148	-21,884,243,129
	820103030000	Cambio en deudores por reporte	120,974	-120,974
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-3,644,138	3,379,647
	820103060000	Cambio en cartera de crédito	-11,813,582,490	-160,099,122
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	-1,375,828,452	0
	820103610000	Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	-42,354,256	-1,683,758
	820103620000	Cambio en deudores por primas (neto)	166,201,061	-849,215,557
	820103630000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	1,164,552,309	-3,024,419,203
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados	103,115,977	-299,374,569
	820103100000	Cambio en otros activos operativos	578,256,784	2,882,855,827
	820103210000	Cambio en captación	14,770,628,991	8,163,164,233
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	665,453,568	407,869,530
	820103130000	Cambio en acreedores por reporte	5,455,521,223	10,933,669,918
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	191,318	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	569,878,413	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-5,838,571	4,020,262
	820103640000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	-198,246,477	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	649,481,711	143,477,455
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-92,822,548	-1,265,629,758
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	3,404,603
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	0	0
	820103900000	Otros	0	4,404,000,000
820103000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de operación</b>	-1,275,015,668	-389,272,103
		<b>Actividades de inversión</b>		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-9,086,018	-91,969,102
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	14,091,633	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	18,042,129	13,243,127
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-1,522,725	-204,300,040
	820104090000	Cobros por disposición de activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
	820104100000	Cobros por disposición de otros activos de larga duración	0	0
	820104110000	Pagos por adquisición de otros activos de larga duración	0	0
	820104120000	Cobros asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104130000	Pagos asociados a instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de inversión)	0	0
	820104900000	Otros	0	358,705,946
820104000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de inversión</b>	21,525,019	75,679,931
		<b>Actividades de financiamiento</b>		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	-259,006,896	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	-379,053,233	0
	820105040000	Pagos asociados a la recompra de acciones propias	0	0
	820105050000	Cobros por la emisión de obligaciones subordinadas con características de capital	0	0

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES,  
S.A. DE C.V.**

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO DE GRUPOS  
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

**CONSOLIDADO**

(PESOS)

**Impresión Final**

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
	820105060000	Pagos asociados a obligaciones subordinadas con características de capital	0	0
	820105900000	Otros	0	0
820105000000		<b>Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento</b>	-638,060,129	0
820100000000		<b>Incremento o disminución neta de efectivo</b>	394,447,755	1,854,176,608
820300000000		<b>Ajustes al Flujo de Efectivo por Variaciones en el Tipo de Cambio y en los Niveles de Inflación</b>	0	0
820200000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo</b>	6,753,922,113	4,899,745,505
820000000000		<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo</b>	7,148,369,868	6,753,922,113

ESTADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DE GRUPOS  
FINANCIEROS O SOCIEDAD CONTROLADORA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011

(PESOS)

CONSOLIDADO

Impresión Final

Concepto	Capital contribuido				Capital Ganado							Participación no controladora	Total capital contable
	Capital social	Aportaciones para futuros aumentos de capital formalizadas por su órgano de gobierno	Prima en venta de acciones	Obligaciones subordinadas en circulación	Reservas de capital	Resultado de ejercicios anteriores	Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	Efecto acumulado por conversión	Resultado por tenencia de activos no monetarios	Resultado neto		
<b>Saldo al inicio del periodo</b>	2,251,391,777	0	81,906,859	0	241,303,174	2,808,144,515	251,649,987	0	2,057,348	26,754,772	1,336,961,613	9,818	7,000,179,863
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS</b>													
Suscripción de acciones	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Capitalización de utilidades	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Constitución de reservas	0	0	0	0	66,848,081	-66,848,081	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	1,336,961,613	0	0	0	0	-1,336,961,613	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-824,216,424	0	0	0	0	0	0	-824,216,424
Otros.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total de los movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	66,848,081	445,897,108	0	0	0	0	-1,336,961,613	0	-824,216,424
<b>MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL</b>													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,406,236,375	0	1,406,236,375
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	368,283,117	0	0	0	0	0	368,283,117
Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo.	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Efecto acumulado por conversión	0	0	0	0	0	0	0	0	-1,934,216	0	0	0	-1,934,216
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-22,007,228	0	0	-22,007,228
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	114,269	114,269
Total por movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	0	368,283,117	0	-1,934,216	-22,007,228	1,406,236,375	114,269	1,750,692,317
<b>Saldo al final del periodo</b>	2,251,391,777	0	81,906,859	0	308,151,255	3,254,041,623	619,933,104	0	123,132	4,747,544	1,406,236,375	124,087	7,926,655,756

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE  
OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 1 / 3

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

INFORME DE LA ADMINISTRACIÓN  
AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012

GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, S.A.  
REPORTE DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

RESULTADOS DE LA OPERACIÓN

MARGEN FINANCIERO

EL MARGEN FINANCIERO ACUMULADO ASCENDIÓ A \$1,953 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 COMPARADO CON \$1,667 AL 31 DE DICIEMBRE DEL EJERCICIO ANTERIOR LO CUAL REFLEJA UN INCREMENTO DE \$286 (17%). LOS INGRESOS POR INTERESES NETOS PRESENTARON UN INCREMENTO DE \$1,186 COMO RESULTADO DE LA OPERACIÓN DE INVERSIONES EN VALORES Y DE LOS INGRESOS PROVENIENTES DE LA CARTERA DE CRÉDITO.

INGRESOS POR INTERESES

LOS INGRESOS POR INTERESES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 ASCENDIERON A \$7,349 PRESENTANDO UN INCREMENTO DE \$1,388 (23%) RESPECTO AL EJERCICIO ANTERIOR. LA PARTICIPACIÓN DE LOS RESULTADOS DEL BANCO EN LOS RESULTADOS DEL GRUPO FINANCIERO EN ESTE RUBRO ES DEL 76% APORTANDO AL CIERRE DE 2012 INGRESOS POR INTERESES DE \$5,581 .

LOS INGRESOS POR INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO ACUMULADOS AL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 FUERON DE \$3,657 PRESENTANDO UN INCREMENTO DE \$195 (5.63%) RESPECTO AL 2011. LA PARTICIPACIÓN QUE TIENE ESTE RUBRO EN EL TOTAL DE INGRESOS POR INTERESES ES DE 66% PRINCIPALMENTE POR INGRESOS DERIVADOS DE CRÉDITOS A ENTIDADES GUBERNAMENTALES.

GASTOS POR INTERESES

LOS GASTOS POR INTERESES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 ASCENDIERON A \$5,551 PRESENTANDO UN INCREMENTO DE \$1,068 (24%) RESPECTO AL EJERCICIO ANTERIOR. LA PARTICIPACIÓN DE LOS RESULTADOS DEL BANCO INTERACCIONES RESPECTO A LOS RESULTADOS DEL GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES EN ESTE RUBRO ES DEL 73%.

LOS GASTOS POR INTERESES EN EL BANCO INTERACCIONES E INTERACCIONES CASA DE BOLSA PRINCIPALMENTE SE ORIGINAN POR EL VOLUMEN DE OPERACIONES DE REPORTO QUE REALIZAN. AL CIERRE DE 2012 EL BANCO TUVO INTERESES DE REPORTOS DE \$1,483 Y LA CASA DE BOLSA DE \$1,546 .

ADICIONALMENTE EL BANCO TUVO GASTOS POR INTERESES DERIVADOS DE DEPÓSITOS A PLAZO Y EXIGIBILIDAD INMEDIATA POR UN MONTO DE \$1,510 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS PRESENTA UN NIVEL ACUMULADO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 DE \$773 INCREMENTANDO UN 9.9% RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR. ESTE RUBRO SE ORIGINA PRINCIPALMENTE POR CRÉDITOS OTORGADOS A ENTIDADES GUBERNAMENTALES (65%) Y POR CRÉDITOS RELACIONADOS A ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL (19%).

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

## **COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA COMPAÑÍA**

PAGINA 2 / 3

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

LAS COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS ACUMULADAS ASCENDIERON A \$4,075 AL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 PRESENTANDO UN DECREMENTO DE \$1,496 RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR (-27%). LA PARTICIPACIÓN DE LOS RESULTADOS DEL BANCO EN LOS RESULTADOS DEL GRUPO FINANCIERO EN ESTE RUBRO ES DEL 83%.

ESTE RUBRO PRINCIPALMENTE PROVIENE DE LAS COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS EN OPERACIONES DE CRÉDITO EL CUAL AL CIERRE DE 2012 ASCIENDE A \$3,253 .

### COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS

LAS COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS ASCENDIERON A \$1,878 AL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 PRESENTANDO UN DECREMENTO DE \$1,144 (-38%) RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL EJERCICIO ANTERIOR.

### RESULTADOS POR INTERMEDIACIÓN

EL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN ACUMULADO AL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 ASCENDIÓ A \$664 PRESENTANDO UN INCREMENTO DE \$132 (25%) RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR. LA PARTICIPACIÓN DE LOS RESULTADOS DE LA CASA DE BOLSA EN LOS RESULTADOS DEL GRUPO FINANCIERO ES DE 80%.

LA UTILIDAD POR COMPRA-VENTA QUE SE GENERÓ AL CIERRE DE 2012 FUE DE \$530 POR OPERACIONES RELACIONADAS A INVERSIONES EN VALORES (TÍTULOS PARA NEGOCIAR).

### OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

OTROS INGRESOS DE LA OPERACIÓN ACUMULADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 ASCIENDEN A \$411 DE LOS CUALES \$113 PROVIENEN DE LA CANCELACIÓN DE EXCEDENTES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS.

### GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN

LOS GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y PROMOCIÓN ACUMULADOS AL CIERRE DE 2012 FUERON POR \$2,444 PRESENTANDO UN DECREMENTO DE \$439 RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO ANTERIOR DERIVADO PRINCIPALMENTE DE UNA MAYOR EFICIENCIA EN LA GESTIÓN DE LOS MISMOS.

### IMPUESTOS A LA UTILIDAD

IMPUESTOS A LA UTILIDAD ACUMULADO ASCIENDE A \$605 AL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 DEBIDO PRINCIPALMENTE A UNA MAYOR UTILIDAD ANTES DE IMPUESTOS.

### UTILIDAD NETA

LA UTILIDAD NETA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 FUE DE \$1,406 PRESENTANDO UN INCREMENTO DE \$69 RESPECTO AL EJERCICIO ANTERIOR (5%).

LA UTILIDAD NETA CONSOLIDADA SE INTEGRA PRINCIPALMENTE POR:

BANCO \$ 930  
CASA DE BOLSA \$ 434  
ASEGURADORA \$ 49  
SERVICIOS CORPORATIVOS \$ (7)

### BALANCE GENERAL

EL TOTAL DE ACTIVOS DEL GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 FUE DE \$140,173 LOS CUALES SE INTEGRAN PRINCIPALMENTE POR CARTERA DE CRÉDITO NETO POR UN MONTO DE \$53,918 Y LAS INVERSIONES EN VALORES POR UN MONTO DE \$72,347 .

EL SALDO DE EN CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 FUE DE

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**COMENTARIOS Y ANALISIS DE LA  
ADMINISTRACIÓN SOBRE LOS RESULTADOS DE  
OPERACIÓN Y SITUACIÓN FINANCIERA DE LA  
COMPAÑÍA**

PAGINA 3 / 3

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

\$55,291 Y LA CARTERA VENCIDA TUVO UN SALDO EN EL MISMO PERIODO DE \$366 REFLEJANDO UN ÍNDICE DE MOROSIDAD DE SÓLO EL 0.66%.

EL CAPITAL CONTABLE DEL GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES PRESENTÓ UN SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DE \$7,927 .

EN FEBRERO Y DICIEMBRE DE 2012 RECIBIÓ DE SUS SUBSIDIARIAS INGRESOS POR \$638 Y EN DICIEMBRE DE 2012 TAMBIÉN POR \$206 DE LOS CUALES FUERON DIVIDENDOS PROVENIENTES DE LA CUENTA DE UTILIDAD FISCAL NETA (CUFIN) DE LAS SUBSIDIARIAS POR \$379 EN FEBRERO 2012 Y \$79 EN DICIEMBRE 2012. LOS OTROS INGRESOS RECIBIDOS PROVIENEN DE REEMBOLSO DE CAPITAL Y DEVOLUCIÓN DE APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL ACORDADOS.

"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 CORPORATIVO DE ADMINISTRACIÓN Y FINANZAS

CARLOS ADRIÁN MADRID CAMARILLO  
DIRECTOR DE CONTABILIDAD E INFORMACIÓN FINANCIERA

GUSTAVO ESPINOSA CARBAJAL  
DIRECTOR CORPORATIVO AUDITORÍA INTERNA

\* CON FUNDAMENTO EN LO ESTABLECIDO EN LA DISPOSICIÓN 4.033.01 FRACCIÓN VIII DEL REGLAMENTO INTERIOR DE LA BOLSA MEXICANA DE VALORES, SE INFORMA QUE INTERACCIONES CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. , GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, ES LA INSTITUCIÓN QUE PROPORCIONA EL SERVICIO DE COBERTURA DE ANÁLISIS A QUE DICHO NUMERAL SE REFIERE.

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

INFORMACIÓN A QUE SE REFIERE EL ARTÍCULO 17 DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE LAS SOCIEDADES CONTROLADORAS DE GRUPOS FINANCIEROS SUJETOS A LA SUPERVISIÓN DE LA CNBV

31 DE DICIEMBRE DE 2012

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, S.A. DE C.V. REALIZA ÚNICAMENTE FUNCIONES DE TENENCIA DE ACCIONES DE SUS SUBSIDIARIAS, POR LO QUE EL ANÁLISIS QUE SE REVELA EN LAS NOTAS QUE A CONTINUACIÓN SE PRESENTAN CORRESPONDEN A LAS REALIZADAS POR SUS SUBSIDIARIA QUE CONSOLIDAN, LAS CUALES SON BANCO INTERACCIONES, INTERACCIONES CASA DE BOLSA Y ASEGURADORA INTERACCIONES Y SERVICIOS CORPORATIVOS INTERACCIONES.

LA TENENCIA ACCIONARÍA DE GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES ES COMO SIGUE:

CONSOLIDADAS:

BANCO INTERACCIONES, S.A.V	99.99%
INTERACCIONES CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.	99.97%
ASEGURADORA INTERACCIONES, S.A.	99.99%
SERVICIOS CORPORATIVOS INTERACCIONES, S.A. DE C.V.	99.98%

LA UTILIDAD NETA ACUMULADA AL CUARTO TRIMESTRE DE 2012, INCLUYENDO LA PARTE CORRESPONDIENTE A LA PARTICIPACIÓN NO CONTROLADORA, ASCENDIÓ A \$1,406 MILLONES DE PESOS, LO CUAL REPRESENTA UN INCREMENTO DEL 5% CON RESPECTO AL MISMO PERIODO DEL AÑO 2011. LA UTILIDAD NETA DEL TERCER TRIMESTRE SE INTEGRA POR SUBSIDIARIA COMO SIGUE:

BANCO INTERACCIONES	\$930	MILLONES DE PESOS
INTERACCIONES CASA DE BOLSA	\$434	MILLONES DE PESOS
ASEGURADORA INTERACCIONES	\$ 49	MILLONES DE PESOS
SERVICIOS CORPORATIVOS INTERACCIONES	\$ (7)	MILLONES DE PESOS

ASIMISMO, NO HAY EVENTOS SUBSECUENTES QUE NO SE ESTÉN REVELANDO EN LAS PRESENTES NOTAS Y QUE PUDIERAN PRODUCIR O HAYAN PRODUCIDO UN IMPACTO SUSTANCIAL EN LA SITUACIÓN DEL GRUPO Y SUS SUBSIDIARIAS.

EL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DE LAS ENTIDADES INTEGRANTES DEL GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES CORRESPONDIENTE AL CUARTO TRIMESTRE DEL 2012 SE MUESTRA COMO SIGUE:

BANCO INTERACCIONES, S.A  
DIC-12

\*CIFRAS EN MILES DE PESOS

CAPITAL NETO	/	ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CRÉDITO	(INDICE DE CREDITO) 24.95%
CAPITAL NETO	/	ACTIVOS TOTALES SUJETOS A RIESGO	(INDICE DE CAPITALIZACION) 16.37%
ACTIVOS EN RIESGO OPERATIVOS			5,353,811
ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO			12,595,200
ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO			34,286,899
ACTIVOS EN RIESGO TOTALES			52,235,910

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

CAPITAL BÁSICO	5,955,127
CAPITAL COMPLEMENTARIO	2,597,821
CAPITAL NETO	8,552,948

LA INSTITUCIÓN DE CRÉDITO PERTENECIENTE AL GRUPO, SE CLASIFICÓ EN LA CATEGORÍA I, ESTA ASIGNACIÓN FUE CON BASE AL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN CORRESPONDIENTE AL MES DE SEPTIEMBRE DE 2012 POR 16.33%, DE CONFORMIDAD AL ARTÍCULO 134 BIS LIC.

INTERACCIONES CASA DE BOLSA, S.A. DE CV.

USO DE CAPITAL

\*CIFRAS EN MILES DE PESOS

71.19%

ÍNDICE DE CRÉDITO 40.78%

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN 11.24%

ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO 6,695,749

ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO 2,953,781

ACTIVOS POR RIEGO OPERACIONAL 1,069,050

ACTIVOS EN RIESGO TOTALES 10,718,580

CAPITAL BÁSICO 1,204,424

CAPITAL COMPLEMENTARIO

0

CAPITAL GLOBAL 1,204,424

INTERACCIONES CASA DE BOLSA, SE CLASIFICÓ EN LA CATEGORÍA I. ESTA ASIGNACIÓN FUE EN BASE AL ÍNDICE DE CONSUMO DE CAPITAL CORRESPONDIENTE AL MES DE SEPTIEMBRE DE 2012, DE CONFORMIDAD AL ARTÍCULO 204 BIS 1 DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS CASAS DE BOLSA.

