

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
10000000			Activo	123,509,357,519	119,373,205,946
10010000			Disponibilidades	5,903,609,239	6,789,847,394
10050000			Cuentas de margen (Derivados)	20,599,106	35,369,077
10100000			Inversiones en valores	57,135,073,003	60,776,223,951
	10100100		Títulos para negociar	50,626,467,161	51,752,833,436
	10100200		Títulos disponibles para la venta	5,216,470,007	7,647,559,742
	10100300		Títulos conservados a vencimiento	1,292,135,835	1,375,830,773
10150000			Deudores por reporto	0	64,054,506
10200000			Préstamo de valores	0	0
10250000			Derivados	11,905,296	5,530,434
	10250100		Con fines de negociación	8,755,296	5,530,434
	10250200		Con fines de cobertura	3,150,000	0
10300000			Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros	0	0
10400000			Total de Cartera de Crédito Neto	54,095,270,309	43,272,468,931
10450000			Cartera de Crédito neta	54,356,729,518	43,272,468,931
10500000			Cartera de crédito vigente	55,510,750,160	44,492,469,211
	10500100		Créditos comerciales	55,266,649,650	44,282,649,343
		10500101	Actividad empresarial o comercial	10,858,370,874	9,482,934,816
		10500102	Entidades Financieras	601,624,781	411,043,452
		10500103	Entidades gubernamentales	43,806,653,995	34,388,671,075
	10500200		Créditos de consumo	10,414,449	11,540,826
	10500300		Créditos a la vivienda	233,686,061	198,279,042
10550000			Cartera de Crédito Vencida	396,789,683	567,438,345
	10550100		Créditos vencidos comerciales	390,900,628	557,478,827
		10550101	Actividad empresarial o comercial	390,900,628	557,478,827
		10550102	Entidades Financieras	0	0
		10550103	Entidades gubernamentales	0	0
	10550200		Créditos vencidos de consumo	65,523	74,085
	10550300		Créditos vencidos a la vivienda	5,823,532	9,885,433
10600000			Estimación preventiva para riesgos crediticios	-1,812,269,534	-1,787,438,625
10650000			Derechos de cobro adquiridos (Neto)	0	0
10700000			Derechos de cobro adquiridos	0	0
10750000			Estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	0	0
10760000			Cuentas por cobrar derivadas de préstamos, descuentos y créditos otorgados por las compañías de seguros y fianzas (Neto)	9,796,893	5,297,362
10770000			Deudores por prima (neto)	477,484,322	670,877,647
10780000			Cuentas por cobrar a reaseguradores y reafianzadores (neto)	1,573,243,736	2,521,885,451
10800000			Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
10850000			Cuentas por Cobrar	2,947,850,994	3,505,259,447
10870000			Inventario de Mercancías	0	0
10900000			Bienes adjudicados	213,372,543	325,946,342
10950000			Inmuebles, mobiliario y equipo	432,964,912	463,435,479
11000000			Inversiones permanentes	47,475,410	43,250,756
11050000			Activos de larga duración disponibles para la venta	0	0
11100000			Impuestos y ptu diferidos (A favor)	24,123,309	175,395,817
11150000			Otros activos	616,588,446	718,363,352
	11150100		Cargos diferidos, pagos anticipados e intangibles	608,358,706	713,260,141
	11150200		Otros activos a corto y largo plazo	8,229,740	5,103,211
20000000			Pasivo	115,338,190,313	112,429,861,495
20050000			Captación tradicional	39,599,720,384	31,566,377,191
	20050100		Depósitos de exigibilidad inmediata	13,938,539,218	14,752,368,030
	20050200		Depósitos a plazo	21,447,797,785	13,306,205,660
		20050201	Del publico en general	13,854,858,770	9,588,188,725
		20050202	Mercado de dinero	7,592,939,015	3,718,016,935
		20050203	Fondos Especiales	0	0
	20050300		Títulos de crédito emitidos	4,213,383,381	3,507,803,501
20100000			Préstamos bancarios	13,481,354,001	11,376,038,561
	20100100		De exigibilidad inmediata	1,574,236,212	1,660,907,399
	20100200		De corto plazo	1,593,035,478	7,106,843,276
	20100300		De largo plazo	10,314,082,311	2,608,287,886
20150000			Valores Asignados por Liquidar	0	0

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	SUB-SUBCUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
20160000			Reservas técnicas	2,503,726,906	3,549,202,931
20200000			Acreedores por reporto	50,229,887,648	58,513,905,528
20250000			Préstamo de valores	410,115	0
20300000			Colaterales vendidos	36,882	0
	20300100		Reportos	0	0
	20300200		Préstamo de valores	36,882	0
	20300300		Derivados	0	0
	20300400		Otros colaterales vendidos	0	0
20350000			Derivados	9,717	1,678,833
	20350100		Con fines de negociación	9,717	83
	20350200		Con fines de cobertura	0	1,678,750
20400000			Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	0	0
20410000			Cuentas por pagar a reaseguradores y reafianzadores	0	0
20450000			Obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
20500000			Otras cuentas por pagar	6,849,429,328	5,190,341,874
	20500100		Impuestos a la utilidad por pagar	601,438,472	78,632,979
	20500200		Participación de los trabajadores en las utilidades por pagar	51,200,509	47,624,278
	20500300		Aportaciones para futuros aumentos de capital pendientes de formalizar por su órgano de gobierno	0	0
	20500400		Acreedores por liquidación de operaciones	3,134,511,848	2,983,692,309
	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	3,062,278,499	2,080,392,308
20550000			Obligaciones subordinadas en circulación	2,519,421,348	1,856,678,403
20600000			Impuestos y ptu diferidos (A cargo)	0	232,500,640
20650000			Créditos diferidos y cobros anticipados	154,193,983	143,137,534
30000000			Capital contable	8,171,167,206	6,943,344,451
30050000			Capital contribuido	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			Capital ganado	5,837,746,266	4,610,032,557
	30100100		Reservas de capital	308,151,255	241,303,174
	30100200		Resultado de ejercicios anteriores	4,570,363,345	3,507,053,390
	30100300		Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	613,717,521	260,084,578
	30100400		Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	0	0
	30100500		Efecto acumulado por conversión	0	-245,650
	30100600		Resultado por tenencia de activos no monetarios	24,962,359	26,754,771
	30100700		Resultado neto con participación de subsidiarias	320,551,786	575,082,294
30030000			Participación no controladora	122,304	13,258
40000000			CUENTAS DE ORDEN	204,047,066,683	185,955,518,255
41000000			Operaciones por cuenta de terceros	71,178,088,988	55,920,627,937
41010000			Clientes cuentas corrientes	224,608,760	64,417,876
	41010100		Bancos de clientes	218,786,973	63,863,048
	41010200		Dividendos cobrados de clientes	0	0
	41010300		Intereses cobrados de clientes	0	0
	41010400		Liquidación de operaciones de clientes	5,683,502	6,955
	41010500		Premios cobrados de clientes	138,285	547,873
	41010600		Liquidaciones con divisas de clientes	0	0
	41010700		Cuentas de margen	0	0
	41010800		Otras cuentas corrientes	0	0
41020000			Operaciones en custodia	69,536,754,839	54,930,486,587
	41020100		Valores de clientes recibidos en custodia	69,536,754,839	54,930,486,587
	41020200		Valores de clientes en el extranjero	0	0
41030000			Operaciones por cuenta de clientes	1,416,725,389	925,723,474
	41030100		Operaciones de reporto por cuenta de clientes	0	0
	41030200		Operaciones de préstamo de valores por cuenta de clientes	67,014,646	190,893,666
	41030300		Colaterales recibidos en garantía por cuenta de clientes	0	0
	41030400		Colaterales entregados en garantía por cuenta de clientes	1,349,710,743	734,829,808

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

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			Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	0	0
42000000			Operaciones por cuenta propia	132,868,903,931	130,034,890,318
42010000			Avales otorgados	0	0
42020000			Activos y pasivos contingentes	0	0
42030000			Bienes en fideicomiso o mandato	35,936,274,409	30,661,424,129
	42030100		Fideicomisos	35,847,043,626	30,569,561,349
	42030200		Mandatos	89,230,783	91,862,780
42040000			Bienes en custodia o en administración	6,768,184,542	6,728,614,238
42050000			Compromisos crediticios	1,641,652,008	1,012,017,002
42060000			Colaterales recibidos por la entidad	2,252,866,368	4,225,140,400
	42060100		Efectivo administrado en fideicomiso	0	0
	42060200		Deuda gubernamental	16,861,957	1,464,741,559
	42060300		Deuda bancaria	1,875,845,033	2,760,398,841
	42060400		Otros títulos de deuda	360,159,378	0
	42060500		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	42060600		Otros valores	0	0
42070000			Colaterales recibidos y vendidos o entregados por la entidad	2,252,866,368	4,225,140,400
	42070100		Deuda gubernamental	16,861,957	1,464,741,559
	42070200		Deuda bancaria	1,875,845,033	2,760,398,841
	42070300		Otros	360,159,378	0
	42070400		Instrumentos de patrimonio neto	0	0
	42070500		Otros valores	0	0
42080000			Depósito de bienes	29,319	29,319
42090000			Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	176,195,901	356,933,758
42100000			Garantías de recuperación por fianzas expedidas	0	0
42110000			Reclamaciones pagadas	0	0
42120000			Reclamaciones canceladas	0	0
42130000			Reclamaciones recuperadas	0	0
42140000			Responsabilidades por fianzas en vigor (neto)	0	0
42150000			Otras cuentas de registro	83,840,835,016	82,825,591,072

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01**

AÑO: **2013**

**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 MARZO DE 2013 Y 2012

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR
		IMPORTE	IMPORTE
50050000	Ingresos por intereses	1,912,323,823	1,758,669,004
50060000	Ingresos por primas (neto)	169,881,106	164,642,373
50100000	Gastos por intereses	1,388,007,076	1,374,532,336
50110000	Incremento neto de reservas técnicas	-8,869,128	4,516,884
50120000	Siniestralidad, reclamaciones y otras obligaciones contractuales (neto)	120,443,494	117,474,747
50150000	Resultado por posición monetaria neto (margen financiero)	0	0
50200000	Margen financiero	582,623,488	426,787,410
50250000	Estimación preventiva para riesgos crediticios	176,823,395	91,483,854
50300000	Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	405,800,093	335,303,556
50350000	Comisiones y tarifas cobradas	988,535,879	746,946,186
50400000	Comisiones y tarifas pagadas	529,132,796	323,082,811
50450000	Resultado por intermediación	338,760,462	245,726,858
50500000	Otros ingresos (egresos) de la operación	-133,151,647	548,597,026
50600000	Gastos de administración y promoción	613,440,247	724,331,195
50650000	Resultado de la operación	457,371,744	829,159,621
51000000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas y asociadas	648,348	38,613
50810000	Resultado antes de impuestos a la utilidad	458,020,092	0
50850000	Impuestos a la utilidad causados	250,154,712	253,485,115
50900000	Impuestos a la utilidad diferidos	112,685,720	-621,075
51100000	Resultado antes de operaciones discontinuadas	320,551,100	575,092,044
51150000	Operaciones discontinuadas	0	0
51200000	Resultado neto	320,551,100	575,092,044
51250000	Participación no controladora	686	-9,750
51300000	Resultado neto incluyendo participación de la controladora	320,551,786	575,082,294

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

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

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

CONSOLIDADO

(PESOS)

Impresión Final

CUENTA	SUB-CUENTA	CUENTA / SUBCUENTA	TRIMESTRE AÑO ACTUAL IMPORTE	TRIMESTRE AÑO ANTERIOR IMPORTE
820101000000		Resultado neto	320,551,786	575,082,294
820102000000		Ajustes por partidas que no implican flujo de efectivo:	820,757,024	110,166,432
	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	9,731,058	-1,590,772
	820102120000	Amortizaciones de activo intangibles	14,755,924	-3,594,383
	820102610000	Reservas técnicas	9,192,974	0
	820102060000	Provisiones	458,034,605	416,858,781
	820102070000	Impuestos a la utilidad causados y diferidos	137,468,992	-263,613,905
	820102080000	Operaciones discontinuadas	0	0
	820102090000	Participación en el resultado de subsidiarias no consolidadas	1,508,045	859,476
	820102900000	Otros	190,065,426	-38,752,765
		Actividades de operación		
	820103010000	Cambio en cuentas de margen	7,294,813	-6,231,075
	820103020000	Cambio en inversiones en valores	15,055,281,839	385,113,884
	820103030000	Cambio en deudores por reporte	0	-63,933,532
	820103040000	Cambio en préstamo de valores (activo)	0	0
	820103050000	Cambio en derivados (activo)	-20,549,883	-5,431,195
	820103060000	Cambio en cartera de crédito	-453,128,530	-1,443,909,642
	820103070000	Cambio en derechos de cobro adquiridos	0	0
	820103610000	Cambio en cuentas por cobrar de instituciones de seguros y fianzas (neto)	34,241,121	-3,613,604
	820103620000	Cambio en deudores por primas (neto)	205,530,174	0
	820103630000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (activo)	286,623,158	0
	820103080000	Cambio en beneficios por recibir en operaciones de bursatilización	0	0
	820103090000	Cambio en bienes adjudicados	1,403,820	37,859,668
	820103100000	Cambio en otros activos operativos	409,481,083	-1,841,758,878
	820103210000	Cambio en captación	-1,736,219,006	5,002,917,703
	820103120000	Cambio en préstamos interbancarios y de otros organismos	-1,239,353,151	-2,679,215,022
	820103130000	Cambio en acreedores por reporte	-13,727,184,717	12,354,386
	820103140000	Cambio en préstamo de valores (pasivo)	218,797	0
	820103150000	Cambio en colaterales vendidos o dados en garantía	-569,841,531	0
	820103160000	Cambio en derivados (pasivo)	-4,549,881	-8,719,336
	820103640000	Cambio en reaseguradores y reafianzadores (neto) (pasivo)	-205,840,648	0
	820103170000	Cambio en obligaciones en operaciones de bursatilización	0	0
	820103180000	Cambio en obligaciones subordinadas con características de pasivo	14,610,112	1,348,878
	820103190000	Cambio en otros pasivos operativos	-135,826,345	1,138,142,328
	820103200000	Cambio en instrumentos de cobertura (de partidas cubiertas relacionadas con actividades de operación)	0	0
	820103230000	Cobros de impuestos a la utilidad (devoluciones)	0	0
	820103240000	Pagos de impuestos a la utilidad	0	0
	820103900000	Otros	0	0
820103000000		Flujos netos de efectivo de actividades de operación	-2,077,808,775	524,924,564
		Actividades de inversión		
	820104010000	Cobros por disposición de inmuebles, mobiliario y equipo	0	0
	820104020000	Pagos por adquisición de inmuebles, mobiliario y equipo	-3,384,164	-1,677,126
	820104030000	Cobros por disposición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104040000	Pagos por adquisición de subsidiarias y asociadas	0	0
	820104070000	Cobros de dividendos en efectivo	0	0
	820104080000	Pagos por adquisición de activos intangibles	-1,302,633	0
	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	-28,401,240	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	43,552,987
820104000000		Flujos netos de efectivo de actividades de inversión	-33,088,037	41,875,861
		Actividades de financiamiento		
	820105010000	Cobros por emisión de acciones	0	0
	820105020000	Pagos por reembolsos de capital social	0	0
	820105030000	Pagos de dividendos en efectivo	-275,172,627	638,052,739
	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: **01** AÑO: **2013**

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

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

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

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		Flujos netos de efectivo de actividades de financiamiento	-275,172,627	638,052,739
820100000000		Incremento o disminución neta de efectivo	-1,244,760,629	1,890,101,890
820300000000		Ajustes al Flujo de Efectivo por Variaciones en el Tipo de Cambio y en los Niveles de Inflación	0	0
820200000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	7,148,369,868	4,899,745,504
820000000000		Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	5,903,609,239	6,789,847,394

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**
GRUPO FINANCIERO INTERACCIONES,
S.A. DE C.V.

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

AL 31 DE MARZO DE 2013 Y 2012

(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		
Saldo al inicio del periodo	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
MOVIMIENTOS INHERENTES A LAS DECISIONES DE LOS PROPIETARIOS													
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	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Traspaso del resultado neto a resultado de ejercicios anteriores	0	0	0	0	0	1,406,236,375	0	0	0	0	-1,406,236,375	0	0
Pago de dividendos	0	0	0	0	0	-68,793,547	0	0	0	0	0	0	-68,793,547
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	0	1,337,442,828	0	0	0	0	-1,406,236,375	0	-68,793,547
MOVIMIENTOS INHERENTES AL RECONOCIMIENTO DE LA UTILIDAD INTEGRAL													
Resultado neto	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	320,551,786	0	320,551,786
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	0	0	0	0	0	0	-6,215,583	0	0	0	0	0	-6,215,583
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	-123,132	0	0	0	-123,132
Resultado por tenencia de activos no monetarios	0	0	0	0	0	-21,121,106	0	0	0	20,214,815	0	0	-906,291
Otros	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-1,783	-1,783
Total por movimientos inherentes al reconocimiento de la utilidad integral	0	0	0	0	0	-21,121,106	-6,215,583	0	-123,132	20,214,815	320,551,786	-1,783	313,304,997
Saldo al final del periodo	2,251,391,777	0	81,906,859	0	308,151,255	4,570,363,345	613,717,521	0	0	24,962,359	320,551,786	122,304	8,171,167,206

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**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 MARZO DE 2013

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 \$583 al 31 de marzo de 2013 comparado con \$427 al 31 de marzo del ejercicio anterior lo cual refleja un incremento de \$156 (36.6%). Los ingresos por intereses netos al primer trimestre de 2013 presentaron un incremento de \$140 respecto al 31 de marzo 2012 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 marzo de 2013 ascendieron a \$1,912 presentando un incremento de \$153 (8.7%) respecto al primer trimestre del ejercicio anterior. La participación de los resultados del Banco en los resultados del Grupo Financiero en este rubro es del 80.3% aportando al primer trimestre de 2013 ingresos por intereses de \$1,535 mientras que para el mismo trimestre del 2012 aportó un 74.3% que equivale a \$1,307.

Los ingresos por intereses de cartera de crédito acumulados al primer trimestre de 2013 fueron de \$1,062 presentando un incremento de \$230 (27.7%) respecto al primer trimestre de 2012. La participación que tiene este rubro en el total de ingresos por intereses es de 55.5% al 31 de marzo 2013 principalmente por ingresos derivados de créditos a entidades gubernamentales mientras que al 31 de marzo de 2012 fue de 47.3%.

Gastos por Intereses

Los gastos por intereses al 31 de marzo de 2013 ascendieron a \$1,388 presentando un incremento de \$13 (1%) respecto al mismo periodo del ejercicio anterior. La aportación de los resultados del Banco Interacciones respecto a los resultados del Grupo Financiero Interacciones en este rubro al 31 de marzo de 2013 es de \$1,071 (77.2%) mientras que para el primer trimestre del 2012 fue de \$ 979 (71.2%).

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 31 de marzo de 2013 Grupo Financiero Interacciones tuvo premios a cargo de \$655 mientras que al 31 de marzo de 2012 fueron de \$782.

Adicionalmente Grupo Financiero Interacciones tuvo gastos por intereses derivados de depósitos a plazo y exigibilidad inmediata al 31 de marzo de 2013 por un monto de \$275 y \$149 respectivamente.

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

La estimación preventiva para riesgos crediticios presenta en el Balance General al primer trimestre de 2013 un saldo de \$1,812 disminuyendo \$203 (-10.1%) respecto al cuarto trimestre de 2012.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**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

Por otro lado, en el Estado de Resultados se tiene registrado al primer trimestre de 2013 un monto de \$177 mientras que al primer trimestre de 2012 fueron de \$91.

Comisiones y Tarifas Cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas acumuladas ascendieron a \$988 al primer trimestre de 2013 presentando un incremento de \$241 (32.3%) respecto al primer trimestre de 2012. La participación del Banco Interacciones respecto a los resultados del Grupo en este rubro al 31 de marzo de 2013 fue de 85.4%.

Este rubro principalmente proviene de las comisiones y tarifas cobradas en operaciones de crédito el cual al primer trimestre de 2013 asciende a \$781 presentando un incremento respecto al primer trimestre de 2012 de \$219 (38.9%) cuyo resultado fue \$562.

Comisiones y Tarifas Pagadas

Las comisiones y tarifas pagadas ascendieron a \$529 al primer trimestre de 2013 presentando un incremento de \$206 (63.8%) respecto al primer trimestre del ejercicio anterior cuyo resultado fue \$323.

Resultados por Intermediación

El resultado por intermediación al 31 de marzo de 2013 ascendió a \$339 presentando un incremento de \$93 (37.8%) respecto al primer trimestre de 2012. Principalmente este resultado se atribuye a la valuación a valor razonable que al 31 de marzo 2013 tuvo un resultado por \$171 millones mientras que el resultado por compraventa de valores de \$ 163 en el primer trimestre de 2013 y tuvimos \$5 como resultado por compraventa de divisas.

En el primer trimestre de 2012 el resultado por intermediación fue de \$246 de los cuales \$83 millones se deben a la valuación a valor razonable, \$140 al resultado por compraventa de valores y \$22 al resultado por compraventa de divisas.

Otros Ingresos (Egresos) de la Operación

Otros egresos de la operación al 31 de marzo de 2013 ascienden a \$133 de los cuales tuvimos un ingreso por \$183 debido a la cancelación de excedentes de Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios, un ingreso por recuperaciones de \$195 y una pérdida de \$520 por otras partidas de egresos de la operación principalmente.

Gastos de Administración y Promoción

Los gastos de administración y promoción acumulados al 31 de marzo de 2013 fueron por \$614 presentando un decremento de \$111 respecto al 31 de marzo del año anterior el cual tuvo un gasto de \$724 derivado principalmente de una mejor gestión del gasto.

Impuestos a la Utilidad

Impuestos a la utilidad causado asciende a \$250 al primer trimestre de 2013 mientras que al primer trimestre de 2012 se tuvo un impuesto a la utilidad causado de \$254.

Utilidad Neta

La utilidad neta al 31 de marzo de 2013 fue de \$321 presentando un decremento de \$254

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

**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

respecto al primer trimestre del 2012 (-44.2%).

BALANCE GENERAL

El total de activos del Grupo Financiero Interacciones al 31 de marzo de 2013 fue de \$ 123,509 mientras que al 31 de diciembre de 2012 fue de \$140,173.

El total de activos al primer trimestre de 2013 se integra principalmente por Cartera de crédito neto por un monto de \$54,096 y por las inversiones en valores por un monto de \$57,134 mientras que al cuarto trimestre de 2012 se integraba principalmente por Cartera de crédito neta por un monto de \$53,642 y las inversiones en valores por un monto de \$72,348 .

El saldo de en cartera de crédito vigente al cierre del primer trimestre del 2013 fue de \$55,511 mientras que al cuarto trimestre de 2012 fue de \$55,291.

La cartera vencida tuvo un saldo de \$397 al primer trimestre de 2013 reflejando un índice de morosidad de 0.71% mientras que para el cuarto trimestre de 2012 tuvo un saldo la cartera vencida 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 marzo de 2013 de \$8,171 mientras que al 31 de diciembre de 2012 el saldo del capital contable del Grupo Financiero Interacciones fue de \$7,926.

En enero 2013 Grupo Financiero interacciones recibió de sus subsidiarias ingresos por \$46 millones como dividendos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta de Banco Interacciones mientras que recibió otros ingresos por \$23 millones de reembolso de capital.

"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. Asimismo, manifestamos que no tenemos conocimiento de información relevante que haya sido omitida o falseada en este prospecto o que el mismo contenga información que pudiera inducir a error a los inversionistas."

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: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 1 / 81

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 CNEV

31 DE MARZO DE 2013

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 accionaria de Grupo Financiero Interacciones es como sigue:

Consolidadas:

Banco Interacciones, S.A.	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 primer trimestre de 2013, incluyendo la parte correspondiente a la participación no controladora, ascendió a \$321 millones de pesos, lo cual representa un decremento del 45.8% con respecto al primer trimestre del año 2012. La utilidad neta del primer trimestre 2013 se integra por subsidiaria como sigue:

Banco Interacciones, S.A.	\$292 millones de pesos
Interacciones Casa de Bolsa, S.A. de C.V.	\$26 millones de pesos
Aseguradora Interacciones, S.A.	\$1 millones de pesos
Servicios Corporativos Interacciones, S.A. de C.V.	\$2 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 primer trimestre del 2013 de acuerdo a los últimos datos publicados por Banxico:

BANCO INTERACCIONES, S.A

	Mzo-13
Capital Neto / Activos sujetos a riesgo de crédito (INDICE DE CREDITO)	23.27%
Capital Neto / Activos totales sujetos a riesgo (INDICE DE CAPITALIZACION)	16.06%
ACTIVOS EN RIESGO OPERATIVOS	5,583,814
ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	10,662,242
ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	36,235,226
ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	52,481,282
Capital Básico	6,077,672
Capital Complementario	2,353,338

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 2 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Capital Neto	8,431,010
--------------	-----------

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 diciembre de 2012 por 16.37%, de conformidad al artículo 134 bis LIC.

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

Uso de Capital	69.29%
Índice de Crédito	43.27%
Índice de Capitalización	11.71%

ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO	6,310,957
ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO	2,765,031
ACTIVOS POR RIEGO OPERACIONAL	1,137,754
ACTIVOS EN RIESGO TOTALES	10,213,742

Capital Básico	1,196,471
Capital Complementario	0
Capital Global	1,196,471

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 diciembre de 2012, de conformidad al artículo 204 BIS 1 de las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa.

Se hace referencia al requerimiento de capital por riesgo operacional que empezara a formar parte del ICAP a partir del mes de diciembre de 2009.