INDICADORES FINANCIEROS

2012/2011

ÍNDICE DE MOROSIDAD 0.66% / 0.84%

ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA 550.55% / 510.35%

EFICIENCIA OPERATIVA 1.90% / 2.77%

ROE 18.84% / 21.17%

ROA 1.10% / 1.28%

LIQUIDEZ 3.86

3.95

MIN 0.96% / 1.19%

EVENTOS RELEVANTES

• INTERACCIONES GRUPO FINANCIERO RECIBIÓ DIVIDENDOS POR \$379 MILLONES DE PESOS DECRETADOS POR SU SUBSIDIARIA BANCO EN FEBRERO 2012 Y POR \$79 MILLONES DE PESOS EN DICIEMBRE 2012.

• GRUPO FINANCIERO RECIBIÓ INGRESOS POR \$259 MILLONES DE PESOS GENERADOS POR REDUCCIÓN DE CAPITAL DE SU SUBSIDIARIA INTERACCIONES CASA DE BOLSA EN FEBRERO 2012 Y POR \$59

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 3 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

MILLONES DE PESOS EN DICIEMBRE 2012.

- GRUPO FINANCIERO RECIBIÓ INGRESOS POR \$58 MILLONES DE PESOS GENERADOS POR REDUCCIÓN DE CAPITAL DE SU SUBSIDIARIA BANCO INTERACCIONES EN DICIEMBRE 2012.
- GRUPO FINANCIERO RECIBIÓ INGRESOS POR \$9.5 MILLONES DE PESOS GENERADOS POR REDUCCIÓN DE CAPITAL DE SU SUBSIDIARIA ASEGURADORA INTERACCIONES EN DICIEMBRE 2012.
- GRUPO FINANCIERO DECRETO DIVIDENDOS POR \$638 MILLONES DE PESOS EN FEBRERO 2012 Y POR \$206 MILLONES DE PESOS EN DICIEMBRE 2012.

BANCO INTERACCIONES

DISPOSICIONES JURÍDICAS Y OPERATIVAS QUE RIGEN A LA INSTITUCIÓN:

EL 8 DE SEPTIEMBRE DE 1993, SE PUBLICÓ EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN, LA AUTORIZACIÓN PARA LA CONSTITUCIÓN Y OPERACIÓN COMO INSTITUCIÓN DE BANCA MÚLTIPLE A BANCO INTERACCIONES, S. A., TENIENDO COMO ACCIONISTA PRINCIPAL A "GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES, S. A. DE C. V.", QUIEN ES PROPIETARIO DEL 99.99% DE LAS ACCIONES DE LA INSTITUCIÓN. LA ACTIVIDAD DE BANCO INTERACCIONES, S. A. ESTÁ REGIDA, ENTRE OTRAS, POR LA LEY DE LAS INSTITUCIONES DE CRÉDITO, LA CUAL TIENE POR OBJETO REGULAR EL SERVICIO DE BANCA Y CRÉDITO.

PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES (ESTAS PUEDEN SER CONSULTADAS EN EL DOCUMENTO ADJUNTO DENOMINADO GPSINFIN.PDF)

DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES NORMATIVAS DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (CNBV), LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 SE PRESENTAN CONSOLIDADOS CON LOS ESTADOS FINANCIEROS DE SUS SUBSIDIARIAS.

LAS NOTAS QUE SE ACOMPAÑAN INCLUYEN LAS DE LAS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS SIGUIENTES: INMOBILIARIA MOBINTER, S. A. DE C. V.; INMOBILIARIA INTERORBE, S. A. DE C. V., E INTERACCIONES SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN, S. A. DE C. V., EN LAS QUE LA INSTITUCIÓN TIENE UNA PARTICIPACIÓN DEL 100% DE SU CAPITAL SOCIAL. LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS REFLEJAN LOS RESULTADOS DE OPERACIÓN DE LAS SUBSIDIARIAS A PARTIR DE LA FECHA EN QUE SE ADQUIRIERON Y HASTA EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012. LOS ESTADOS FINANCIEROS DEL BANCO Y DE SUS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS SE HAN PREPARADO A UNA MISMA FECHA Y POR EL MISMO PERÍODO. TODOS LOS SALDOS Y OPERACIONES IMPORTANTES GENERADOS ENTRE COMPAÑÍAS QUE SE CONSOLIDAN HAN SIDO ELIMINADOS.

TENENCIA ACCIONARIA POR SUBSIDIARIA

NOMBRE DE LA SUBSIDIARIA	DE ACCS	EMITIDAS	ACCES	TENENCIA BANCO	%	TENENCIA BANCO
INMOBILIARIA MOBINTER, S. A. DE C. V.	4,171,7394,171,438	99.99%				
INMOBILIARIA INTERORBE, S. A. DE C. V.	17,509,054	17,508,053	99.99%			
SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN, S. A. DE C. V.	2,1002,099	99.95%				

INTERACCIONES SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN, S. A. DE C. V., TIENE COMO ACTIVIDAD PRINCIPAL LA PRESTACIÓN DE SERVICIOS DE ADMINISTRACIÓN DE ACTIVOS DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN, DISTRIBUCIÓN Y VALUACIÓN DE ACCIONES QUE EMITAN DICHAS SOCIEDADES, PROPORCIONAR SERVICIOS DE CONTABILIDAD Y ADMINISTRACIÓN PARA LAS SOCIEDADES DE INVERSIÓN Y LA REALIZACIÓN DE ACTIVIDADES NECESARIAS PARA ELLO Y QUE LA CNBV AUTORIZA CONSOLIDAR POR CONSIDERAR QUE SON COMPATIBLES, ANÁLOGAS, CONEXAS Y COMPLEMENTARIAS.

INFORMACIÓN CONDENSADA DE LAS SUBSIDIARIAS.

CIFRAS EN MILLONES DE PESOS

COMPañIA SUBSIDIARIA	PARTICIPACIÓN ACCIONARIA	TOTAL ACTIVO	TOTAL PASIVO	CAPITAL CONTABLE
INGRESOS DE OPERACIÓN	UTILIDAD / PÉRDIDA DEL PERIODO			
INMOBILIARIA INTERORBE, S. A. DE C. V.	99.99%	17.9	0.2	17.7

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 4 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

2.4	1.5				
INMOBILIARIA	MOBINTER, S. A. DE C. V.	99.99%	20.3	0.2	20.1
3.5	2.3				
INTERACCIONES	SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSIÓN S.A. DE C.V	99.95%	10.2		
8.9	1.3	17.4	0.0		

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

BALANCE GENERAL

DISPONIBILIDADES

DENTRO DEL RUBRO DE DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS SE ENCUENTRA EL DEPÓSITO OBLIGATORIO DE BANCO DE MÉXICO DENOMINADO "REGULACIÓN MONETARIA" POR \$3,211 MILLONES DE PESOS, DICHO DEPÓSITO NO TIENE FECHA DE VENCIMIENTO DEFINIDA; LOS PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS (CALL MONEY) TIENEN UN VENCIMIENTO DE 72 HORAS Y LAS DIVISAS POR RECIBIR UN PLAZO MÁXIMO DE 96 HORAS.

AL 31 DE DICIEMBRE 2012 SE REFLEJÓ UN INCREMENTO DE \$372 MILLONES DE PESOS RESPECTO A DICIEMBRE DE 2011, EL CUAL SE ORIGINA BÁSICAMENTE POR VARIACIONES EN LOS SIGUIENTES RUBROS: DISMINUCIÓN EN LAS CUENTAS DE BANCOS POR \$484 MILLONES DE PESOS, INCREMENTO DE \$1 MILLONES DE PESOS EN EL DEPÓSITO OBLIGATORIO DE BANCO DE MÉXICO CORRESPONDIENTE A LOS INTERESES DEVENGADOS NO COBRADOS, INCREMENTO EN OPERACIONES DE COMPRA VENTA DE DIVISAS HASTA 96 HORAS POR \$640 MILLONES DE PESOS, UN AUMENTO EN OPERACIONES DE PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS (CALL MONEY) DE \$215 MILLONES DE PESOS Y UNA DISMINUCIÓN EN CAJA DE \$1 MILLÓN DE PESOS.

LA INTEGRACIÓN DEL RUBRO DE DISPONIBILIDADES ES COMO SIGUE:

CONCEPTO DIC-12 DIC-11

DISPONIBILIDADES 7,0686,696

CAJA 1314

BANCOS (719) (235)

OTRAS DISPONIBILIDADES 65

DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA 7,7686,912

BANCO DE MÉXICO 3,2113,210

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS (CALL MONEY) 2,1961,981

DIVISAS A RECIBIR 2,3611,721

LOS SALDOS AL CIERRE DEL EJERCICIO 2012 SON DE \$2,361 MILLONES DE PESOS EN DIVISAS POR RECIBIR Y DE \$918 MILLONES DE PESOS EN DIVISAS A ENTREGAR.

INVERSIONES EN VALORES

LA CARTERA DE VALORES POR TIPO DE EMISOR SE INTEGRA DE LA SIGUIENTE MANERA:

CONCEPTO DIC-12 DIC-11

INVERSIONES EN VALORES 38,52433,664

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 5 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

TÍTULOS PARA NEGOCIAR 32,90628,769  
SIN RESTRICCIÓN  
GUBERNAMENTALES 2,514(202)  
DEUDA BANCARIA 5990  
OTROS TÍTULOS DE DEUDA 460438  
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO 65  
3,579241

CONCEPTO DIC-12 DIC-11  
TÍTULOS PARA NEGOCIAR  
CON RESTRICCIÓN  
GUBERNAMENTALES 27,86324,719  
OTROS TÍTULOS DE DEUDA 1,4633,809  
29,32628,528

TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA 4,5803,693  
SIN RESTRICCIÓN  
OTROS TÍTULOS DE DEUDA 1,4610  
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO 961806  
2,422806  
CON RESTRICCIÓN -  
GUBERNAMENTALES 1,2371,549  
OTROS TÍTULOS DE DEUDA 4781,032  
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO 443305  
2,1582,886

TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO 1,038 1,203  
SIN RESTRICCIÓN  
OTROS TÍTULOS DE DEUDA 506475  
506475  
CON RESTRICCIÓN  
GUBERNAMENTALES 33  
OTROS TÍTULOS DE DEUDA 529725  
532728

EN EL EJERCICIO DE 2012 SE TUVO UN INCREMENTO EN LAS INVERSIONES EN VALORES POR \$4,860 MILLONES DE PESOS, RESPECTO AL EJERCICIO ANTERIOR, CONFORMADO POR UN INCREMENTO EN TÍTULOS PARA NEGOCIAR Y TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA POR \$4,137 Y \$887 RESPECTIVAMENTE, Y UN DECREMENTO EN TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO \$165 MILLONES DE PESOS.

## OPERACIONES DE REPORTO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 LOS DEUDORES Y ACREEDORES POR REPORTO ASÍ COMO LOS COLATERALES VENDIDOS SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE MANERA:

CONCEPTO DIC-12 DIC-11

ACTUANDO COMO REPORTADORA 00

DEUDORES POR REPORTO 5,8051,439  
GUBERNAMENTALES 5,0391,439  
OTROS TÍTULOS DE DEUDA 7660

---

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 6 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GTÍA. 5,8051,439  
 GUBERNAMENTALES 5,0391,439  
 OTROS TÍTULOS DE DEUDA 7660

ACTUANDO COMO REPORTADA 30,48931,350

ACREEDORES POR REPORTO 30,48931,350  
 GUBERNAMENTALES 28,02531,344  
 OTROS TÍTULOS DE DEUDA 2,4646

LOS PREMIOS DEVENGADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 DE LAS OPERACIONES DE REPORTO DONDE LA BANCO INTERACCIONES ACTÚA COMO REPORTADA ASCIENDEN A \$1,483 MILLONES DE PESOS Y \$1,171 MILLONES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE.

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 LA INSTITUCIÓN MANTENÍA SALDOS NETOS EN OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

CONCEPTO DIC-12 DIC-11

OPERACIONES CON FINES DE NEGOCIACIÓN 4 (6)

CONTRATOS ADELANTADOS A RECIBIR 4 (2)  
 FXS 4 (2)

SWAPS 0 (4)  
 TASA 0 (4)

OPERACIONES CON FINES DE COBERTURA (3) (3)

FUTURO (3) (3)  
 TASA (3) (3)

OPERACIONES CON FINES DE NEGOCIACIÓN:

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO FINES DE COBERTURA U OTROS FINES, TALES COMO NEGOCIACIÓN MONTO NOCIONAL / VALOR NOMINAL VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE / VARIABLE DE REFERENCIA VALOR RAZONABLE MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO COLATERAL / LÍNEAS DE CRÉDITO / VALORES DADOS EN GARANTÍA

TRIMESTRE ACTUAL TRIMESTRE ANTERIOR TRIMESTRE ACTUAL TRIMESTRE ANTERIOR  
 T.C.T.C.

FXS NEGOCIACION USD (7,500,000) 12.9658 12.8695 3,389,295 2,271,013 USD (7,500,000) 2013

-  
 FXS NEGOCIACION USD (7,500,000) 12.9658 N/A 394,802 N/A USD (7,500,000) 2013

-

-

TII E28 TII E28

CAP-10 NEGOCIACION 3,500,000,000 4.8475 4.8075 0 MXN 3,500,000,000 2013

-

CAP-11 NEGOCIACION (3,500,000,000) 4.8475 4.8075 (0) (0) MXN (3,500,000,000) 2013



BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

-						
CAP-12	NEGOCIACION	60,000,000	4.84754.8075252828	MXN	60,000,000	2014
-						
CAP-13	NEGOCIACION (60,000,000)	4.84754.8075 (252)	(828)	MXN	(60,000,000)	2014
-						
CAP-14	NEGOCIACION (149,300,000)	4.84754.8075 (0)	(0)	MXN	(149,300,000)	2014
-						
CAP-15	NEGOCIACION	1,434,458,407	4.84754.807573,776103,693	MXN	1,434,458,407	2015
-						
CAP-16	NEGOCIACION (1,434,458,407)	4.84754.8075 (74,345)	(104,435)	MXN	(1,434,458,407)	2015

OPERACIONES CON FINES DE COBERTURA:

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO FINES DE COBERTURA U OTROS FINES, TALES COMO  
 NEGOCIACIÓN MONTO NOCIONAL / VALOR NOMINAL VALOR DEL ACTIVO SUBYACENTE / VARIABLE DE  
 REFERENCIA  
 VALOR RAZONABLE  
 MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO COLATERAL / LÍNEAS DE CRÉDITO / VALORES DADOS EN GARANTÍA  
 TRIMESTRE ACTUAL TRIMESTRE ANTERIOR TRIMESTRE ACTUAL TRIMESTRE ANTERIOR  
 BONO M-10 BONO M-10

FUTURO COBERTURA (288,500) 111.475 N/A (3,007,250) N/A MXN (288,500) 2013 AIMS / 13,075,000.  
 MXN

LA INSTITUCIÓN REALIZÓ LA MEDICIÓN DE LA EFECTIVIDAD DE LA COBERTURA DEL FUTURO SOBRE  
 EL BONO M-10, CON BASE EN UN ANÁLISIS DE LOS CAMBIOS HISTÓRICOS DEL PRECIO DEL  
 SUBYACENTE Y DEL PRECIO DEL DERIVADO Y, DETERMINÓ QUE LA ESTRUCTURA DE LA COBERTURA SE  
 CONSIDERA ALTAMENTE EFECTIVA.

CARTERA DE CRÉDITO

LA INTEGRACIÓN DE LA CARTERA VIGENTE Y VENCIDA POR TIPO DE CRÉDITO Y POR TIPO DE MONEDA  
 AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 ES:

CONCEPTO DIC-12 DIC-11  
 MONEDA NACIONAL DÓLARES AMERICANOS VALORIZADOS TOTAL MONEDA NACIONAL DÓLARES AMERICANOS  
 VALORIZADOS TOTAL  
 CARTERA VIGENTE 55,400 16855,56843,070 26443,334

CARTERA COMERCIAL 55,169 16855,337 42,864 26443,127  
 EMPRESARIAL O COMERCIAL 9,824 1069,930 9,689 2449,933  
 ENTIDADES FINANCIERAS 1,236 01,236 101  
 GUBERNAMENTAL 44,109 6244,171 33,174 2033,193

CARTERA DE CONSUMO 110 111 2012  
 PERSONALES 60 670 7  
 AUTOMOTRIZ 50 550 5

CARTERA DE VIVIENDA 220 022 019 50 195  
 MEDIA Y RESIDENCIAL 21 20 21 21 850 185  
 DE INTERÉS SOCIAL 80 810 010

CARTERA VENCIDA 36 60 36 63 31 36 36 7

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 8 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

CARTERA COMERCIAL356035632136357  
 EMPRESARIAL O COMERCIAL289028931736353  
 GUBERNAMENTAL67067404  
 0  
 CARTERA DE VIVIENDA1001010010  
 MEDIA Y RESIDENCIAL303303  
 DE INTERÉS SOCIAL707707

CARTERA DE CRÉDITO55,76616855,93443,40230043,701

DURANTE EL EJERCICIO 2012 LA CARTERA DE CRÉDITO PRESENTÓ UN INCREMENTO POR \$12,233 MILLONES DE PESOS RESPECTO AL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR DETERMINADO POR: INCREMENTO EN CRÉDITOS A ENTIDADES FINANCIERAS POR \$1,235 MILLONES DE PESOS, CRÉDITOS A ENTIDADES GUBERNAMENTALES POR \$11,041 MILLONES DE PESOS Y CRÉDITOS A LA VIVIENDA POR \$25 MILLONES DE PESOS Y FINALMENTE UNA DISMINUCIÓN EN CRÉDITOS CON ACTIVIDAD EMPRESARIAL O COMERCIAL Y EN CARTERA DE CONSUMO POR \$67 MILLONES DE PESOS Y \$1 MILLONES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE.

AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 LA CARTERA DE CRÉDITO A ENTIDADES GUBERNAMENTALES INCLUYE INTERESES COBRADOS POR ANTICIPADO POR \$49 Y \$37 MILLONES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE.