INDICADORES FINANCIEROS

Estos pueden consultarse en el archivo adjunto [gpsinfin.pdf](#)

EVENTOS RELEVANTES

- Interacciones Grupo Financiero recibió dividendos por \$46 millones de pesos decretados por su subsidiaria Banco el 3 de enero 2013.
- Grupo Financiero recibió ingresos por \$20 millones de pesos generados por reducción de Capital de su Subsidiaria Interacciones Casa de Bolsa en enero 2013.
- Grupo Financiero recibió ingresos por \$3 millones de pesos generados por reducción de Capital de su Subsidiaria Aseguradora Interacciones en enero 2013.
- Grupo Financiero decreto dividendos por \$69 millones de pesos en enero 2013.

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:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 3 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

gg) Bases de preparación y presentación de la información financiera

Los estados financieros consolidados adjuntos que se presentan sobre bases consolidadas han sido preparados de acuerdo a los criterios contables prescritos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV) a través de las "Disposiciones de carácter general aplicables a las Instituciones de Crédito" (Circular Única de Bancos). A falta de un criterio de contabilidad específico de la CNBV para las Instituciones, o en un contexto más amplio, de las Normas de Información Financiera (NIF) emitidas por el Consejo Mexicano de Normas de Información Financiera, A.C. (CINIF), se aplicarán las bases para supletoriedad previstas en la NIF A-8.

Las NIF están conformadas por: a) las NIF, sus Mejoras, las Interpretaciones a las NIF (INIF) y las Orientaciones a las NIF (ONIF), 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.

Los estados financieros consolidados que se acompañan fueron autorizados por el Consejo de Administración.

La Ley General de Sociedades Mercantiles y los estatutos del Banco, otorgan facultades al Consejo de Administración del Banco para modificar los estados financieros después de su emisión. Los estados financieros adjuntos se someterán a la aprobación de la Asamblea Ordinaria del Consejo de Administración. Adicionalmente, la CNBV podría solicitar correcciones a los estados financieros auditados del Banco en caso de que se identifiquen incumplimientos a los criterios contables que le sean aplicables.

hh) Consolidación de estados financieros

Compañías subsidiarias

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen la información financiera de Inmobiliaria Interorbe, S. A. de C. V., Inmobiliaria Mobinter, S. A. de C. V. e Interacciones Sociedad Operadora de Sociedades de Inversión, S. A. de C. V. (Compañías subsidiarias). Los estados financieros consolidados reflejan los resultados de operación de las subsidiarias a partir de la fecha en que se adquirieron y hasta el cierre trimestre informado.

Los estados financieros del Banco y los de sus Compañías subsidiarias se han preparado a una misma fecha y por el mismo periodo. Todos los saldos y operaciones importantes generados entre compañías que se consolidan han sido eliminados.

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 que la CNBV autoriza consolidar por considerar que son compatibles, análogas, conexas y complementarias a las que le son propias.

ii) Cambios en políticas contables por adopción de disposiciones de la CNBV y nuevas NIF.

Modificaciones a las disposiciones:

CNBV:

El Banco ha adoptado los siguientes criterios contables emitidos por la CNBV, los cuales son aplicables a partir del 1 de enero de 2012:

Criterio B-10 Fideicomisos:

Este criterio tiene por objetivo definir las normas particulares relativas al reconocimiento, valuación, presentación y revelación en los estados financieros para las actividades de fideicomiso privado que realicen las entidades en su calidad de fiduciarias, así como para las operaciones de mandato, incluyendo aquéllas que realicen las instituciones de banca de desarrollo en calidad de Agente Financiero del Gobierno Federal.

Criterio C-5 Consolidación de Entidades de Propósito Específico:

El presente criterio tiene por objetivo definir las normas particulares relativas a la consolidación de las Entidades de Propósito Específico (EPE)

NIF promulgadas por CINIF

Aplicables a partir del 1 de enero de 2013 a Banco Interacciones:

- NIF B-8, Estados financieros combinados.
- NIF C-7, Inversiones en asociadas, negocios conjuntos y otras inversiones permanentes
- NIF C-21, Acuerdos con control conjunto

Las normas y mejoras emitidas por el CINIF no tuvieron un efecto sustancial en la información financiera del Banco.

jj)Convergencia de normas de información financiera aplicables en México

Los criterios contables de la CNBV adoptados por el Banco, son similares en esencia a las "NIF".

kk)Estados de resultados consolidados

Conforme a las actualizaciones del criterio D-2 "Estados de resultados" de la Circular Única de Bancos, a partir del 28 de abril de 2009 se consideran como otros egresos de la operación" los que no están comprendidos en los demás conceptos del estado de resultados, ni forman parte de los gastos de administración y promoción, entre otros:

a) las recuperaciones de cartera de crédito, b) el resultado por adquisición o cesión de cartera, c) los donativos, d) la pérdida por deterioro o efecto por reversión del deterioro de los bienes inmuebles, el crédito mercantil de otros activos de larga duración en uso o disponibles para su venta y de otros activos, e) los dividendos provenientes de otras inversiones permanentes y de inversiones en asociadas disponibles para la venta, f) la pérdida por adjudicación de bienes, el resultado por la valuación de bienes adjudicados, el resultado de bienes adjudicados, así como la estimación por la pérdida de valor de bienes adjudicados y g) de los resultados por posición monetaria y en cambios generados por partidas no relacionadas con el margen financiero de las entidades tratándose de un entorno inflacionario.

ll)Estados de flujos de efectivo consolidados

El Banco presenta los estados de flujos de efectivo consolidados por el método indirecto, por medio del cual se incrementa o disminuye el resultado neto del año por los efectos de transacciones de partidas que no impliquen un flujo de efectivo; cambios que ocurran en los saldos de las partidas operativas y por los flujos de efectivo asociados con actividades de inversión y de financiamiento.

mm)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 el Banco operó en un entorno no inflacionario en los términos de la NIF B-10.

La inflación acumulada de los tres ejercicios anuales anteriores a las fechas de los estados financieros al 31 de marzo de 2013 y 31 de marzo de 2012 es menor del 26%:

12.1955 % y 14.6940% respectivamente.

nn)Disponibilidades

Las disponibilidades se valúan a su valor nominal, en el caso de moneda extranjera, la diferencia que resulte de la valuación de las divisas de las cuentas de activo y pasivo, se registran en resultados en la cuenta denominada cambios. Los rendimientos sobre depósitos a la vista, se reconocen en resultados conforme se devengan.

oo)Operaciones de compra-venta de dólares

El Banco maneja operaciones de compra-venta de dólares y futuros con plazos valor de 24, 48, 72 horas. Los dólares comprados o vendidos se registran en el activo o pasivo al momento de pactarse la operación al equivalente en moneda nacional.

El tipo de cambio a utilizar para establecer la equivalencia de la Moneda Nacional con 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.

Por las operaciones de compra-venta de dólares a futuro, se celebra un contrato por el cual se adquiere el derecho o la obligación a recibir o cubrir las diferencias, en moneda nacional, que resulten del deslizamiento del peso mexicano con respecto al dólar

americano, sobre un monto en moneda extranjera estipulado en el contrato; al cierre del mes se valúa la posición al tipo de cambio del último día, registrando la fluctuación cambiaria en el estado de resultados.

pp) Inversiones en valores

Títulos para Negociar

Son aquellos valores que las entidades adquieren con la intención de enajenarlos, obteniendo ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de las operaciones de compra-venta en el corto plazo, que con los mismos realicen como participantes del mercado. Se valúan a su valor razonable y su efecto se reconocerá en los resultados del ejercicio; al momento de su enajenación dicho efecto se reclasifica como parte del resultado por compra-venta.

Títulos Disponibles para la Venta

Son aquellos títulos de deuda e instrumentos de patrimonio neto, cuya intención no está orientada a obtener ganancias derivadas de las diferencias en precios que resulten de operaciones de compra-venta en el corto plazo y en el caso de títulos de deuda, tampoco se tiene la intención ni la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, por lo tanto representa una categoría residual, es decir, se adquieren con una intención distinta a la de los títulos para negociar o conservados a vencimiento, respectivamente. Se valúan a su valor razonable y el resultado por valuación se reconoce en el rubro "Resultado por valuación de títulos disponibles para venta" que se incluye en el estado de variaciones en las cuentas de capital contable consolidado adjunto. Al momento de su enajenación el resultado por valuación acumulado se reclasifica como parte del resultado por compraventa de valores que se incluye en el rubro "Resultado por intermediación" dentro del estado de resultados consolidado adjunto.

Títulos conservados a Vencimiento

Son aquellos títulos de deuda, cuyos pagos son fijos o determinables y con vencimiento fijo (lo cual significa que un contrato define los montos y fechas de los pagos a la Institución tenedora), respecto de los cuales la Institución tiene tanto la intención como la capacidad de conservar hasta su vencimiento. No se clasifica un título como conservado a vencimiento, si durante el ejercicio en curso o durante los dos ejercicios anteriores, la Institución ha vendido o reclasificado un título independientemente de que tenga características similares o no, con la excepción de aquellas ventas o reclasificaciones que:

a) se efectúan dentro de los 28 días naturales previos a su vencimiento o, en su caso, de la fecha de la opción de recompra del título por parte del emisor, u

b) ocurren después de que la Institución devengó o, en su caso, cobró más del 85% de su valor original en términos nominales.

Los títulos conservados a vencimiento se valúan a su costo amortizado, lo cual implica que la amortización del premio o descuento (incluido, en su caso, en el valor razonable al que se reconocieron inicialmente), así como de los costos de transacción, forman parte de los intereses devengados.

Al momento de su adquisición, las inversiones en valores se reconocen inicialmente a su valor razonable (el cual incluye, en su caso, el descuento o sobreprecio). Los costos de transacción por la adquisición de los títulos se reconocen dependiendo su categoría:

a) los títulos para negociar, se reconocen en los resultados del ejercicio en la fecha de adquisición y b) los títulos disponibles para la venta y conservados a vencimiento, inicialmente como parte de la inversión.

Los intereses devengados de los títulos de deuda se reconocen en la categoría que corresponda dentro del rubro de inversiones en valores contra los resultados del ejercicio (inclusive en el caso de títulos disponibles para la venta). En el momento en el que los intereses devengados se cobren, se disminuye el rubro de inversiones en valores contra el rubro de disponibilidades.

No se efectúan reclasificaciones entre las categorías de los títulos, excepto cuando dicha reclasificación se realice de la categoría de títulos conservados a vencimiento hacia disponibles para la venta, siempre y cuando no se cuente con la intención de

mantenerlos hasta el vencimiento.

El resultado por valuación correspondiente a la fecha de reclasificación, en caso de efectuar la reclasificación descrita en el párrafo anterior, se reconoce en otras partidas de la utilidad integral dentro del capital contable.

A la entrada en vigor de la 20a. Resolución Modificatoria a la Circular Única de Bancos fue incorporado al criterio contable B-2 un tratamiento opcional para las reclasificaciones entre las categorías de las inversiones en valores, previa autorización de la CNBV.

qq) Operaciones de reporto

El Banco realiza operaciones de reporto actuando como reportadora y reportada, con valores gubernamentales y títulos bancarios.

La cuenta por cobrar o por pagar que representa el derecho o la obligación de recibir o restituir el efectivo, según corresponda, así como los premios, se presentan dentro del balance general consolidado adjunto en el rubro de "deudores por reporto o acreedores por reporto", según corresponda.

Los activos financieros transferidos como colateral entregado por la Institución en calidad de reportada se presentan como restringidos de acuerdo con el tipo de activos financieros de que se trate; mientras que como reportadora los presentan en cuentas de orden en el rubro de colaterales recibidos.

Las cuentas de orden reconocidas por colaterales recibidos como reportadora que a su vez hayan sido vendidos o dados en garantía, se cancelarán cuando el Banco adquiera el colateral vendido para restituirlo a la reportada, o bien, la segunda operación en la que se dio en garantía el colateral llegue a su vencimiento, o exista incumplimiento de la contraparte. Dichos colaterales se presentan en cuentas de orden en el rubro de "colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad".

Actuando como reportada-

Se reconoce la entrada del efectivo o bien una cuenta liquidadora deudora así como una cuenta por pagar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa la obligación de restituir el efectivo a la reportadora. A lo largo de la vida del reporto, la cuenta por pagar se valúa a su costo amortizado mediante el reconocimiento del premio por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue.

Actuando como reportadora-

Se reconoce la salida de disponibilidades o bien una cuenta liquidadora acreedora así como una cuenta por cobrar medida inicialmente al precio pactado, la cual representa el derecho a recuperar el efectivo entregado a la reportada. Durante la vida del reporto, la cuenta por cobrar se valúa a su costo amortizado, mediante el reconocimiento del premio por reporto en los resultados del ejercicio conforme se devengue.

rr) Operaciones financieras derivadas

Opciones

Las opciones son contratos mediante los cuales se establece que el Banco tiene el derecho de compra de un subyacente a un precio determinado denominado precio de ejercicio en una fecha o período establecido. En la compra de una opción se registra la prima pagada en la operación y se presenta en el balance general consolidado segregado en el rubro de derivados (saldo deudor) para fines de negociación o para fines de cobertura. Dicha prima se valúa al valor razonable de la opción.

Swap de tasa de interés

Contrato mediante el cual se establece la obligación bilateral de intercambiar durante un período de tiempo determinado, una serie de flujos calculados sobre un monto notional, denominado en una misma moneda, pero referidos a distintas tasas de interés. Tanto al inicio como al final del contrato, no existe intercambio de flujos parciales ni totales sobre el monto notional. Una parte recibe una tasa de interés fija y la otra recibe una tasa variable.

Contratos de futuros

Los contratos de futuros, son aquellos mediante los cuales se establece una obligación de compra o venta de un activo financiero o subyacente en una fecha futura, en una cantidad, calidad y precios preestablecidos en el contrato. Los contratos de futuro

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 7 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

tienen plazo, cantidad, calidad, lugar de entrega y forma de liquidación estandarizados; su precio es negociable; tienen mercado secundario y se establecen cuentas margen. La contraparte es una cámara de compensación, por lo que no se enfrenta a riesgo de crédito significativo.

Contratos adelantados o forwards

Los contratos adelantados, son aquéllos mediante los cuales se establece una obligación de compra o venta de un activo financiero o subyacente en una fecha futura, en una cantidad, calidad y precios preestablecidos en el contrato. Dichos contratos son esencialmente negociables en lo que se refiere al precio, plazo, cantidad, calidad, colateral, lugar de entrega y forma de liquidación. Este tipo de contratos no tienen mercado secundario y exponen al Banco al riesgo de crédito.

Todos los derivados se reconocen como activos o pasivos en el balance general, inicialmente a su valor razonable, el cual corresponde al precio pactado en la operación, posteriormente, distintos a aquéllos que forman parte de una relación de cobertura, se valúan a valor razonable, sin deducir los costos de transacción en los que pudiera incurrir en la venta u otro tipo de disposición, reconociendo dicho efecto de valuación en los resultados del período.

Cobertura de valor razonable

Representa una cobertura de la exposición a los cambios en el valor razonable de activos o pasivos reconocidos o de compromisos en firme no reconocidos, o bien, de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme no reconocidos, que es atribuible a un riesgo en particular y que puede afectar al resultado del período.

El resultado por la valuación del instrumento de cobertura a valor razonable se reconoce en los resultados del período.

El resultado por la valuación de la partida cubierta atribuible al riesgo cubierto se ajusta el valor en libros de dicha partida y se reconoce en los resultados del período. Lo anterior aplica incluso si la partida cubierta se valúa al costo.

En una cobertura de valor razonable por riesgo de tasa de interés de una porción de un portafolio compuesto por activos financieros o por pasivos financieros (y únicamente en este tipo de cobertura específica), el ajuste al valor en libros de la partida cubierta por la ganancia o pérdida reconocida en los resultados del período, se presenta en el rubro de ajustes de valuación por cobertura de activos financieros, o bien, ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros, según sea el caso, mismos que se presentan inmediatamente después de los activos o pasivos financieros correspondientes.

Cobertura de flujos de efectivo

Representa una cobertura de la exposición a la variación de los flujos de efectivo de una transacción pronosticada que (i) es atribuible a un riesgo en particular asociado con un activo o pasivo reconocido (como podría ser la totalidad o algunos de los pagos futuros de intereses correspondientes a un crédito o instrumento de deuda a tasa de interés variable), o con un evento altamente probable, y que (ii) puede afectar al resultado del período.

El componente de cobertura efectivo reconocido en el capital contable asociado con la partida cubierta se ajusta para igualar el monto menor (en términos absolutos) de entre los siguientes conceptos:

i. la ganancia o pérdida acumulada del instrumento de cobertura desde el inicio de la misma, y

ii. el cambio acumulado en el valor razonable (valor presente) de los flujos de efectivo futuros esperados de la partida cubierta desde el inicio de la cobertura

Cualquier ganancia o pérdida remanente del instrumento de cobertura o del componente designado de éste (que no constituye una cobertura efectiva) se reconoce directamente en los resultados del período.

ss) Cartera de crédito

Principales políticas y procedimientos establecidos para el otorgamiento, control y recuperación de los créditos

La gestión del Banco se basa en estrategias bien definidas entre las que destacan la

centralización de los procesos de crédito, la diversificación de la cartera, un mejor análisis del crédito, una estrecha vigilancia y modelo de calificación.

Las áreas de negocio elaboran y estructuran diferentes propuestas, las cuales son analizadas por el área de Crédito o, en su caso, recomendadas al nivel de resolución que corresponda, estableciendo una adecuada separación entre los originadores de negocio y la autorización de operaciones.

Las áreas de negocio evalúan constantemente la situación financiera de cada cliente, realizando cuando menos una vez al año, una revisión exhaustiva y análisis de riesgo de cada crédito, informando a los órganos de resolución en temas de Crédito; el cual determina las acciones a seguir.

El Banco ha implementado políticas y procedimientos para mantener un portafolio sano, diversificado y con riesgo prudente y controlado, considerando unidades de negocio, moneda, plazo, sector, etc. Los límites son sometidos anualmente a la autorización del Consejo de Administración.

Identificación de los créditos emprobleados

Las operaciones de crédito que por alguna razón tuvieran problemas, real o potencial para lograr su recuperación mediante el esquema de cobranza administrativa, en monto, forma y plazos pactados, son identificados como créditos emprobleados y traspasados al área de recuperación de cartera; lo anterior para que con su experiencia y empleo de tácticas especializadas de negociación, recuperación y seguimiento intensivo, determinen la manera más conveniente de actuar institucionalmente, buscando maximizar la recuperación del monto emprobleado en el menor tiempo posible.

Calificación de la cartera crediticia y estimación preventiva para riesgos crediticios De conformidad con las disposiciones de la Secretaria de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y de la CNEV, la calificación de la cartera crediticia se efectúa con base a parámetros predeterminados de riesgo y se registran reservas con base a metodologías que reflejan la pérdida esperada en el cual se estimen las pérdidas de los siguientes 12 meses con la información crediticia que mejor las anticipe.

La estimación preventiva para riesgos crediticios se determina utilizando información financiera relativa a los trimestres que concluyan en los meses de marzo, junio, septiembre y diciembre y se registran en su contabilidad al cierre de cada mes las reservas preventivas correspondientes, considerando el saldo del adeudo registrado el último día de los meses citados.

La cartera comercial es calificada conforme lo establece la metodología general descrita en la "Circular Única" en sus artículos 112 al 123, y en los Anexos 17, 18, 18-A y 19.

Para efectos de revelar al público en general, la Institución de Crédito clasifica la Cartera Crediticia de Consumo que no incluya operaciones de tarjeta de crédito e Hipotecaria de Vivienda, y se presenta en su información financiera atendiendo los grados de riesgo A, B, C, D y E. En el caso de la Cartera Crediticia Comercial, la Institución presenta los grados de riesgo A-1, A-2, B-1, B-2, B-3, C-1, C-2, D y E. Cartera crediticia de consumo e hipotecaria

Las reservas preventivas constituidas para la Cartera Crediticia de Consumo y para la Cartera Crediticia Hipotecaria de Vivienda cuyo grado de riesgo sea A, se consideran como generales. Las reservas preventivas constituidas para las mencionadas carteras con grado de riesgo de B a E se consideran como específicas.

Cartera comercial

Las reservas preventivas constituidas para la cartera crediticia comercial con grados de riesgos A-1 y A-2, se consideran como generales. Las reservas preventivas constituidas para la citada cartera con grado de riesgo de B-1 a E se consideran como específicas.

El monto resultante de reservas a constituir como resultado de la aplicación de las metodologías que se contienen en los Anexos 17, 18, 18-A y 19, así como de la metodología de estimación de una pérdida esperada referida en el Artículo 129 de las mencionadas disposiciones, se consideran como generales, cuando el porcentaje de provisiones para cada crédito sea igual o menor al 0.99%. El resto de las provisiones

se clasifican como específicas.

El monto resultante de reservas a constituir como resultado del uso de garantías bajo esquemas de primeras pérdidas se considera bajo el rubro de provisiones específicas. La calificación en forma individual, consiste en la evaluación de la calidad crediticia del deudor, determinada a partir de la calificación específica e independiente del riesgo país, el riesgo financiero, el riesgo industria y la experiencia de pago, llegando así a la calificación acumulada del deudor que se asignará como calificación inicial a todos los créditos a su cargo; a partir de esta evaluación, la calificación de cada crédito podrá variar en función de las garantías personales o reales con que cuente.

Para créditos cuyo saldo sea menor al equivalente en moneda nacional a cuatro millones de unidades de inversión a la fecha de la calificación, incluyendo los créditos a cargo de un mismo deudor, cuya suma sea en su conjunto menor a dicho importe, los créditos se califican de acuerdo a lo establecido en el Anexo 17 de la Circular Única de Bancos, utilizando la metodología paramétrica. Este procedimiento consiste en estratificar la totalidad de la cartera bajo este supuesto, en función al número de períodos que reporten incumplimiento de pago total o parcial a la fecha de calificación.

En el caso de créditos otorgados a Entidades Federativas, Municipios y sus Organismos Descentralizados la calificación se efectúa de acuerdo a lo señalado en los Anexos 18 y 18-A de la Circular Única de Bancos, para lo cual se toma como base la probabilidad de incumplimiento, y en su caso la severidad de la pérdida asociada al valor y naturaleza de las garantías de los créditos.

Por los créditos destinados a proyectos de inversión con fuente de pago propia, la calificación se realiza de acuerdo a lo contenido en el Anexo 19 de la Circular Única de Bancos, en el que se establecen todos los requisitos que habrán de reunir los proyectos para ser calificados bajo este procedimiento.

Para la calificación de la cartera crediticia de consumo, se consideran los períodos de facturación que presenten incumplimiento, la probabilidad de incumplimiento, y en su caso la severidad de la pérdida asociada al valor y naturaleza de las garantías de los créditos. La calificación, constitución y registro de la estimación preventiva correspondiente a esta cartera se hace con cifras al último día de cada mes, por lo que la calificación al 31 de marzo de 2013 corresponde a la determinada a esa misma fecha. La metodología para la calificación de la cartera crediticia hipotecaria de vivienda, considera la probabilidad del incumplimiento, la severidad de la pérdida y la exposición al incumplimiento y con base a ello se determina el monto de la estimación preventiva necesaria. La calificación y constitución de la estimación preventiva correspondiente a esta cartera se hace con cifras al último día de cada mes por lo que la calificación al 31 de marzo de 2013 corresponde a la determinada a esa misma fecha. En caso de que el Banco, se encuentre en el supuesto de tener que constituir estimaciones adicionales para cubrir riesgos que no se encuentran previstos en las diferentes metodologías de calificación de la cartera crediticia, previo a su constitución, se informará a la CNBV lo siguiente:

1. Origen de las estimaciones
2. Metodología para su determinación
3. Monto de estimaciones por constituir
4. Tiempo que se estima serán necesarias.

Para la creación de reservas por la tenencia de bienes adjudicados, judicial o extrajudicialmente, o recibidos en dación de pago, trimestralmente se constituyen provisiones mediante las que se reconocen las potenciales pérdidas de valor por el paso del tiempo de los bienes citados, sean muebles o inmuebles, así como de los derechos de cobro y las inversiones en valores. Para la constitución de estas reservas se aplica el porcentaje de reserva que corresponda al bien de que se trate, de acuerdo al tiempo transcurrido a partir de la adjudicación o dación de pago.

tt) Traspasos a cartera de crédito vencida

El saldo insoluto, conforme a las condiciones establecidas en el contrato de crédito, es registrado como cartera vencida, cuando se tenga conocimiento de que el acreditado

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 10 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

es declarado en concurso mercantil, conforme a la Ley de Concursos Mercantiles, o sus amortizaciones no hayan sido liquidadas en su totalidad en los términos pactados originalmente, considerando al efecto lo siguiente:

i) Los adeudos consistentes en créditos con pago único del principal y de los intereses al vencimiento que presentan 30 días o más días naturales de vencidos.

ii) Los adeudos referentes a créditos con pago único de principal al vencimiento y con pagos periódicos de intereses, cuyo pago de intereses presente 90 días o más días naturales de vencido o 30 o más días naturales de vencido el principal.

iii) Los adeudos consistentes en créditos con pagos periódicos parciales de principal e intereses, incluyendo los créditos a la vivienda que presentan 90 o más días naturales de vencidos.

iv) Los adeudos consistentes en créditos revolventes que presenten dos periodos mensuales de facturación o en su caso 60 o más días de vencidos.

vi) Los sobregiros en las cuentas de cheques de los clientes serán reportados como cartera vencida al momento en que se presente el sobregiro.