MOVIMIENTOS EN LA CARTERA VENCIDA

CONCEPTODIC-12DIC-11

CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA	366	367
----------------------------	-----	-----

MOVIMIENTOS DE LA CARTERA VENCIDA

CARTERA VENCIDA INICIAL367452

MÁS (+)

TRASPASOS DE CARTERA VIGENTE A VENCIDA7611,885

MENOS: (-)

LIQUIDACIÓN DE ADEUDOS(343) (1,833)

CASTIGOS(419) (137)

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

A CONTINUACIÓN SE PRESENTA LOS SALDOS DE LA CARTERA Y LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA REQUERIDA CLASIFICADA POR GRADO DE RIESGO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012:

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS

( CIFRAS EN MILES )

SALDOS DE LA CARTERA Y ESTIMACIÓN PREVENTIVA REQUERIDA, CLASIFICADA POR GRADO DE RIESGO

NIVEL DE RIESGO % DE RESERVA

CRÉDITOS COMERCIALES

A	17,883 HASTA 0.99		93
B	37,784 HASTA 19.99		1,357
C	811 HASTA 59.99		223
D	106 HASTA 89.99		74
E	264 HASTA 100		264
	56,848	2,011	

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 9 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

## CRÉDITOS AL CONSUMO Y PERSONALES

A1HASTA 0.99-  
B10HASTA 59.99-  
11

( CIFRAS EN MILES )

## CRÉDITOS HIPOTECARIOS DE VIVIENDA

A195HASTA 0.991  
B30HASTA 19.991  
C2HASTA 59.991  
E2HASTA 1001  
E229 4

MAS - CARTERA EXCEPTUADA25

TOTAL CARTERA 57,113

LOS MOVIMIENTOS OPERADOS EN LA ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS SON COMO SIGUE:

SALDO INICIAL	1,873	
MAS -		
TRASPASOS A CUENTA DE RESULTADOS	773	
UTILIDAD POR VALORIZACIÓN DE LA RESERVA DE DÓLARES		-
MENOS -		
APLICACIÓN DEL AÑO	(624)	
PERDIDA POR VALORIZACIÓN DE LA RESERVA DE DÓLARES		(7)
SALDO CONSOLIDADO FINAL	2,015	

NOTAS.

1.LAS CIFRAS PARA LA CALIFICACIÓN Y CONSTITUCIÓN DE LAS RESERVAS PREVENTIVAS, SON LAS CORRESPONDIENTES AL DÍA ÚLTIMO DEL MES A QUE SE REFIERE EL BALANCE GENERAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012.

2.LA CARTERA CREDITICIA SE CALIFICA CONFORME A LAS REGLAS PARA LA CALIFICACIÓN DE LA CARTERA EMITIDAS POR LA SECRETARÍA DE HACIENDA Y CRÉDITO PÚBLICO (SHCP) Y A LA METODOLOGÍA ESTABLECIDA POR LA CNBV, PUDIENDO EN EL CASO DE LA CARTERA COMERCIAL E HIPOTECARIA DE VIVIENDA EFECTUARSE POR METODOLOGÍAS INTERNAS AUTORIZADAS POR LA PROPIA CNBV. LA INSTITUCIÓN UTILIZA LA METODOLOGÍA ESTABLECIDA POR LA CNBV.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)

EL SALDO AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 ES DE \$1,576 Y \$2,197 MILLONES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE.

CONCEPTODIC-12DIC-11

OTRAS CUENTAS POR COBRAR (NETO)1,5762,197

DEUDORES DIVERSOS	516710	
DERECHOS DE COBRO	01,376	
DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES	1,345	548
ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO	(284)	(437)

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

FORMANDO PARTE DEL RUBRO DE OTRAS CUENTAS POR COBRAR SE INCLUYEN \$1,345 MILLONES DE PESOS QUE CORRESPONDEN A DEUDORES POR LIQUIDACIÓN 24 Y 48 HORAS, OPERACIONES DE MERCADO DE DINERO Y OPERACIONES DEL MERCADO DE DIVISAS, LOS CUALES FUERON LIQUIDADOS ENTRE EL 2 Y 3 DE ENERO DEL 2013, POR OTRA PARTE, LA ESTIMACIÓN CONSTITUIDA PARA CUENTAS INCOBRABLES, BÁSICAMENTE ES POR SALDOS CON MÁS DE 90 DÍAS DE ANTIGÜEDAD.

BIENES ADJUDICADOS (NETO)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 LOS BIENES ADJUDICADOS SE INTEGRAN COMO SIGUE:

CONCEPTODIC-12DIC-11

BIENES ADJUDICADOS215358

BIENES MUEBLES, VALORES Y DERECHOS ADJUDICADOS49161

INMUEBLES ADJUDICADOS242277

ESTIMACIÓN POR PÉRDIDA DE VALOR DE BIENES ADJUDICADOS(76) (79)

DURANTE EL EJERCICIO 2012, DISMINUYERON \$144 MILLONES DE PESOS BIENES ADJUDICADOS (NETO) RESPECTO DEL EJERCICIO INMEDIATO ANTERIOR, DETERMINADO PRINCIPALMENTE POR: INCREMENTO POR LA ADJUDICACIÓN DE 7 INMUEBLES POR \$23, DISMINUCIÓN POR LA VENTA DE UN INMUEBLE POR \$27, RECUPERACIÓN DE DERECHOS DE COBRO POR \$109 Y POR LA CONSTITUCIÓN DE ESTIMACIONES POR BAJA DE VALOR POR \$31.

INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO (NETO)

AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 EL RUBRO DE INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO SE INTEGRA DE LA SIGUIENTE MANERA:

CONCEPTODIC-12DIC-11

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO141161

TERRENOS66

CONSTRUCCIONES4852

EQUIPO DE CÓMPUTO 40 43

MOBILIARIO 3634

ADAPTACIONES Y MEJORAS 159153

OTROS INMUEBLES78

DEPRECIACIÓN ACUMULADA(155) (135)

INVERSIONES PERMANENTES

AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2012 EL RUBRO DE INVERSIONES PERMANENTES EN ASOCIADAS NO PRESENTÓ CAMBIOS SIGNIFICATIVOS RESPECTO AL 2011 COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

CONCEPTODIC-12DIC-11

INVERSIONES PERMANENTES

4

4

ASOCIADAS

4

4

OTROS ACTIVOS

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 EL RUBRO DE OTROS ACTIVOS SE INTEGRA COMO SIGUE:

CONCEPTODIC-12DIC-11

OTROS ACTIVOS	318	366		
CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES			318	366
CARGOS DIFERIDOS	38	115		
PAGOS ANTICIPADOS	156	181		
INTANGIBLES	124	70		

CAPTACIÓN TRADICIONAL

EL SALDO DE LA CAPTACIÓN TRADICIONAL AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 ESTÁ INTEGRADO DE SIGUIENTE MANERA:

CONCEPTODIC-12DIC-11

CAPITAL INTERESES DEVENGADOS TOTALTOTAL

CAPTACIÓN TRADICIONAL42,44711742,56429,395

DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA16,289016,28911,765

MONEDA NACIONAL16,195016,19511,613

DÓLARES AMERICANOS VALORIZADOS93093152

DEPÓSITOS A PLAZO21,45810421,56214,121

DEL PÚBLICO EN GENERAL11,8446711,9108,681

MERCADO DE DINERO9,614379,6515,440

TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS4,700144,7143,509

CERTIFICADOS BURSÁTILES4,700144,7143,509

LA TASA DE INTERÉS PROMEDIO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 DE LOS DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA FUE DE 5.1079% EN MONEDA NACIONAL Y DE 0.4254% EN MONEDA EXTRANJERA POR PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS (CALL MONEY); CABE ACLARAR QUE LA INSTITUCIÓN CAPTA RECURSOS PRINCIPALMENTE A TRAVÉS DE LA MESA DE DINERO.

AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2012, LA CAPTACIÓN TRADICIONAL REFLEJA UN AUMENTO DE \$13,169 MILLONES DE PESOS RESPECTO A DICIEMBRE DE 2011, REPRESENTADO BÁSICAMENTE POR AUMENTO EN DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA, DEPÓSITOS A PLAZO Y EN TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS POR \$4,524, \$7,441 Y \$1,205 MILLONES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE

TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS (PUEDEN SER CONSULTADOS EN EL DOCUMENTO ADJUNTO GPSINFIN.PDF)

TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS4,7143,509

BINTER 101,5001,500

BINTER 112,0002,000

BINTER 121,2000

INTERESES DEVENGADOS NO PAGADOS149

EL IMPORTE REGISTRADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 EN RESULTADOS POR CONCEPTO DE INTERESES PAGADOS POR TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS ASCIENDE A \$217 Y \$193 MILLONES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE.

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 BANCO INTERACCIONES TIENE CONTRATADO CON INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE Y BANCA DE DESARROLLO, PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS (CALL MONEY) POR UN TOTAL DE \$2,102, MILLONES DE PESOS A TASA DE INTERÉS DEL 4.46% Y 0.43% RESPECTIVAMENTE, CON VENCIMIENTO DE 3 DÍAS HÁBILES CADA UNA. MIENTRAS QUE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011 TENÍA CONTRATADO CON BANCA MÚLTIPLE UNA OPERACIÓN A TASA DE INTERÉS DEL 4.3% Y DOS OPERACIONES CON BANCA DE DESARROLLO A TASA DE INTERÉS DE 0.45% Y 4.5%, RESPECTIVAMENTE. EL IMPORTE TOTAL DE DICHAS OPERACIONES FUE DE \$1,569 MILLONES DE PESOS.

## DE CORTO Y LARGO PLAZO

BANCO INTERACCIONES TIENE CONTRATADOS, EN APOYO A SUS OPERACIONES DE CRÉDITO Y TESORERÍA, DIVERSOS PRÉSTAMOS CON BANCOS NACIONALES CON VENCIMIENTOS A CORTO Y LARGO PLAZO, A TASAS DE INTERÉS VARIABLE COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

CONCEPTODIC-12DIC-11

MONEDA NACIONAL DÓLARES AMERICANOS VALORIZADOS TOTALTOTAL

PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS12,8001,92014,72014,055

DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA2221,8802,1021,569

PRESTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE2220222174

PRESTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO01,8801,8801,395

DE CORTO PLAZO1,760401,8003,328

PRESTAMOS DE BANCO DE MÉXICO0001,500

PRESTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO1,684401,7241,749

PRESTAMOS DE FIDEICOMISOS PÚBLICOS7607678

DE LARGO PLAZO10,818010,8189,159

PRESTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA DE DESARROLLO10,804010,8049,096

PRESTAMOS DE FIDEICOMISOS PÚBLICOS1401463

LÍNEAS DE CRÉDITO RECIBIDAS PARA PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS  
CIFRAS EN MILLONES

INSTITUCIÓN QUE OTORGA LA LÍNEA DE CRÉDITOMONTO AUTORIZADO DE LA LÍNEA DE CRÉDITO  
MONEDAMONTO DE LA LÍNEA DE CRÉDITO VALORIZADO MNMONTO EJERCIDO MNMONTO POR EJERCER  
MN

NAFIN9,500MN9,5007,7271,773

BANCOMEXT400USD5,1863,0942,092

FIFOMI20USD25949210

FIRA1,200MN1,200231,177

BANOBRAS4,500MN4,5001,6962,804

EXIM BANK OF KOREA10USD1300130

OBLIGACIONES SUBORDINADAS EN CIRCULACIÓN: (EL DETALLE PUEDE SER CONSULTADO EN EL DOCUMENTO GPSINFIN.PDF)

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, EL PASIVO POR ESTE CONCEPTO ASCIENDE A \$2,505 MILLONES DE PESOS Y SE INTEGRA POR LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES BINTER 12, BINTER 10, BINTER 08 Y BINTER 07 POR \$650, \$650, \$500 Y \$700 E INTERESES DEVENGADOS POR \$0.5 MILLONES DE PESOS, \$2.1 MILLONES DE PESOS, \$1.5 MILLONES DE PESOS Y \$2.4 MILLONES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE.

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO**  
**INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN**  
**FINANCIERA**

PAGINA 13 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

POR LO QUE RESPECTA AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011, EL PASIVO POR ESTE CONCEPTO ASCENDIÓ A \$1,853 MILLONES DE PESOS Y SE INTEGRA POR LA EMISIÓN DE OBLIGACIONES BINTER 10, BINTER 08 Y BINTER 07 POR \$650, \$500 Y \$700 E INTERESES DEVENGADOS POR \$1 MILLÓN DE PESOS, \$0.3 MILLONES DE PESOS Y \$1.7 MILLONES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE.

COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GARANTÍA - PRÉSTAMO DE VALORES

CON BASE EN LAS NORMAS DE REVELACIÓN DESCRITAS EN EL CRITERIO CONTABLE B-4 PRÉSTAMO DE VALORES, LA INFORMACIÓN CORRESPONDIENTE A LA OPERACIÓN DE PRÉSTAMO DE VALORES VIGENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 ES LA SIGUIENTE:

- 1.EXISTE UNA OPERACIÓN VIGENTE DE PRÉSTAMO DE VALORES
- 2.EL PRÉSTAMO DE VALORES SE EFECTUÓ POR EL PERIODO DEL 17 DE DICIEMBRE 2012 AL 14 DE ENERO DE 2013 POR 4,500,000 BONOS 381118, DANDO EN GARANTÍA 6,100,000LD BONDESD-150115
- 3.AL 31 DE DICIEMBRE, SE DEVENGÓ UN PREMIO POR \$189,095.78 POR EL PRÉSTAMO DE VALORES
- 4.LOS COLATERALES RECIBIDOS Y A SU VEZ VENDIDOS, SON POR UN MONTO DE \$569,878,411.50 POR 4,500,000 BONOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

EL SALDO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 ES DE \$4,805 Y \$2,990 MILLONES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE.

CONCEPTODIC-12DIC-11

OTRAS CUENTAS POR PAGAR4,8052,990

ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR2,0071,244

IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR4081

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR2626

ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES2,3641,719

EL SALDO EN EL RUBRO DE ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES, SE REFIERE BÁSICAMENTE POR LIQUIDACIONES DE OPERACIONES DE DIVISAS 24 Y 48 HORAS.

IMPUESTOS DIFERIDOS

LA INSTITUCIÓN RECONOCE EL EFECTO DE IMPUESTOS DIFERIDOS BAJO EL MÉTODO DE ACTIVOS Y PASIVOS, A TRAVÉS DE LA COMPARACIÓN DE LOS VALORES CONTABLES Y FISCALES DE LOS MISMOS. DE ESA COMPARACIÓN SURGEN DIFERENCIAS TEMPORALES A LAS QUE DEBE APLICARSE LA TASA FISCAL CORRESPONDIENTE, PRESENTÁNDOSE SU EFECTO NETO EN EL BALANCE GENERAL BAJO EL RUBRO DE IMPUESTOS DIFERIDOS.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 EL PASIVO POR EL EFECTO ACUMULADO DE ISR DIFERIDO ASCIENDE A \$68 MILLONES DE PESOS Y \$227 MILLONES DE PESOS RESPECTIVAMENTE. ÉSTE CORRESPONDE PRINCIPALMENTE POR EL EFECTO DE DEDUCCIÓN ANTICIPADA DE LA PÉRDIDA FISCAL POR COMPRA-VENTA DE TÍTULOS SEGREGADOS Y ESTÁ FORMADO COMO SE INDICA A CONTINUACIÓN:

CONCEPTODIC-12DIC-11

(EXCESO) INSUFICIENCIA DE VALOR CONTABLE SOBRE VALOR FISCAL DE ACTIVOS Y PASIVOS, NETO (228) (757)

TASA DE ISR30%30%

ISR DIFERIDO PASIVO - TEÓRICO(68) (227)

DURANTE EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 EL BANCO GENERÓ UN ISR DIFERIDO POR (\$158) MILLONES DE PESOS, DE LOS CUALES (\$283) MILLONES DE PESOS SE ABONARON AL RESULTADO DEL EJERCICIO Y SE CARGÓ \$125 MILLONES DE PESOS AL RUBRO DE "RESULTADOS POR

---

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA" MISMO QUE SE INCLUYE EN EL ESTADO CONSOLIDADO DE VARIACIONES EN EL CAPITAL CONTABLE DEBIDO A QUE CORRESPONDE AL ISR DIFERIDO DE LAS INVERSIONES EN VALORES DISPONIBLES PARA LA VENTA PENDIENTE DE REALIZAR.

**CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS**

EL RUBRO DE CRÉDITOS DIFERIDOS Y COBROS ANTICIPADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 SE INTEGRA POR LAS COMISIONES COBRADAS POR EL OTORGAMIENTO INICIAL DE CRÉDITOS, LAS CUALES ASCIENDEN A \$109 Y \$178 MILLONES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE.

**CAPITAL CONTABLE**

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 EL CAPITAL CONTABLE SE INTEGRA COMO SIGUE:

CONCEPTODIC-12DIC-11

CAPITAL CONTABLE	5,955	5,237		
CAPITAL CONTRIBUIDO	1,893	1,951		
CAPITAL SOCIAL	1,893	1,913		
CAPITAL GANADO	4,062	3,286		
RESERVAS DE CAPITAL	446	337		
RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES	2,174	1,650		
RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA			512	208
RESULTADO NETO	930	1,092		

**REQUERIMIENTOS DE CAPITAL**

\*ESTOS DATOS CORRESPONDEN A LOS ÚLTIMOS DATOS PUBLICADOS POR BANXICO.