Se regresarán a cartera vigente, los créditos vencidos en los que se liquiden totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros) o, que siendo créditos reestructurados o renovados, cumplan con el pago sostenido del crédito. Los créditos con pago único de principal al vencimiento y pagos periódicos de intereses, así como los créditos con pago único de principal e intereses al vencimiento que se reestructuren durante el plazo del crédito o se renueven en cualquier momento serán considerados como cartera vencida en tanto no exista evidencia de pago sostenido.

uu) Quebrantos diversos

De acuerdo con las disposiciones de la CNBV, el Banco reconoce en sus resultados los quebrantos ocurridos durante el año, sin necesidad de solicitar autorización a dicho Organismo, para su registro.

vv) Derechos de cobro

Son aquellos instrumentos financieros que no se consideran inversiones en valores por no haber sido emitidos en serie o en masa por un fideicomiso, entidad u otra figura legal, así como por créditos deteriorados sobre los cuales se determinó que con base en la información y hechos actuales así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que no se podrán recuperar en su totalidad los montos exigibles contractualmente, tanto su componente de principal como de intereses, conforme a los términos y condiciones pactadas originalmente.

El monto a reconocer como otra cuenta por cobrar por los derechos de cobro es el precio pagado al momento de su adquisición, no debiéndose crear estimación alguna a esa fecha. La valuación de los derechos de cobro se efectúa bajo el método con base en efectivo, el cual considera que sistemáticamente se amortice la inversión inicial y el rendimiento asociado se reconoce en cuentas de resultados del Banco, utilizando una tasa de rendimiento estimada por las recuperaciones en efectivo y otros activos provenientes de los derechos de cobro, cuando se haya recuperado el total del precio pagado por el derecho de cobro, cualquier recuperación posterior se reconocerá en resultados del año. Asimismo, trimestralmente la Institución efectuará una evaluación de los flujos de efectivo esperados durante la vigencia de los derechos de cobro y en caso de que se determine que los flujos de efectivo disminuirán, se reconocerá una estimación por irrecuperabilidad.

ww) Bienes adjudicados

Los bienes adjudicados, se reconocen a su costo o valor razonable deducido de los costos y gastos estrictamente indispensables que se erogan en su adjudicación, el que sea menor.

Al momento de la venta de los bienes adjudicados, la diferencia entre el precio de venta y el valor en libros del bien adjudicado, neto de estimaciones, así como los ajustes al valor, constitución y ajuste a la estimación respectiva se reconocen en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación.

Los bienes adjudicados, así como los recibidos como dación en pago y que por sus características sean destinados para uso del Banco, se registran en el rubro del

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 11 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

balance general que le corresponda según el activo de que se trate.

xx) Inmuebles, mobiliario y equipo

Los inmuebles, mobiliario y equipo se registran al costo. Hasta el 31 de marzo de 2007, dichos activos se actualizaron aplicando el factor derivado del valor de las Unidades de Inversión (UDIs).

La depreciación se calcula con base en el valor de los activos fijos (sobre el costo para las inversiones hechas a partir de 2008 y sobre el valor actualizado para las inversiones efectuadas hasta el 31 de marzo de 2007) y bajo el método de línea recta en función a la vida útil de los mismos sobre el valor histórico y actualizado, respectivamente.

yy) Evaluación de activos de larga duración

Los valores de los activos de larga duración, tangibles e intangibles, incluyendo el crédito mercantil se revisan al menos una vez al año o cuando existen eventos o cambios en las circunstancias del negocio que indican que dichos valores pueden no ser recuperables. Para calcular la pérdida por deterioro se debe determinar el valor de recuperación que se define como el mayor entre el precio neto de venta de una unidad generadora de efectivo y su valor de uso, que es el valor presente de los flujos netos de efectivo futuros, utilizando una tasa apropiada de descuento.

zz) Inversiones permanentes

Las inversiones en acciones de Compañías asociadas se valúan a través del método de participación.

aaa) Captación de recursos

Los pasivos provenientes de captación y de préstamos interbancarios, y de otros organismos se registran tomando como base el valor contractual de la obligación, reconociendo los intereses devengados directamente en los resultados del ejercicio como un gasto por intereses.

bbb) Operaciones en moneda extranjera

El tipo de cambio a utilizar para establecer la equivalencia de la moneda nacional con 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

ccc) Operaciones en unidades de inversión (UDIs)

Las operaciones celebradas en UDIs se registran al momento de su realización. Los saldos de los derechos y obligaciones denominados en UDIs, al cierre de cada año se valúan de acuerdo con el valor de la UDIs a dicha fecha. La utilidad o pérdida generada por cambios en el valor de la UDIs que provengan de posiciones relacionadas con ingresos o gastos que formen parte del margen financiero se reconocen como ingresos y gastos por intereses, respectivamente, y la diferencia en cambios no relacionada con el margen financiero se reconoce en el rubro de otros ingresos (egresos) de la operación.

ddd) Beneficios a los empleados

Los pagos que establece la Ley Federal del Trabajo a empleados y trabajadores que dejen de prestar sus servicios, se registran como sigue:

Indemnizaciones

Las indemnizaciones no sustitutivas de una jubilación, cubiertas al personal que se retira por causas de una reestructuración, se cargan a los resultados del período en que se realizan o bien se crean provisiones cuando existe una obligación presente de esos eventos, con una probabilidad de salida de recursos y se puede razonablemente estimar dicha obligación. Las indemnizaciones no sustitutivas de una jubilación, cubiertas al personal que se retira por causas distintas de una reestructuración se determinan de acuerdo con cálculos actuariales.

Prima de antigüedad

La prima de antigüedad pagadera a empleados con quince o más años de servicio, establecida por la Ley Federal del Trabajo, se reconoce como costo durante los años de servicio del personal para lo cual se tiene una reserva que cubre la obligación por beneficios definidos, misma que fue determinada con base en cálculos actuariales realizados con cifras al 31 de marzo de 2013 y 2012.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 12 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

eee) Impuesto sobre la renta (ISR), impuesto empresarial a tasa única (IETU) y participación de los trabajadores (PTU) en la utilidad, anticipados o diferidos. Las provisiones de ISR, del IETU y PTU, se registran en los resultados del año en que se causan, y se determina el efecto diferido de estos conceptos proveniente de las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, incluyendo los beneficios de pérdidas fiscales por amortizar y créditos fiscales. El efecto diferido activo, se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse. Los impuestos diferidos se determinan aplicando las tasas de impuestos y PTU promulgadas que se estiman estarán vigentes en las fechas en que las partidas temporales serán recuperadas o realizadas. Al 31 de marzo de 2013, no existen partidas temporales que originen PTU diferida de acuerdo con los lineamientos de la Norma de Información Financiera D-3 vigente desde el 1 de enero de 2008, ya que la política de realizar el pago de PTU es por un monto equivalente a un mes de sueldo conforme a lo establecido en la fracción III del Artículo 127 de la Ley Federal del Trabajo.

El IETU es un impuesto que coexiste con el ISR, por consiguiente, el Banco ha preparado proyecciones basadas en supuestos razonables, confiables, debidamente respaldados y que representan la mejor estimación de la administración en donde ha identificado que la tendencia esperada es que esencialmente se pagará ISR en años futuros, por lo tanto, sólo se ha reconocido el ISR diferido.

fff) Obligaciones subordinadas en circulación

El pasivo por emisión de obligaciones representa el importe a pagar por las obligaciones emitidas, de acuerdo con el valor nominal de los títulos, menos el descuento o más la prima por su colocación. Los intereses serán pasivos conforme se devenguen.

El importe de los gastos de emisión, así como la prima o el descuento en la colocación de obligaciones se amortizan durante el período en que las obligaciones estarán en circulación, en proporción al vencimiento de las mismas. Dichos gastos son reconocidos como cargos diferidos. La prima o descuento en la colocación de obligaciones se muestra dentro del rubro obligaciones subordinadas en circulación.

ggg) Actualización del capital social, reservas de capital y resultados de ejercicios anteriores

Hasta el 31 de diciembre de 2007, la actualización del capital social, reservas de capital y resultados de ejercicios anteriores, se determinó aplicando factores derivados del valor de la UDI, y representaba la cantidad necesaria para convertir las aportaciones de los accionistas, las reservas de capital y los resultados de ejercicios anteriores a pesos equivalentes a los de cierre de 2007.

La actualización del capital contable se distribuyó entre cada uno de los rubros que le dieron origen, consecuentemente cada uno se presenta integrado por la suma de su valor nominal y su correspondiente actualización.

hhh) Reconocimiento de intereses

Los intereses o ingresos financieros devengados no cobrados sobre cartera vigente se registran afectando los resultados del año. Estos intereses se incluyen en la calificación de la cartera de crédito, junto con el adeudo principal que los generó, para determinar la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Los intereses o ingresos financieros devengados no cobrados sobre cartera vencida se registran en cuentas de orden y cuando se cobran se reconocen en resultados en el rubro de ingresos por intereses. Los rendimientos por intereses relativos a los instrumentos financieros se aplican a resultados con base a lo devengado.

La amortización de los intereses cobrados en el otorgamiento inicial de créditos otorgados se reconoce como un ingreso por interés.

iii) Cuentas de orden

El Banco registra en cuentas de orden información financiera y no financiera, complementaria a la presentada en los balances generales consolidados, principalmente por los compromisos crediticios contraídos, cartas de crédito, valores en custodia y administración valuados a su valor razonable, bienes administrados bajo contratos de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 13 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

fideicomiso (cuando el Banco actúa como fideicomisario), posiciones activas y pasivas generadas por operaciones de reporto, intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida y el monto de los instrumentos financieros derivados que se tienen contratados al cierre de cada año.

jjj)Uso de estimaciones

En la preparación de los estados financieros consolidados, la Administración del Banco ha utilizado varios estimados y supuestos relacionados con la presentación de los activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes, tales como la estimación preventiva para riesgos crediticios, el impuesto sobre la renta diferido del año, la depreciación de mobiliario y equipo y la provisión de pasivos laborales, para presentar su información financiera de conformidad con los criterios de contabilidad para las instituciones de crédito establecidos por la CNBV.

kkk)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. No existen efectos que deriven de acciones potencialmente diluidas.

lll)Resultado integral

El importe del resultado integral que se presenta en los estados de variaciones en las cuentas del capital contable consolidados, es el resultado de la actuación total del Banco y de sus Compañías subsidiarias, por los periodos de tres meses terminados el 31 de marzo de 2013 y 2012, y está representado básicamente por la utilidad neta del año y el efecto por la valuación de los títulos disponibles para la venta a su valor razonable, que se presentan en los estados de variaciones en las cuentas de capital contable consolidados.

Bases de consolidación:

De conformidad con las disposiciones normativas de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNBV), los estados financieros del Banco al 31 de marzo de 2013 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 99.9% 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 marzo de 2013.

Los estados financieros del Banco y de sus Compañías subsidiarias se han preparado a una misma fecha y por el mismo período bajo bases contables consistentes. Todos los saldos y operaciones importantes generados entre compañías que se consolidan han sido eliminados.

Tenencia Accionaria por Subsidiaria

Nombre de la Subsidiaria	No. De Acciones Emitidas	Tenencia Banco	% Tenencia Banco
Inmobiliaria Mobinter, S. A. de C. V	4,171,739	4,171,438	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	2,100	2,099	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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 14 / 81
CONSOLIDADO
Impresión Final

autoriza consolidar por considerar que son compatibles, análogas, conexas y complementarias.

Información condensada de las subsidiarias.

Cifras en millones de pesos

Compañía subsidiaria	Participación	Total	Total	Capital	Ingresos
Utilidad/Pérdida	accionaria	Activo	Pasivo	Contable	de Operac.
del periodo					
Inmobiliaria Interorbe, SA de CV	99.99%	18.5	0.3	18.2	0.9
0.5					
Inmobiliaria Mobinter, SA de CV	99.99%	20.9	0.2	20.7	1.3
0.6					
Interacciones Sociedad Operadora de					
Sociedades de Inversión SA de CV	99.95%	10.2	8.9	1.3	4.8
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 \$3,202 millones de pesos, dicho depósito no tiene fecha de vencimiento definida; los préstamos interbancarios (Call Money) tienen un vencimiento de hasta 72 horas y las divisas por recibir un plazo máximo de 96 horas.

Al 31 de marzo 2013 se reflejó un decremento de \$1,285 millones de pesos respecto a diciembre de 2012, el cual se origina básicamente por variaciones en los siguientes rubros: disminución en las cuentas de bancos por \$220 millones de pesos, decremento de \$9 millones de pesos en el depósito obligatorio de Banco de México, decremento en operaciones de compra venta de divisas hasta 96 horas por \$257 millones de pesos, un decremento en operaciones de préstamos interbancarios (Call Money) de \$796 millones de pesos y una disminución en caja de \$2 millones de pesos.

La integración del rubro de Disponibilidades es como sigue para el 31 de marzo de 2013 y el 31 de marzo de 2012:

CONCEPTO	Mar-13	Dic-12
Disponibilidades	5,783	7,068
Caja	11	13
Bancos	(939)	(719)
Otras Disponibilidades	5	6
Disponibilidades Restringidas		
o dadas en garantía	6,706	7,768
Banco de México	3,202	3,211
Préstamos interbancarios		
(Call Money)	1,400	2,196
Divisas a Recibir	2,104	2,361

Formando parte del saldo de Bancos, se encuentra el importe de las Divisas a Entregar por un importe de \$1,166 millones de pesos y \$918 millones de pesos respectivamente.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 15 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los saldos del rubro de divisas por recibir al cierre del 1er trimestre del 2013 son de \$2,104 millones de pesos.

Inversiones en valores

La cartera de valores por tipo de emisor se integra de la siguiente manera:

CONCEPTO	mar-13	dic-12
Inversiones en Valores	30,497	38,524
Títulos para Negociar	25,410	32,906
Sin Restricción		
Gubernamentales	1,691	2,514
Deuda Bancaria	0	599
Otros títulos de deuda	112	460
Acciones sociedades de inversión	7	6
	1,810	3,579
Con Restricción		
Gubernamentales	21,314	27,863
Otros títulos de deuda	2,286	1,464
	23,600	29,327
Títulos Disponibles para la Venta	4,051	4,580
Sin Restricción		
Otros títulos de deuda	1,479	1,461
Instrumentos de patrimonio neto	974	961
	2,453	2,422
Con Restricción	-	
Gubernamentales	1,117	1,237
Otros títulos de deuda	0	478
Instrumentos de patrimonio neto	481	443
	1,598	2,158
Títulos Conservados a Vencimiento	1,036	1,038
Sin Restricción		
Otros títulos de deuda	308	506
	308	506
Con Restricción		
Gubernamentales	3	3
Otros títulos de deuda	725	529
	728	532

Durante el primer trimestre de 2013 se tuvo un decremento en las inversiones en valores por \$8,027 millones de pesos, respecto al ejercicio anterior, conformado por un decremento en títulos para negociar y de títulos disponibles para la venta por \$7,496 y \$529 millones de pesos respectivamente, y un decremento en títulos conservados a vencimiento por \$2 millones de pesos.

Operaciones de reporto

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 los deudores y acreedores por reporto así como los colaterales vendidos se integran de la siguiente manera:

CONCEPTO	mar-13	dic-12
----------	--------	--------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 16 / 81
CONSOLIDADO
Impresión Final

Actuando como reportadora	0	0
Deudores por Reporto	375	5,805
Gubernamentales	375	5,039
Otros títulos de deuda	0	766
Colaterales Vendidos o dados en gtía.	375	5,805
Gubernamentales	375	5,039
Otros títulos de deuda	0	766
Actuando como reportada	24,661	30,489
Acreeedores por Reporto	24,661	30,489
Gubernamentales	24,661	28,025
Otros títulos de deuda	0	2,464

Operaciones con instrumentos financieros derivados

Al 31 de marzo de 2013 la Institución mantenía saldos en operaciones con instrumentos derivados como se muestra a continuación:

CONCEPTO	mar-13	dic-12
Operaciones con fines de Negociación	11	4
Contratos adelantados a Recibir	9	4
FXS	9	4
Swaps	2	0
TASA	2	0
Operaciones con fines de Cobertura	0	-3
Futuro	0	-3
TASA	0	-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 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
T.C. USDT.C. USD

FXSNEGOCIACION USD (7'500,000) 12.3612N/A3,233,090N/A USD (7'500,000) 2013	-
FXSNEGOCIACION USD (7'500,000) 12.361212.96585,512,428 394,802 USD (7'500,000) 2013	-

TIIIE28TIIIE28

CAP-10NEGOCIACION 3,500,000,000 4.35124.847500 MXN 3,500,000,000 2013	-
CAP-11NEGOCIACION(3,500,000,000)4.35124.847500 MXN (3,500,000,000) 2013	-
CAP-12NEGOCIACION 60,000,000 4.35124.84752252 MXN 60,000,000 2014	-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 17 / 81
CONSOLIDADO
Impresión Final

-	CAP-13NEGOCIACION (60,000,000) 4.35124.8475 (2) (252) MXN (60,000,000)	2014
-	CAP-14NEGOCIACION (149,300,000) 4.35124.847500 MXN (149,000,000)	2014
-	CAP-15NEGOCIACION 1,434,458,407 4.35124.84759,77773,776 MXN 1,434,458,407	2015
-	CAP-16NEGOCIACION (1,434,458,407) 4.35124.8475 (9,714) (74,345) MXN (1,434,458,407)	2015

Operaciones con fines de cobertura:

BONO M-10 BONO M-10

FUTUROCOBERTURA (323,391,600) 114.05N/A2,112,750N/A MXN (323,391,600) 2013 AIMS / 14'085,000 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 marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es:

CONCEPTO mar-13 dic-12

Moneda nacional Dólares americanos valorizados Total Moneda nacional Dólares americanos valorizados Total

Cartera Vigente	55,337	435	55,772	55,400	168	55,568
Cartera Comercial	55,093	435	55,528	55,169	168	55,337
Empresarial o Comercial	10,645	213	10,858	9,824	106	9,930
Entidades Financieras	863	0	863	1,236	0	1,236
Gubernamental	43,585	222	43,807	44,109	62	44,171
Cartera de Consumo	10	0	10	11	0	11
Personales	5	0	5	6	0	6
Automotriz	5	0	5	5	0	5
Cartera de Vivienda	234	0	234	220	0	220
Media y residencial	225	0	225	212	0	212
De interés social	9	0	9	8	0	8
Cartera Vencida	397	0	397	366	0	366
Cartera Comercial	391	0	391	356	0	356
Empresarial o Comercial	391	0	391	289	0	289
Gubernamental	0	0	0	67	0	67
Cartera de Vivienda	6	0	6	10	0	10
Media y residencial	0	0	0	3	0	3
De interés social	6	0	6	7	0	7
Cartera de Crédito	55,734	435	56,169	55,766	168	55,934

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 18 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Durante el 1er trimestre de 2013 la cartera de crédito presentó un incremento por \$233 millones de pesos respecto al ejercicio inmediato anterior determinado por: incremento en créditos empresariales por \$ 928 millones de pesos y créditos a la vivienda por \$14 millones de pesos y finalmente una disminución en créditos a entidades financieras y en créditos gubernamentales por \$373 millones de pesos y \$364 millones de pesos, respectivamente.

La cartera de crédito a entidades gubernamentales para efectos de presentación en el balance general incluye intereses cobrados por anticipado por \$28 al 31 de marzo de 2013 y \$49 al 31 de diciembre de 2012.

Movimientos en la cartera vencida

CONCEPTO	Mar-13	Dic-12
Cartera de crédito vencida	397	366
Movimientos de la cartera vencida		
Cartera vencida inicial	366	367
Más (+)	416	1,082
Trasposos de cartera vigente a vencida		
Menos: (-)		
Liquidación de adeudos	(190)	(658)
Castigos	(195)	(425)

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios

A continuación se presentan los saldos de la cartera y la estimación preventiva requerida clasificada por grado de riesgo al 31 de marzo de 2013:

Estimación Preventiva para Riesgos Crediticios
(cifras en millones)

Saldos de la cartera y estimación preventiva requerida, clasificada por grado de riesgo

Nivel de riesgo	% de reserva	
Créditos comerciales		
A 18,869	Hasta 0.99	98
B 37,605	Hasta 19.99	1,314
C 861	Hasta 59.99	239
D 102	Hasta 89.99	72
E 84	Hasta 100	84
	57,521	1,807
Créditos al consumo y personales		
A 1	Hasta 0.99	0
B 9	Hasta 59.99	0
	10	0

(cifras en millones)

Créditos hipotecarios de vivienda		
A 201	Hasta 0.99	0
B 35	Hasta 19.99	2
C 2	Hasta 59.99	1
E 2	Hasta 100	2
	240	5

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 19/ 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Mas - Cartera exceptuada 68
Total Cartera 57,839

Los movimientos operados en la estimación preventiva para riesgos crediticios son como sigue:

Saldo inicial	2,015
Mas (+)	
Incrementos del periodo y del año	177
Menos (-)	
Aplicaciones del periodo y del año	(380)
Pérdida por valorización de la reserva de dólares	0
Saldo consolidado final	1,812

Captación tradicional

El saldo de la captación tradicional al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 en el Balance General está puede observarse en el documento bncinfin.pdf

Títulos de crédito emitidos

Al cierre de marzo de 2013, la captación tradicional refleja un decremento de \$1,012 millones de pesos respecto al cierre de diciembre de 2012, representado básicamente por un decremento en depósitos a plazo por \$2,025 millones de pesos.

Mediante oficio 153/78721/2009 de fecha 14 de julio de 2009, la CNBV autorizó a Banco Interacciones el establecimiento de un programa de colocación de certificados de depósito bancario de dinero, certificados bursátiles bancarios y pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento hasta por un monto igual o menor a \$10,000 millones de pesos; mediante los oficios 153/89399/2010, 153/30452/2011 y 153/9322/2012 de fechas 30 de noviembre de 2010, 28 de febrero 2011 y 7 de diciembre de 2012 respectivamente, la CNBV autorizó a la Institución, la emisión y colocación de certificados bursátiles bancarios hasta por \$1,500, \$2,000 y \$1,200 millones.

Características de la emisión de los Certificados Bursátiles Bancarios (CB's) BINTER 12

Clave de pizarra: BINTER 12

Valor nominal: \$100 (cien pesos 00/100 M.N)

Monto de la emisión: \$2,000 millones

Numero de CB's en circulación: 12,000,000

Monto total autorizado del programa \$10,000 millones

Número de emisión al amparo del programa Cuarta

Plazo de la emisión: La vigencia de la emisión es de 1,092 días, equivalentes a 39 periodos de 28 días, que empezarán a correr y a contarse a partir del día 14 de marzo de 2012 y concluirán el día 11 de marzo de 2015.

Fecha de emisión: 14 de diciembre de 2012

Fecha de vencimiento: 11 de diciembre de 2015

Intermediarios Colocadores: Casa de Bolsa Banorte Ixe, S.A. de C.V., Grupo Financiero Banorte

Interacciones Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Interacciones.

Representante Común:

Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero

Rendimientos: A partir de la fecha de emisión y en tanto no sean amortizados los CB's

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 20 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

generarán un interés bruto anual sobre su valor nominal, que el Representante Común calculará 2 días hábiles anteriores al la fecha de pago de los CBs.

Garantía: Los CBs serán quirografarios, por lo que no cuentan con garantía específica, ni cuentan con la garantía del IPAB, ni de otra entidad gubernamental mexicana.

Tasa de interés: TIIE a 28 días (calculada 2 días hábiles anteriores al inicio de cada periodo de intereses) más 1.5%

Fecha primer pago de intereses: 11 de enero de 2013

Características de la emisión de los Certificados Bursátiles Bancarios (CB's) BINTER 11

Clave de pizarra: BINTER 11

Valor nominal: \$100 (cien pesos 00/100 M.N)

Monto de la emisión: \$2,000 millones

Numero de CB's en circulación: 20,000,000

Monto total autorizado del programa \$10,000 millones

Número de emisión al amparo del programa Segunda

Plazo de la emisión: La vigencia de la emisión es de 1,092 días, equivalentes a 39 periodos de 28 días, que empezarán a correr y a contarse a partir del día 3 de marzo de 2012 y concluirán el día 27 de febrero de 2014.

Fecha de emisión: 3 de marzo de 2011

Fecha de vencimiento: 27 de febrero de 2014

Intermediarios Colocadores: Interacciones Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Interacciones.

HSEC Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero HSEC

Representante Común:

Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero

Rendimientos: A partir de la fecha de emisión y en tanto no sean amortizados los CB's generarán un interés bruto anual sobre su valor nominal, que el Representante Común calculará 2 días hábiles anteriores al la fecha de pago de los CBs.

Garantía: Los CBs serán quirografarios, por lo que no cuentan con garantía específica, ni cuentan con la garantía del IPAB, ni de otra entidad gubernamental mexicana.

Tasa de interés: TIIE a 28 días (calculada 2 días hábiles anteriores al inicio de cada periodo de intereses) más 1.15%

Fecha primer pago de intereses: 31 de marzo de 2012

Mediante oficio 153/78721/2009 de fecha 14 de julio de 2009, la CNBV autorizó a la Institución, el establecimiento del programa de colocación de certificados de depósito bancario de dinero, certificados bursátiles bancarios y pagarés con rendimiento liquidable al vencimiento; con oficio 153/89399/2010 de fecha 30 de noviembre de 2010, la CNBV autorizó a la Institución la emisión y colocación de certificados bursátiles bancarios hasta por un monto igual o menor a \$10,000, o su equivalente en UDIs.

Características de la emisión de los Certificados Bursátiles Bancarios (CB's) BINTER 10

Clave de pizarra: BINTER 10

Valor nominal: \$100 (cien pesos 00/100 M.N)

Monto de la emisión: \$1,500 millones

Numero de CB's en circulación: 15,000,000

Monto total autorizado del programa \$10,000 millones

Número de emisión al amparo del programa Segunda

Plazo de la emisión: La vigencia de la emisión es de 1,092 días, equivalentes a 39 periodos de 28 días, que empezarán a correr y a contarse a partir del día 2 de marzo de 2010 y concluirán el día 28 de noviembre de 2013.