EL CAPITAL NETO AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 ASCIENDE A \$8,429 MILLONES DE PESOS, DE LOS CUALES \$5,831 MILLONES DE PESOS CORRESPONDEN AL CAPITAL BÁSICO Y \$2,598 MILLONES DE PESOS AL CAPITAL COMPLEMENTARIO.\*

EL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN SOBRE ACTIVOS EN RIESGO DE CRÉDITO ES DE 24.95% Y EL RELATIVO A ACTIVOS EN RIESGOS TOTALES ES DE 16.37%, EL CUAL ES SUPERIOR AL MÍNIMO REQUERIDO POR LAS AUTORIDADES.\*

EL MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO DE CRÉDITO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 ES DE \$34,287 MILLONES DE PESOS, EL CORRESPONDIENTE A ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO ES DE \$12,595 MILLONES DE PESOS Y EL CORRESPONDIENTE A RIESGOS OPERATIVOS ES DE \$5,354 MILLONES DE PESOS, POR LO TANTO EL MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO TOTAL ES DE \$52,236 MILLONES DE PESOS\*.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 LA INFORMACIÓN CORRESPONDIENTE AL CAPITAL BÁSICO, COMPLEMENTARIO Y NETO SE MUESTRA COMO SIGUE:

CONCEPTODIC-12DIC-11

CAPITAL BÁSICO	5,955,166			
CAPITAL CONTABLE	6,080,237			
MENOS (-)	1,2571			
DEDUCCIÓN DE INVERSIONES EN ACCIONES NO FINANCIERAS	11			
DEDUCCIÓN DE INTANGIBLES Y GASTOS O COSTOS DIFERIDOS		123	70	
CAPITAL COMPLEMENTARIO	2,598	1,941		
INSTRUMENTOS DE CAPITALIZACIÓN COMPUTABLES COMO COMPLEMENTARIO			2,505	
1,855				



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

RESERVAS PREVENTIVAS PARA RIESGOS CREDITICIOS COMPUTABLES COMO COMPLEMENTARIO		
93	86	
CAPITAL NETO	8,553	7,107

\*ESTOS DATOS CORRESPONDEN A LOS ÚLTIMOS DATOS PUBLICADOS POR BANXICO.

## CATEGORÍA DE ACUERDO AL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

BANCO INTERACCIONES, CLASIFICÓ EN LA CATEGORÍA I, ÉSTA ASIGNACIÓN FUE CON BASE AL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN CORRESPONDIENTE AL MES DE SEPTIEMBRE DE 2012 POR 16.33%, DE CONFORMIDAD AL ARTÍCULO 134 BIS LIC.

## ESTADO DE RESULTADOS

EL MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS CLASIFICADO POR ORIGEN DE OPERACIÓN SE INTEGRA POR:

MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS

CONCEPTODIC-12DIC-11

MARGEN FINANCIERO AJUSTADO POR RIESGOS CREDITICIOS754673

MARGEN FINANCIERO 1,5271,377

INGRESOS POR INTERESES5,5814,996  
INTERESES DE DISPONIBILIDADES211190  
INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA918  
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES1,61685  
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTEO501,215  
INTERESES DE CARTERA DE CRÉDITO VIGENTE3,6573,462  
COMISIONES POR EL OTORGAMIENTO INICIAL DEL CRÉDITO1912  
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN10  
DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO1813

GASTOS POR INTERESES4,0543,619  
INTERESES POR DEPÓSITOS DE EXIGIBILIDAD INMEDIATA595309  
INTERESES POR DEPÓSITOS A PLAZO9151,124  
INTERESES POR TÍTULOS DE CRÉDITO EMITIDOS217193  
INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTEO1,4831,171  
INTERESES POR OBLIGACIONES SUBORDINADAS129120  
PERDIDA POR VALORIZACIÓN340  
INTERESES POR PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS665701  
GASTOS DE EMISIÓN POR COLOCACIÓN DE DEUDA180

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS773704

ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS DERIVADA DE LA CALIFICACIÓN773704

LOS RUBROS DE INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES ASÍ COMO LOS INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTEO TUVIERON UNA SEGREGACIÓN DURANTE 2012 EN BASE A LA REGULACIÓN POR LO QUE PARA EFECTOS DE COMPARACIÓN Y ANÁLISIS DE TENDENCIAS SE DEBEN AGREGAR AMBOS RUBROS.

---

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

**COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS**

LAS COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS AL 31 DE DICIEMBRE 2012 SE CONFORMAN DE LA SIGUIENTE MANERA:

CONCEPTODIC-12DIC-11				
COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS		3,372	4,901	
CARTAS DE CRÉDITO SIN REFINANCIAMIENTO			59	27
MANEJO DE CUENTA	0		0	
ACTIVIDADES FIDUCIARIAS	80		76	
TRANSFERENCIA DE FONDOS	0		0	
SERVICIOS DE BANCA ELECTRÓNICA		1		5
OPERACIONES DE CRÉDITO	3,084		4,622	
OTRAS COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS		148		171

**COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS**

LAS COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS AL 31 DE DICIEMBRE 2012 SE CONFORMAN DE LA SIGUIENTE MANERA:

CONCEPTODIC-12DIC-11				
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS		1,526	2,489	
TRANSFERENCIA DE FONDOS		2	15	
COLOCACIÓN DE DEUDA	0		7	
OTRAS COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS		1,524	2,467	

**RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN**

EL RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN CLASIFICADO POR ORIGEN DE OPERACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE 2012 SE INTEGRA POR:

CONCEPTODIC-12DIC-11

RESULTADO POR INTERMEDIACIÓN152166

RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE14(2)  
 RESULTADO POR COMPRA-VENTA DE VALORES Y DERIVADOS4131  
 RESULTADO POR VALUACIÓN DE DIVISAS016  
 RESULTADO POR COMPRA-VENTA DE DIVISAS98121

**OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN**

EL RUBRO DE OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN CLASIFICADO POR ORIGEN SE INTEGRA DE LA SIGUIENTE MANERA:

CONCEPTODIC-12DIC-11

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN244(129)

RECUPERACIÓN DE CARTERA DE CRÉDITO315  
 CANCELACIÓN DE EXCEDENTES DE ESTIMACIÓN PREVENTIVA PARA RIESGOS CREDITICIOS1130  
 RESULTADO EN VENTA DE BIENES ADJUDICADOS230  
 RESULTADO POR VALUACIÓN DE BIENES ADJUDICADOS0(29)  
 RECUPERACIONES2156

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO (12) (364)  
INGRESOS POR ARRENDAMIENTO 1021  
OTROS 14672  
ESTIMACIÓN POR PÉRDIDA DE VALOR DE BIENES ADJUDICADOS (41) 0

## INDICADORES FINANCIEROS

INDICADOR FINANCIERO 2012 2011

ÍNDICE DE MOROSIDAD 0.65% 0.84%

ÍNDICE DE COBERTURA DE CARTERA DE CRÉDITO VENCIDA 550.58%  
509.99%

EFICIENCIA OPERATIVA 1.79% 2.59%

ROE 16.62% 23.30%

ROA 0.99% 1.36%

## ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN DESGLOSADO

(1) CAPITAL NETO / ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CRÉDITO 24.58% 27.89%

(2) CAPITAL NETO / ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CRÉDITO Y MERCADO 17.98% 18.01%

LIQUIDEZ 2.21 2.35

MIN 0.82% 0.88%

## EVENTOS RELEVANTES

- EN FEBRERO DEL 2012, BANCO INTERACCIONES DECRETÓ DIVIDENDOS POR \$379 MILLONES DE PESOS PROVENIENTES DE LA CUENTA DE UTILIDAD FISCAL NETA (CUFIN).
- EN DICIEMBRE 2012 BANCO INTERACCIONES DECRETÓ DIVIDENDOS POR \$79 MILLONES DE PESOS ASÍ COMO UN REEMBOLSO DE CAPITAL POR \$20 MILLONES DE PESOS Y UNA DEVOLUCIÓN DE APORTACIONES PARA FUTUROS AUMENTOS DE CAPITAL ACORDADOS POR ASAMBLEA DE ACCIONISTAS POR \$38 MILLONES DE PESOS.

## INFORMACIÓN POR SEGMENTOS

BANCO INTERACCIONES REALIZA OPERACIONES EN LOS SIGUIENTES SEGMENTOS:

1.- POR LO QUE RESPECTA A LAS OPERACIONES CREDITICIAS EN:

- GOBIERNOS ESTATALES Y MUNICIPALES.
- DESCUENTO DE DOCUMENTOS.
- AGRONEGOCIOS.
- INFRAESTRUCTURA.
- BANCA EMPRESARIAL.

2.- POR LO QUE SE REFIERE A OPERACIONES DE TESORERÍA EN :

- TESORERÍA NACIONAL
  - TESORERÍA INTERNACIONAL
  - MESA DE DINERO
-

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## 3.- POR OTROS SEGMENTOS:

- OPERACIONES CAMBIARIAS
- FIDUCIARIO

LA INFORMACIÓN DERIVADA DE LA OPERACIÓN DE CADA SEGMENTO PUEDE SER CONSULTADA EN EL ANEXO GPSINFIN.PDF

ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS (EL DETALLE DE LA INFORMACIÓN PUEDE SER CONSULTADA EN EL DOCUMENTO ANEXO GPSINFIN.PDF)

### INFORMACIÓN CUALITATIVA

A) OBJETIVOS DE EXPOSICIÓN AL RIESGO

B) LA FUNCIÓN DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS EN BANCO INTERACCIONES, S.A.

C) PROCESO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

D) METODOLOGÍAS PARA LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

## 2. RIESGO DE LIQUIDEZ

### RIESGOS NO DISCRECIONALES

#### 1. RIESGO OPERATIVO.

EL RIESGO OPERACIONAL SE DEFINE COMO LA PÉRDIDA POTENCIAL CAUSADO POR FALLAS O DEFICIENCIAS EN LOS CONTROLES INTERNOS, ERRORES EN EL PROCEDIMIENTO Y ALMACENAMIENTO DE LAS OPERACIONES, TRANSMISIÓN DE INFORMACIÓN, ASÍ COMO LAS RESOLUCIONES ADMINISTRATIVAS Y JUDICIALES ADVERSAS, FRAUDES Y ROBOS.

#### 2. RIESGO LEGAL.

EL RIESGO LEGAL SE DEFINE COMO LA PÉRDIDA POTENCIAL POR EL INCUMPLIMIENTO DE LAS DISPOSICIONES LEGALES Y ADMINISTRATIVAS APLICABLES, LA EMISIÓN DE RESOLUCIONES ADMINISTRATIVAS Y JUDICIALES DESFAVORABLES Y LA APLICACIÓN DE SANCIONES, EN RELACIÓN CON LAS OPERACIONES QUE LAS INSTITUCIONES LLEVAN A CABO.

#### 3. RIESGO TECNOLÓGICO.

## II. RIESGOS NO CUANTIFICABLES

INFORMACIÓN CUANTITATIVA (PUEDE SER CONSULTADA EN EL ANEXO GPSINFIN.PDF)  
CASA DE BOLSA INTERACCIONES

DISPOSICIONES JURÍDICAS Y OPERATIVAS QUE RIGEN A LA INSTITUCIÓN:

INTERACCIONES CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V. (LA SOCIEDAD Y/O ICB) ACTÚA COMO INTERMEDIARIA EN OPERACIONES DE VALORES EN LOS TÉRMINOS DE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES Y CONFORME A DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL QUE EMITE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES (CNBV) SEGÚN AUTORIZACIÓN NÚM. 3288 DE FECHA 19 DE OCTUBRE DE 1982, OTORGADA POR DICHA INSTITUCIÓN.

POLÍTICAS CONTABLES

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 19 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

LAS POLÍTICAS CONTABLES QUE SIGUE INTERACCIONES CASA DE BOLSA SE FUNDAMENTAN EN EL CRITERIO CONTABLE A-1 "ESQUEMA BÁSICO DEL CONJUNTO DE CRITERIOS DE CONTABILIDAD APLICABLES A CASAS DE BOLSA" EMITIDO POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES, CONTENIDO EN EL ANEXO 5 "CRITERIOS DE CONTABILIDAD PARA CASAS DE BOLSA" DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS CASAS DE BOLSA (CIRCULAR ÚNICA DE CASAS DE BOLSA).

## NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA:

EL CONSEJO MEXICANO DE NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA, A.C. (CINIF) ES EL ORGANISMO ENCARGADO DE EMITIR EN MÉXICO LAS NORMAS DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIF). LAS NIF ESTÁN CONFORMADAS POR: A) LAS NIF, SUS INTERPRETACIONES (INIF) Y MEJORAS ANUALES, B) LOS BOLETINES DE PRINCIPIOS DE CONTABILIDAD EMITIDOS POR EL IMCP QUE NO HAYAN SIDO MODIFICADOS, SUSTITUIDOS O DEROGADOS POR LAS NIF Y C) POR LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA (NIIF) (INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS O IFRS, POR SUS SIGLAS EN INGLÉS) EMITIDAS POR EL INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARDS BOARD QUE SON APLICABLES DE MANERA SUPLETORIA.

## CONSOLIDACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS:

DE CONFORMIDAD CON LAS DISPOSICIONES NORMATIVAS DE LA CNBV, LOS ESTADOS FINANCIEROS DE INTERACCIONES CASA DE BOLSA AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 SE PRESENTAN CONSOLIDADOS CON LOS ESTADOS FINANCIEROS DE INTERFINANCIAL SERVICES, LTD. E INTERTRADING HOLDINGS, INC. (COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS), QUIENES PERTENECEN AL SECTOR FINANCIERO Y EN LAS CUALES INTERACCIONES CASA DE BOLSA TIENE UNA PARTICIPACIÓN ACCIONARIA DEL 100%.

LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE INTERFINANCIAL SERVICES, LTD. E INTERTRADING HOLDING, INC. SE EMITEN EN DÓLARES AMERICANOS. PARA EFECTUAR EL PROCESO DE CONSOLIDACIÓN CON LA INFORMACIÓN FINANCIERA DE INTERACCIONES CASA DE BOLSA SE CONVIERTIERON A PESOS MEXICANOS UTILIZANDO LA PARIDAD CAMBIARIA PESO MEXICANO VERSUS DÓLAR AMERICANO, CORRESPONDIENTE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012.

LOS ESTADOS FINANCIEROS DE INTERACCIONES CASA DE BOLSA Y DE SUS COMPAÑÍAS SUBSIDIARIAS SE HAN PREPARADO A UNA MISMA FECHA Y POR EL MISMO PERÍODO. TODOS LOS SALDOS Y OPERACIONES IMPORTANTES REALIZADOS CON SUS COMPAÑÍAS QUE SE CONSOLIDAN HAN SIDO ELIMINADOS.

A CONTINUACIÓN SE PRESENTA INFORMACIÓN CONDENSADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012. (CIFRAS EN MILES DE DÓLARES Y MILES DE PESOS)

INTERFINANCIAL SERVICES, LTD. DÓLARES AMERICANOS	PESOS MEXICANOS
ACTIVO TOTAL	56\$722
PASIVO TOTAL	00
CAPITAL CONTABLE	56\$722
RESULTADO DEL EJERCICIO (2)	(\$23)

INTERTRADING HOLDING, INC. DÓLARES AMERICANOS	PESOS MEXICANOS
ACTIVO TOTAL	1,760\$22,822
PASIVO TOTAL	37489
CAPITAL CONTABLE	1,723\$25,535
RESULTADO DEL EJERCICIO (243)	(\$3,202)

EL TIPO DE CAMBIO A UTILIZAR PARA ESTABLECER LA EQUIVALENCIA DE LA MONEDA NACIONAL CON

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

EL DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA, SERÁ EL TIPO DE CAMBIO FIX PUBLICADO POR EL BANCO DE MÉXICO EN EL DIARIO OFICIAL DE LA FEDERACIÓN EL DÍA HÁBIL POSTERIOR A LA FECHA DE TRANSACCIÓN O DE ELABORACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS, SEGÚN CORRESPONDA.

EL TIPO DE CAMBIO FIX AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 FUE DE \$12.9658 PESOS POR DÓLAR DE LOS ESTADOS UNIDOS DE AMÉRICA.

INTERTRADING HOLDING, INC., SE CONSTITUYÓ EN 2010. MEDIANTE OFICIO 312-3/33058/2009 DE FECHA 10 DE AGOSTO DE 2010, LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES AUTORIZÓ A INTERACCIONES CASA DE BOLSA LA ADQUISICIÓN DEL 100% DEL CAPITAL SOCIAL DE INTERTRADING HOLDING, INC.

LOS ESTADOS FINANCIEROS ADJUNTOS ESTÁN PREPARADOS CONFORME A LOS CRITERIOS DE CONTABILIDAD PRESCRITOS POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES; DICHS CRITERIOS DE CONTABILIDAD SE ENCUENTRAN ESTABLECIDOS EN LA CIRCULAR ÚNICA DE CASAS DE BOLSA, EMITIDA POR LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES. DICHA CIRCULAR ÚNICA ESTABLECE PRINCIPALMENTE, LAS ADECUACIONES A NIVEL DE NORMAS PARTICULARES DE RECONOCIMIENTO, VALUACIÓN, PRESENTACIÓN Y REVELACIÓN, APLICABLES A RUBROS ESPECÍFICOS DENTRO DE LOS ESTADOS FINANCIEROS DE LAS CASAS DE BOLSA, ASÍ COMO DE LAS APLICABLES A SU ELABORACIÓN. LAS CASAS DE BOLSA SE AJUSTARÁN A LA ESTRUCTURA BÁSICA Y OBSERVARÁN LOS LINEAMIENTOS CONTABLES QUE PARA LA APLICACIÓN DE LAS NIF DEFINIÓ EL CINIF.

RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN

A PARTIR DEL PRIMERO DE ENERO DE 2008 SE SUSPENDIÓ EL RECONOCIMIENTO DE LOS EFECTOS DE LA INFLACIÓN DEBIDO A QUE LA CASA DE BOLSA OPERÓ EN UN ENTORNO NO INFLACIONARIO EN LOS TÉRMINOS DE LA NIF B-10.

LA INFLACIÓN ACUMULADA DE LOS TRES EJERCICIOS ANUALES ANTERIORES A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2011 ES MENOR DEL 26%: 12.2617 % Y 15.1914% RESPECTIVAMENTE.

LA INFLACIÓN ANUAL DE 2012 FUE DEL 3.57%.

UTILIDAD POR ACCIÓN

LA UTILIDAD POR ACCIÓN SE DETERMINA DIVIDIENDO LA UTILIDAD NETA DEL AÑO ENTRE EL PROMEDIO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN A LA FECHA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS.

INTERACCIONES CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V., GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES Y COMPAÑÍA SUBSIDIARIAS.

UTILIDAD INTEGRAL

EL IMPORTE DE LA UTILIDAD INTEGRAL QUE SE PRESENTA EN LOS ESTADOS DE VARIACIONES EN LAS CUENTAS DEL CAPITAL CONTABLE CONSOLIDADOS, ES EL RESULTADO DE LA ACTUACIÓN TOTAL DE ICB, Y ESTA REPRESENTADO BÁSICAMENTE POR EL RESULTADO NETO DEL AÑO.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS  
(CIFRAS EN MILLONES DE PESOS)

BALANCE GENERAL

DISPONIBILIDADES

EL RUBRO DE DISPONIBILIDADES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 SE INTEGRA COMO SIGUE:

CONCEPTO DIC-12DIC-11

DISPONIBILIDADES	273	183
------------------	-----	-----

BANCOS	201	66
--------	-----	----

---

**BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.**

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

DEPÓSITOS EN ENTIDADES FINANCIERAS	201	66	
DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA		72	117
EFFECTIVO ADMINISTRADO EN FIDEICOMISO	1	1	
OTRAS DISPONIBILIDADES RESTRINGIDAS O DADAS EN GARANTÍA		71	116

CUENTAS DE MARGEN

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 LAS CUENTAS DE MARGEN SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE MANERA:

CONCEPTO DIC-12DIC-11			
CUENTAS DE MARGEN (DERIVADOS)		9	10
CUENTAS DE MARGEN	9	10	
EFFECTIVO	9	10	

INVERSIONES EN VALORES

LA CARTERA DE VALORES POR TIPO DE EMISOR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 SE INTEGRA COMO SIGUE:

CONCEPTO DIC-12DIC-11

INVERSIONES EN VALORES	34,382,034
TÍTULOS PARA NEGOCIAR	31,379,22,692
SIN RESTRICCIÓN	
GUBERNAMENTALES (254)0	
DEUDA BANCARIA 1060	
OTROS TÍTULOS DE DEUDA 18793	
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO 84(21)	
12372	
CON RESTRICCIÓN	
GUBERNAMENTALES 25,572,17,804	
DEUDA BANCARIA 8872,383	
OTROS TÍTULOS DE DEUDA 4,785,355	
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO 1278	
31,256,22,620	

CONCEPTO DIC-12DIC-11

TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA	3,003,5,342
SIN RESTRICCIÓN	
DEUDA BANCARIA 036	
OTROS TÍTULOS DE DEUDA 341	
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO 407348	
441385	
CON RESTRICCIÓN	
GUBERNAMENTALES 2,508,4,899	
DEUDA BANCARIA 015	
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO 5443	
2,562,4,957	

DURANTE EL AÑO 2012 SE PRESENTÓ UN INCREMENTO EN LAS INVERSIONES EN VALORES POR \$6,349 MILLONES DE PESOS RESPECTO AL EJERCICIO ANTERIOR (22.65%) LOS CUALES SE DERIVAN DE UN

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

INCREMENTO DE \$8,687 MILLONES DE PESOS EN LOS TÍTULOS PARA NEGOCIAR (38.28%) Y UN DECREMENTO DE \$2,339 MILLONES DE PESOS EN TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA (-43.78%). POR SU PARTE, INTERACCIONES CASA DE BOLSA NO CUENTA CON TÍTULOS EN LA CATEGORÍA DE TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO.

DURANTE 2011 Y 2010, LA CASA DE BOLSA VENDIÓ TÍTULOS CONSERVADOS A VENCIMIENTO, POR LO QUE DE CONFORMIDAD CON EL CRITERIO B-2, INCISO B) PÁRRAFO 54 "INVERSIONES EN VALORES" EMITIDO POR LA CNBV, CUALQUIER TÍTULO QUE LA CASA DE BOLSA ADQUIERA EN LOS EJERCICIOS DE 2012 Y 2013 NO PODRÁN CLASIFICARSE EN LA CATEGORÍA DE CONSERVADOS A VENCIMIENTO.

## OPERACIONES DE REPORTO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, LOS SALDOS DE LAS OPERACIONES DE REPORTO VIGENTES SE INTEGRAN COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:  
CONCEPTODIC-12DIC-11

ACTUANDO COMO REPORTADORA00

DEUDORES POR REPORTO5812,841  
OTROS TÍTULOS DE DEUDA5812,841

COLATERALES VENDIDOS O DADOS EN GTÍA.5812,841  
OTROS TÍTULOS DE DEUDA5812,841

ACTUANDO COMO REPORTADA33,46827,152

ACREEDORES POR REPORTO33,46827,152  
GUBERNAMENTALES33,46827,152

## OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 INTERACCIONES CASA DE BOLSA MANTENÍA SALDOS EN OPERACIONES CON INSTRUMENTOS DERIVADOS COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

CONCEPTODIC-12DIC-11

OPERACIONES CON FINES DE COBERTURA(1) (2)

FUTUROS A ENTREGAR(1) (2)  
TASAS(1) (2)

## OPERACIONES CON FINES DE COBERTURA:

TIPO DE DERIVADO, VALOR O CONTRATO FINES DE COBERTURA U OTROS FINES, TALES COMO NEGOCIACIÓN MONTO NOCIONAL / VALOR NOMINAL VALOR DEL ACIVO SUBYACENTE / VARIABLE DE REFERENCIA VALOR RAZONABLE MONTOS DE VENCIMIENTOS POR AÑO COLATERAL / LÍNEAS DE CRÉDITO / VALORES DADOS EN GARANTÍA

TRIMESTRE ACTUAL TRIMESTRE ANTERIOR TRIMESTRE ACTUAL TRIMESTRE ANTERIOR

BONO M-10 BONO M-10

FUTURO COBERTURA(141,767,625) 111.475N/A(1,477,750)N/A MXN (141,767,625) 2013 AIMS / 6,425,000. MXN

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

LA INSTITUCIÓN REALIZÓ LA MEDICIÓN DE LA EFECTIVIDAD DE LA COBERTURA DEL FUTURO SOBRE EL BONO M-10, CON BASE EN UN ANÁLISIS DE LOS CAMBIOS HISTÓRICOS DEL PRECIO DEL SUBYACENTE Y DEL PRECIO DEL DERIVADO Y DETERMINÓ QUE LA ESTRUCTURA DE LA COBERTURA SE CONSIDERA ALTAMENTE EFECTIVA.

OTRAS CUENTAS POR COBRAR

LAS OTRAS CUENTAS POR COBRAR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 SE INTEGRAN COMO SIGUE:

CONCEPTO DIC-12DIC-11

CUENTAS POR COBRAR 421214

DEUDORES DIVERSOS 104104

PREMIOS COMISIONES Y DERECHOS POR COBRAR 31

SALDOS A FAVOR DE IMPUESTOS E IMPUESTOS ACREDITABLES 1282

PRÉSTAMOS Y OTROS ADEUDOS DEL PERSONAL 20

CLIENTES CUENTA CORRIENTE Y MARGEN 514

OTROS DEUDORES 827

DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES 319111

INVERSIONES EN VALORES 312111

REPORTOS 70

ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO (2) (1)

EL RUBRO DE DEUDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES SE INTEGRA PRINCIPALMENTE POR OPERACIONES PACTADAS A FECHA VALOR PENDIENTES DE LIQUIDAR AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 POR UN TOTAL DE \$319

MILLONES DE PESOS Y \$111 MILLONES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE.

INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO

AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 EL RUBRO DE INMUEBLES MOBILIARIO Y EQUIPO SE INTEGRAN DE LA SIGUIENTE MANERA.

CONCEPTO DIC-12DIC-11

INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO 271281

TERRENOS 5555

CONSTRUCCIONES 171171

EQUIPO DE CÓMPUTO 76

MOBILIARIO 2123

ADAPTACIONES Y MEJORAS 12

GASTOS DE INSTALACIÓN 5749

DEPRECIACIÓN ACUMULADA (41) (26)

INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES

AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 EL VALOR DE LAS INVERSIONES PERMANENTES EN ACCIONES SE INTEGRAN COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

CONCEPTO DIC-12DIC-11

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

INVERSIONES PERMANENTES4239

CASA DE BOLSA SECTOR FINANCIERO4239

OTROS ACTIVOS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 EL RUBRO DE OTROS ACTIVOS SE INTEGRA COMO SIGUE:

CONCEPTO DIC-12DIC-11

OTROS ACTIVOS	148	173
---------------	-----	-----

CARGOS DIFERIDOS, PAGOS ANTICIPADOS E INTANGIBLES	148	173
PAGOS ANTICIPADOS 2482		
INTANGIBLES 12491		

PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

DE CORTO PLAZO

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 INTERACCIONES CASA DE BOLSA TIENE CONTRATADO, EN APOYO A SUS OPERACIONES TESORERÍA, UN PRÉSTAMO CON BANCO INTERACCIONES CON VENCIMIENTO A CORTO PLAZO COMO SE MUESTRA A CONTINUACIÓN:

CONCEPTODIC-12DIC-11

MONEDA NACIONAL MONEDA NACIONAL

PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS2760

DE CORTO PLAZO2760

PRÉSTAMOS DE INSTITUCIONES DE BANCA MÚLTIPLE2760

LOS INTERESES DEVENGADOS AL 31 DE DICIEMBRE 2012 ASCIENDEN A \$2 MILLONES DE PESOS Y LA TASA DE INTERÉS PROMEDIO DE DICHS PRÉSTAMOS ES TIEE + 2%.

LA LÍNEA DE CRÉDITO RECIBIDA PARA PRÉSTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS ES LA SIGUIENTE:

INSTITUCIÓN QUE

OTORGA LA LÍNEA DE CRÉDITOMONTO

AUTORIZADO

DE LA LÍNEA

DE CRÉDITO MONEDAMONTO DE LA LÍNEA DE CRÉDITO VALORIZADO

MNMONTO EJERCIDO

MN MONTO POR EJERCER

MN

BANCO INTERACCIONES325MN32527649

OTRAS CUENTAS POR PAGAR

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 EL RUBRO DE OTRAS CUENTAS POR PAGAR SE INTEGRA COMO SIGUE:

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

CONCEPTODIC-12DIC-11

OTRAS CUENTAS POR PAGAR352650

ACREEDORES DIVERSOS Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR219486

IMPUESTOS A LA UTILIDAD POR PAGAR4573

PARTICIPACIÓN DE LOS TRABAJADORES EN LAS UTILIDADES POR PAGAR1912

ACREEDORES POR LIQUIDACIÓN DE OPERACIONES6979

IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 EL ACTIVO (PASIVO) NETO POR EL EFECTO ACUMULADO DEL ISR DIFERIDO DERIVADO DE LA DIFERENCIA ENTRE EL VALOR CONTABLE Y EL VALOR FISCAL DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS ASCIENDE A \$(32) MILLONES DE PESOS Y \$109 MILLOENES DE PESOS, RESPECTIVAMENTE, ESTÁ FORMADO COMO SE PRESENTE A CONTINUACIÓN:

CONCEPTODIC-12DIC-11

EXCESO DEL VALOR CONTABLE SOBRE EL VALOR FISCAL DE ACTIVOS Y PASIVOS, NETOS (75)364

PÉRDIDA FISCAL DEDUCIBLE DE OPERACIONES DE SEGREGACIÓN DE BONOS (32)

(107)364

TASA DE ISR VIGENTE30%30%

IMPUESTO SOBRE LA RENTA DIFERIDO ACTIVO (PASIVO) (32)109

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 EL PASIVO NETO DE ISR DIFERIDO SE ORIGINA BÁSICAMENTE POR LA PROVISIÓN DE GASTOS Y DEDUCCIÓN ANTICIPADA DE SEGREGACIÓN DE BONOS; MIENTRAS QUE EN EL 2011, EL ACTIVO NETO DE ISR DIFERIDO ES ORIGINADO POR LA PÉRDIDA FISCAL Y DEDUCCIÓN FISCAL ANTICIPADA DE OPERACIONES DE DERIVADOS.

DURANTE EL AÑO TERMINADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012, ICB GENERÓ UN ISR DIFERIDO POR \$(163) MILLONES DE PESOS, DE LOS CUALES \$(132) MILLONES DE PESOS SE CARGARON A LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO Y \$(32) MILLONES AL RUBRO "RESULTADO POR VALUACIÓN DE LOS TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA" DEL RUBRO DE CAPITAL CONTABLE DEBIDO A QUE CORRESPONDE AL ISR DE LAS VARIACIONES EN TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA PENDIENTES DE REALIZAR.

CONCEPTODIC-12DIC-11

INTEGRACIÓN DEL EFECTO DEL AÑO DEL RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA0 (19)

UTILIDAD POR VALUACIÓN DE TÍTULOS PARA NEGOCIAR PENDIENTE DE REALIZAR AL CIERRE DEL AÑO 0 (32)

ISR DIFERIDO DE TÍTULOS PENDIENTES DE REALIZAR013

CAPITAL CONTABLE

A) CAPITAL SOCIAL

EL CAPITAL SOCIAL DE LA SOCIEDAD ES VARIABLE, FORMADO POR UNA PARTE ORDINARIA; ADICIONALMENTE PODRÍA ESTAR INTEGRADO POR UNA PARTE ADICIONAL.

EL CAPITAL SOCIAL ORDINARIO SE INTEGRARÁ POR ACCIONES SERIE "O" CLASE "I". EN SU CASO, EL CAPITAL SOCIAL ADICIONAL ESTARÁ REPRESENTADO POR ACCIONES SERIE "L" CLASE II QUE PODRÁN EMITIRSE HASTA POR UN MONTO EQUIVALENTE AL 40% DEL CAPITAL SOCIAL ORDINARIO PREVIA AUTORIZACIÓN DE LA COMISIÓN NACIONAL BANCARIA Y DE VALORES.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 EL CAPITAL SOCIAL HISTÓRICO ASCIENDE A \$86 MILLONES DE PESOS

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

Y SE ENCUENTRA REPRESENTADO POR 108,000,000 DE ACCIONES NOMINATIVAS DE LA SERIE "O" CLASE "I" Y CORRESPONDEN A LA PORCIÓN MÍNIMA SIN DERECHO A RETIRO. LAS ACCIONES SON DE LIBRE SUSCRIPCIÓN; SIN EMBARGO, LAS PERSONAS QUE PARTICIPEN EN EL CAPITAL SOCIAL NO DEBERÁN UBICARSE DENTRO DE LAS RESTRICCIONES QUE ESTABLECE LA LEY DEL MERCADO DE VALORES.

B) RESERVA LEGAL

LA UTILIDAD NETA DE CADA AÑO ESTÁ SUJETA A LA DISPOSICIÓN LEGAL QUE REQUIERE QUE EL 5% DE LA MISMA SEA TRASPASADO A LA RESERVA LEGAL, HASTA QUE ÉSTA SEA IGUAL AL 20% DEL CAPITAL SOCIAL.

LA RESERVA LEGAL NO ES SUSCEPTIBLE DE REPARTIRSE A LOS ACCIONISTAS DURANTE LA EXISTENCIA DE LA SOCIEDAD, EXCEPTO COMO DIVIDENDO EN ACCIONES.

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011, EL CAPITAL SOCIAL, LA RESERVA LEGAL Y LOS RESULTADOS ACUMULADOS SE INTEGRAN COMO SIGUE:

CONCEPTO DIC-12 DIC-11

VALOR NOMINAL ACTUALIZACIÓN TOTAL TOTAL

CAPITAL CONTABLE 1,872 (455) 1,417,239

CAPITAL CONTRIBUIDO 861,048,134 1,453

CAPITAL SOCIAL 861,048,134 1,453

CAPITAL GANADO 1,786 (1,503) 283 (214)

RESERVAS DE CAPITAL 496,311 210

RESULTADO DE EJERCICIOS ANTERIORES 1,195 (1,566) (371) (569)

RESULTADO POR VALUACIÓN DE TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA 108,010 844

EFFECTO ACUMULADO POR CONVERSIÓN 0002

RESULTADO NETO 434,043 4208

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL

EL CAPITAL GLOBAL AL 31 DE DICIEMBRE DEL 2012 ASCIENDE A \$1,204.4 MILLONES DE PESOS MISMO QUE CORRESPONDE AL CAPITAL BÁSICO.

EL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN ES DE 11.24%.

EL MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO DE CRÉDITO ES DE \$2,953.8 MILLONES DE PESOS, EL CORRESPONDIENTE A ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO ES DE \$6,695.7 MILLONES DE PESOS Y EL CORRESPONDIENTE A RIESGOS OPERATIVOS ES DE \$1,069 MILLONES DE PESOS, POR LO TANTO EL MONTO DE ACTIVOS PONDERADOS EN RIESGO TOTAL ES DE \$10,718.6 MILLONES DE PESOS.

INTERACCIONES CASA DE BOLSA, S.A. DE C.V.

\*CIFRAS EN MILES DE PESOS

USO DE CAPITAL 71.19%

ÍNDICE DE CRÉDITO 40.78%

ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN 11.24%

ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO 6,695,749

ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO 2,953,781

ACTIVOS POR RIEGO OPERACIONAL 1,069,050

ACTIVOS EN RIESGO TOTALES 10,718,580

CAPITAL BÁSICO 1,204,424

CAPITAL COMPLEMENTARIO

CAPITAL GLOBAL 1,204,424

0

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

## CATEGORÍA DE ACUERDO AL ÍNDICE DE CAPITALIZACIÓN

INTERACCIONES CASA DE BOLSA, SE CLASIFICÓ EN LA CATEGORÍA I. ESTA ASIGNACIÓN FUE EN BASE AL ÍNDICE DE CONSUMO DE CAPITAL CORRESPONDIENTE AL MES DE SEPTIEMBRE DE 2012, DE CONFORMIDAD AL ARTICULO 204 BIS 1 DE LAS DISPOSICIONES DE CARÁCTER GENERAL APLICABLES A LAS CASAS DE BOLSA.