Fecha de emisión: 2 de diciembre de 2010

Fecha de vencimiento: 28 de noviembre de 2013

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 21 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Intermediarios Colocadores: Interacciones Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Interacciones.

HSBC Casa de Bolsa, S.A. de C.V. Grupo Financiero HSBC

Representante Común:

Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero

Rendimientos: A partir de la fecha de emisión y en tanto no sean amortizados los CB's generarán un interés bruto anual sobre su valor nominal, que el Representante Común calculará 2 días hábiles anteriores a la fecha de pago de los CBs.

Garantía: Los CBs serán quirografarios, por lo que no cuentan con garantía específica, ni cuentan con la garantía del IPAB, ni de otra entidad gubernamental mexicana.

Tasa de interés: TIIE a 28 días (calculada 2 días hábiles anteriores al inicio de cada periodo de intereses) más 1.25%

Fecha primer pago de intereses: 30 de marzo de 2010

Préstamos interbancarios y de otros organismos

De exigibilidad inmediata

Al 31 de marzo de 2013, Banco Interacciones tiene contratado con instituciones de banca múltiple y banca de desarrollo, préstamos interbancarios (Call Money) por un total de \$1,574 millones de pesos a tasa de interés del 4.0864% y 0.4271% respectivamente, con vencimiento de 1 días hábiles cada una.

Mientras que al 31 de diciembre de 2012 Banco Interacciones tenía 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.

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 en los cuadros comparativos del documento bncinfin.pdf

Líneas de crédito recibidas para préstamos interbancarios y de otros organismos

Cifras en millones

Institución que otorga la línea de crédito	Monto autorizado de la línea	de crédito	Moneda	Monto de la línea de crédito valorizado	MNMonto Ejercido	MNMonto por ejercer	MN
NAFIN	9,500	MN		9,500	7,486	2,014	
BANCOMEXT	400	USD		4,944	2,254	2,690	
FIFOMI	20	USD		247	48	199	
FIRA	1,200	MN		1,200	17	1,183	
BANOBRAS	4,500	MN		4,500	1,687	2,813	
EXIM BANK OF KOREA	10	USD		124	0	124	

Obligaciones subordinadas en circulación:

Obligaciones subordinadas BINTER 12, BINTER 10, BINTER 08 y BINTER 07

En Asamblea General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas del Banco, celebrada el 6 de noviembre de 2008, se aprobó la constitución de uno o más créditos colectivos a cargo del Banco, mediante una o más Emisiones de Obligaciones Subordinadas Preferentes

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 22 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

o No Preferentes y No Susceptibles de Convertirse en Acciones del capital social de la Institución, hasta por un monto igual a \$2,000 millones de pesos. El producto de la colocación de las Obligaciones subordinadas del Programa será utilizado para fortalecer el capital de la Institución.

La emisión de las Obligaciones Subordinadas fue autorizada por Banxico mediante oficio número S33/18643 de fecha 27 de noviembre de 2008, y se ha hecho constar ante la CNBV, según el acta de emisión firmada el 28 de noviembre de 2008.

Obligaciones subordinadas preferentes y no susceptibles de convertirse en acciones (BINTER 12)

Esta emisión de obligaciones subordinadas se encuentra inscrita en el RNV que lleva la CNBV bajo el 2312-2.00-2008-006-03, mediante oficio número 153/9239/2013 de fecha 26 de noviembre de 2013, así como en el listado correspondiente de la BMV.

Las principales características de la emisión de obligaciones BINTER 12 se describen a continuación:

Clave de pizarra: BINTER 12

Valor nominal: \$100 (cien pesos)

Monto de la emisión: \$700

Numero de obligaciones emitidas: 7,000,000

Monto total autorizado del programa \$2,000 millones

Número de emisión al amparo del programa Tercera

Plazo de la emisión: La vigencia de la emisión es de 3,640 días, equivalentes a 130 períodos de 28 días, que empezarán a correr a partir del 29 de noviembre de 2012, y concluirán el día 17 de noviembre de 2022.

Fecha de emisión: 29 de noviembre de 2012

Fecha de vencimiento: 17 de noviembre de 2022

Agente Colocador: Interacciones Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Interacciones.

Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V. Grupo Financiero BBVA Bancomer.

Representante Común: Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero

Rendimientos: A partir de la fecha de emisión y en tanto no sean amortizadas las obligaciones subordinadas generarán un interés bruto anual sobre su valor nominal, que el Representante Común calculará 2 días hábiles anteriores, al inicio de cada período de intereses.

Garantía: Las obligaciones subordinadas son quirografarias, por lo que no cuentan con garantía específica, ni cuentan con la garantía del IPAB, ni de otra entidad gubernamental mexicana.

Tasa de interés: Sumar 2.5 (dos punto cinco) puntos porcentuales a la tasa TIIE a plazo de 28 días

Obligaciones subordinadas preferentes y no susceptibles de convertirse en acciones (BINTER 10)

Esta emisión de obligaciones subordinadas se encuentra inscrita en el RNV que lleva la CNBV bajo el número 2312-2.00-2008-006-2, mediante oficio número 153/89436/2010 de fecha 14 de diciembre de 2010, así como en el listado correspondiente de la BMV.

Las principales características de la emisión de obligaciones BINTER 10 se describen a continuación:

Clave de pizarra: BINTER 10

Valor nominal: \$100 (cien pesos)

Monto de la emisión: \$650

Numero de obligaciones en circulación: 6,500,000

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 23 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Monto total autorizado del programa \$2,000 millones
Número de emisión al amparo del programa Segunda
Plazo de la emisión: La vigencia de la emisión es de 3,640 días, equivalentes a 130 periodos de 28 días, que empezarán a correr a partir del 16 de diciembre de 2010, hasta el 3 de diciembre de 2020.
Fecha de emisión: 16 de diciembre de 2010
Fecha de vencimiento: 3 de diciembre de 2020
Agente Colocador: Interacciones Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Interacciones.
Representante Común: Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero
Rendimientos: A partir de la fecha de emisión y en tanto no sean amortizadas las obligaciones subordinadas generarán un interés bruto anual sobre su valor nominal, que el Representante Común calculará 2 días hábiles anteriores, al inicio de cada período de intereses.
Garantía: Las obligaciones subordinadas son quirografarias, por lo que no cuentan con garantía específica, ni cuentan con la garantía del IPAB, ni de otra entidad gubernamental mexicana.
Tasa de interés: Sumar 2.0 (dos punto cero) puntos porcentuales al promedio simple de la TIIE a 28 días.

Obligaciones subordinadas preferentes y no susceptibles de convertirse en acciones (BINTER 08).

Esta emisión de obligaciones subordinadas se encuentra inscrita en el RNV que lleva la CNBV bajo el número 2312-2.00-2008-006-01, mediante oficio número 153/1795626/2008 de fecha 27 de noviembre de 2008, así como en el listado correspondiente de la BMV.

Las principales características de la emisión de obligaciones BINTER 08 se describen a continuación:

Clave de pizarra: BINTER 08
Valor nominal: \$100.00 (cien pesos 00/100 M.N)
Monto de la emisión: \$500 millones
Numero de obligaciones en circulación: 5,000,000
Monto total autorizado del programa \$2,000 millones
Número de emisión al amparo del programa Primera
Plazo de la emisión: La vigencia de la emisión es de 3,640 días, equivalentes a 130 periodos de 28 días, que empezarán a correr y a contarse a partir del día 28 de noviembre de 2008 y concluirán el día 16 de noviembre de 2018.
Fecha de emisión: 28 de noviembre de 2008
Fecha de vencimiento: 16 de noviembre de 2018
Agente Colocador: Interacciones Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Grupo Financiero Interacciones.
Representante Común: Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero
Rendimientos: A partir de la fecha de emisión y en tanto no sean amortizadas las obligaciones subordinadas generarán un interés bruto anual sobre su valor nominal, que el Representante Común calculará 2 días hábiles anteriores al inicio de cada período de intereses.
Garantía: Las obligaciones subordinadas son quirografarias, por lo que no cuentan con garantía específica, ni cuentan con la garantía del IPAB, ni de otra entidad gubernamental mexicana.
Tasa de interés: Sumar 1.75 (uno punto setenta y cinco) puntos porcentuales al promedio simple de la TIIE a 28 días
Fecha primer pago de intereses: 26 de marzo de 2008

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 24 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Obligaciones subordinadas BINTER 07

En la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Interacciones, celebrada el 12 de octubre de 2007, se aprobó la constitución de un crédito colectivo a cargo de Interacciones, mediante la Emisión de Obligaciones Subordinadas No Preferentes y No Susceptibles de Convertirse en Acciones del Banco (BINTER 07), por un importe de hasta \$700. El producto de la colocación de las obligaciones subordinadas será utilizado para fortalecer el capital de la Institución y realizar las operaciones permitidas, conforme a la Ley de Instituciones de Crédito y demás disposiciones aplicables.

La emisión de las Obligaciones Subordinadas fue autorizada por Banxico mediante oficio número S33/18468, de fecha 8 de noviembre de 2007, y se ha hecho constar ante la CNBV, según el acta de emisión firmada el 16 de noviembre de 2007. La emisión de las obligaciones subordinadas se encuentra inscrita en el RNV que lleva la CNBV bajo el número 2312-2.00-2007-005, mediante oficio número 153/1654726/2007 de fecha 14 de noviembre de 2007, así como en el listado correspondiente de la BMV.

En Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de la Institución, celebrada el 23 de julio de 2008, se aprobó la modificación en la emisión de las obligaciones subordinadas BINTER 07 de No preferentes a preferentes.

Mzoha modificación de las obligaciones subordinadas se autorizan para el RNV mediante oficio número 153/17940/2008 de fecha 12 de noviembre de 2008, para el acta de emisión mediante oficio número 311- 32166/2008 CNBV 311.311.19(82), y ante Banxico con el número de oficio S33/18646 de fecha 4 de noviembre de 2008.

Las principales características de la emisión de obligaciones BINTER 07 se describen a continuación:

EN TABLA

Clave de pizarra: BINTER 07

Valor nominal: \$100 (cien pesos)

Monto de la emisión: \$700

Numero de obligaciones en circulación: 7,000,000

Plazo de la emisión: La vigencia de la emisión es de 3,640 días, equivalentes a 130 periodos de 28 días, que empezarán a correr y a contarse a partir del día 20 de noviembre de 2007 y concluirán el día 7 de noviembre de 2017.

Fecha de emisión: 20 de noviembre de 2007

Fecha de vencimiento: 7 de noviembre de 2017

Agente Colocador: Casa de Bolsa BBVA Bancomer, S.A. de C.V., Grupo Financiero BBVA Bancomer

Representante Común: Monex Casa de Bolsa, S.A. de C.V., Monex Grupo Financiero

Rendimientos: A partir de la fecha de emisión y en tanto no sean amortizadas las obligaciones subordinadas generarán un interés bruto anual sobre su valor nominal, que el Representante Común calculará 2 días hábiles anteriores al inicio de cada periodo de intereses.

Garantía: Las obligaciones subordinadas son quirografarias, por lo que no cuentan con garantía específica, ni cuentan con la garantía del IPAB, ni de otra entidad gubernamental mexicana.

Tasa de interés: Adicionar 1.75 (uno punto setenta y cinco) puntos porcentuales a la TIIE a plazo de 28 días.

De conformidad con lo establecido por el artículo 64 de la Ley de Instituciones de Crédito (LIC), el artículo 13 de la Circular 3/2012 emitida por Banxico, y sujeto a las condiciones señaladas en las Disposiciones de carácter general aplicables a las instituciones de crédito publicadas en el Diario Oficial de la Federación el 2 de diciembre de 2005, según las mismas han sido modificadas (las "Disposiciones de Capitalización"), la Emisora tendrá el derecho de amortizar anticipadamente, previa

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 25 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

autorización de Banxico en términos del párrafo quinto el artículo 64 de la LIC, en cualquier Fecha de Pago a partir del quinto año contado a partir de la Fecha de Emisión, la totalidad, de las Obligaciones Subordinadas, a un precio igual a su Valor Nominal más los intereses devengados a la fecha de la amortización anticipada, siempre y cuando (i) la Emisora, a través del Representante Común, informe por escrito su decisión de ejercer dicho derecho de amortizar anticipadamente a los Obligacionistas, a la CNEV, al Indeval y a la BMV, (a través de los medios que esta última determine), cuando menos 5 (cinco) Días Hábiles de anticipación a la fecha en que la Emisora tenga la intención de amortizar anticipadamente la totalidad de las Obligaciones Subordinadas, y (ii) la amortización anticipada se lleve a cabo en la forma y lugar de pago establecidos.

La amortización anticipada de las Obligaciones Subordinadas está sujeto a que, una vez realizado el pago, la Emisora mantenga un índice de capitalización por riesgos de crédito, operacional y de mercado mayor al 10% (diez por ciento), calculado en términos de lo dispuesto por las Disposiciones de Capitalización o, de ser el caso, a la autorización respectiva que señala el artículo 31 de la Circular 3/2012 emitida por Banxico.

Al 31 de marzo de 2013, el pasivo por este concepto asciende a \$2,520 millones de pesos y se integra por la emisión de obligaciones BINTER 12, BINTER 10, BINTER 08 y BINTER 07 por \$661, \$650, \$500 y \$700 e intereses devengados por \$1.4 millones de pesos, \$2.8 millones de pesos, \$1.5 millones de pesos y \$3.4 millones de pesos, respectivamente.

Por lo que respecta al 31 de diciembre de 2012, el pasivo por este concepto ascendió 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 y \$1.5 millones de pesos y \$2.4 millones de pesos, respectivamente.

Capital contable

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 el capital contable se integra como sigue:

CONCEPTO	mar-13	dic-12
Capital contable	6,209	5,955
Capital contribuido	1,893	1,893
Capital social	1,893	1,893
Capital ganado	4,316	4,062
Reservas de capital	446	446
Resultado de ejercicios anteriores	3,059	2,174
Resultado por valuación de títulos disponibles para la venta	519	512
Resultado Neto	292	930

Requerimientos de capital

*Estos datos corresponden a los últimos datos publicados por Banxico.

El Capital Neto al 31 de marzo del 2013 asciende a \$8,431 millones de pesos, de los cuales \$6,078 millones de pesos corresponden al Capital Básico y \$2,353 millones de pesos al Capital Complementario.*

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 26 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

El Índice de Capitalización sobre activos en riesgo de crédito es de 23.27% y el relativo a activos en riesgos totales es de 16.06%, el cual es superior al mínimo requerido por las autoridades.*

El monto de activos ponderados en riesgo de crédito al 31 de marzo de 2013 es de \$36,235 millones de pesos, el correspondiente a Activos en Riesgo de mercado es de \$10,662 millones de pesos y el correspondiente a Riesgos Operativos es de \$5,584 millones de pesos, por lo tanto el monto de activos ponderados en riesgo total es de \$52,481 millones de pesos*.

Al 31 de marzo de 2013 y 2012 la información correspondiente al capital básico, complementario y neto se muestra como sigue:

*Estos datos corresponden a los últimos datos publicados por Banxico.

CONCEPTO	mar-13	dic-12
Capital básico	6,078	5,955
Capital Contable	6,195	6,080
Menos (-)	117	125
Deducción de Inversiones en Acciones no Financieras	1	1
Deducción de intangibles y gastos o costos diferidos	116	123
Capital complementario	2,353	2,598
Instrumentos de capitalización computables como complementario	2,254	2,505
Reservas preventivas para riesgos crediticios computables como complementario	99	93
Capital Neto	8,431	8,553

Categoría de acuerdo al índice de capitalización

*Estos datos corresponden a los últimos datos publicados por Banxico.

Banco Interacciones, se clasifico en la categoría I, esta asignación fue con base al índice de capitalización correspondiente al mes de Diciembre de 2012 por 16.37%, 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

CONCEPTO	mar-13	mar-12
Margen financiero ajustado por riesgos crediticios	287	237
Margen financiero	464	328
Ingresos por intereses	1,535	1,307
Intereses de disponibilidades	60	55

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 27 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Intereses de cartera de crédito vencida	22	2
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	375	45
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	12	366
Intereses de cartera de crédito vigente	1,045	831
Comisiones por el otorgamiento inicial del crédito	1	8
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	0	0
Utilidad por valorización	20	0
Dividendos de instrumentos de patrimonio neto	0	0
Gastos por intereses	1,071	979
Intereses por depósitos de exigibilidad inmediata	151	133
Intereses por depósitos a plazo	281	211
Intereses por títulos de crédito emitidos	71	56
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	334	363
Intereses por obligaciones subordinadas	43	31
Perdida por valorización	0	25
Intereses por préstamos interbancarios y de otros organismos	186	156
Gastos de emisión por colocación de deuda	5	4
Estimación preventiva para riesgos crediticios	177	91
Estimación preventiva para riesgos crediticios derivada de la calificación	177	91

Los rubros de intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores así como los intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto 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.

Comisiones y tarifas cobradas

Las comisiones y tarifas cobradas al 31 de marzo 2013 y 31 de marzo de 2012 se conforman de la siguiente manera:

CONCEPTO	Mar-13	Mar-12
Comisiones y tarifas cobradas	845	593
Cartas de crédito sin refinanciamiento	12	4
Manejo de cuenta	0	0
Actividades fiduciarias	19	19
Transferencia de fondos	0	0
Servicios de banca electrónica	0	0
Operaciones de crédito	781	562
Otras comisiones y tarifas cobradas	33	8

Comisiones y tarifas pagadas

Las comisiones y tarifas pagadas al 31 de marzo 2013 y 31 de marzo de 2012 se conforman de la siguiente manera:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 28 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCEPTO	Mar-13	Mar-12
Comisiones y tarifas pagadas	469	232
Transferencia de fondos	0	
Colocación de deuda	-	0
Otras comisiones y tarifas pagadas	469	232

Resultado por intermediación

El resultado por intermediación clasificado por origen de operación al 31 de marzo 2013 y 31 de marzo de 2012 se integra por:

CONCEPTO	Mar-13	Mar-12
Resultado por intermediación	144	65
Resultado por valuación a valor razonable	93	38
Resultado por compra-venta de valores y derivados	46	4
Resultado por valuación de divisas	0	0
Resultado por compra-venta de divisas	5	23

Otros ingresos (egresos) de la operación

El rubro de otros ingresos (egresos) de la operación clasificado por origen se integra de la siguiente manera:

CONCEPTO	Mzo-13	Mzo-12
Otros ingresos (egresos) de la operación	-17	254
Recuperación de cartera de crédito	4	0
Gastos por adquisición de cartera de crédito	0	0
Cancelación de excedentes de estimación preventiva para riesgos crediticios	182	70
Resultado en venta de bienes adjudicados	0	0
Resultado por valuación de bienes adjudicados	-1	-3
Recuperaciones	0	0
Afectaciones a la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	-9	0
Ingresos por arrendamiento	1	1
Otros	-234	12
Utilidad en venta de inmuebles. Mobiliario y equipo	11	0
Cancelación de otras cuentas de pasivo	0	
Cancelación de la estimación por irrecuperabilidad o difícil cobro	1	175
Resultado por valorización de partidas no relacionadas con el margen financiero	-4	-1

INDICADORES FINANCIEROS

Estos pueden consultarse en el archivo adjunto [gpsinfin.pdf](#)

Eventos relevantes

•En enero del 2013, Banco Interacciones decretó dividendos por \$46 millones de pesos provenientes de la Cuenta de Utilidad Fiscal Neta (CUFIN).

Información por segmentos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 29 / 81
CONSOLIDADO
Impresión Final

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

3.- Por otros segmentos:

- Operaciones cambiarias
- Fiduciario

La información derivada de la operación de cada segmento es la siguiente:

1.- De Cartera de crédito :

Gobiernos Estatales y Municipales	
C O N C E P T O	Importe
Capital promedio	39,952,432
Ingresos por Intereses	769,468
Gastos por Intereses	490,704
Margen financiero	278,764
Estimación preventiva	126,064
Comisiones y tarifas cobradas	743,823
Comisiones y tarifas pagadas	459,806
Resultado por intermediación	-752
Gastos de operación	171,021
Otros ingresos (egresos) de la operación	39,366
Utilidad generada	304,309

Agronegocios	
C O N C E P T O	Importe
Capital promedio	16,642
Ingresos por Intereses	5,216
Gastos por Intereses	179
Margen financiero	5,036
Estimación preventiva	3,111
Comisiones y tarifas cobradas	78
Comisiones y tarifas pagadas	47
Gastos de operación	8,048
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,389
Utilidad generada	-4,703

Descuento de Documentos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 30 / 81
CONSOLIDADO
Impresión Final

C O N C E P T O	Importe
Capital promedio	3,074,472
Ingresos por Intereses	65,603
Gastos por Intereses	31,861
Margen financiero	33,742
Estimación preventiva	13,993
Comisiones y tarifas cobradas	22,219
Comisiones y tarifas pagadas	33
Gastos de operación	18,108
Otros ingresos (egresos) de la operación	1,852
Utilidad generada	25,679

C O N C E P T O	Importe
Capital promedio	10,662,396
Ingresos por Intereses	220,031
Gastos por Intereses	151,138
Margen financiero	68,892
Estimación preventiva	24,942
Comisiones y tarifas cobradas	23,440
Comisiones y tarifas pagadas	151
Gastos de operación	30,180
Otros ingresos (egresos) de la operación	2,566
Utilidad generada	39,625

C O N C E P T O	Importe
Capital promedio	1,205,020
Ingresos por Intereses	27,118
Gastos por Intereses	9,406
Margen financiero	17,712
Estimación preventiva	8,713
Comisiones y tarifas cobradas	3,150
Comisiones y tarifas pagadas	691
Otros ingresos (egresos) de la operación	926
Gastos de operación	12,072
Utilidad generada	312

2.- De Tesorería Nacional e Internacional:

C O N C E P T O	Importe
Capital promedio	6,031,474
Ingresos por Intereses	85,394
Gastos por Intereses	53,897
Margen financiero	31,497
Gastos de operación	18,108
Comisiones y tarifas cobradas	262
Comisiones y tarifas pagadas	247
Resultado por intermediación	80,648
Utilidad (Pérdida) generada	94,052

3.- Mesa de dinero:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 31 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

C O N C E P T O	Importe
Capital promedio	29,983,707
Ingresos por Intereses	361,796
Gastos por Intereses	334,255
Resultado por intermediación	48,975
Gastos de Operación	7,042
Utilidad (Pérdida) generada	69,473

4.- El comportamiento del segmento de Otros es el siguiente:

Operaciones cambiarias

C O N C E P T O	Importe
Resultado por intermediación	14,624
Comisiones y tarifas cobradas	33,663
Comisiones y tarifas pagadas	4,812
Gastos de operación	11,670
Utilidad generada	31,806

Fiduciario

C O N C E P T O	Importe
Comisiones y tarifas cobradas	18,605
Comisiones y tarifas pagadas	3,600
Gastos de operación	7,646
Otros ingresos (egresos) de la operación	211
Utilidad generada	7,570

Conciliación de los conceptos significativos de los segmentos operativos revelados, contra el importe total presentado en los estados financieros básicos consolidados se presentan en el siguiente cuadro:

C O N C E P T O	Información por Segmento	Estado de resultados	Variación
Ingresos por Intereses	1,534,624	1,534,689	65 (A)
Gastos por Intereses	1,071,441	1,071,169	-272 (A)
Estimación preventiva	176,823	176,823	0
Comisiones y tarifas cobradas	845,239	845,326	86 (A)
Comisiones y tarifas pagadas	469,387	469,469	82 (A)
Resultado por intermediación	143,495	143,509	14 (A)
Otros ingresos (egresos) de la operación	46,311	-30,650	-76,961 (B)
Gastos de operación	283,895	386,926	103,031 (C)

(A) La variación en estos conceptos corresponde a las partidas de consolidación.

(B) La variación de Otros ingresos (egresos) de la operación se integra por:
Efecto que corresponde a otras áreas -64,360
Partidas de consolidación-12,601

(C) La variación de Gastos de operación se integra por:
Efecto que corresponde a áreas administrativas 97,629
Partidas de consolidación 5,402

ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.

INFORMACIÓN CUALITATIVA

a) Objetivos de exposición al riesgo

Dado que la orientación fundamental de la Institución es ofrecer un servicio de mayor 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, estas están acotadas a través de niveles de exposición al riesgo que imponen límites a 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 el fin 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, serán presentados en la próxima sesión del 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 consiste en determinar principalmente:

4.Las unidades de negocio que generan exposición al riesgo.

5.Los tipos de riesgos a los cuales están expuestas dichas unidades.

6.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:

c) Las operaciones activas y pasivas que realizan.

d) La complejidad de las operaciones e instrumentos involucrados.

Las unidades de negocio que generan exposición al riesgo son identificadas después de realizar un análisis riguroso de las áreas del Grupo Financiero, de las operaciones que realizan cada una de ellas y los instrumentos que operan. Las unidades de negocio, que son sujetas del análisis de riesgos son las siguientes:

?Mesa de Dinero

?Mesa de Divisas

?Mesa de Derivados

?Tesorería

?Crédito

d) Metodologías para la administración de riesgos

Banco Interacciones ha desarrollado un Manual de Administración de Riesgos, el cual se encuentra en actualización continua, en el referido 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.

I. Riesgos Cuantificables

Riesgos discretos

1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un acreditado o emisor en las operaciones que efectúan las instituciones. La administración de este tipo de riesgo se lleva a cabo a partir del análisis de las contrapartes, así como obteniendo la pérdida esperada de la cartera crediticia, a partir de probabilidades de incumplimiento asociadas a las calificaciones de cada uno de los acreditados.

La metodología para la cuantificación del riesgo de crédito en la Institución, se basa en modelos probabilísticos que permiten estimar una distribución de las pérdidas derivadas de este tipo de riesgo. El Sistema Integral de Administración de Riesgos incorpora la metodología para la medición de este tipo de riesgo, denominada Credit Risk+, a partir de la cual se lleva a cabo la cuantificación de este tipo de riesgo, tanto para la cartera crediticia como para las operaciones con instrumentos financieros. A partir de esta metodología se obtiene la pérdida esperada, la cual se define como el monto con relación al capital que podría enfrentar la institución como resultado de la exposición al riesgo de crédito. Asimismo, la pérdida resultante por cambios en la calidad de las contrapartes, se le denomina pérdida no esperada. La metodología para la cuantificación del riesgo crediticio se aplica a toda la cartera crediticia del banco, así como a la posición en instrumentos financieros.

Para la medición del riesgo crediticio se consideran los siguientes conceptos:

- Monto de exposición

-
- Tasa de recuperación
 - Probabilidad de incumplimiento

La probabilidad de incumplimiento se encuentra asociada a las calificaciones crediticias de cada una de las contrapartes. Adicionalmente, se llevan a cabo estimaciones de la pérdida esperada a partir de escenarios extremos en los cuales se deteriora la calidad de la cartera crediticia, para determinar el impacto en la estimación de sus pérdidas esperadas y no esperadas.

Asimismo para complementar la administración del riesgo de crédito se monitorea la concentración de la cartera crediticia, a partir de diversos indicadores, en función del acreditado, zona geográfica, mercado objetivo, entre otros.

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 de Riesgos.

Con el 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, 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.

Las metodologías de riesgo de mercado se aplican a la posición de la Mesa de Dinero, Mesa de Divisas, Mesa de Derivados, así como a la posición propia del Banco en instrumentos financieros independientemente de su clasificación (para negociar, disponibles para la venta y conservados a vencimiento).

Riesgos No discrecionales

4. 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.

El proceso para la administración del riesgo operacional, se compone de las siguientes fases:

7. Identificación: consiste en recopilar la información de la organización mediante una amplia gama de insumos existentes o entregados a solicitud de la UAIR, para identificar y documentar los procesos que describen el negocio de Banco Interacciones, así mismo de los riesgos implícitos en ellos.

Dentro de esta etapa se realizan encuestas, entrevistas y un reporte de identificación de riesgos, con el fin de identificar y documentar los procesos y actividades de BINTER, los responsables de los mismos (para la delimitación de funciones y niveles de autorización) y los riesgos implícitos en estos. Así mismo se realiza una primera identificación de los controles internos que se tengan para cada uno de los riesgos. Este proceso involucra a todas las áreas que describen el quehacer del Banco inclusive las áreas que guardan, custodian y dan mantenimiento y control a los expedientes, así como la supervisión y evaluación de los prestadores de servicio quienes son los encargados de la liquidación de operaciones.

8. Análisis Cualitativo: consiste en realizar un análisis sistemático de los riesgos operacionales, sus causas y consecuencias, para llevar a cabo el análisis del impacto potencial del riesgo operacional.

Una vez identificados los procesos, responsables y riesgos implícitos, se continúa con

el registro en una base de datos cualitativa, donde se clasifican los riesgos de acuerdo a:

- Tipo: Operacional, Tecnológico, Legal y Reputacional.
- Causas y consecuencias.
- Taxonomía: Personas, Procesos, Sistemas y Externo.
- Eventos de pérdida: Clasificación dada por Basilea II.
- Controles: preventivos y correctivos.
- Mapas de riesgo cualitativos: Clasificación de frecuencia y Severidad en los siguientes rangos:

CualitativaClave

Muy AltoMA

AltoA

MedioM

BajoB

Muy BajoMB

9.Análisis Cuantitativo: se estiman las pérdidas causadas por el riesgo operacional. De acuerdo a los pasos anteriores, se realiza una valoración de eventos, es decir estimar la pérdida de cada evento por cada unidad de negocio y la identificación de la cuenta contable que afecta, esto conlleva a la estimación de niveles de tolerancia. El registro de los riesgos en los mapas de calor se hace de acuerdo a las tablas siguientes:

10.Administración: se analizan las posibles acciones para mitigar los riesgos y su análisis costo - beneficio. Así mismo se implementan estas acciones y se les da seguimiento.

De acuerdo a los análisis antes realizados se determina y monitorea los riesgos de acuerdo al mapa de riesgos cuantitativo, los riesgos en nivel alto de frecuencia y severidad se revisan y evalúan sus controles preventivos y correctivos, en caso de encontrar algún control deficiente se propone el cambio y se realiza un análisis costo-beneficio para aquellos controles que impliquen una reingeniería, o un alto costo. Entonces se da seguimiento a los controles antes señalados.

11.Monitoreo: se realiza una vigilancia permanente de los riesgos de mayor impacto dentro de la Institución, así mismo se determinan estrategias de mitigación en coordinación con las áreas afectadas.

12.Revelación: se le informa al Director General de Banco Interacciones, al Consejo de Administración, al Comité de Administración de Riesgos, a las Autoridades correspondientes y a las áreas involucradas, los avances, resultados e impactos del riesgo operacional.

Informe de Materialización de riesgos: La materialización se calcula considerando los riesgos operacionales implícitos a los procesos de las unidades de negocio que se han identificado. Por lo que tomando este criterio se tiene una aproximación cercana a los eventos operacionales suscitados en Banco Interacciones, S. A.

RIESGO OPERACIONAL

5.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.

El proceso para la administración del Riesgo Legal, se compone de las siguientes etapas:

8.Registro de base de datos: Al momento de recibir algún oficio, multa, sanción

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 37 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

administrativa, juicios. Cada área involucrada será responsable del registro en la base de datos de los principales campos que expresen: la causa, el evento, fecha, No. de oficio, la línea de negocio que la origino, el evento de perdida, tipo de perdida, costo y registro contable. Las áreas involucradas son: Auditoria, Jurídico y Riesgos. 9. Identificación: del Riesgo Legal y la clasificación existente dentro de Banco Interacciones el cual puede ser:

- Actos jurídicos en los que participe BINTER como persona moral, que pueden originar una resolución adversa.

- Sanciones administrativas de que puede ser sujeta, debido al incumplimiento de la normatividad vigente.

El área de jurídico es responsable de sus procesos, políticas, metodologías, implementación y controles de las actividades que llevan a cabo. La UAIR será responsable de la recopilación de evidencias de la implementación de:

- Políticas y procedimientos para que en forma previa a la celebración de actos jurídicos, se analice la validez jurídica y procure la adecuada instrumentación legal de éstos, incluyendo la formalización de garantías, a fin de evitar vicios en la celebración de las operaciones.

10. Análisis Cualitativo: a través de la información proporcionada por las áreas proveedoras, se analizan sus causas y consecuencias con las que se alimentará una base de datos histórica, así mismo de acuerdo a la naturaleza de los eventos se clasificaran los eventos de pérdida y las líneas de negocio que las generaron.

11. Análisis Cuantitativo: se evalúa la frecuencia y severidad de las sanciones administrativas debido al incumplimiento en la normatividad, y los litigios en los que participe la institución, así como el impacto económico que tendrá en Banco Interacciones.

12. Administración: se analizan las posibles acciones para mitigar los riesgos reflejando su costo beneficio.

13. Monitoreo: se realiza una vigilancia permanente de los riesgos de mayor impacto en coordinación con las áreas involucradas.

14. Revelación: se le informa al Director General de Banco Interacciones, al Consejo de Administración, Comité de Riesgos, Autoridades correspondientes y áreas involucradas.

6. Riesgo Tecnológico.

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la presentación de servicios bancarios con los clientes de la institución.

La UAIR en conjunto con el área de sistemas desarrolló una base de datos que puede generar reportes por incidencias en software, hardware, redes y servidores, de acuerdo a los distintos problemas que tienen los usuarios por medio de este reporte se identificaron los riesgos tecnológicos y se desarrolló la tipología del riesgo que es:

?Office

?Reinstalación

?Personalización de PC

?Configuración de PC nueva

?Configuración de servicios de WEB

?Impresoras (Configuración)

?Correos en general

?Aplicaciones

?Impresora dañada

?Mouse

?PC general (Hardware)

?Teclado

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 38 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

?Alentamiento en la red
?Cambio de cable de red
?Virus
?Entrega de PC
?Correo caído
?Alta en el servidor
?SAP

La aplicación de las severidades para cada una de las tipologías se hará de la siguiente manera:

Tipología de los reportes, tomando en cuenta los siguientes rubros: la solución interna que se les da a los reportes, el personal que se necesita, los puestos de los empleados y las habilidades de cada uno de ellos. Esto nos dará un costo por hora, que se calculará por Horas Hombre.

Cuando se trate de sistemas que requieran de Personal Externo se tomarán los siguientes rubros: el Precio de Compra, el Precio de Refacción y un Factor de Costo en el que incurrió el problema.

Para el cálculo del costo de las Áreas de Operación y Control necesitaremos de las siguientes variables: la pérdida o ganancia diaria de las áreas de promoción, el número de operaciones que se liquidaron y su monto para tener el promedio del costo en los que incurrieron si es que tuvieron alguno de los riesgos inherentes. Dentro del monitoreo, el personal de sistemas genera reportes y controles que la Institución requiera.

II. Riesgos No Cuantificables

Se dio seguimiento a los activos que se encuentran asegurados y se identificaron procesos vulnerables para los cuales no se cuenta con algún tipo de cobertura. La metodología para dar seguimiento a la cobertura de los riesgos a los que esta expuesta la Institución, consiste en:

Determinar la necesidad de cubrir eventos operacionales.-Reconocer la necesidad de cubrir, tanto de Activos o Pasivos, como eventos operacionales a los cuales esté expuesta la institución BINTER o cualquiera de las empresas que conforman Grupo Financiero Interacciones.

De acuerdo al valor de los Activos o Pasivos a cubrir, o en su caso la Pérdida Esperada en las actividades de las Unidades de Negocio, se determina la SUMA ASEGURADA que satisface las necesidades de BINTER.

Criterios de decisión.- La contratación de Pólizas deberá decidirse en función de la menor prima y mayor cobertura ofrecida por las diferentes Aseguradoras.

Desarrollo de alternativas.- Identificar las Instituciones de Seguros que ofrezcan la cobertura requerida por BINTER y las características que deben cumplir de acuerdo al Cómputo del Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional de las Reglas para los requerimientos de capitalización de las instituciones bancarias.

Evaluar las alternativas.- Solicitar las cotizaciones de la cobertura requerida a las Aseguradoras que cuenten con alta calificación, de acuerdo a la información disponible de las Agencias Calificadoras.

Evaluar ventajas y desventajas de cada cotización presentada.

Seleccionar la mejor alternativa.- Presentar ante el Comité de Riesgos las mejores alternativas para su discusión y aprobación a fin de contratar la Póliza que se adecuó a lo requerido por BINTER conforme a los criterios de menor prima y mayor cobertura ofrecida.

e) Carteras y portafolios sujetos a la administración integral de riesgos

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 39 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

El proceso de administración de riesgos es integral, en virtud de que evalúa los diferentes tipos de riesgos a los que está expuesta la Institución, y global porque analiza el riesgo en todas las unidades de negocios que existen en Banco Interacciones, S.A. de manera general, se puede considerar que la administración de riesgos, se aplica a las siguientes carteras y portafolios:

?Cartera crediticia (Comercial, Hipotecaria y de Consumo)

?Mesa de Dinero

?Mesa de Divisas

?Mesa de Derivados

?Cartera de Valores (negociar, disponibles para la venta, conservados a vencimiento)

Para el riesgo de liquidez, son consideradas todas las posiciones incluidas en el estado de situación financiera de la institución.

INFORMACIÓN CUANTITATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Riesgo de Mercado:

El valor en riesgo (VaR) por tipo de portafolios de la Institución al primer trimestre del 2013 se presenta en el documento [bncinfin.pdf](#)

Riesgo de Crédito:

Los datos referentes al cómputo de las pérdidas potenciales por riesgo de crédito de la cartera de crédito al primer trimestre del 2013, se resumen a continuación: Por otra parte, se presenta el cómputo del riesgo de crédito consolidado (cartera e instrumentos financieros), durante el periodo en cuestión:

El número de financiamientos que por riesgo común rebasan el 10% del capital básico son 21 y el monto correspondiente es de \$44,951 mdp.

La suma de los tres mayores deudores por riesgo común al cierre del mes de Marzo es de \$10,761mdp, mientras que el límite máximo de financiamiento se ubica en \$2,382 mdp.

Riesgo de Liquidez:

A continuación se presenta a gráfica que muestra las brechas de vencimientos de la Tesorería del Banco, con la cual se reportó el riesgo de liquidez al cierre de marzo de 2013

La pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos presentó los niveles mostrados [bncinfin.pdf](#)

Por otro lado, se lleva a cabo la estimación de la pérdida potencial por la renovación de pasivos en condiciones inusuales para la institución, a partir de la diferencia entre el costo de fondeo en condiciones de mercado normales, y el costo de los pasivos en condiciones de mercado anormales, misma que se presenta como en el documento [bncinfin.pdf](#)

La estimación de las pérdidas potenciales por riesgo de liquidez durante el periodo en cuestión, se muestra en el documento adjunto [bncinfin.pdf](#)

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 40 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Riesgos No Discrecionales:

Riesgo Operacional

De acuerdo a la CUB en su artículo 86 fracción II inciso a, numeral 3, y el artículo 88, se debe evaluar e informar, por lo menos trimestralmente, las consecuencias que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos identificados, a través de sus notas a sus estados financieros. La materialización se calcula considerando los riesgos operacionales implícitos a los procesos de las unidades de negocio que se han identificado. Por lo que tomando este criterio se tiene una aproximación cercana a los eventos operacionales suscitados en Banco Interacciones, S. A. Considerando lo anterior, la estimación de la materialización del riesgo operacional al primer trimestre del 2013, es de: \$13, 662,680.00 pesos

Asimismo, se presenta el cálculo hecho del Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional al mes de marzo del 2013: \$550, 403,924.00 pesos.

Riesgo Legal:
se presenta en el documento bncinfin.pdf

Riesgos No Cuantificables:

Se anexa una breve descripción de los pagos de las primas de seguros de la Institución renovadas durante el primer trimestre de 2013.

Variaciones en los ingresos financieros y valor económico:

A continuación se presentan las variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico en los últimos periodos.

	ENERO 2013	FEBRERO 2013	MARZO 2013
VALOR ECONÓMICO (%)*	18.80%	7.99%	22.57%
VARIACIÓN VALOR ECONÓMICO (PP)	-3.13%	-10.81%	14.58%

*DATOS DE VALOR ECONÓMICO PROPORCIONADOS POR LA UAIR

Variaciones en los ingresos financieros y valor económico:

A continuación se presentan las variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico en los últimos periodos.

	ene-13	feb-13	mar-13
INGRESOS POR INTERESES	554	494	487
COSTO FINANCIERO	387	353	718
MARGEN FINANCIERO	167	141	-231
VARIACIONES EN INGRESOS:	-9	-60	-7
%	-1.60%	-10.83%	-1.42%

INTERACCIONES CASA DE BOLSA

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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 41 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

1982, otorgada por dicha Institución.
Políticas Contables

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 marzo del 2013 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 convirtieron a pesos mexicanos utilizando la paridad cambiaria peso mexicano versus dólar americano, correspondiente al 31 de marzo de 2013.

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 marzo de 2013.

(Cifras en miles de dólares y miles de pesos)

Interfinancial Services, Ltd.	Dólares americanos	Pesos mexicanos
Activo total	54	\$672
Pasivo total	0	0
Capital contable	54	\$672
Resultado del ejercicio	(3)	(\$39)

Intertrading Holding, Inc.	Dólares americanos	Pesos mexicanos
Activo total	1,580	\$19,528
Pasivo total	22	267
Capital contable	1,558	\$19,261

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 42 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Resultado del ejercicio	(166)	(\$2,093)
-------------------------	-------	-----------

El tipo de cambio a utilizar para establecer la equivalencia de la Moneda Nacional con 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 27 de marzo de 2013 fue de \$12.3612 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; dichos 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 las fechas de los estados financieros al 31 de marzo de 2013 y 31 de marzo de 2012 es menor del 26%: 12.1955% y 14.6910% respectivamente.

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.

Resultado Integral

El importe del resultado 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 está 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 marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 se integra como sigue:

CONCEPTO	Mar-13	Dic-12
----------	--------	--------

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 43 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Disponibilidades	421	273
Bancos	348	201
Depósitos en Entidades Financieras	348	201
Disponibilidades Restringidas o dadas en garantía	73	72
Efectivo Administrado en Fideicomiso	1	1
Otras Disponibilidades Restringidas o Dadas en Garantía	72	71

Cuentas de Margen

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 las cuentas de margen se integran de la siguiente manera:

CONCEPTO	Mar-13	Dic-12
Cuentas de margen (derivados)	7	9
Cuentas de margen Efectivo	7	9
	9	

Inversiones en valores

La cartera de valores por tipo de emisor al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 se integra como sigue:

CONCEPTO	Mar-13	Dic-12
Inversiones en Valores	27,236	34,382
Títulos para Negociar	26,072	31,364
Sin Restricción		
Gubernamentales	36	(254)
Deuda Bancaria	111	107
Otros títulos de deuda	98	172
Instrumentos de patrimonio neto	50	84
	295	108
Con Restricción		
Gubernamentales	20,871	25,572
Deuda Bancaria	1,786	887
Otros títulos de deuda	3,095	4,785
Instrumentos de patrimonio neto	25	12
	25,777	31,256

CONCEPTO	Mar-13	Dic-12
Títulos Disponibles para la Venta	1,164	3,003
Sin Restricción		
Deuda Bancaria	0	0
Otros títulos de deuda	35	34
Instrumentos de patrimonio neto	412	407
	447	441
Con Restricción		
Gubernamentales	660	2,508
Deuda Bancaria	0	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 44 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Instrumentos de patrimonio neto	57	54
717	2,562	

Durante el año 2013 se presentó un decremento en las inversiones en valores por \$7,146 millones de pesos respecto al ejercicio anterior (20.8%) los cuales se derivan de un decremento de \$5,292 millones de pesos en los títulos para negociar (16.9%) y un decremento de \$1,839 millones de pesos en títulos disponibles para la venta (61.2%). Por su parte, Interacciones Casa de Bolsa no cuenta con títulos en la categoría de títulos conservados a vencimiento.

Operaciones de reporto

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012, los saldos de las operaciones de reporto vigentes se integran como se muestra a continuación:

CONCEPTO Mar-13 Dic-12

Actuando como reportadora 00

Deudores por Reporto 1,880,581
 Otros títulos de deuda 1,880,581
 Colaterales Vendidos o
 dados en garantía 1,880,581
 Otros títulos de deuda 1,880,581
 Actuando como reportada 25,569,333,468
 Acreedores por Reporto 25,569,333,468
 Gubernamentales 25,569,333,468

Operaciones con instrumentos financieros derivados

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 Interacciones Casa de Bolsa mantenía saldos en operaciones con instrumentos derivados como se muestra a continuación:

CONCEPTO Mar-13 Dic-12

Operaciones con fines
 de Cobertura 1(1)
 Futuros a entregar 1(1)
 TASAS 1(1)

Operaciones con fines de cobertura:

Tipo de derivado, valor o contrato Fines de cobertura u otros fines, tales como
 negociación Monto notional / 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 (158,768,400) 114.050N/A1,037,250N/A MXN (158,768,400) 2013 AIMS /

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 45 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

6,915,000 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.

Préstamos bancarios y de otros organismos

De corto plazo

Al 31 de marzo de 2013 y 31 de diciembre de 2012 Interacciones Casa de Bolsa ha tenido contratado, en apoyo a sus operaciones tesorería, un préstamo con Banco Interacciones con vencimiento a corto plazo como se muestra a continuación:

CONCEPTO	Mar-13	Dic-12
Moneda Nacional	Moneda Nacional	Moneda Nacional
Préstamos bancarios y de otros organismos	261276	261276
De corto plazo	261276	261276
Préstamos de instituciones de banca múltiple	261276	261276

Los intereses devengados al 31 de marzo 2013 ascienden a \$1.5 millones de pesos y la tasa de interés promedio de dichos préstamos es TIIE + 2%.

La línea de crédito recibida para préstamos interbancarios y de otros organismos es la siguiente al 31 de diciembre de 2012:

Institución que otorga la línea de crédito	Monto autorizado	
de la línea de crédito	Moneda	Monto de la línea de crédito valorizado

MN	Monto Ejercido		
MN	Monto por ejercer		
MN	Banco Interacciones	325MN	32526164

Capital contable

a) Capital social Por actualizar

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 marzo de 2013 el capital social histórico asciende a \$86 millones de pesos 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

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 46 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

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 marzo de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, el capital social, la reserva legal y los resultados acumulados se integran como sigue:

CONCEPTO Mar-13 Dic-12

Valor Nominal Actualización Total Total

Capital contable 1,884 (476) 1,408 1,417

Capital contribuido 861,028 1,141,134

Capital social 861,028 1,141,134

Capital ganado 1,798 (1,504) 294 283

Reservas de capital 496 311 211 2

Resultado de ejercicios

anteriores 1,629 (1,567) 62 (371)

Resultado por valuación

de títulos disponibles

para la venta 950 951 08

Efecto acumulado por conversión (1) 0 (1) 0

Resultado Neto 260 264 34

Requerimientos de capital

*Estos datos corresponden a los últimos datos publicados por Banxico.

El Capital Global al 31 de marzo del 2013 asciende a \$1,196 millones de pesos, mismo que corresponde al Capital Básico.

El Índice de capitalización es de 11.71%.

El monto de activos ponderados en riesgo de crédito es de \$2,765 millones de pesos, el correspondiente a activos en riesgo de mercado es de \$6,311 millones de pesos y el correspondiente a riesgos operativos es de \$1,138 millones de pesos, por lo tanto el monto de activos ponderados en riesgo total es de \$10,214 millones de pesos.

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

Uso de Capital 69.29%

Índice de Crédito 43.27%

Índice de Capitalización 11.71%

ACTIVOS EN RIESGO DE MERCADO 6,310,957

ACTIVOS EN RIESGO DE CREDITO 2,765,031

ACTIVOS POR RIEGO OPERACIONAL 1,137,754

ACTIVOS EN RIESGO TOTALES 10,213,742

Capital Básico 1,196,471

Capital Complementario 0

Capital Global 1,196,471

*Cifras en miles de pesos

Categoría de acuerdo al índice de capitalización

La Casa de Bolsa, se clasifico en la categoría I, esta asignación fue en base al índice de consumo de capital correspondiente al mes de

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 47 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Diciembre de 2012, de conformidad al artículo 204 BIS 1 de las disposiciones de carácter general aplicables a las casas de bolsa.

Se hace referencia al requerimiento de capital por riesgo operacional que empezara a formar parte del ICAP a partir del mes de diciembre de 2009.

ESTADO DE RESULTADOS

Ingresos y gastos por intereses

Al 31 de marzo de 2013 y al 31 de marzo de 2012, los ingresos y gastos por intereses se integran por:

CONCEPTO	Mar-13	Mar-12
Ingresos por intereses	336	437
Intereses de disponibilidades	21	
Intereses y rendimientos a favor provenientes de inversiones en valores	311	116
Intereses y rendimientos a favor en operaciones de reporto	224	20
Intereses y rendimientos a favor provenientes de cuentas de margen	10	
Dividendos de instrumentos de patrimonio neto	00	
Gastos por intereses	329	424
Intereses y rendimientos a cargo en operaciones de reporto	321	418
Perdida por valorización	34	
Intereses por préstamos bancarios y de otros organismos	51	

Comisiones y tarifas cobradas y pagadas

Los rubros de comisiones y tarifas cobradas y comisiones y tarifas pagadas al 31 de marzo de 2013 y 2012 se integran por:

CONCEPTO	Mar-13	Mar-12
Comisiones y tarifas cobradas	11	582
Compra-venta de valores	4	347
Custodia o administración de bienes	62	
Intermediación financiera	--	
Ofertas públicas	0-	
Operaciones con sociedades de inversión	0-	
Otras comisiones y tarifas cobradas	6	633
Comisiones y tarifas pagadas	76	
Bolsa Mexicana de Valores	33	
Indeval	33	
Otras comisiones y tarifas pagadas	10	

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 marzo 2013 se detalla a continuación:

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 48 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCEPTO Mar-13 Mar-12

Resultado por valuación
a valor razonable 7942
Títulos para negociar 7341
Derivados con fines
de cobertura 3-
Títulos disponibles para
la venta en coberturas de
valor razonable 31
Divisas --

Otros ingresos (egresos) de la operación

El rubro de otros ingresos (egresos) de la operación al 31 de marzo de 2013 y al 31 de marzo de 2012 se integra por:

CONCEPTO Mar-13 Mar-12
Otros ingresos
(egresos) de la operación (89) 278
Afectaciones a la estimación
por irrecuperabilidad o difícil cobro (1) (1)
Quebrantos 0 (2)
Cancelación de otras cuentas de pasivo 0 263
Pérdida en Venta de Inmuebles,
Mobiliario y Equipo 0 0
Ingresos por Arrendamiento 834
Otras Partidas de los Ingresos
(Egresos) de la Operación (96) (16)

INDICADORES FINANCIEROS *

Estos pueden consultarse en el archivo adjunto [gpsinfin.pdf](#)

*Los datos relacionados con el capital corresponden a los últimos datos publicados por Banxico.