## ESTADO DE RESULTADOS

### INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011, LOS INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES SE INTEGRAN POR:

#### CONCEPTO DIC-12DIC-11

INGRESOS POR INTERESES 1,6231,321  
INTERESES DE DISPONIBILIDADES 27  
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE INVERSIONES EN VALORES 1,56018  
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR EN OPERACIONES DE REPORTO 551,295  
INTERESES Y RENDIMIENTOS A FAVOR PROVENIENTES DE CUENTAS DE MARGEN 50  
DIVIDENDOS DE INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO NETO 11

GASTOS POR INTERESES 1,5691,265  
INTERESES Y RENDIMIENTOS A CARGO EN OPERACIONES DE REPORTO 1,5461,265  
PERDIDA POR VALORIZACIÓN 40  
INTERESES POR PRÉSTAMOS BANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS 191

### COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS Y PAGADAS

LOS RUBROS DE COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS Y COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 SE INTEGRAN POR:

#### CONCEPTO DIC-12DIC-11

COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS	382	548	
COMPRA-VENTA DE VALORES 167	247		
CUSTODIA O ADMINISTRACIÓN DE BIENES 6		18	
INTERMEDIACIÓN FINANCIERA <sup>10</sup>			
OFERTAS PÚBLICAS 0	26		
OPERACIONES CON SOCIEDADES DE INVERSIÓN 0		107	
OTRAS COMISIONES Y TARIFAS COBRADAS 208		150	
COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS	27	377	
BOLSA MEXICANA DE VALORES	13	10	
INDEVAL	11	14	
OTRAS COMISIONES Y TARIFAS PAGADAS		3	353

### RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE

EL RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE CLASIFICADO POR EL TIPO DE OPERACIÓN QUE LE DIO ORIGEN AL 31 DE DICIEMBRE 2012 SE DETALLA A CONTINUACIÓN:

#### CONCEPTO DIC-12DIC-11

RESULTADO POR VALUACIÓN A VALOR RAZONABLE<sup>122</sup>

---

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

TÍTULOS PARA NEGOCIAR82  
DERIVADOS CON FINES DE COBERTURA0(1)  
TÍTULOS DISPONIBLES PARA LA VENTA EN COBERTURAS DE VALOR RAZONABLE41  
DIVISAS00

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN

EL RUBRO DE OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2012 Y 2011 SE INTEGRA POR:

CONCEPTO DIC-12DIC-11

OTROS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN	415	42
--	-----	----

AFECTACIONES A LA ESTIMACIÓN POR IRRECUPERABILIDAD O DIFÍCIL COBRO (1)0  
QUEBRANTOS (2)0  
CANCELACIÓN DE OTRAS CUENTAS DE PASIVO 2635  
PÉRDIDA EN VENTA DE INMUEBLES, MOBILIARIO Y EQUIPO 0(1)  
INGRESOS POR ARRENDAMIENTO 340  
OTRAS PARTIDAS DE LOS INGRESOS (EGRESOS) DE LA OPERACIÓN 12138

INDICADORES FINANCIEROS

INDICADOR FINANCIERO	2012	2011
SOLVENCIA	1.0415	1.0446

LIQUIDEZ 1.03351.0316		
APALANCAMIENTO	24.09	22.43

ROE 32.68%18.50%

ROA 1.34%0.70%

RELACIONADO CON EL CAPITAL

REQUERIMIENTO DE CAPITAL / CAPITAL GLOBAL 71.2% 84.4%

RELACIONADOS CON LOS RESULTADOS DEL EJERCICIO

MARGEN FINANCIERO / INGRESO TOTAL DE LA OPERACIÓN 18.57%17.56%  
RESULTADO DE OPERACIÓN / INGRESO TOTAL DE LA OPERACIÓN20.60%1.20%  
INGRESO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN185.93%200.87%  
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN / INGRESO TOTAL DE LA OPERACIÓN23.97%27.64%  
RESULTADO NETO / GASTOS DE ADMINISTRACIÓN 61.1%31.06%

EVENTOS RELEVANTES

•EL 3 DE FEBRERO DEL 2012, CASA DE BOLSA INTERACCIONES REALIZÓ UN REEMBOLSO DE CAPITAL POR \$259 MILLONES DE PESOS DE LA CUENTA ÚNICA DE CAPITAL DE APORTACIÓN (CUCA).

•EL 10 DE DICIEMBRE DEL 2012, CASA DE BOLSA INTERACCIONES DECRETÓ UN REEMBOLSO DE CAPITAL POR \$60 MILLONES DE PESOS DE LA CUENTA ÚNICA DE CAPITAL DE APORTACIÓN (CUCA).

INFORMACIÓN POR SEGMENTOS (ESTA PUEDE SER CONSULTADA EN EL ANEXO GPSINFIN.PDF)

VARIACIONES EN LOS INGRESOS FINANCIEROS Y VALOR ECONÓMICO:

---

BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN  
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 29

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

	DIC-11	ENE-12	FEB-12	MAR-12	ABR-12	MAY-12	JUN-12	JUL-12	AGO-12	SEP-12	OCT-12	NOV-12	DIC-12
INGRESOS POR INTERESES	120	1,104	1,794	1,146	1,361	1,080	125	123	105	1,471	2,916	7	
COSTO FINANCIERO	111	1,055	1,724	1,331	2,111	124	122	111	1,391	4,114	2	62	
UTILIDAD O PÉRDIDA POR COMPRA-VENTA DE VALORES	32	301	492	229	223	9	68	30	68	30	15	20	
RESULTADO POR VALUACIÓN A MERCADO	-101	391	8-32	-1,666	31	-23	3	-24	-15	-20			
VARIACIONES EN INGRESOS:	-9	-1,224	1,283	-391	106	-10	-29	17	-2	-1,942	-1,838		
%	-7.27%	-1018%	-116.23%	-77.36%	72.60%	-6.65%	-21.15%	13.58%	-1.45%	-17.72%	28.72%	-13.95%	22.75%

ASEGURADORA INTERACCIONES

1. PRIMAS EMITIDAS

LAS PRIMAS EMITIDAS EN EL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 REGISTRARON UN DECREMENTO DEL 11% CON RELACIÓN AL CUARTO TRIMESTRE DE 2011, PASANDO DE \$383 MILLONES DE PESOS A \$342 MILLONES DE PESOS DE EMISIÓN.

DE MAN

---

4TO TRIMESTRE DEL 2012

ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.

INFORMACIÓN CUALITATIVA

A) OBJETIVOS DE EXPOSICIÓN AL RIESGO

DADO QUE LA ORIENTACIÓN FUNDAMENTAL DE LA INSTITUCIÓN ES OFRECER Y BRINDAR UN SERVICIO DE VALOR AGREGADO A LOS CLIENTES, SE BUSCA QUE LA EXPOSICIÓN AL RIESGO, A TRAVÉS DE POSICIONES PROPIAS EN LAS DIFERENTES UNIDADES DE NEGOCIOS, SEA MÍNIMA, DE MODO QUE NO SE PONGA EN RIESGO EL CAPITAL DEL GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES. CUANDO SE PRESENTAN CONDICIONES FAVORABLES EN LOS MERCADOS FINANCIEROS, Y LAS UNIDADES DE NEGOCIO LLEGAN A CONTAR CON POSICIONES PROPIAS, MISMAS QUE SE ACOTAN A TRAVÉS DE POLÍTICAS, PROCESOS, CRITERIOS Y NIVELES DE EXPOSICIÓN AL RIESGO QUE MITIGAN Y/O LIMITAN LAS PÉRDIDAS POTENCIALES QUE PODRÍAN GENERAR DICHAS POSICIONES.

LA FUNCIÓN DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS BUSCA GARANTIZAR QUE LAS POSICIONES PROPIAS SE MANTENGAN EN TODO MOMENTO DENTRO DE LOS LÍMITES ESTABLECIDOS PARA TAL EFECTO, A FIN DE GARANTIZAR UNA SALUD FINANCIERA INSTITUCIONAL. LAS UNIDADES DE NEGOCIOS, EN ESTE ASPECTO, DEBEN BUSCAR MANTENER SU NIVEL DE OPERACIONES Y LA TOMA DE RIESGOS DENTRO DE LOS LÍMITES ESTABLECIDOS, CON LA FINALIDAD DE MINIMIZAR LA VULNERABILIDAD DEL VALOR DEL CAPITAL ANTE FLUCTUACIONES DE LOS DISTINTOS FACTORES DE RIESGO.

ASIMISMO, LA FUNCIÓN DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS DE BANCO INTERACCIONES BUSCA IDENTIFICAR Y MONITOREAR LOS FACTORES QUE INCIDEN EN EL NIVEL DE CAPITALIZACIÓN DE LA INSTITUCIÓN, BUSCANDO MANTENER UN NIVEL ÓPTIMO EN ESTE INDICADOR. LOS OBJETIVOS, POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS PARA LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, SE PRESENTAN AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS PARA SU RATIFICACIÓN Y APROBACIÓN.

B) LA FUNCIÓN DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS EN BANCO INTERACCIONES, S.A.

LA FUNCIÓN DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS EN LA INSTITUCIÓN, SE REALIZA PRINCIPALMENTE A TRAVÉS DEL COMITÉ DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS APOYADO POR LA DIRECCIÓN CORPORATIVA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, QUIENES INFORMAN TRIMESTRALMENTE AL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN LOS ASPECTOS MÁS RELEVANTES RELACIONADOS CON ESTA FUNCIÓN. EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN HA AUTORIZADO LAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS APLICABLES EN LA MATERIA, ASÍ COMO LOS LÍMITES DE EXPOSICIÓN A LOS DISTINTOS TIPOS DE RIESGOS CUANTIFICABLES. EL COMITÉ DE RIESGOS SESIONA CON UNA PERIODICIDAD MENSUAL Y CUENTA CON LA PARTICIPACIÓN DE DOS MIEMBROS PROPIETARIOS DEL CONSEJO, EL DIRECTOR GENERAL, ASÍ COMO DE LOS DIRECTORES CORPORATIVOS DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Y DE AUDITORÍA INTERNA. EN LAS SESIONES DEL COMITÉ SE PRESENTAN LOS DISTINTOS REPORTES QUE SON GENERADOS POR LA DIRECCIÓN CORPORATIVA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, LOS EXCESOS A LOS LÍMITES QUE SE LLEGAN A PRESENTAR EN LAS OPERACIONES, ASÍ COMO LOS AVANCES EN LA IMPLEMENTACIÓN DE NUEVOS PROYECTOS.

C) PROCESO DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS

LA IDENTIFICACIÓN DE LOS TIPOS DE RIESGO EN EL GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES ES LLEVADA A CABO POR LA DIRECCIÓN CORPORATIVA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS Y

---



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 2 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

CONSISTE EN DETERMINAR PRINCIPALMENTE:

1. LAS UNIDADES DE NEGOCIO QUE GENERAN EXPOSICIÓN AL RIESGO.
2. LOS TIPOS DE RIESGOS A LOS CUALES ESTÁN EXPUESTOS DICHAS UNIDADES.
3. LOS FACTORES DE RIESGO QUE AFECTAN AL VALOR DE MERCADO DE LOS INSTRUMENTOS Y/O DE LAS OPERACIONES.

EL ANÁLISIS DETALLADO DE LAS CARACTERÍSTICAS DE LAS OPERACIONES E INSTRUMENTOS, LOS MERCADOS EN LOS QUE OPERAN, LA REGULACIÓN A LA QUE ESTÁN SUJETAS LAS OPERACIONES Y LAS CONTRAPARTES CON LAS CUALES SE REALIZAN OPERACIONES, PERMITE DETECTAR LOS RIESGOS A LOS QUE ESTÁN EXPUESTAS LAS UNIDADES DE NEGOCIO. PARTICULARMENTE PARA EL RIESGO MERCADO Y CRÉDITO SE REALIZA UN ANÁLISIS DETALLADO DE LAS POSICIONES, INSTRUMENTOS Y OPERACIONES, ASÍ COMO DE SU CALIDAD CREDITICIA, LO QUE PERMITE IDENTIFICAR LOS FACTORES ESPECÍFICOS QUE PODRÍAN GENERAR PÉRDIDAS POTENCIALES EN LAS POSICIONES. LOS FACTORES DE RIESGO PARA CADA UNIDAD DE NEGOCIOS DEPENDEN DE:

- A) LAS OPERACIONES ACTIVAS Y PASIVAS QUE REALIZAN.
- B) LA COMPLEJIDAD DE LAS OPERACIONES E INSTRUMENTOS INVOLUCRADOS.

ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS PARA INSTRUMENTOS DERIVADOS.

INFORMACIÓN CUALITATIVA:

DE ACUERDO AL OFICIO EMITIDO POR BANCO DE MÉXICO EL 16 DE ABRIL DE 2007, SE RATIFICÓ LA AUTORIZACIÓN A BANCO INTERACCIONES CON CARÁCTER DE INTERMEDIARIO PARA LLEVAR A CABO OPERACIONES DERIVADAS TANTO EN MERCADO RECONOCIDOS COMO EXTRABURSÁTILES SOBRE LOS SIGUIENTES SUBYACENTES:

FUTUROS Y FORWARDS, SEGÚN SEA EL CASO, SOBRE MONEDA NACIONAL, DIVISA Y UNIDADES DE INVERSIÓN.

FUTUROS Y FORWARDS, SEGÚN SEA EL CASO, SOBRE TASAS DE INTERÉS NOMINALES, REALES O SOBRETASAS EN LOS CUALES QUEDAN COMPRENDIDOS CUALQUIER TÍTULO DE DEUDA.

CON FECHA DE 8 DE ABRIL DE 2010, BANCO DE MÉXICO PUBLICA LA AUTORIZACIÓN A BANCO INTERACCIONES CON CARÁCTER DE INTERMEDIARIO PARA LLEVAR A CABO OPERACIONES DERIVADAS SOBRE LOS SIGUIENTES SUBYACENTES:

OPCIONES SOBRE MONEDA NACIONAL, DIVISA Y UNIDADES DE INVERSIÓN.

OPCIONES SOBRE TASAS DE INTERÉS NOMINALES, REALES O SOBRETASAS EN LOS CUALES QUEDAN COMPRENDIDOS CUALQUIER TÍTULO DE DEUDA.

SWAPS SOBRE MONEDA NACIONAL, DIVISA Y UNIDADES DE INVERSIÓN.

SWAPS SOBRE TASAS DE INTERÉS NOMINALES, REALES O SOBRETASAS EN LOS CUALES QUEDAN COMPRENDIDOS CUALQUIER TÍTULO DE DEUDA.

LA CONCERTACIÓN DE LAS REFERIDAS OPERACIONES, TIENEN COMO OBJETIVOS LOS QUE SE MENCIONAN A CONTINUACIÓN:

- A) SATISFACER LAS NECESIDADES DE COBERTURA DE LOS CLIENTES DEL GRUPO FINANCIERO PARA LOS CUALES LAS OPERACIONES REPRESENTAN INSTRUMENTOS FINANCIEROS QUE LES PERMITEN MANEJAR EL RIESGO AL QUE ESTÁN EXPUESTOS POR VARIACIONES EN LAS VARIABLES PROPIAS DEL MERCADO.
- B) CON OTROS INTERMEDIARIOS: COMO COBERTURA DE LAS OPERACIONES DEL PUNTO ANTERIOR Y PARA EL MANEJO DE UNA POSICIÓN PROPIA QUE GENERE UTILIDADES PARA EL BANCO.

LA CONCERTACIÓN DE OPERACIONES DE DERIVADOS SE ORIENTA EN TODO MOMENTO A LOS OBJETIVOS DE LA INSTITUCIÓN, SIENDO ACORDE AL PERFIL DE RIESGO Y RESPETANDO LOS

---

---

CRITERIOS PRUDENCIALES Y POLÍTICAS ESTABLECIDAS; CABE MENCIONAR QUE SE HAN INSTRUMENTADO POLÍTICAS Y CRITERIOS PRUDENCIALES A FIN DE GESTIONAR LOS RIESGOS QUE ASUME LA INSTITUCIÓN POR LA CELEBRACIÓN DE LAS REFERIDAS OPERACIONES.

POR OTRA PARTE, LA VALUACIÓN DE LOS INSTRUMENTOS EN CUESTIÓN SE REALIZA DE ACUERDO A LA NORMATIVIDAD, EMPLEANDO MÉTODOS ESTÁNDAR, MISMOS QUE SON ACORDES A LAS SANAS PRÁCTICAS DEL MEDIO Y QUE SE ENCUENTRAN DESCRITOS EN LOS DOCUMENTOS NORMATIVOS, ESTABLECIDOS PARA DICHO FIN.

RESPECTO A LA EFECTIVIDAD EN LA COBERTURA, SE BUSCA QUE TANTO EN LA EVALUACIÓN INICIAL COMO DURANTE EL PERIODO EN QUE DURA LA COBERTURA, LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE O FLUJOS DE EFECTIVO DE LA POSICIÓN PRIMARIA, SEAN COMPENSADOS SOBRE UNA BASE PERIÓDICA O ACUMULATIVA, YA SEA POR LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE O LOS FLUJOS DE EFECTIVO DEL INSTRUMENTO DE COBERTURA EN UN COCIENTE O RAZÓN DE COBERTURA QUE FLUCTÚE EN UN RANGO DE ENTRE EL 80% Y EL 125% DE CORRELACIÓN INVERSA. EL MÉTODO PARA LA DETERMINACIÓN DE LA EFECTIVIDAD DE LA COBERTURA DEPENDE DE LA ESTRATEGIA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, CONSIDERANDO LAS OPERACIONES CONCERTADAS, SIENDO RAZONABLE Y SUSTENTADO ESTADÍSTICAMENTE EN SUS VARIACIONES COMPENSATORIAS Y CONSISTENTES, EMPLEANDO PARA ELLO PRUEBAS ESTADÍSTICAS DE CONFIANZA QUE PERMITAN EVALUAR LA EFECTIVIDAD DE LOS DATOS GENERADOS.

LOS PROCEDIMIENTOS Y CONTROLES EMPLEADOS POR LA UAIR EN EL PROCESO DE GESTIÓN DE LOS RIESGOS INHERENTES A LA CONCERTACIÓN DE OPERACIONES DE DERIVADOS, SE CONSIDERAN RAZONABLES Y ACORDES A LAS OPERACIONES REALIZADAS; CABE MENCIONAR QUE COMO PARTE DEL PROCESO DE MEJORA CONTINUA, SE LLEVA A CABO PERIÓDICAMENTE, LA REVISIÓN, TANTO INTERNA COMO POR UN EXPERTO INDEPENDIENTE, DE LAS METODOLOGÍAS IMPLEMENTADAS, LO ANTERIOR A FIN DE PROMOVER EL FORTALECIMIENTO DE LOS PROCESOS Y CONTROLES ORIENTADOS A LA ADMINISTRACIÓN DE LOS RIESGOS.