Eventos Relevantes

• El 3 de enero del 2013, Casa de Bolsa Interacciones realizó un reembolso de capital por \$20 millones de pesos de la Cuenta Única de Capital de Aportación (CUCA).

Información por Segmentos:

Interacciones Casa de Bolsa realiza operaciones en los siguientes segmentos:

1.- Por lo que respecta a Resultados por servicios en :

- Mesa de capitales
- Sociedades de inversión

2.- Por lo que se refiere a Intermediación y Tesorería en :

- Mesa de dinero
 - Tesorería
-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 49 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

La información derivada de la operación de cada segmento es la siguiente :

1.- Resultados por servicios :

2.- Por lo que se refiere a operaciones de Mesa de dinero y Tesorería :

Conciliación de los conceptos significativos de los segmentos operativos revelados, contra el importe total presentado en los estados financieros básicos consolidados se presentan en el siguiente cuadro:

(A) La variación en comisiones y tarifas pagadas fue de \$9 y se integra por:

Partidas de Consolidación comisiones y tarifas pagadas9

(B) La variación en utilidad por compraventa fue de \$164 y se integra por:

Partidas de Consolidación en utilidad por compraventa164

(C) La variación en gastos por intereses fue de \$2,677 y se integra por:

Pérdida por valuación gastos por intereses 2,651
Partidas de Consolidación en gastos por intereses 26

(D) La variación en otros ingresos (egresos) de la operación fue de -\$88,864 y se integra por:

Áreas Administrativas-88,864

(E) La variación en Gastos de administración fue de \$79,982 y se integra por:

Áreas Administrativas77,717
Partidas de Consolidación2,265

ADMINISTRACIÓN INTEGRAL DE RIESGOS.

INFORMACIÓN CUALITATIVA

a) Objetivos de exposición al riesgo

Dado que la orientación fundamental de la Institución es ofrecer un servicio de mayor 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, estas están acotadas a través de niveles de exposición al riesgo que imponen límites a 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 el fin de minimizar la vulnerabilidad del valor del capital ante fluctuaciones de los distintos factores de riesgo.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 50 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Asimismo, la función de Administración Integral de Riesgos de Interacciones Casa de Bolsa 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, serán presentados en la próxima sesión del Consejo de Administración de riesgos para su ratificación y aprobación.

b) La función de administración de riesgos en Interacciones, Casa de Bolsa S.A. de C. V.

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 consiste en determinar principalmente:

4. Las unidades de negocio que generan exposición al riesgo.
5. Los tipos de riesgos a los cuales están expuestas dichas unidades.
6. 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:

- c) Las operaciones activas y pasivas que realizan.
- d) La complejidad de las operaciones e instrumentos involucrados.

Las unidades de negocio que generan exposición al riesgo son identificadas después de realizar un análisis riguroso de las áreas del Grupo Financiero, de las operaciones que

realizan cada una de ellas y los instrumentos que operan. Las unidades de negocio, que son sujetas del análisis de riesgos son las siguientes:

- ?Mesa de Dinero
- ?Mesa de Capitales

d) Metodologías para la administración de riesgos

Interacciones Casa de Bolsa, ha desarrollado un Manual de Administración de Riesgos, el cual se encuentra en actualización continua, en el referido 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.

I. Riesgos Cuantificables

Riesgos discretos

1. Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se define como la pérdida potencial por la falta de pago de un emisor en las operaciones que efectúan las instituciones. La administración de este tipo de riesgo se lleva a cabo a partir del análisis de la probabilidad de incumplimiento asociada a las calificaciones crediticias de cada uno de los instrumentos financieros.

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 de la Casa de Bolsa. 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 las posiciones.
- Se apegan a los que se utilizan en la industria financiera, con las adecuaciones necesarias para Interacciones, Casa de Bolsa, S.A. de C. V.
- 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). Interacciones Casa de Bolsa realiza la estimación del referido indicador considerando un nivel de confianza del 95% para un horizonte de un día; esto se puede interpretar 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, 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.

Las metodologías de riesgo de mercado se aplican a la posición de la Mesa de Dinero, Mesa de Capitales, así como a la posición propia de la Casa de Bolsa en instrumentos financieros independientemente de su clasificación (para negociar, disponibles para la venta y conservados a vencimiento).

Riesgos No discrecionales

4. Riesgo Operacional.

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.

El proceso para la administración del riesgo operacional, se compone de las siguientes fases:

7. Identificación: consiste en recopilar la información de la organización mediante una amplia gama de insumos existentes o entregados a solicitud de la UAIR, para identificar y documentar los procesos que describen el negocio de Interacciones Casa de Bolsa, así mismo de los riesgos implícitos en ellos.

Dentro de esta etapa se realizan encuestas, entrevistas y un reporte de identificación de riesgos, con el fin de identificar y documentar los procesos y actividades de la Casa de Bolsa, los responsables de los mismos (para la delimitación de funciones y niveles de autorización) y los riesgos implícitos en estos. Así mismo se realiza una primera identificación de los controles internos que se tengan para cada uno de los riesgos. Este proceso involucra a todas las áreas que describen el quehacer de la Casa de Bolsa inclusive las áreas que guardan custodia y dan mantenimiento y control a los expedientes, así como la supervisión y evaluación de los prestadores de servicio quienes son los encargados de la liquidación de operaciones.

8. Análisis Cualitativo: consiste en realizar un análisis sistemático de los riesgos operacionales, sus causas y consecuencias, para llevar a cabo el análisis del impacto potencial del riesgo operacional.

Una vez identificados los procesos, responsables y riesgos implícitos, se continúa con el registro en una base de datos cualitativa, donde se clasifican los riesgos de acuerdo a:

- Tipo: Operacional, Tecnológico, Legal y Reputacional.
- Causas y consecuencias.
- Taxonomía: Personas, Procesos, Sistemas y Externo.
- Eventos de pérdida: Clasificación dada por Basilea II.
- Controles: preventivos y correctivos.
- Mapas de riesgo cualitativos: Clasificación de frecuencia y Severidad en los siguientes rangos:

CualitativaClave

Muy AltoMA

AltoA

MedioM

BajoB

Muy BajoMB

9. Análisis Cuantitativo: se estiman las pérdidas causadas por el riesgo operacional. De acuerdo a los pasos anteriores, se realiza una valoración de eventos, es decir estimar la pérdida de cada evento por cada unidad de negocio y la identificación de la cuenta contable que afecta, esto conlleva a la estimación de niveles de tolerancia. El registro de los riesgos en los mapas de calor se hace de acuerdo a las tablas siguientes:

FrecuenciaClave

BajoAcada 10 años

Bcada 5 años

Cbianual

Dannual

MedioEsemestral

Ftrimestral

Gbimestral

H1 mes

AltoI1 quincenal

J1 semanal

K1 cada 3 días

Ldiaria

SeveridadClave
Bajo0 a 30,000A
30,001 a 60,000B
60,001a 90,000C
90,001 a 120,000D
120,001 a 150,000E
Medio150,001 a 300,000F
300,001 a 500,000G
500,001 a 800,000H
800,001 a 1,500,000I
1,500,001 a 3,000,000J
Alto3,000,001 a 5,000,000K
5,000,001 a 10,000,000L
10,000,001 a 17,000,000M
17,000,001 a 30,000,000N
30,000, 001 <O

10.Administración: se analizan las posibles acciones para mitigar los riesgos y su análisis costo - beneficio. Así mismo se implementan estas acciones y se les da seguimiento.

De acuerdo a los análisis antes realizados se determina y monitorea los riesgos de acuerdo al mapa de riesgos cuantitativo, los riesgos en nivel alto de frecuencia y severidad se revisan y evalúan sus controles preventivos y correctivos, en caso de encontrar algún control deficiente se propone el cambio y se realiza un análisis costo-beneficio para aquellos controles que impliquen una reingeniería, o un alto costo. Entonces se da seguimiento a los controles antes señalados.

11.Monitoreo: se realiza una vigilancia permanente de los riesgos de mayor impacto dentro de la Institución, así mismo se determinan estrategias de mitigación en coordinación con las áreas afectadas.

12.Revelación: se le informa al Director General de Interacciones Casa de Bolsa, al Consejo de Administración, al Comité de Administración de Riesgos, a las Autoridades correspondientes y a las áreas involucradas, los avances, resultados e impactos del riesgo operacional.

13.Informe de Materialización de riesgos: La materialización se calcula considerando los riesgos operacionales implícitos a los procesos de las unidades de negocio que se han identificado. Por lo que tomando este criterio se tiene una aproximación cercana a los eventos operacionales suscitados en Interacciones Casa de Bolsa, S. A. de C. V.

RIESGO OPERACIONAL

5.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.

El proceso para la administración del Riesgo Legal, se compone de las siguientes etapas:

8.Registro de base de datos: Al momento de recibir algún oficio, multa, sanción

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 55 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

administrativa, juicios. Cada área involucrada será responsable del registro en la base de datos de los principales campos que expresen: la causa, el evento, fecha, No. de oficio, la línea de negocio que la origino, el evento de perdida, tipo de perdida, costo y registro contable. Las áreas involucradas son: Auditoria, Jurídico y Riesgos.

9. Identificación: del Riesgo Legal y la clasificación existente dentro de ICB el cual puede ser:

- Actos jurídicos en los que participe ICB como persona moral, que pueden originar una resolución adversa.
- Sanciones administrativas de que puede ser sujeta, debido al incumplimiento de la normatividad vigente.

El área de jurídico es responsable de sus procesos, políticas, metodologías, implementación y controles de las actividades que llevan a cabo. La UAIR será responsable de la recopilación de evidencias de la implementación de:

- Políticas y procedimientos para que en forma previa a la celebración de actos jurídicos, se analice la validez jurídica y procure la adecuada instrumentación legal de éstos, incluyendo la formalización de garantías, a fin de evitar vicios en la celebración de las operaciones.

10. Análisis Cualitativo: a través de la información proporcionada por las áreas proveedoras, se analizan sus causas y consecuencias con las que se alimentará una base de datos histórica, así mismo de acuerdo a la naturaleza de los eventos se clasificaran los eventos de pérdida y las líneas de negocio que las generaron.

11. Análisis Cuantitativo: se evalúa la frecuencia y severidad de las sanciones administrativas debido al incumplimiento en la normatividad, y los litigios en los que participe la institución, así como el impacto económico que tendrá en Interacciones Casa de Bolsa.

12. Administración: se analizan las posibles acciones para mitigar los riesgos reflejando su costo beneficio.

13. Monitoreo: se realiza una vigilancia permanente de los riesgos de mayor impacto en coordinación con las áreas involucradas.

14. Revelación: se le informa al Director General de Interacciones Casa de Bolsa, al Consejo de Administración, Comité de Riesgos, Autoridades correspondientes y áreas involucradas.

6. Riesgo Tecnológico.

El riesgo tecnológico se define como la pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la presentación de servicios bancarios con los clientes de la institución.

La UAIR en conjunto con el área de sistemas desarrolló una base de datos que puede generar reportes por incidencias en software, hardware, redes y servidores, de acuerdo a los distintos problemas que tienen los usuarios por medio de este reporte se identificaron los riesgos tecnológicos y se desarrollo la tipología del riesgo que es:

- ?Office
 - ?Reinstalación
 - ?Personalización de PC
 - ?Configuración de PC nueva
 - ?Configuración de servicios de WEB
 - ?Impresoras (Configuración)
 - ?Correos en general
 - ?Aplicaciones
 - ?Impresora dañada
 - ?Mouse
-

?PC general (Hardware)
?Teclado
?Alentamiento en la red
?Cambio de cable de red
?Virus
?Entrega de PC
?Correo caído
?Alta en el servidor
?SAP

La aplicación de las severidades para cada una de las tipologías se hará de la siguiente manera:

Tipología de los reportes, tomando en cuenta los siguientes rubros: la solución interna que se les da a los reportes, el personal que se necesita, los puestos de los empleados y las habilidades de cada uno de ellos. Esto nos dará un costo por hora, que se calculará por Horas Hombre. Cuando se trate de sistemas que requieran de Personal Externo se tomarán los siguientes rubros: el Precio de Compra, el Precio de Refacción y un Factor de Costo en el que incurrió el problema.

Para el cálculo del costo de las Áreas de Operación y Control necesitaremos de las siguientes variables: la pérdida o ganancia diaria de las áreas de promoción, el número de operaciones que se liquidaron y su monto para tener el promedio del costo en los que incurrieron si es que tuvieron alguno de los riesgos inherentes. Dentro del monitoreo, el personal de sistemas genera reportes y controles que la Institución requiera.

II. Riesgos No Cuantificables.

Se dio seguimiento a los activos que se encuentran asegurados y se identificaron procesos vulnerables para los cuales no se cuenta con algún tipo de cobertura.

La metodología para dar seguimiento a la cobertura de los riesgos a los que esta expuesta la Institución, consiste en:

Determinar la necesidad de cubrir eventos operacionales.- Reconocer la necesidad de cubrir, tanto Activos y Pasivos, como eventos operacionales a los cuales esté expuesta Interacciones Casa de Bolsa (ICB) o cualquiera de las empresas que conforman Grupo Financiero Interacciones (GFI).

De acuerdo al valor de los Activos o Pasivos a cubrir, o en su caso la Pérdida Esperada en las actividades de las Unidades de Negocio se determina la suma asegurada que satisface las necesidades de ICB.

Criterios de decisión.- La contratación de Pólizas deberá decidirse en función de la menor prima y mayor cobertura ofrecida por las diferentes Aseguradoras.

Desarrollo de alternativas.- Identificar las Instituciones de Seguros que ofrezcan la cobertura requerida por Casa de Bolsa Interacciones.

Evaluar las alternativas.- Solicitar las cotizaciones de la cobertura requerida a las Aseguradoras que cuenten con alta calificación, de acuerdo a la información disponible de las Agencias Calificadoras.

Evaluar ventajas y desventajas de cada cotización presentada.

Seleccionar la mejor alternativa.- Presentar ante el Comité de Riesgos las mejores alternativas para su discusión y aprobación a fin de contratar la Póliza que se adecuó a lo requerido por Interacciones Casa de Bolsa en cuanto a la menor prima y mayor

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 57 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

cobertura.

e) Carteras y portafolios sujetos a la administración integral de riesgos

El proceso de administración de riesgos es integral, en virtud de que evalúa los diferentes tipos de riesgos a los que está expuesta la Institución, y global porque analiza el riesgo en todas las unidades de negocios que existen en Interacciones Casa de Bolsa. De manera general, se puede considerar que la administración de riesgos, se aplica principalmente a las siguientes carteras y portafolios: Mesa de Dinero, Mesa de Capitales, Operaciones con Liquidación Fecha Valor, Títulos Clasificados como para Negociar, Disponibles para la Venta y Conservados a Vencimiento.

INFORMACIÓN CUANTITATIVA

(Cifras expresadas en miles de pesos)

Riesgo de Mercado:

El valor en riesgo por tipo de portafolios de la Institución al primer trimestre del 2013 se muestra en el archivo [gpsinfin.pdf](#)

El resumen relativo a las estimaciones de las pérdidas potenciales por riesgo de crédito en operaciones con instrumentos financieros a nivel consolidado, se muestra en el archivo [gpsinfin.pdf](#)

Cabe mencionar que la gran mayoría de los instrumentos financieros operados por la institución, corresponden a títulos emitidos por el gobierno Federal, en los cuales se considera que su riesgo crediticio es mínimo.

Riesgo de Liquidez:

Dentro del [gpsinfin.pdf](#) se muestran las brechas de vencimientos de la Tesorería de la Casa de Bolsa, con la cual se reportó el riesgo de liquidez al primer trimestre de 2013.

El cálculo de la pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos se muestra en el archivo [gpsinfin.pdf](#)

Por otro lado, se lleva a cabo la estimación de la pérdida potencial por la renovación de pasivos en condiciones inusuales para la institución, a partir de la diferencia entre el costo de fondeo en condiciones de mercado normales, y el costo de los pasivos en condiciones de mercado anormales. La estimación, se muestra en el archivo [gpsinfin.pdf](#)

La estimación de las pérdidas potenciales por riesgo de liquidez durante el periodo en cuestión, se muestra en el archivo [gpsinfin.pdf](#)

De acuerdo a la normatividad, se debe evaluar e informar, por lo menos trimestralmente, las consecuencias que sobre el negocio generaría la materialización de los riesgos identificados, a través de sus notas a sus estados financieros. La materialización se calcula considerando los riesgos operacionales implícitos a los procesos de las unidades de negocio que se han identificado. Por lo que tomando este criterio se tiene una aproximación cercana a los eventos operacionales suscitados en Interacciones Casa de Bolsa, S. A. de C. V.

Haciendo la estimación de la materialización para el primer trimestre de 2013 el riesgo operacional es de: \$7, 526,977.00 pesos. Asimismo, se presenta el cálculo hecho del

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 58 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Requerimiento de Capital por Riesgo Operacional que es: \$ 110, 845,210.00 pesos.

VaR de severidad operacional

Riesgo Legal, Juicios Pendientes de Resolución, Oficios Recibidos, Riesgos No Cuantificables se muestran en el archivo gpsinfin.pdf

Se anexa también, en el archivo gpsinfin.pdf, una breve descripción de los pagos de las primas de seguros de la Institución renovadas durante el primer trimestre de 2013.

Variaciones en los ingresos financieros y valor económico:

A continuación se presentan las variaciones en los ingresos financieros y en el valor económico en los últimos periodos.

ENERO 2013	FEBRERO 2013	MARZO 2013	
VALOR ECONÓMICO (%)	10.57%	22.63%	14.69%
VARIACIÓN VALOR ECONÓMICO (PP)	-21.74%	12.06%	-7.94%

*DATOS DE VALOR ECONÓMICO PROPORCIONADOS POR LA UAIR

ASEGURADORA INTERACCIONES

I Operación de la Institución:

La Sociedad actúa como Institución de Seguros autorizada de conformidad con la Ley General de Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros (LGISMS) y está facultada para operar en Vida, Accidentes y Enfermedades y Daños en los siguientes ramos: Responsabilidad Civil y Riesgos Profesionales, Marítimo y Transportes, Incendio, Autos, Agrícola, Diversos, Terremoto y otros riesgos catastróficos, y Crédito en Reaseguro; así como en operaciones de reaseguro.

La Comisión Nacional de Seguros y Fianzas (CNSF) es la encargada de reglamentar la operación y supervisar a las Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros.

Mediante Asamblea General Extraordinaria de Accionistas de Aseguradora Interacciones, S.A., Grupo Financiero Interacciones, celebrada el 1 de agosto del 2008, se aprobó la transformación de la sociedad al régimen de Capital Variable, por lo que se acuerda en consecuencia el cambio de la denominación social para quedar como sigue: "Aseguradora Interacciones, S.A. de C.V.", Grupo Financiero Interacciones.

Mediante escrito de fecha 2 de octubre de 2008, la Institución solicitó a la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) la aprobación para el cambio de la denominación social al régimen de Capital Variable.

Mediante oficio 366-II-108/10 de fecha 25 de enero de 2010 la SHCP otorgó la aprobación a las reformas acordadas a sus estatutos sociales, a fin de modificar la razón social de esta Institución, de sociedad anónima a sociedad anónima de capital variable.

II Consolidación de estados Financieros:

De conformidad con las prácticas contables emitidas por la CNSF, en 2010, los estados financieros de Aseguradora Interacciones, S.A. de C.V., Grupo Financiero Interacciones se presentaron consolidados con los estados financieros de sus subsidiarias, derivado del reconocimiento anticipado de la NIF B-8

Estados financieros consolidados y combinados.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 59 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Los estados financieros consolidados que se acompañan incluyen los de la Institución y los de sus Compañías subsidiarias: Inmobiliaria Interin, S. A. de C. V. e Inmobiliaria Interdiseño, S. A. de C. V., en las que se tiene una participación de 98.95% y 99.85% respectivamente de su capital social. Los estados financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011, han sido examinados por otros auditores.

Los estados financieros consolidados reflejan los resultados de operación de las subsidiarias a partir de la fecha en que se adquirieron y hasta el cierre del año informado.

Los estados financieros de la Institución 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.

III Principales políticas contables:

Los estados financieros consolidados adjuntos están preparados de conformidad con las reglas y prácticas emitidas por la CNSF. La Institución aplicó las disposiciones contenidas en el capítulo 14.6 de la circular única emitida por la CNSF. Dicha Comisión tiene facultades para revisar los estados financieros de las instituciones de seguros y consecuentemente aprobarlos o solicitar aclaraciones y/o modificaciones a los mismos.

A continuación se resumen las principales políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros consolidados, incluyendo las reglas utilizadas para la valuación de los activos, pasivos y capital contable:

a) Consolidación de estados financieros.

Mediante la Circular Única de Seguros, capítulo 14.6 publicada en el Diario Oficial de la Federación el 14 de febrero de 2011, se especifican las bases y disposiciones para la formulación, presentación y publicación de los estados financieros consolidados. Los principales efectos por la adopción de esta circular son:

- a) Se homologó el registro y la valuación de las operaciones realizadas en las inversiones temporales de subsidiarias que no son Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros, sin que existan efectos importantes en los estados financieros por la adopción de estos criterios.
- b) Se establecen reglas de presentación y agrupación para los rubros de otros activos y otros pasivos provenientes de Compañías subsidiarias que no sean instituciones o sociedades mutualistas de seguros.
- c) En el caso de las reservas técnicas, en su consolidación se debe atender a las disposiciones establecidas por la CNSF, mediante la circular única vigente para 2012 en el título 7.

Los estados financieros consolidados incluyen los activos, pasivos y resultados de Aseguradora Interacciones, S.A. de C.V., Grupo Financiero Interacciones y los de sus Compañías Subsidiarias, Inmobiliaria Interin S.A. de C.V. e Inmobiliaria Interdiseño S.A. de C.V., en las que se ejerce el control mediante más del 50% del poder de voto en ellas.

Los activos, pasivos y resultados de las Compañías subsidiarias son incluidos o excluidos en la consolidación a partir de la fecha en que dichas Compañías son adquiridas y hasta la fecha en que se aprobó el plan formal de su venta.

b) Estado de resultados consolidado.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 60 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Conforme a la circular única capítulo 14.2 se realizaron cambios de revelación en el estado de resultados como sigue:

a) Se cambió de nombre la "utilidad (pérdida) antes de I.S.R., P.T.U. y P.R.S. por el de "utilidad(pérdida) antes de impuestos a la utilidad."; "provisión para el pago del impuesto sobre la renta" por el "provisión para el pago de impuesto a la utilidad";
b) Se incluyó el concepto "utilidad (perdida) antes de operaciones discontinuas" después del rubro de impuestos a la utilidad;

c) Estado de flujos de efectivo consolidado.

A partir del 1 de enero de 2010, la Institución adoptó la norma de información financiera B-2 "Estado de flujos de efectivo", identificando las operaciones, inversiones y financiamiento de la Institución; ya que su presentación es conforme a la circular única capítulo 14.2 del Diario Oficial de la Federación publicado el 14 de febrero de 2011.

La Institución presenta el estado de flujos de efectivo consolidado por el método indirecto de conformidad con lo establecido en las políticas contables establecidas por la CNSF, por medio del cual se incrementa o disminuye el resultado neto del período por los efectos de transacciones de partidas que no impliquen un flujo de efectivo (excepto por aquéllos que afecten los saldos de las partidas operativas); cambios que ocurran en los saldos de las partidas operativas, y por los flujos de efectivo asociados con actividades de inversión o financiamiento.

d) Reconocimiento de los efectos de la inflación.

A partir de 2008, se suspendió el reconocimiento de los efectos de la inflación debido a que la Institución opera en un entorno no inflacionario, ya que la inflación acumulada de los tres años anteriores a la fecha de los estados financieros es menor del 26%.

En un entorno no inflacionario, la Institución debe practicar avalúos a sus inmuebles cuando menos cada dos años, de conformidad con el capítulo 11.1 de la circular única vigente en 2012, aunque no se reconocerán los efectos de la inflación por el período en que se encuentren vigentes, hasta en tanto no se practique un nuevo avalúo; el incremento determinado entre la diferencia de la última reexpresión contra los avalúos deberá registrarse como "Incremento por valuación de inmuebles" contra el "Superávit por valuación de inmuebles".

e) Disponibilidades.

Está representado por el saldo de las cuentas bancarias y los fondos fijos de caja. Las disponibilidades se valúan a su valor nominal, en el caso de moneda extranjera, la diferencia que resulte de la valuación de las divisas de las cuentas de activo y pasivo, se registran en resultados en la cuenta denominada cambios. Los rendimientos sobre depósitos a la vista, se reconocen en resultados conforme se devengan.

f) Captación de ingresos.

Corresponden a la venta de pólizas de seguros por las operaciones de vida, accidentes y enfermedades y de daños y su colocación en reaseguro.

Los ingresos correspondientes al ramo de vida se registran conforme se emiten los recibos por primas, mientras que los ingresos por los ramos de daños y accidentes y enfermedades se registran con base en las pólizas contratadas y las disminuciones por

las primas cedidas en reaseguro.

De acuerdo con lo previsto por la Ley sobre el Contrato de Seguro, las primas que no hayan sido cobradas en un plazo de 30 días, se deberán cancelar automáticamente. En la práctica las Instituciones de seguros conceden 15 días adicionales antes de realizar la cancelación. Mediante oficio circular S-54/06 del 07 de noviembre de 2006, la CNSF autoriza que los adeudos vencidos por pólizas adjudicadas por licitación a cargo de dependencias y entidades de la administración pública federal o entidades federativas, podrán considerarse como activos susceptibles de garantizar la cobertura de inversión de las reservas técnicas.