METODOLOGÍAS PARA LA ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS:

BANCO INTERACCIONES HA DESARROLLADO UN MANUAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS, EL CUAL SE ENCUENTRA EN ACTUALIZACIÓN CONTINUA. EN ESTE MANUAL SE INCLUYEN LAS POLÍTICAS Y PROCEDIMIENTOS PARA LLEVAR A CABO ESTA FUNCIÓN, ASÍ COMO LAS PRINCIPALES METODOLOGÍAS APLICADAS PARA CADA UNO DE LOS TIPOS DE RIESGOS, MISMAS QUE SE RESUMEN A CONTINUACIÓN:

#### 1. RIESGO DE CRÉDITO

EL EFECTO DE INCUMPLIMIENTO DE UNA CONTRAPARTE EN UNA TRANSACCIÓN EN LOS MERCADOS FINANCIEROS, PRINCIPALMENTE EN PRODUCTOS DERIVADOS, PUEDE SER MITIGADO POR EL REEMPLAZO DEL INSTRUMENTO EN EL MERCADO. EN EL MOMENTO DEL INCUMPLIMIENTO, POR TANTO EL RIESGO DE CRÉDITO DE UNA OPERACIÓN ES PRECISAMENTE IGUAL AL RIESGO DE REEMPLAZAR LA OPERACIÓN EN EL MERCADO. A ESTE TIPO DE RIESGO SE LE DENOMINA RIESGO IMPLÍCITO, Y LA MANERA DE MODELARLO ES MEDIANTE EL VALOR EN RIESGO (VAR) AL SER REEMPLAZADA LA OPERACIÓN EN EL MERCADO, LA PÉRDIDA POTENCIAL ESTA EN FUNCIÓN DEL MOVIMIENTO DEL PRECIO.

EL OBJETIVO PRINCIPAL DEL RIESGO IMPLÍCITO, ES ESTABLECER A LA CONTRAPARTE UNA GARANTÍA O COLATERAL, DE TAL SUERTE QUE EN CASO DE IMPAGO ESTE SEA SUFICIENTE PARA CUBRIR LA PÉRDIDA POTENCIAL EN EL MOMENTO DE REEMPLAZAR LA OPERACIÓN EN EL MERCADO. SIN EMBARGO SI ES RECOMENDABLE AÑADIR AL RIESGO IMPLÍCITO UN FACTOR QUE COMPENSE LA POCA LIQUIDEZ QUE PUEDE HABER EN EL MERCADO, YA QUE AL SUPONER QUE LOS MERCADOS SON EFICIENTES, SE PODRÍA SUBESTIMAR EL RIESGO DE CRÉDITO.

RIESGO DE CRÉDITO = RIESGO ACTUAL O VIGENTE (MTM) + RIESGO POTENCIAL

---

EL RIESGO VIGENTE SIMPLEMENTE ES LA MARCA A MERCADO O VALUACIÓN POSITIVA DE LA TRANSACCIÓN (EL MONTO QUE DEBE PAGAR LA CONTRAPARTE), Y EL RIESGO POTENCIAL ES UN VALOR EN RIESGO (VAR)

ASÍ MISMO LA PÉRDIDA ESPERADA ASOCIADA A UNA CONTRAPARTE SE DA EN FUNCIÓN DE 3 VARIABLES:

- EL MONTO DE LA EXPOSICIÓN DE RIESGO DE LA CONTRAPARTE
- LA PROBABILIDAD DE INCUMPLIMIENTO O IMPAGO
- LA RECUPERACIÓN POTENCIAL DE LAS GARANTÍAS PACTADAS AL INICIO DE LA TRANSACCIÓN

CON BASE A LO ANTERIOR SE PUEDE ESTIMAR TANTO LA PÉRDIDA ESPERADA COMO LA PÉRDIDA NO ESPERADA ASUMIENDO QUE LA OPERACIÓN PUEDE CAER EN INCUMPLIMIENTO O NO.

ADICIONALMENTE Y CON EL OBJETIVO DE CONTAR CON LAS METODOLOGÍAS, PROCESOS, CRITERIOS Y POLÍTICAS ACORDES AL PERFIL DE RIESGO DE LA INSTITUCIÓN, LA UAIR, INSTRUMENTÓ LA METODOLOGÍA PARA EL CÓMPUTO DEL CONSUMO DE CRÉDITO, MISMA QUE SE DESCRIBE A CONTINUACIÓN:

- DE ACUERDO A LAS RECOMENDACIONES EMITIDAS POR EL COMITÉ DE BASILEA, EN LO REFERENTE AL COSTO DE LIQUIDAR UNA OPERACIÓN COMO EL VALOR DE MERCADO DE LA MISMA, PODEMOS DETERMINAR EL CONSUMO DE CRÉDITO DE UNA CONTRAPARTE (CEA) CON RESPECTO A UNA OPERACIÓN, EMPLEANDO UN MODELO LINEAL QUE INCORPORA TANTO EL VALOR NOMINAL DE LA OPERACIÓN COMO LA EXPOSICIÓN FUTURA DE LA MISMA.
- DERIVADO DE LO ANTERIOR, Y CONSIDERANDO QUE EN UNA OPERACIÓN TENEMOS EXPOSICIÓN POR CONSUMO DE CRÉDITO CON LA CONTRAPARTE, SI EL VALOR A MERCADO DE LA OPERACIÓN ES FAVORABLE, ENTONCES PODEMOS DETERMINAR EL CEA COMO UNA VARIABLE QUE DEPENDE DEL COSTO ACTUAL DE REEMPLAZAR LA OPERACIÓN MÁS LA EXPOSICIÓN FUTURA, DE ACUERDO A LO SIGUIENTE:

$CEA = [NOMINAL \times RISK \text{ FACTOR INSTRUMENTO} + MAX(0, MTM)] \times RISK \text{ FACTOR DIVISA}$   
EN DONDE:

NOMINAL = VALOR NOMINAL DE LA OPERACIÓN

RISK FACTOR INSTRUMENTO = FACTOR DE RIESGO DEL INSTRUMENTO

MAX(0, MTM) = EXPOSICIÓN FUTURA DEL INSTRUMENTO

RISK FACTOR DIVISA = FACTOR DE RIESGO DE LA DIVISA DEL INSTRUMENTO

## 2. RIESGO DE LIQUIDEZ

EL RIESGO DE LIQUIDEZ SE DEFINE COMO LA PÉRDIDA POTENCIAL ANTE LA IMPOSIBILIDAD O DIFICULTAD DE RENOVAR PASIVOS EN CONDICIONES NORMALES PARA LA INSTITUCIÓN, O POR LA VENTA ANTICIPADA O FORZOSA DE ACTIVOS A DESCUENTOS INUSUALES.

PARA LA ADMINISTRACIÓN DEL RIESGO DE LIQUIDEZ, SE INCORPORAN ASPECTOS RELACIONADOS CON EL ANÁLISIS DE GAP'S O BRECHAS PARA LAS POSICIONES ABIERTAS QUE FORMAN PARTE DEL BALANCE DEL BANCO. COMO PARTE DE LA ESTRATEGIA DEL CONTROL DE RIESGOS, LA DIRECCIÓN CORPORATIVA DE RIESGOS ELABORA UN REPORTE MENSUAL DE GAP'S DE TASAS DE INTERÉS Y DE VENCIMIENTO. ASIMISMO SE HAN DESARROLLADO METODOLOGÍAS QUE PERMITEN CUANTIFICAR EL RIESGO DE LIQUIDEZ, PARA CASOS DE VENTAS ANTICIPADAS DE ACTIVOS, O RENOVACIÓN DE PASIVOS EN CONDICIONES ANORMALES. PARA LA CUANTIFICACIÓN DE LA PÉRDIDA POTENCIAL OCASIONADA LA VENTA ANTICIPADA DE ACTIVOS, SE DEFINE UNA FUNCIÓN QUE RELACIONA LA PÉRDIDA DE VALOR EN LOS ACTIVOS, CON EL MONTO DE LOS ACTIVOS OFRECIDOS PARA LA VENTA. ASÍ, EN FUNCIÓN DE LOS ESCENARIOS DE DISTINTOS REQUERIMIENTOS DE LIQUIDEZ, SE DETERMINA UNA PÉRDIDA POTENCIAL DE LOS ACTIVOS A LIQUIDAR, A PARTIR DEL FACTOR DE DEPRECIACIÓN CALCULADO. ESTA METODOLOGÍA CONSIDERA TODOS LOS ACTIVOS QUE SE PRESENTAN EN EL ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA. PARA LA PÉRDIDA POTENCIAL ORIGINADA POR RENOVACIÓN DE PASIVOS EN CONDICIONES INUSUALES, SE SELECCIONAN LOS PASIVOS CON VENCIMIENTO MENOR A UN MES, DETERMINANDO

---

SUS NIVELES DE TASAS DE INTERÉS, A LOS CUALES SE APLICARÁ UNA SOBRETASA PARA OBTENER EL SOBREPRECIO POR LA RENOVACIÓN DE LOS MISMOS ANTE CONDICIONES DESFAVORABLES.

### 3. RIESGO DE MERCADO

EL RIESGO DE MERCADO SE DEFINE COMO LA PÉRDIDA POTENCIAL POR CAMBIOS EN LOS FACTORES DE RIESGO QUE INCIDEN SOBRE LA VALUACIÓN O SOBRE LOS RESULTADOS ESPERADOS DE LAS OPERACIONES, COMO LO PUEDEN SER LAS TASAS DE INTERÉS, TIPOS DE CAMBIO, ÍNDICES DE PRECIOS, ÍNDICES, ENTRE OTROS.

EL RIESGO DE MERCADO EN LAS POSICIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DE LA INSTITUCIÓN, SE MIDE UTILIZANDO LA METODOLOGÍA DE VALOR EN RIESGO, CUYO INDICADOR SE DEFINE COMO LA PÉRDIDA MÁXIMA ESPERADA EN UN HORIZONTE DE TIEMPO DADO Y CON CIERTO NIVEL DE CONFIANZA. EL VALOR EN RIESGO ESTÁ DIRECTAMENTE RELACIONADO CON LA VOLATILIDAD EN EL VALOR DEL PORTAFOLIO, EL CUAL SE VE AFECTADO POR LOS CAMBIOS EN LOS FACTORES QUE INCIDEN EN EL VALOR DE LAS POSICIONES QUE COMPONEN EL PORTAFOLIO. EL VAR RESUME LA PÉRDIDA ESPERADA SOBRE UN HORIZONTE DE TIEMPO OBJETIVO DENTRO DE UN INTERVALO DE CONFIANZA.

LAS CARACTERÍSTICAS MÁS IMPORTANTES DEL MODELO DE RIESGO MERCADO SON:

- SE BASA EN MÉTODOS ESTADÍSTICOS QUE APROXIMAN EL EFECTO DE CAMBIOS EN LOS FACTORES DE RIESGO SOBRE EL VALOR DE MERCADO DE LOS ACTIVOS Y PASIVOS
- SE APEGAN A LOS QUE SE UTILIZAN EN LA INDUSTRIA FINANCIERA, CON LAS ADECUACIONES NECESARIAS PARA BANCO INTERACCIONES, S.A.
- SON EVALUADOS PERIÓDICAMENTE POR LA DIRECCIÓN CORPORATIVA DE ADMINISTRACIÓN RIESGOS.

A FIN DE LLEVAR A CABO LA MEDICIÓN DEL RIESGO DE MERCADO, LA DIRECCIÓN CORPORATIVA DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS UTILIZA COMO HERRAMIENTA EL SISTEMA DE ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS (SIAR) PARA CALCULAR EN FORMA DIARIA EL VALOR EN RIESGO (VAR). BANCO INTERACCIONES REALIZA LA ESTIMACIÓN DEL VALOR EN RIESGOS CONSIDERANDO UN NIVEL DE CONFIANZA DEL 95% PARA UN HORIZONTE DE UN DÍA. ESTO SE INTERPRETA COMO LA PÉRDIDA POTENCIAL QUE PODRÍA REGISTRAR LA POSICIÓN EN UNO DE CADA VEINTE DÍAS DE OPERACIÓN.

PARA COMPLEMENTAR LA METODOLOGÍA DE RIESGO DE MERCADO SE UTILIZAN PRUEBAS DE SENSIBILIDAD Y EXTREMAS, SIMULANDO VARIACIONES EN LOS FACTORES DE RIESGO QUE AFECTAN EL VALOR DE LAS POSICIONES. A SU VEZ, SE LLEVAN A CABO PRUEBAS RETROSPECTIVAS (BACK TESTING) PARA VERIFICAR LA VALIDEZ DEL MODELO, COMPARANDO LOS RESULTADOS QUE GENERA EL MODELO, CONTRA LOS RESULTADOS EFECTIVAMENTE OBSERVADOS; ADICIONALMENTE, COMO PARTE DEL PROCESO DE MEJORA CONTINUA, SE REALIZA LA PRUEBA DE EFICIENCIA DEL MODELO, LO ANTERIOR A FIN DE BRINDAR ROBUSTEZ ESTADÍSTICA A LAS ESTIMACIONES DEL MODELO EMPLEADO.

#### INFORMACIÓN CUANTITATIVA:

##### RIESGO DE MERCADO:

EL VALOR EN RIESGO (VAR) AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DEL 2012 SE PRESENTA EN EL DOCUMENTO ADJUNTO GPSINFIN.PDF

##### RIESGO DE CRÉDITO:

LOS DATOS REFERENTES AL CÓMPUTO DE LAS PÉRDIDAS POTENCIALES POR RIESGO DE CRÉDITO AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DEL 2012 SE MUESTRAN EN EL DOCUMENTO ADJUNTO GPSINFIN.PDF

ADICIONALMENTE SE PRESENTA EL RESUMEN DEL CÁLCULO DEL CONSUMO DE CRÉDITO EL CIERRE

---

---

DE DICIEMBRE DE 2012.

RIESGO DE LIQUIDEZ:

POR OTRA PARTE, Y COMO PARTE DE LA GESTIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ, SE PRESENTA EL SIGUIENTE CUADRO QUE MUESTRA EL ANÁLISIS DE LA DURACIÓN EN MONEDA NACIONAL DE LA INSTITUCIÓN AL CIERRE DE DICIEMBRE DE 2012 EN EL DOCUMENTO ADJUNTO GPSINFIN.PDF

CAMBIOS EN LA EXPOSICIÓN A LOS PRINCIPALES RIESGOS IDENTIFICADOS:

LA CONCERTACIÓN DE OPERACIONES DE DERIVADOS SE ORIENTÓ EN TODO MOMENTO A LOS OBJETIVOS DE LA INSTITUCIÓN, SIENDO ACORDE AL PERFIL DE RIESGO Y RESPETANDO LOS CRITERIOS PRUDENCIALES Y POLÍTICAS ESTABLECIDAS; CABE MENCIONAR QUE DERIVADO DEL TIPO Y VOLUMEN DE LAS OPERACIONES CONCERTADAS POR LA INSTITUCIÓN DURANTE EL PRESENTE AÑO, MISMAS QUE COMPRENDE: OPERACIONES DE FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO (PESO-DÓLAR) COMO PARTE DE LA ESTRATEGIA DE FONDEO SINTÉTICO DE TESORERÍA; Y NUEVAS OPERACIONES DE TIPO CAP OPTION SOBRE TIE EMITIDAS HACIA CLIENTES INSTITUCIONALES, ESTAS CUBIERTAS POR OPERACIONES LARGAS DE LA MISMA NATURALEZA Y CARACTERÍSTICAS IDÉNTICAS A LAS EMITIDAS; ADEMÁS, SE ABRIERON OPERACIONES DE TIPO SWAP DE TASAS DE INTERÉS, TODA VEZ QUE DURANTE EL PERIODO VENCIERON OPERACIONES CONCERTADAS EN EJERCICIOS ANTERIORES. TODA VEZ QUE DURANTE ESTE AÑO SE HA DADO SEGUIMIENTO, MANTENIMIENTO Y ACTUALIZACIÓN A LOS SISTEMAS, PROCESOS Y RECURSOS IMPLEMENTADOS PARA LA GESTIÓN DE LOS RIESGOS ASUMIDOS POR LA CONCERTACIÓN DE LAS REFERIDAS OPERACIONES.

CON EL OBJETIVO DE ESTABLECER EL CONTEXTO ADECUADO PARA LA EXPLICACIÓN REQUERIDA, A CONTINUACIÓN SE PRESENTA UN BREVE RESUMEN REFERENTE A LA SITUACIÓN DE LA ECONOMÍA LOCAL E INTERNACIONAL:

"EL 2012 FUE UN AÑO EXTRAORDINARIO PARA LOS MERCADOS MEXICANOS DE DEUDA; DONDE EL DESEMPEÑO DE LOS BONOS GUBERNAMENTALES A TASA FIJA TANTO NOMINAL COMO REAL (BONOS M Y UDIBONOS) SOBRESALIÓ DE MANERA CONSIDERABLE; ESPECÍFICAMENTE, EN LOS BONOS CON VENCIMIENTOS DE MÁS DE 10 AÑOS.

EL BUEN DESEMPEÑO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS LOCALES Y DE LA PROPIA DIVISA MEXICANA, ESTUVO SUSTENTANDO EN LOS BUENOS FUNDAMENTALES MACROECONÓMICOS DE MÉXICO Y EN DIVERSOS EVENTOS POLÍTICOS QUE FORTALECIERON LA POSICIÓN DE NUESTRO PAÍS COMO UNA ATRACTIVA ALTERNATIVA DE INVERSIÓN. A SABER:

1. LA RENOVACIÓN DEL GOBIERNO FEDERAL CON UN PARTIDO DE OPOSICIÓN QUE CONFIRMÓ LA MADUREZ DE LA DEMOCRACIA EN MÉXICO.
2. LA APROBACIÓN DE LA CUARTA REFORMA ESTRUCTURAL NECESARIA PARA LLEVAR AL PAÍS A UNA SENDA DE MAYOR CRECIMIENTO; LA REFORMA LABORAL.