Los ingresos por recargos sobre primas y derechos sobre pólizas corresponden al financiamiento derivado de las pólizas con pagos fraccionados y a la recuperación por los gastos de expedición de pólizas se seguirán presentando como ingreso en el estado de resultados del año la parte devengada a la fecha de los estados financieros.

g) Costo neto de adquisición.

El costo neto de adquisición lo constituyen principalmente las comisiones a agentes de seguros y las primas pagadas para la cobertura de exceso de pérdida contratada, las cuales se disminuyen por las comisiones del reaseguro cedido.

El reconocimiento de la participación de utilidades por reaseguro cedido y las primas pagadas para la cobertura de exceso de pérdida se registran conforme se devengan, mientras que las comisiones netas, se registran en la fecha de la emisión de las pólizas.

h) Comisiones contingentes.

Se entiende por comisiones contingentes los pagos o compensaciones a personas físicas o morales que participaron en la intermediación o intervinieron en la contratación de los productos de seguros de la Institución, adicionales a las comisiones o compensaciones directas consideradas en el diseño de los productos. Por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011, dichas comisiones están representadas por: el bono trimestral por baja siniestralidad, crecimiento de primas netas pagadas y ayuda de oficina.

i) Costo neto de siniestralidad.

El costo neto de siniestralidad comprende los siniestros, dividendos sobre pólizas, vencimientos, rescates y gastos de ajuste del siniestro, disminuidos por los ingresos por salvamentos y de la recuperación de los siniestros derivados de las operaciones de reaseguro cedido.

j) Reaseguro cedido.

La Institución limita el monto de su responsabilidad mediante la distribución de los riesgos asumidos por la venta de pólizas de seguro, cediendo parcialmente las primas a Compañías reaseguradoras, a través de contratos automáticos y facultativos.

La capacidad de retención que tiene la Institución es limitada en todos los ramos y contrata las coberturas que de acuerdo a la legislación en vigor, le están permitidas.

Las Compañías reaseguradoras tienen la obligación de reembolsar a la Institución, los siniestros reportados por ésta, con base en el porcentaje de participación en el riesgo asumido.

k) Inversiones en valores.

Las inversiones deben clasificarse para valuarse y registrarse conforme a lo siguiente, tomando como base la intención que se tenga respecto de la utilidad de los títulos así como la capacidad financiera al momento de realizar la inversión:

Títulos de deuda.

Para financiar la operación. Son aquellos que la Institución tiene en posición propia, con la intención de cubrir siniestros y gastos de operación. Al momento de la compra, los títulos adquiridos para financiarla operación se registran a su costo de adquisición. El devengamiento del rendimiento de los títulos de deuda, se realiza conforme al método de interés efectivo o línea recta, según corresponda de acuerdo a la naturaleza del mismo. Dichos rendimientos se reconocen como realizados en el estado de resultados.

La inversión original de los títulos de deuda cotizados (incluyen los títulos a descuento), se valúa a su valor neto de realización tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios, o bien por publicaciones oficiales especializadas en Mercados Internacionales.

En caso de que éstos no existieran se tomará el último precio registrado dentro de los 20 días hábiles previos a la valuación, la cual deberá realizarse al cierre de cada mes. La inversión original de los títulos de deuda no cotizados se valúa a su costo de adquisición. Los ajustes resultantes de las valuaciones se llevarán directamente contra los resultados del ejercicio.

Para conservar a su vencimiento. Son aquellos que se mantienen a su vencimiento cuando la Institución cuenta con la capacidad financiera, sin menoscabo de su liquidez. Al momento de la compra, los títulos adquiridos para conservar a su vencimiento se registran a su costo de adquisición. El devengamiento del rendimiento de esta categoría, será igual al de los títulos de deuda adquiridos para financiar la operación.

Las inversiones originales de los instrumentos de deuda cotizados y no cotizados en bolsa, se valúan con base al método de interés efectivo o línea recta, dándole efecto contable a esta valuación al cierre de cada mes de que se trate. Los ajustes resultantes de las valuaciones determinadas se llevan directamente contra los resultados del ejercicio.

Disponibles para la venta. Son aquellos activos financieros que no son clasificados como inversiones a ser mantenidas para su vencimiento o activos financieros clasificados para financiar la operación. Al momento de la compra, se registrarán a su costo de adquisición. El devengamiento del rendimiento de esta categoría, será igual al de los títulos de deuda adquiridos para financiar la operación.

Se valúan igual que las inversiones en valores conservadas a vencimiento. La diferencia resultante de la valuación conforme a mercado, y la valuación conforme al método de interés efectivo o línea recta utilizados para el devengamiento del rendimiento de los títulos, son reconocidos en el Capital Contable, en las cuentas de superávit o déficit por valuación de valores, de títulos de deuda disponibles para la venta según corresponda, hasta en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan o se transfieran de categoría. Al momento de su venta los efectos reconocidos anteriormente en el Capital Contable, deberán reconocerse en los resultados del período.

Títulos de capital.

Para financiar la operación. Son aquellos que la Institución tiene en posición propia, con la intención de cubrir siniestros y gastos de operación. Al momento de la compra, los títulos adquiridos para financiarla operación se registran a su costo de adquisición. Las inversiones en acciones cotizadas, se valúan a su valor neto de realización, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios o por publicaciones oficiales especializadas en Mercados Internacionales.

Únicamente en caso de que éstos no existieran se tomará el último precio registrado tomando como precio actualizado para valuación el valor contable de la emisora o el costo de adquisición, el menor, dándole efecto contable a la valuación al cierre de cada mes de que se trate. Los ajustes resultantes de la valuación se registrarán directamente a resultados.

Disponibles para su venta.

Son aquellos que la Institución tiene en posición propia, sin la intención de cubrir siniestros y gastos de operación. Al momento de la compra, los títulos capital adquiridos para mantenerlos disponibles para su venta se registran a su costo de adquisición. Las inversiones en acciones cotizadas, se valúan a su valor neto de realización, tomando como base los precios de mercado dados a conocer por los proveedores de precios o por publicaciones oficiales especializadas en Mercados Internacionales. En caso de que éstos no existieran se toma el último precio registrado dentro de los 20 días hábiles previos al de la valuación. De no existir cotización de acuerdo al plazo anterior, se toma como precio actualizado para valuación el valor contable de la emisora, dándole efecto contable a la valuación al cierre de cada mes de que se trate.

l) Régimen de inversiones

Mediante las "reglas para la inversión de las reservas técnicas de las Instituciones y Sociedades Mutualistas de Seguros" se establecen los títulos y valores autorizados, las características de las instituciones que administrarán dichos recursos y los límites de inversión (por tipo de valores: títulos, bienes, créditos, reportos u otros activos y por emisor o deudor).

Adicionalmente, las disposiciones legales obligan a efectuar inversiones específicas para cubrir los siniestros en litigio y reconocer el pasivo correspondiente. Los rendimientos generados son reconocidos como un incremento al pasivo hasta la conclusión de los litigios. Cuando las resoluciones son favorables para la Institución, los intereses se registran en resultados, en caso contrario, se aplican en forma íntegra al pago de los adeudos.

m) Instrumentos financieros derivados y operaciones de cobertura.

Estas inversiones pueden efectuarse en los mercados autorizados por la CNSF y únicamente para fines de cobertura, en este sentido todas las operaciones con productos derivados deberán estar vinculadas a instrumentos financieros afectos a reservas técnicas y al capital mínimo de garantía. Para la celebración de contratos de productos derivados, se deberán cubrir los requisitos de administración, operación y control interno establecidos por la CNSF. Asimismo, dicha Comisión establece las reglas de reconocimiento y valuación aplicables a los instrumentos financieros derivados y a las operaciones de cobertura estructuradas a través de derivados.

n) Inversiones inmobiliarias.

En cumplimiento con las disposiciones establecidas por la CNSF, los inmuebles se ajustaron a los valores de avalúos practicados por peritos independientes.

o) Reservas técnicas.

De conformidad con las disposiciones en vigor, las reservas técnicas son dictaminadas por un actuario independiente.

p) Operaciones en moneda extranjera.

Las operaciones en moneda extranjera se registran al tipo de cambio en vigor a la fecha en que se realizan. Los activos y pasivos en moneda extranjera se actualizan utilizando los tipos de cambio aplicables al cierre de cada período y del año. Las fluctuaciones cambiarias forman parte del resultado integral de financiamiento, afectando directamente los resultados del período. Como parte del proceso de homologación con las NIF.

q) Obligaciones laborales.

Indemnizaciones.

Las indemnizaciones no sustitutivas de una jubilación, cubiertas al personal que se retira por causas de una reestructuración, se cargan a los resultados del período en que se realizan o bien se crean provisiones cuando existe una obligación presente de esos eventos, con una probabilidad de salida de recursos y se puede razonablemente estimar dicha obligación. Las indemnizaciones no sustitutivas de una jubilación, cubiertas al personal que se retira por causas distintas de una reestructuración se determinan de acuerdo con cálculos actuariales. Al 31 de diciembre de 2012 la Institución canceló el pasivo por indemnizaciones derivado que a esa fecha no cuenta con empleados.

Prima de antigüedad.

La prima de antigüedad pagadera a empleados con quince o más años de servicio, establecida por la Ley Federal del Trabajo, se reconoce como costo durante los años de servicio del personal para lo cual se debe tener una reserva que cubre la obligación por beneficios definidos. Al 31 de diciembre de 2012 la Institución canceló el pasivo por prima de antigüedad derivado a que a esa fecha no cuentan con empleados.

r) Impuesto sobre la renta e impuesto empresarial a tasa única, anticipados o diferidos.

La provisión de impuesto sobre la renta (ISR) se registra en el resultado del año en que se causan, y se reconoce el impuesto diferido proveniente de las diferencias temporales que resultan de la comparación de los valores contables y fiscales de los activos y pasivos, incluyendo los beneficios de pérdidas fiscales por amortizar. El impuesto diferido activo, se registra sólo cuando existe alta probabilidad de que pueda recuperarse.

El IETU es un impuesto que coexiste con el ISR, por consiguiente, la Institución ha preparado proyecciones basadas en supuestos razonables, confiables, debidamente respaldados y que representan la mejor estimación de la Administración en donde ha identificado que la tendencia esperada es que esencialmente se pagará ISR en años futuros, por lo tanto, sólo se ha reconocido el ISR diferido.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 65 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

s) Uso de estimaciones.

En la preparación de los estados financieros, la Administración de la Institución ha utilizado varios estimados y supuestos relacionados con la presentación de los activos y pasivos y la revelación de activos y pasivos contingentes, tales como provisión de cuentas incobrables, reservas técnicas, prima de antigüedad, flujos de efectivo futuro, tasas de descuento y otras, para presentar su información financiera de conformidad con las normas de información financiera aplicables en México y a las disposiciones emitidas por la CNSF. Los resultados reales pueden diferir de estos estimados y supuestos.

IV Capital contable:

a) Capital social.

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 10 de diciembre de 2012, se acordó disminuir el monto de la cuenta de Capital Social por un monto de \$9,536,080, sin reducción del número de acciones.

En Asamblea General Extraordinaria de accionistas celebrada el 3 de enero de 2013, se acordó disminuir el monto de la cuenta de Capital Social por un monto de \$3,178,693, sin reducción del número de acciones.

Al 31 de diciembre de 2012, el capital social pagado de la Institución está representado por 60,909,613 acciones correspondientes a la serie "A" y 48,049,175 acciones correspondientes a la serie "B".

A continuación se presenta la integración de Capital Contable:

b) Reserva legal

En Asamblea General Ordinaria, celebrada el 30 de abril de 2012, se aprueba que de las utilidades generadas en el ejercicio 2011 se destine la cantidad de \$3,354,845 para incremento de la reserva legal.

El saldo de la reserva legal no es susceptible de distribución a los accionistas durante la existencia de la Institución, excepto como dividendos en acciones.

c) Margen de solvencia

De conformidad con la legislación en vigor, la Institución está obligada a mantener activos que le permitan cubrir el requerimiento de capital mínimo de garantía, el cual se determina con base en reglas específicas establecidas por la CNSF.

Al 31 de Marzo del 2013 de diciembre de 2012, el margen de solvencia, se encuentra cubierto como se muestra a continuación:

d) Prueba de solvencia dinámica.

En cumplimiento con lo establecido en la circular única capítulo 16.35, publicada en el DOF el 14 de febrero de 2011, emitida por la CNSF, un Actuario Independiente llevó a cabo la Prueba de Solvencia Dinámica sobre la condición financiera de la Institución correspondiente al ejercicio 2012 considerando proyecciones financieras por los 5 años siguientes, esta prueba se realiza anualmente a finales de primer semestre para las operaciones de Vida, de Accidentes y Enfermedades y de Daños. La opinión emitida por dicho profesional a la letra dice: "He efectuado la Prueba de Solvencia Dinámica sobre

la condición financiera de Aseguradora Interacciones, S.A. de C.V.,

Grupo Financiero Interacciones, correspondiente al ejercicio 2012, con apego a la disposición contenidas en el capítulo 16.35 "Prueba de Solvencia Dinámica" de la circular única de seguros emitida por la Comisión Nacional de Seguros y Fianzas. Asimismo, he analizado las proyecciones de la condición financiera de dicha Institución para un período de 5 años para las operaciones de vida, de accidentes y enfermedades y de daños, bajo una serie de escenarios, cuya descripción y efectos sobre la condición financiera de la Institución se incluyen dentro del presente informe que se presentó en su oportunidad a la Dirección General de esa Institución.

El análisis incorpora supuestos relacionados con el crecimiento de la emisión de primas, inversiones, tasa de interés, frecuencia y severidad de siniestros, aportaciones de capital y experiencia de otros asuntos relacionados con las pólizas y otras condiciones internas y externas durante el período de proyección, así como las medidas potenciales que podría adoptar la administración de la citada Institución ante diversos escenarios Adversos Factibles.

En mi opinión, la condición financiera futura de la Institución es satisfactoria bajo estos supuestos, debido a que los resultados de la Prueba de Solvencia Dinámica muestran, a lo largo del período de proyección, un margen de solvencia positivo en el escenario Base como en todos los escenarios Adversos Factibles considerados, por lo cual la Compañía podría hacer frente a sus obligaciones, toda vez que el Capital nunca es negativo."

V Sistema de administración integral de riesgos:

La función de Administración de Riesgos, se realiza principalmente a través del Comité de Riesgos apoyado por la Dirección Corporativa de Administración de Riesgos, quienes informan trimestralmente al Consejo de Administración.

La identificación de los tipos de riesgos es llevada a cabo por la Unidad de Administración Integral de Riesgos (UAIR) y consiste en determinar principalmente:

1. Las unidades de negocio que generan exposición al riesgo.
2. Los tipos de riesgos a los cuales están expuestas 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, permite detectar los riesgos a los que están expuestas las posiciones de mercado de la Institución.

La Institución revisa su exposición a los riesgos de mercado, de crédito y de liquidez, a través de un conjunto de procedimientos de control que incluyen la revisión mensual de la posición del portafolio de inversiones.

Los procedimientos de control de riesgos son generales, en el sentido de que aplican a la totalidad de las áreas de operación y abarcan todos los riesgos analizados. El responsable de cada área de operación monitorea diariamente su exposición al riesgo y los compara con los límites establecidos.

Al cierre de las operaciones, la UAIR centraliza la medición y el control de riesgos y

distribuye reportes ejecutivos ala Dirección General de Aseguradora Interacciones, S.A. de C.V., a la Dirección General de Administración, Finanzas y Operaciones de Grupo Financiero Interacciones y con un mayor nivel de detalle para cada área de operación.

Las unidades de negocio que generan exposición al riesgo son identificadas después de realizar un análisis riguroso de las áreas de la Institución, de las operaciones que realizan cada una de ellas y los instrumentos que operan. Las Unidades de Riesgo, que son sujetas del análisis de riesgos son las siguientes:

- a) Tesorería.
- b) Control de operaciones.
- c) Administración de Reaseguro.

Metodología:

En el Manual de Administración de Riesgos, se incluyen las políticas y procedimientos para llevar acabo esta función, así como las principales metodologías aplicadas para cada uno de los tipos de riesgos.

- a) Riesgo de crédito.

Se administra a partir de análisis de las contrapartes con sus respectivas probabilidades de incumplimiento.

Las metodologías para la administración del riesgo de crédito en la Institución, consisten en métodos estadísticos que permiten evaluar el riesgo de crédito, dividido en los siguientes apartados:

- a) Riesgo de contraparte en instituciones financieras.
- b) Riesgo en activos financieros e instrumentos derivados.

Independientemente de que se analice el riesgo crédito en instrumentos financieros o en la cartera crediticia, es importante analizar los siguientes elementos:

Exposición crediticia. Es el valor de la pérdida potencial que se daría en cualquier momento del tiempo, si las contrapartes con las cuales opera la Institución se niegan a cumplir sus obligaciones contractuales y no se logra recuperar ninguna parte del valor de los contratos.

Provisión crediticia. Es el valor actual de las pérdidas esperadas.

- b) Riesgo de mercado

El riesgo de mercado en las posiciones consideradas de "trading" de la Institución se mide utilizando dos metodologías complementarias:

El Value at Risk (VaR) que permite evaluar el riesgo en condiciones normales de mercado.

El análisis de "Stress Test", que es una medida complementaria al VaR, particularmente útil en condiciones extremas en los mercados financieros.

Las características más importantes del modelo de riesgo mercado son:

- a) Se basan en métodos estadísticos que aproximan el efecto de cambios en los factores de riesgo sobre el valor de mercado de los activos y pasivos.
-

b) Se apegan a los que se utilizan en la industria financiera, con las adecuaciones necesarias a la Institución.

c) Son evaluados periódicamente por la Dirección Corporativa de Administración de Riesgos.

Con el fin de llevar a cabo la medición del riesgo de mercado, la UAIR ha utilizado como herramienta el sistema SIAR para calcular en forma diaria el Valor en Riesgo (VaR), el cual representa la pérdida máxima esperada que podría registrar un portafolios de inversión durante un período determinado, con un cierto nivel de confianza. La Institución realiza esta estimación considerando un nivel de confianza del 95%.

c) Riesgo de liquidez

Dentro de la clasificación de los riesgos, una parte importante es la medición del riesgo de liquidez, donde se incorporan aspectos relacionados con:

a) Medir y monitorear el riesgo ocasionado por diferencias entre los flujos de efectivo proyectados en distintas fechas, considerando para tal efecto todos los activos y pasivos de la Institución denominados en moneda nacional, en moneda extranjera y en unidades de inversión.

b) Cuantificar la pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a las obligaciones contraídas por las instituciones de manera oportuna, así como por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria o equivalente.

c) Contar con un plan que incorpore las acciones a seguir en caso de requerimientos de liquidez.

d) Riesgo operativo

Para el riesgo operativo se han definido políticas y procedimientos de control en diversas áreas de la Institución. Los aspectos más generales del control del riesgo operativo son:

a) Acceso a sistemas.

b) Control y mantenimiento de base de datos.

c) Controles automáticos en sistemas.

d) Revisión de políticas y operación de los procesos de suscripción, reaseguro y cobranza.

e) Las áreas que están directamente involucradas en el manejo y control de riesgo operativo son:

f) La Dirección de Control de Operaciones.

g) La Dirección Corporativa de Administración de Riesgos.

h) Las Direcciones de las respectivas unidades de negocios.

i) La Dirección Corporativa de Auditoría Interna.

e) Riesgo Legal

Para el riesgo legal se han planteado políticas y procedimientos de control en diversas áreas de la Institución, que permitan asegurar el cumplimiento de las disposiciones legales aplicables, así como una adecuada instrumentación de los contratos que la Institución llegue a celebrar. Este riesgo es considerado como cualitativo, por lo que no contiene un modelo de medición.

f) Riesgo Tecnológico

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 69 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Para el riesgo tecnológico se han desarrollado bases de datos que pueden generar reportes por incidencias en software, hardware, redes y servidores.

g) Riesgos No cuantificables

Para el riesgo no cuantificable se gestiona sobre la renovación de las pólizas de seguro, así como la actualización de los bienes (muebles e inmuebles) modificaciones y remodelaciones y riesgos que debían ser incluidos en las pólizas de seguro institucionales, tomando en cuenta los valores de avalúos, inventarios, así como modificaciones y remodelaciones de edificio

VI Principales cifras del Estado de Resultados:

1. Primas Emitidas

Las primas emitidas en el primer trimestre de 2013 registraron un decremento del 31% con relación al primer trimestre de 2012, pasando de \$485 millones de pesos a \$336 millones de pesos de emisión.

Cifras en millones \$

1. Utilidad Neta

La utilidad neta del primer trimestre de 2013 cerró en \$ 1.0 millones de pesos; \$ 9.0 millones de pesos menos que el primer trimestre de 2012.

La utilidad técnica de la aseguradora en el primer trimestre de 2013 fue de \$29.5 millones de pesos, que comparándola contra una utilidad técnica de \$43.5 millones de pesos que obtuvo en el primer trimestre de 2012, da un decremento del 32%.

ANEXO 1-0

Tabla I.1

Referencia	Capital común de nivel 1 (CET1): instrumentos y reservas	Monto
1	Acciones ordinarias que califican para capital común de nivel 1 más su prima correspondiente	1,893.12
2	Resultados de ejercicios anteriores	3,058.61
3	Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)	1,256.93
4	Capital sujeto a eliminación gradual del capital común de nivel 1 (solo aplicable para compañías que no estén vinculadas a acciones)	-
5	Acciones ordinarias emitidas por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital común de nivel 1)	-
6	Capital común de nivel 1 antes de ajustes regulatorios	6,208.66
	Capital común de nivel 1: ajustes regulatorios	
7	Ajustes por valuación prudencial	-
8	Crédito mercantil	
	(neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
9	Otros intangibles diferentes a los derechos por servicios hipotecarios (neto de sus correspondientes impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	115.60
10	(conservador) Impuestos a la utilidad diferidos a favor que dependen de ganancias futuras excluyendo aquellos que se derivan de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo)	-
11	Resultado por valuación de instrumentos de cobertura de flujos de efectivo	
		-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 70 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

12Reservas pendientes de constituir	-	
13Beneficios sobre el remanente en operaciones de bursatilización	-	
14Pérdidas y ganancias ocasionadas por cambios en la calificación crediticia propia sobre los pasivos valuados a valor razonable	-	
15Plan de pensiones por beneficios definidos	-	
16		
(conservador) Inversiones en acciones propias	-	
17		
(conservador) Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-	
18		
(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	1.35	
19		
(conservador) Inversiones significativas en acciones ordinarias de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%)	-	
20		
(conservador) Derechos por servicios hipotecarios (monto que excede el umbral del 10%)		
21Impuestos a la utilidad diferidos a favor provenientes de diferencias temporales (monto que excede el umbral del 10%, neto de impuestos diferidos a cargo)	-	
22Monto que excede el umbral del 15%	-	
23del cual: Inversiones significativas donde la institución posee mas del 10% en acciones comunes de instituciones financieras	-	
24del cual: Derechos por servicios hipotecarios	-	
25del cual: Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales	-	
26Ajustes regulatorios nacionales	447.07	
Adel cual: Otros elementos de la utilidad integral (y otras reservas)		
Bdel cual: Inversiones en deuda subordinada		
Cdel cual: Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)	-	
Ddel cual: Inversiones en organismos multilaterales	-	
E del cual: Inversiones en empresas relacionadas	-	
Fdel cual: Inversiones en capital de riesgo	-	
Gdel cual: Inversiones en sociedades de inversión	-	
Hdel cual: Financiamiento para la adquisición de acciones propias	-	
I del cual: Operaciones que contravengan las disposiciones	-	
Jdel cual: Cargos diferidos y pagos anticipados	317.77	
Kdel cual: Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas	-	
Ldel cual: Participación de los Trabajadores en las Utilidades Diferidas	-	
Mdel cual: Personas Relacionadas Relevantes	129.29	
Ndel cual: Plan de pensiones por beneficios definidos	-	
Odel cual: Ajuste por reconocimiento de capital		
27Ajustes regulatorios que se aplican al capital común de nivel 1 debido a la insuficiencia de capital adicional de nivel 1 y al capital de nivel 2 para cubrir deducciones	-	
28Ajustes regulatorios totales al capital común de nivel 1	564.01	
29Capital común de nivel 1 (CET1)	5,644.65	
Capital adicional de nivel 1: instrumentos		
30Instrumentos emitidos directamente que califican como capital adicional de nivel 1, más su prima	-	
31de los cuales: Clasificados como capital bajo los criterios contables aplicables		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 71 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

-
32de los cuales: Clasificados como pasivo bajo los criterios contables aplicables
-

33Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital adicional de nivel 1 -

34Instrumentos emitidos de capital adicional de nivel 1 e instrumentos de capital común de nivel 1 que no se incluyen en el renglón 5 que fueron emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros
(monto permitido en el nivel adicional 1) -

35del cual: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual
-

36Capital adicional de nivel 1 antes de ajustes regulatorios -
Capital adicional de nivel 1: ajustes regulatorios

37
(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital adicional de nivel 1
-

38
(conservador) Inversiones en acciones recíprocas en instrumentos de capital adicional de nivel 1 -

39
(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) -

40
(conservador) Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido -

41Ajustes regulatorios nacionales -

42Ajustes regulatorios aplicados al capital adicional de nivel 1 debido a la insuficiencia del capital de nivel 2 para cubrir deducciones -

43Ajustes regulatorios totales al capital adicional de nivel 1 -

44Capital adicional de nivel 1 (AT1) -

45Capital de nivel 1 (T1 = CET1 + AT1) 5,644.65
Capital de nivel 2: instrumentos y reservas

46Instrumentos emitidos directamente que califican como capital de nivel 2, más su prima -

47Instrumentos de capital emitidos directamente sujetos a eliminación gradual del capital de nivel 2 2,254.33