POR OTRO LADO, EL AÑO 2013 COMENZÓ CON LA LLEGADA DE NOTICIAS FAVORABLES: (1) LOS CUARTOS DATOS ECONÓMICOS PUBLICADOS EN LOS EU CONFIRMAN LA DINÁMICA POSITIVA QUE LA ECONOMÍA ESTADUNIDENSE MOSTRÓ DESDE MESES ANTERIORES Y (2) LOS LEGISLADORES DE LA CÁMARA DE REPRESENTANTES DE LOS EU LOGRARON EVITAR IMPORTANTES ALZAS GENERALIZADAS DE IMPUESTOS QUE HUBIERAN PODIDO INDUCIR UNA RECESIÓN ECONÓMICA, DE AHÍ EL NOMBRE DE "PRECIPICIO FISCAL".

SIN EMBARGO, EL PROBLEMA DE LAS FINANZAS PÚBLICAS EN LOS EU QUEDÓ RESUELTO SÓLO DE MANERA PARCIAL, YA QUE AÚN SIGUEN PENDIENTES LAS DISCUSIONES EN TORNO AL TECHO DE ENDEUDAMIENTO --CON FECHA PERENTORIA EN FEBRERO DE 2013-- Y AL PROGRAMA DE CORRECCIÓN DE LARGO ALCANCE QUE DEBERÁ SEGUIR LA POLÍTICA FISCAL EN DICHO PAÍS. AUNADO A LO ANTERIOR, EXISTEN OTROS COMPONENTES DE RIESGO QUE PODRÍAN IMPRIMIR VOLATILIDAD EN LOS MERCADOS. A SABER:

---

1) LAS ÚLTIMAS MINUTAS DE LA FED REVELARON LA INTENCIÓN DE LA INSTITUCIÓN DE BUSCAR UNA POLÍTICA MONETARIA MÁS CONSERVADORA, QUE RETIRARÍA EN GRAN MEDIDA LA LIQUIDEZ EN LOS MERCADOS FINANCIEROS; SE MENCIONÓ LA POSIBLE TERMINACIÓN DEL PROGRAMA DE ESTÍMULO CUANTITATIVO --LAS COMPRAS DE BONOS-- EN ALGÚN MOMENTO DE ESTE AÑO.

2) LA INTENCIÓN DEL SECRETARIO DEL TESORO DE LOS EU, TIMOTHY GEITHNER, DE DEJAR SU PUESTO EN BREVE --MUY POSIBLEMENTE ANTES DE QUE SE ARREGLE LA PROBLEMÁTICA EN TORNO AL TECHO DE ENDEUDAMIENTO-- . CABE DESTACAR QUE GEITHNER HA TENIDO UN GRAN PESO EN LA SOLUCIÓN FAVORABLE DE IMPORTANTES NEGOCIACIONES DESDE LA CRISIS FINANCIERA DE 2008 CUANDO ERA PRESIDENTE DE LA RESERVA FEDERAL DE NUEVA YORK

A MEDIADOS DE LA SEMANA, SE PUBLICARON LAS MINUTAS DE LA ÚLTIMA REUNIÓN (11 DE DICIEMBRE) DEL COMITÉ FEDERAL DE MERCADO ABIERTO DE LA RESERVA FEDERAL, CON UN CONTENIDO INESPERADO. SE PERCIBIÓ PREOCUPACIÓN POR PARTE DE LOS MIEMBROS DEL COMITÉ EN TORNO AL EFECTO QUE LAS MEDIDAS DE ESTÍMULO PUEDAN TENER EN EL MEDIANO PLAZO; FUE CASI GENERALIZADA LA OPINIÓN DE QUE EL PROGRAMA DE COMPRA DE BONOS DEBE FINALIZAR ANTES DE QUE FINALICE EL AÑO. LO ANTERIOR, AL ARGUMENTAR QUE LA INFLACIÓN PODRÍA COMENZAR A REPUNTAR Y LA POLÍTICA MONETARIA ACOMODATICIA PUDIERA SER CONTRAPRODUCENTE PARA ESTE INDICADOR. EL CONTENIDO DE LAS MINUTAS, RESULTA SORPRESIVO, YA QUE SEGÚN LOS PRONÓSTICOS DE LA FED EL DESEMPLEO BAJARÁ A 6.5% HASTA 2015, MISMO QUE SEGÚN EL COMUNICADO PASADO REPRESENTA EL OBJETIVO PUNTUAL DE LA FED PARA FINALIZAR SUS PROGRAMAS DE ESTÍMULO CUANTITATIVO.

LOS INDICADORES ECONÓMICOS PUBLICADOS EN LA SEMANA TUVIERON LO SIGUIENTES RESULTADOS:

1. EL ÍNDICE ISM MANUFACTURERO DE DICIEMBRE LOGRÓ SUPERAR LOS 50 PUNTOS --SE UBICÓ EN LOS 50.7 PUNTOS EN DICIEMBRE--, CON LO QUE EL SECTOR INDUSTRIAL REGRESÓ A ZONA DE EXPANSIÓN.
2. CON 155,000 NUEVAS CONTRATACIONES EN DICIEMBRE --FRENTE A UN DATO REVISADO AL ALZA DE 161,000 EN NOVIEMBRE-- LA CREACIÓN DE EMPLEO EN LOS EU MANTUVO UN RITMO VIGOROSO. CON ESTE RESULTADO, QUE VALIDÓ LAS EXPECTATIVAS DEL MERCADO, LA TASA DE DESEMPLEO SE UBICÓ EN 7.8%, SIMILAR A LA CIFRA DE NOVIEMBRE QUE SE REVISÓ AL ALZA DESDE 7.7% Y QUE, NO OBSTANTE, ES LA MÁS BAJA DE LOS ÚLTIMOS 4 AÑOS.
3. CONTRARIO A LA EXPECTATIVA DEL MERCADO, EL SECTOR SERVICIOS DE LOS EU PRESENTÓ EN DICIEMBRE UNA ACELERACIÓN EN SU RITMO DE CRECIMIENTO, CON LO QUE EL ÍNDICE ISM NO MANUFACTURERO REGISTRÓ UN MÁXIMO DE 10 MESES; LA LECTURA DEL INDICADOR FUE DE 56.1 PUNTOS, POR ENCIMA DE LOS 54.7 PUNTOS OBSERVADOS EL MES ANTERIOR Y DE LOS 54.1 PUNTOS ANTICIPADOS POR EL CONSENSO."

REVELACIÓN DE EVENTUALIDADES:

DERIVADO DE LA CLASIFICACIÓN CONTABLE DE LOS INSTRUMENTOS CONCERTADOS POR LA INSTITUCIÓN, EN DONDE EL REGISTRO DE LOS MISMOS SE REALIZA CON FINES DE NEGOCIACIÓN, LO CUAL NO IMPLICA LA NECESIDAD DE EVALUAR LA EFICIENCIA EN LA COBERTURA DE LOS INSTRUMENTOS EN CUESTIÓN, SIN EMBARGO, A CONTINUACIÓN SE DESCRIBEN ALGUNOS DE LOS MODELOS EMPLEADOS EN EL CASO DE QUE SE LLEGARAN A REALIZAR ESTE TIPO DE ESTRATEGIAS:

FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO.-

LA EFICIENCIA DE LA COBERTURA DE CRÉDITOS Ó FLUJOS DE EFECTIVO EN MONEDA EXTRANJERA (USD) POR MEDIO DE OPERACIONES DE FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO, SE EVALÚA DE LA SIGUIENTE MANERA:

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 8 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

EN TÉRMINOS GENERALES, PARA LA FECHA DE REVISIÓN DE QUE SE TRATE, SE DETERMINA EL VALOR A MERCADO (MARK TO MARKET) DE LAS OPERACIONES DE FORWARDS DE TIPO DE CAMBIO, CONSIDERANDO PARA TAL EFECTO EL MODELO DE VALUACIÓN ADECUADO PARA ESTE TIPO DE OPERACIONES, QUE A SU VEZ CONSIDERA LA ELIMINACIÓN DEL ARBITRAJE EN EL VALOR DE DICHO INSTRUMENTO; EN OTRAS PALABRAS, SE DETERMINA EL VALOR JUSTO DE ESTAS OPERACIONES A TRAVÉS DE LA IMPLEMENTACIÓN DE UN MODELO DE VALUACIÓN QUE SE DESARROLLA BAJO PRINCIPIOS DE NO ARBITRAJE. ESTE MODELO ES DE USO COMÚN; CABE DESTACAR QUE ASÍ COMO EL MODELO SELECCIONADO CUMPLE CON EL REQUISITO ANTES MENCIONADO, TAMBIÉN SE HAN SELECCIONADO LOS PARÁMETROS MÁS ADECUADOS PARA IMPLEMENTAR DICHO MODELO, A SABER: LA TASA LIBRE DE RIESGO PARA LA DIVISA EXTRANJERA, LA TASA LIBRE DE RIESGO IMPLÍCITA EN OPERACIONES FORWARD DE DIVISA PESO-DÓLAR Y EL TIPO DE CAMBIO FIX, PUBLICADO POR EL BANCO DE MÉXICO.

LAS TASAS DE INTERÉS MENCIONADAS SE CONSIDERAN DEL PROVEEDOR DE PRECIOS DE LA INSTITUCIÓN, POR LO QUE SE CONSIDERAN LAS MÁS ADECUADAS PARA TALES FINES.

ASIMISMO, LA VALUACIÓN QUE SE CONSIDERA ES LA QUE SE OBTIENE DEL SISTEMA KONDOR+ QUE SE HA IMPLEMENTADO PARA LA AUTOMATIZACIÓN DE LOS PROCESOS INHERENTES A OPERACIONES CON DERIVADOS. A PARTIR DE ESTAS VALUACIONES SE MIDEN LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LAS OPERACIONES PARA SU POSTERIOR COMPARACIÓN CON LOS CAMBIOS EN EL VALOR RAZONABLE DE LA POSICIÓN PRIMARIA.

POR OTRO LADO, LA POSICIÓN PRIMARIA ESTÁ INTEGRADA POR FLUJOS DE EFECTIVO EN MONEDA EXTRANJERA (USD) Y POR EMISIONES DE PRLV'S (MXN). LOS FLUJOS EN USD SE DERIVAN DE OPERACIONES CREDITICIAS Ó DE LA GESTIÓN DE TESORERÍA, MIENTRAS QUE LAS EMISIONES DE PRLV SE DEBEN A NECESIDADES DE FONDEO DE TESORERÍA. EL ENFOQUE SE ORIENTA A LA VARIACIÓN EN EL VALOR RAZONABLE DEL FLUJO TOTAL DE CAJA DE LA TESORERÍA, CONSIDERANDO LOS USD COMO ACTIVOS Y LOS MXN COMO PASIVOS AL VENCIMIENTO.

LAS METODOLOGÍAS PARA VALUAR LAS POSICIONES DESCRITAS SE ENCUENTRAN DOCUMENTADAS ADECUADAMENTE EN EL MANUAL DE ADMINISTRACIÓN DE RIESGOS.

LA DETERMINACIÓN DE LA EFECTIVIDAD DE LA COBERTURA DEPENDERÁ DE LA EVOLUCIÓN DE LOS INDICADORES DE EFECTIVIDAD, DE ACUERDO A LO ESTABLECIDO EN EL CRITERIO CONTABLE B-5 DESCRITO EN EL ANEXO 33 DE LA CIRCULAR ÚNICA DE BANCOS (CUB), ES DECIR, SI LA SUCESIÓN DE LOS VALORES MENCIONADOS ANTERIORMENTE SE UBICA EN EL RANGO DE 80% AL 125% DE CORRELACIÓN INVERSA, SE PUEDE CONCLUIR QUE LA COBERTURA ES EFICIENTE.

SWAP DE TASAS DE INTERÉS.-

LA EFICIENCIA DE LA COBERTURA DE CRÉDITOS POR MEDIO DE OPERACIONES DE SWAPS DE TASA DE INTERÉS, SE EVALÚA DE ACUERDO A LOS SIGUIENTES CRITERIOS:

1. CUALITATIVO
  - A. TÉRMINOS CRÍTICOS
2. MÉTODOS CUANTITATIVOS
  - A. MÉTODO DEL INSTRUMENTO SINTÉTICO
  - B. MÉTODO DE COMPENSACIÓN MONETARIA
  - C. ANÁLISIS DE REGRESIÓN

MÉTODO DE TÉRMINOS CRÍTICOS: LAS CARACTERÍSTICAS PARA CALIFICAR PARA ESTA METODOLOGÍA SON:

- SIN PAGOS POR ADELANTADO
- LA TASA FIJA DEL SWAP DEBE PERMANECER CONSTANTE

# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO  
INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 9 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

- 
- EL ÍNDICE DE LA TASA FLOTANTE DEL SWAP NO SE MODIFICA
  - EL ÍNDICE DE LA TASA FLOTANTE DEL SWAP NO DEBE MULTIPLICARSE POR UN COEFICIENTE A MENOS QUE:
  - EN EL ACTIVO QUE SE VA A CUBRIR SE HAGA LO MISMO

INSTRUMENTO A CUBRIR	CONDICIÓN	SWAP
FECHA DE VENCIMIENTO	>=	FECHA DE VENCIMIENTO
FECHA DE PAGO DE INTERÉS	+ - 15 DÍAS	FECHAS DE INTERCAMBIO DE SWAP
FRECUENCIA DE REVISIÓN DE TASA	=	FRECUENCIA DE REVISIÓN DE TASA
FECHA DE REVISIÓN DE TASA	6 DÍAS	FECHA DE REVISIÓN DE TASA

MÉTODO DEL INSTRUMENTO SINTÉTICO: LAS CARACTERÍSTICAS PARA CALIFICAR PARA ESTA METODOLOGÍA SON:

- SIN PAGOS POR ADELANTADO
- LA TASA FIJA DEL SWAP DEBE PERMANECER CONSTANTE
- EL ÍNDICE DE LA TASA FLOTANTE DEL SWAP NO SE MODIFICA
- LA FECHA DE VENCIMIENTO DEL INSTRUMENTO A CUBRIR >= FECHA DE VENCIMIENTO DEL SWAP
- LA RAZÓN SINTÉTICA DEBERÍA ESTAR EN EL RANGO DEL 90% Y 111% DE LA TASA DESEADA.

EL MÉTODO CONSISTE EN QUE A TRAVÉS DEL INSTRUMENTO SINTÉTICO (SWAP + INSTRUMENTO A CUBRIR), ES DECIR LA TASA SINTÉTICA, SE OBTENGA UN VALOR APROXIMADO A LA TASA DESEADA BUSCADA, ES DECIR:

TASA SINTÉTICA = TASA INSTRUMENTO A CUBRIR - TASA PAGADA SWAP + TASA RECIBIDA SWAP

ENTONCES:

SI LA TASA SINTÉTICA / TASA DESEADA ESTÁ ENTRE 90% Y 11% ENTONCES LA COBERTURA DE DERIVADOS ES EFICIENTE.

MÉTODO DE COMPENSACIÓN MONETARIA: ESTA METODOLOGÍA ESTÁ BASADA EN LA SIGUIENTE RAZÓN:

$80\% \leq \frac{\text{CAMBIO DE VALOR(SWAP)}}{\text{CAMBIO DE VALOR(INSTRUMENTO A CUBRIR)}} \leq 125\%$

Ó

$80\% \leq \frac{\text{CAMBIO DE VALOR(INSTRUMENTO A CUBRIR)}}{\text{CAMBIO DE VALOR(SWAP)}} \leq 125\%$

SI ESTA RAZÓN SE ENCUENTRA EN EL INTERVALO ENTONCES LA COBERTURA ES EFICIENTE.

MÉTODO DE ANÁLISIS DE REGRESIÓN: LAS CONDICIONES PARA QUE UNA COBERTURA SEA EFICIENTE SON:

1.  $R^2 \geq 0.80$
2. EL ESTADÍSTICO F ES SIGNIFICANTE USANDO UN NIVEL DE CONFIANZA DEL 95%
3.  $0.80 \leq M \leq 1.25$  DONDE  $Y = MX + B$

SI TODAS LAS CONDICIONES SE CUMPLEN SUPONIENDO QUE SE TIENEN SUFICIENTES DATOS, ENTONCES LA COBERTURA DEL DERIVADO ES EFICIENTE.

OPCIONES (INTEREST RATE Y FOREIGN EXCHANGE).

SE TIENEN OPERACIONES CORTAS DE TIPO CAP SOBRE TIEE VIGENTES, MISMAS QUE FUERON CONCERTADAS CON DISTINTOS CLIENTES. PARA ANULAR EL RIESGO DE MERCADO DE DICHAS POSICIONES SE CONSIDERÓ ADECUADO COMPRAR OPCIONES DE TIPO CAP SOBRE TIEE CON OTRAS CONTRAPARTES. ESTAS OPERACIONES TIENEN LA FINALIDAD CONTABLE DE SER INSTRUMENTOS DE COBERTURA, BAJO LA METODOLOGÍA DE TÉRMINOS CRÍTICOS, MISMA QUE CUMPLE CON LAS SIGUIENTES CONDICIONES:



# BOLSA MEXICANA DE VALORES, S.A.B. DE C.V.

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **04** AÑO: **2012**

**GRUPO FINANCIERO**  
**INTERACCIONES, S.A. DE C.V.**

**INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS**

PAGINA 10 / 10

**CONSOLIDADO**

**Impresión Final**

---

POSICIÓN CORTA	CONDICIÓN	POSICIÓN LARGA
FECHA DE VENCIMIENTO	=	FECHA DE VENCIMIENTO
FECHA DE EJERCICIO	=	MISMAS FECHAS DE EJERCICIO
STRIKE	=	MISMO STRIKE
NOCIONAL	=	MISMO NOCIONAL
SUBYACENTE	MISMO	MISMO SUBYACENTE
TIPO DE OPCIÓN	MISMA	COMPRA VS COMPRA Y VENTA VS VENTA

ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD.

ADICIONALMENTE SE PRESENTA EL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD A LOS FACTORES DE RIESGOS AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2012 SE PRESENTA EN EL DOCUMENTO ADJUNTO GPSINFIN.PDF