48Instrumentos de capital de nivel 2 e instrumentos de capital común de nivel 1 y capital adicional de nivel 1 que no se hayan incluido en los renglones 5 o 34, los cuales hayan sido emitidos por subsidiarias en tenencia de terceros (monto permitido en el capital complementario de nivel 2) -

49de los cuales: Instrumentos emitidos por subsidiarias sujetos a eliminación gradual
-

50Reservas 441.86

51Capital de nivel 2 antes de ajustes regulatorios 2,254.33
Capital de nivel 2: ajustes regulatorios

52
(conservador) Inversiones en instrumentos propios de capital de nivel 2 -

53
(conservador) Inversiones recíprocas en instrumentos de capital de nivel 2
-

54
(conservador) Inversiones en el capital de bancos, instituciones financieras y

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 72 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

aseguradoras fuera del alcance de la consolidación regulatoria, netas de las posiciones cortas elegibles, donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido (monto que excede el umbral del 10%) -

55

(conservador) Inversiones significativas en el capital de bancos, instituciones financieras y aseguradoras fuera del alcance de consolidación regulatoria, netas de posiciones cortas elegibles, donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido -

56Ajustes regulatorios nacionales

57Ajustes regulatorios totales al capital de nivel 2 -

58Capital de nivel 2 (T2) 2,254.33

59Capital total (TC = T1 + T2) 7,898.98

60Activos ponderados por riesgo totales 52,633.19

Razones de capital y suplementos

61Capital Común de Nivel 1

(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) 0.11

62Capital de Nivel 1

(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) 0.11

63Capital Total

(como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) 0.15

64Suplemento específico institucional (al menos deberá constar de: el requerimiento de capital común de nivel 1 más el colchón de conservación de capital, más el colchón contracíclico, más el colchón G-SIB; expresado como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales)

65del cual: Suplemento de conservación de capital

66del cual: Suplemento contracíclico bancario específico -

67del cual: Suplemento de bancos globales sistémicamente importantes (G-SIB)

-

68Capital Común de Nivel 1 disponible para cubrir los suplementos (como porcentaje de los activos ponderados por riesgo totales) -

Mínimos nacionales (en caso de ser diferentes a los de Basilea 3)

69Razón mínima nacional de CET1

(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3) -

70Razón mínima nacional de T1

(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3) -

71Razón mínima nacional de TC

(si difiere del mínimo establecido por Basilea 3) -

Cantidades por debajo de los umbrales para deducción (antes de la ponderación por riesgo)

72Inversiones no significativas en el capital de otras instituciones financieras

-

73Inversiones significativas en acciones comunes de instituciones financieras

-

74Derechos por servicios hipotecarios (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo) -

75Impuestos a la utilidad diferidos a favor derivados de diferencias temporales (netos de impuestos a la utilidad diferidos a cargo) -

Límites aplicables a la inclusión de reservas en el capital de nivel 2

76Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología estandarizada (previo a la aplicación del límite) 1,713.26

77Límite en la inclusión de provisiones en el capital de nivel 2 bajo la metodología estandarizada 441.86

78Reservas elegibles para su inclusión en el capital de nivel 2 con respecto a las exposiciones sujetas a la metodología de calificaciones internas (previo a la aplicación del límite) -

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 73 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

79	Límite en la inclusión de reservas en el capital de nivel 2 bajo la metodología de calificaciones internas	-	
	Instrumentos de capital sujetos a eliminación gradual (aplicable únicamente entre el 1 de enero de 2018 y el 1 de enero de 2022)		
80	Límite actual de los instrumentos de CET1 sujetos a eliminación gradual	-	
81	Monto excluido del CET1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-	
82	Límite actual de los instrumentos AT1 sujetos a eliminación gradual		-
83	Monto excluido del AT1 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-	
84	Límite actual de los instrumentos T2 sujetos a eliminación gradual		-
85	Monto excluido del T2 debido al límite (exceso sobre el límite después de amortizaciones y vencimientos)	-	

Tabla II.1

Conceptos de capital	Sin ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT	Ajuste por reconocimiento de capital	% APSRT
ACapital Básico 1	6,092	11.57%	6,092	11.57%
BCapital Básico 2	-	0.00%	-	0.00%
CCapital Básico	6,092	11.57%	6,092	11.57%
DCapital Complementario	2,353	4.47%	2,353	4.47%
ECapital Neto	8,445	16.05%	8,445	16.05%
FActivos Ponderados Sujetos a Riesgo Totales (APSRT)			52,633	No aplica
Indice capitalización	16.05%	No aplica	16.05%	No aplica

Tabla III.1

Referencia de los rubros del balance general	Rubros del balance general	Monto presentado en el balance general
Activo		93,537.97
BG1Disponibilidades		5,781.60
BG2Cuentas de margen		13.82
BG3Inversiones en valores		30,489.82
BG4Deudores por reporto		-
BG5Préstamo de valores		-
BG6Derivados		10.87
BG7Ajustes de valuación por cobertura de activos financieros		-
BG8Total de cartera de crédito (neto)		54,356.73
BG9Beneficios por recibir en operaciones de bursatilización		-
BG10Otras cuentas por cobrar (neto)		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 74 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

2,144.69	
BG11Bienes adjudicados (neto)	
213.37	
BG12Inmuebles, mobiliario y equipo (neto)	
125.02	
BG13Inversiones permanentes	
BG14Activos de larga duración disponibles para la venta	
44.75	
BG15Impuestos y PTU diferidos (neto)	
33.49	
BG16Otros activos	
323.81	
Pasivo	
87,329.30	
BG17Captación tradicional	
41,578.99	
BG18Préstamos interbancarios y de otros organismos	
13,481.35	
BG19Acreedores por reporto	
24,660.61	
BG20Préstamo de valores	
0.38	
BG21Colaterales vendidos o dados en garantía	
-	
BG22Derivados	
0.01	
BG23Ajustes de valuación por cobertura de pasivos financieros	
-	
BG24Obligaciones en operaciones de bursatilización	
-	
BG25Otras cuentas por pagar	4,942.86
BG26Obligaciones subordinadas en circulación	
2,519.42	
BG27Impuestos y PTU diferidos (neto)	
145.68	
BG28Créditos diferidos y cobros anticipados	
-	
Capital contable	
6,208.66	
BG29Capital contribuido	
1,893.12	
BG30Capital ganado	
4,315.54	
Cuentas de orden	
128,057.37	
BG31Avales otorgados	
-	
BG32Activos y pasivos contingentes	
-	
BG33Compromisos crediticios	
1,641.65	
BG34Bienes en fideicomiso o mandato	
35,936.28	
BG35Agente financiero del gobierno federal	
-	
BG36Bienes en custodia o en administración	

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 75 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

6,764.56	
BG37Colaterales recibidos por la entidad	
377.02	
BG38Colaterales recibidos y vendidos o entregados en garantía por la entidad	
377.02	
BG39Operaciones de banca de inversión por cuenta de terceros (neto)	
-	
BG40Intereses devengados no cobrados derivados de cartera de crédito vencida	
176.20	
BG41Otras cuentas de registro	82,784.65

Tabla III.2

IdentificadorConceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto Referencia del formato de revelación de la integración de capital del apartado I del presente anexo Monto de conformidad con las notas a la tabla Conceptos regulatorios considerados para el cálculo de los componentes del Capital Neto Referencia(s) del rubro del balance general y monto relacionado con el concepto regulatorio considerado para el cálculo del Capital Neto proveniente de la referencia mencionada.

Activo	
1Crédito mercantil	-
-	-
2Otros Intangibles	
115.60	
3Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de pérdidas y créditos fiscales	
-	
4Beneficios sobre el remanente en operaciones de burzatilización	-
-	-
5Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	-
-	-
6Inversiones en acciones de la propia institución	44.00
-	-
7Inversiones recíprocas en el capital ordinario	-
-	-
8Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	1.35
-	1.35
9Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución no posea más del 10% del capital social emitido	1.35
-	1.35
10Inversiones directas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	-
-	-
11Inversiones indirectas en el capital de entidades financieras donde la Institución posea más del 10% del capital social emitido	-
-	-
12Impuesto a la utilidad diferida (a favor) proveniente de diferencias temporales	-
-	-

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 76 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

-		
13Reservas reconocidas como capital complementario		
441.86		
14Inversiones en deuda subordinada		
-		
15Inversiones en organismos multilaterales		
-	-	
-		
16Inversiones en empresas relacionadas		
-	-	
-		
17Inversiones en capital de riesgo		
-	-	
-		
18Inversiones en sociedades de inversión		
-		
19Financiamiento para la adquisición de acciones propias		
-	-	
-		
20Cargos diferidos y pagos anticipados		
317.77		-
317.77		
21Participación de los trabajadores en las utilidades diferida (neta)		
-	-	
-		
22Inversiones del plan de pensiones por beneficios definidos		
-	-	
-		
23Inversiones en cámaras de compensación		
-	-	
-		
Pasivo		
24Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al crédito mercantil		
-	-	
-		
25Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros intangibles		
-	-	
-		
26Pasivos del plan de pensiones por beneficios definidos sin acceso irrestricto e ilimitado	-	-
-		
27Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados al plan de pensiones por beneficios definidos	-	-
-		
28Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a otros distintos a los anteriores	-	-
-		
29Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-R		
-	-	
-		
30Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital básico 2		
-	-	
-		
31Obligaciones subordinadas monto que cumple con el Anexo 1-S		
-	-	
-		
32Obligaciones subordinadas sujetas a transitoriedad que computan como capital		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 77 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

complementario	2,519.42	2,519.42
33Impuestos a la utilidad diferida (a cargo) asociados a cargos diferidos y pagos anticipados	-	
Capital contable		
34Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-Q		1,893.12
-	1,893.12	
35Resultado de ejercicios anteriores		3,058.61
-	3,058.61	
36Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas registradas a valor razonable		-
-	-	
37Otros elementos del capital ganado distintos a los anteriores		1,256.93
-	1,256.93	
38Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-R		-
-	-	
39Capital contribuido que cumple con el Anexo 1-S		-
-	-	
40Resultado por valuación de instrumentos para cobertura de flujo de efectivo de partidas no registradas a valor razonable		1,256.93
-	1,256.93	
41Efecto acumulado por conversión		1,256.93
-	1,256.93	
42Resultado por tenencia de activos no monetarios		-
-	-	
Cuentas de orden		
43Posiciones en Esquemas de Primeras Pérdidas		-
-	-	
Conceptos regulatorios no considerados en el balance general		
44Reservas pendientes de constituir		-
-	-	
45Utilidad o incremento el valor de los activos por adquisición de posiciones de bursatilizaciones (Instituciones Originadoras)		-
-	-	
-	-	
46Operaciones que contravengan las disposiciones		-
-	-	
47Operaciones con Personas Relacionadas Relevantes		129.29
-	-	
48Ajuste por reconocimiento de capital		-
-	-	

Tabla IV.1

Concepto	Importe de posiciones equivalentes	Requerimiento de capital
Operaciones en moneda nacional con tasa nominal	2,401.39	192.11
Operaciones con títulos de deuda en moneda nacional con sobretasa y una tasa revisable	3,050.20	244.02
Operaciones en moneda nacional con tasa real o denominados en UDI's	1,334.70	106.78
Operaciones en moneda nacional con tasa de rendimiento		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA

PAGINA 78 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

referida al crecimiento del Salario		
Mínimo General	352.28	28.18
Posiciones en UDI's o con		
rendimiento referido al INPC	-	0.00
Posiciones en moneda nacional		
con tasa de rendimiento referida		
al crecimiento del salario		
mínimo general	10.30	0.82
Operaciones en moneda extranjera		
con tasa nominal	31.78	2.54
Posiciones en divisas o con		
rendimiento indizado al tipo de		
cambio	-	0.00
Posiciones en acciones o con		
rendimiento indizado al precio		
de una acción o grupo de acciones	3,633.50	290.68

Tabla IV.2

Concepto	Activos ponderados por riesgo	Requerimiento de capital
Grupo I (ponderados al 0%)		
Grupo I (ponderados al 10%)		
Grupo I (ponderados al 20%)		
Grupo II (ponderados al 0%)		
Grupo II (ponderados al 10%)		
Grupo II (ponderados al 20%)		
Grupo II (ponderados al 50%)	29.00	362.53
Grupo II (ponderados al 100%)		
Grupo II (ponderados al 120%)		
Grupo II (ponderados al 150%)		
Grupo III (ponderados al 2.5%)		
Grupo III (ponderados al 10%)		
Grupo III (ponderados al 11.5%)		
Grupo III (ponderados al 20%)	76.19	952.31
Grupo III (ponderados al 23%)		
Grupo III (ponderados al 50%)		
Grupo III (ponderados al 57.5%)		
Grupo III (ponderados al 100%)		
Grupo III (ponderados al 115%)		
Grupo III (ponderados al 120%)		
Grupo III (ponderados al 138%)		
Grupo III (ponderados al 150%)		
Grupo III (ponderados al 172.5%)		
Grupo IV (ponderados al 0%)		
Grupo IV (ponderados al 20%)	26.31	328.91
Grupo V (ponderados al 10%)		
Grupo V (ponderados al 20%)	244.63	3,057.87
Grupo V (ponderados al 50%)	902.35	11,279.38
Grupo V (ponderados al 115%)	48.97	612.09
Grupo V (ponderados al 150%)	308.67	3,858.40
Grupo VI (ponderados al 20%)		
Grupo VI (ponderados al 50%)		
Grupo VI (ponderados al 75%)		
Grupo VI (ponderados al 100%)	59.21	740.11
Grupo VI (ponderados al 120%)		
Grupo VI (ponderados al 150%)		
Grupo VI (ponderados al 172.5%)		

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 79 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Grupo VII_A (ponderados al 10%)		
Grupo VII_A (ponderados al 11.5%)		
Grupo VII_A (ponderados al 20%)	22.92	286.50
Grupo VII_A (ponderados al 23%)		
Grupo VII_A (ponderados al 50%)		
Grupo VII_A (ponderados al 57.5%)		
Grupo VII_A (ponderados al 100%)	940.84	11,760.49
Grupo VII_A (ponderados al 115%)	129.29	1,616.16
Grupo VII_A (ponderados al 120%)		
Grupo VII_A (ponderados al 138%)		
Grupo VII_A (ponderados al 150%)		
Grupo VII_A (ponderados al 172.5%)		
Grupo VII_B (ponderados al 0%)		
Grupo VII_B (ponderados al 20%)		
Grupo VII_B (ponderados al 23%)		
Grupo VII_B (ponderados al 50%)		
Grupo VII_B (ponderados al 57.5%)		
Grupo VII_B (ponderados al 100%)		
Grupo VII_B (ponderados al 115%)		
Grupo VII_B (ponderados al 120%)		
Grupo VII_B (ponderados al 138%)		
Grupo VII_B (ponderados al 150%)		
Grupo VII_B (ponderados al 172.5%)		
Grupo VIII (ponderados al 125%)		
Grupo IX (ponderados al 100%)	110.44	1,380.48
Grupo IX (ponderados al 115%)		
Grupo X (ponderados al 1250%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 20%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 50%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 100%)		
Bursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 350%)		
Bursatilizaciones con grado de Riesgo 4, 5, 6 o No calificados (ponderados al 1250%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 1 (ponderados al 40%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 2 (ponderados al 100%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 3 (ponderados al 225%)		
Rebursatilizaciones con Grado de Riesgo 4 (ponderados al 650%)		
Rebursatilizaciones con grado de Riesgo 5, 6 o No Calificados (ponderados al 1250%)		

Tabla IV.3

Activos ponderados por riesgo
446.71

Requerimiento de capital
5,583.81

Promedio del requerimiento por riesgo de mercado y de crédito de los últimos 36 meses
2,978.03

Promedio de los ingresos netos anuales positivos de los últimos 36 meses
537.40

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 80 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

Tabla V.1

ReferenciaCaracterísticaOpciones

1EmisorBANCO INTERACCIONES.S.A

2Identificador ISIN, CUSIP o BloombergISIN

3Marco legalLas condiciones que Banco Interacciones establece que debe cumplir el titulo para ser emitido son basadas en las que estipula la Comisión Nacional Bancaria y de Valores (CNEV), Instituto para la Protección al Ahorro Bancario (IPAB) en la ley de Instituciones de Crédito, Ley de Protección al Ahorro Bancario, Circular 2019/95 - Banxico, Secretaria de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y Banco de México.

Tratamiento regulatorio

4Nivel de capital con transitoriedad NA

5Nivel de capital sin transitoriedadNA

6Nivel del instrumento BANCO INTERACCIONES.S.A

7Tipo de instrumentoObligación subordinada ; Acciones serie "O",

8Monto reconocido en el capital regulatorioNA

9Valor nominal del instrumentoEl Valor nominal de los títulos emitidos por Banco Interacciones es en moneda nacional (pesos mexicanos) de \$1,000 (mil pesos) y las acciones subordinadas tienen Valor Nominal de \$100 (cien pesos).

9AMoneda del instrumentoLos instrumentos emitidos por Banco interacciones mantienen como base para expresar su valor nominal la moneda Pesos Mexicanos

10Clasificación contableCapital

11Fecha de emisiónGFINTER SERIE "O" 10/12/1992; BINTER 7 20/11/2007 ; BINTER 8 28/11/2008 ; BINTER 10 16/12/2010 ; BINTER 12 29/11/2012

12Plazo del instrumentoPlazo del Instrumento: Los títulos emitidos por Banco Interacciones pertenecientes al Capital Social son a perpetuidad, mientras que las acciones subordinadas tienen todas un plazo de vencimiento.

13Fecha de vencimientoGFINTER SERIE "O" ; BINTER 7 07/11/2017 ; BINTER 8 16/11/2018 ; BINTER 10 03/12/2020 ; BINTER 12 17/11/2022

14Cláusula de pago anticipadoSí

15Primera fecha de pago anticipadoApartir del 5o. Año considerando fecha de emision

15AEventos regulatorios o fiscalesSí

15BPrecio de liquidación de la cláusula de pago anticipadoValor Nominal mas Intereses Devengados

16Fechas subsecuentes de pago anticipadoCualquier fecha de pago de cupon a partir del 5o año

Rendimientos / dividendos

17Tipo de rendimiento/dividendoTipo de Rendimiento: Durante todo el plazo de vigencia de las emisiones de títulos de Banco Interacciones, se mantendrá un rendimiento variable.

18Tasa de Interés/DividendoTasa de Referencia: Banco Interacciones realiza sus emisiones de títulos con rendimiento variable tomando como tasa de referencia TIEE-28.

19Cláusula de cancelación de dividendosNo

20Discrecionalidad en el pagoObligatorio

21Cláusula de aumento de interesesNo

22Rendimiento/dividendosAcumulables

23Convertibilidad del instrumento No Convertibles

24Condiciones de convertibilidad No Convertibles

25Grado de convertibilidad N/A

26Tasa de conversión N/A

27Tipo de convertibilidad

del instrumento N/A

28Tipo de instrumento financiero

de la convertibilidad N/A

29Emisor del instrumento N/A

30Cláusula de disminución de valor

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

**NOTAS COMPLEMENTARIAS A LA INFORMACIÓN
FINANCIERA**

PAGINA 81 / 81

CONSOLIDADO

Impresión Final

(Write-Down)	No
31Condiciones para disminución de valor	N/A
32Grado de baja de valor	N/A
33Temporalidad de la baja de valor	N/A
34Mecanismo de disminución de valor temporal	En terminos del Art. 134 Bis y 134 bis 1 de la Ley de Instituciones de Crédito la emisora podra deferir el pago de intereses y principal
35Posición de subordinación en caso de liquidación	Obligaciones subordinadas preferentes Acciones preferentes
36Características de incumplimiento	No
37Descripción de características de incumplimiento	

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: **01** AÑO: **2013**

**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:

LAS TABLAS DE ESTA SECCIÓN ESTÁN PRESENTADAS EN EL DOCUMENTO BNCINFIN.PDF ADJUNTO.

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 6 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

RIESGO DE CRÉDITO:

LAS TABLAS DE ESTA SECCIÓN ESTÁN PRESENTADAS EN EL DOCUMENTO BNCINFIN.PDF ADJUNTO.

DEBIDO A QUE ACTUALMENTE NO SE TIENEN OPERACIONES DE TIPO INTEREST RATE SWAP, EL CÁLCULO DE PÉRDIDAS POTENCIALES POR RIESGO DE CRÉDITO AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2013 ESTÁ PRESENTADO EN EL DOCUMENTO ADJUNTO BNCINFIN.PDF

ADICIONALMENTE, EL RESUMEN DEL CÁLCULO DEL CONSUMO DE CRÉDITO EL CIERRE DE MARZO DE 2012 ESTÁ PRESENTADO EN EL DOCUMENTO ADJUNTO BNCINFIN.PDF

ASIMISMO, SE PRESENTA EN EL DOCUMENTO ADJUNTO BNCINFIN.PDF EL CÁLCULO DEL CONSUMO DE LA LÍNEA DE CRÉDITO POR CONTRAPARTE AL CIERRE DE MARZO 2013

RIESGO DE LIQUIDEZ:

POR OTRA PARTE, Y COMO PARTE DE LA GESTIÓN DE RIESGO DE LIQUIDEZ, EL CUADRO PRESENTADO EN EL DOCUMENTO ADJUNTO BNCINFIN.PDF MUESTRA EL ANÁLISIS DE LA DURACIÓN EN MONEDA NACIONAL DE LA INSTITUCIÓN AL CIERRE DE MARZO DE 2012

DE LA MISMA FORMA, SE PRESENTA EL ANÁLISIS DE GAP DE DURACIÓN AL CIERRE DE MARZO DE 2013

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 COMPRENDEN: 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:

"LA CURVA LOCAL DE RENDIMIENTOS REGISTRÓ LIGERAS PRESIONES ALICISTAS EN LA PARTE MEDIA ALTA, DE MODO QUE LA TASA DEL BONO M CON PLAZO A 10 AÑOS SE INCREMENTÓ 3 PPS Y FINALIZÓ EL VIERNES EN 5.03%. SIN EMBARGO, EL CASTIGO EN LOS PRECIOS EN ESTE SEGMENTO NO LOGRÓ ACOTAR LAS GANANCIAS REGISTRADAS EN LOS DEMÁS NODOS, EN ESTE SENTIDO, CABE DESTACAR QUE LAS DECLARACIONES DEL SUBGOBERNADOR DEL BANCO DE MÉXICO, MANUEL SÁNCHEZ, QUIEN EXPRESÓ QUE UN RECORTE DE LA TASA DE FONDEO DEL BANCO NO ES NECESARIO, PARECIERON NO TENER NINGÚN IMPACTO EN EL MERCADO; PROBABLEMENTE PORQUE ESTE MIEMBRO DE LA JUNTA DE GOBIERNO SIEMPRE HA MANTENIDO UNA POSTURA CON SESGO RESTRICTIVO.

CON MIRAS HACIA DELANTE Y EN TÉRMINOS DE ESTRATEGIA, CONSIDERAMOS QUE EL POTENCIAL DE GANANCIAS EN EL MERCADO DE BONOS GLOBALES DEL GOBIERNO FEDERAL (UMS)

DENOMINADOS EN DÓLARES, RESULTA MÁS INTERESANTE QUE EL EXISTENTE EN EL MERCADO DE BONOS M. LO ANTERIOR, PROVIENE DE DOS FACTORES: (1) LA POSIBILIDAD DE QUE LA PARIDAD PESO-DÓLAR REGISTRE PRESIONES ALCISTAS EN LAS PRÓXIMAS SEMANAS Y (2) EL DESCENSO QUE PUEDAN PRESENTAR LAS TASAS DE LOS BONOS DEL TESORO ANTE LA AÚN IRRESUELTA PROBLEMÁTICA DE SUS FINANZAS PÚBLICAS.

LOS INCREMENTOS QUE HAN PRESENTADO LAS TASAS DE LOS BONOS DEL TESORO DE EU EN LO QUE VA DE 2013 --REPRESENTAN EL REFERENTE PARA LOS BONOS UMS--, HAN AFECTADO LAS VALUACIONES DE LOS BONOS LOCALES DENOMINADOS EN DÓLARES, POR LO QUE AHORA PRESENTAN PRECIOS DE OPORTUNIDAD. POR LO ANTERIOR, EN CASO DE COMPLICARSE LA SITUACIÓN TANTO EN EUROPA COMO EN LOS EU --RECORTES AL GASTO Y TECHO DE ENDEUDAMIENTO--, LOS BONOS DEL TESORO PODRÍAN BENEFICIARSE EN SU PAPEL DE RESGUARDO DE VALOR Y POR CONSIGUIENTE TENER UNA INCIDENCIA POSITIVA SOBRE LOS PRECIOS DE LOS BONOS UMS.

EN EL MERCADO CAMBIARIO, LA DIVISA MEXICANA REGISTRÓ UNA DEPRECIACIÓN DE 0.34% CON LO QUE LAS GANANCIAS ACUMULADAS EN EL AÑO SE ACOTARON A 0.58%; EL TIPO DE CAMBIO SPOT-MID FINALIZÓ EL VIERNES EN MX\$12.76 POR DÓLAR. BAJO EL ENTORNO INCIERTO --DESCRITO EN EL SEGUNDO APARTADO DE ESTE PANORAMA--, LA VOLATILIDAD QUE PODRÍA AFECTAR A LOS MERCADOS AMPLÍA LA POSIBILIDAD DE OBSERVAR PRESIONES EN EL TIPO DE CAMBIO PESO-DÓLAR, QUE BIEN PUEDE TOCAR NIVELES ALREDEDOR DE \$13.00 - \$13.20 PESOS EN EL CORTO PLAZO. MÁS AÚN, EN CASO DE QUE BANXICO DECIDA RECORTAR SU TASA DE REFERENCIA EL PRÓXIMO VIERNES, EL IMPACTO SOBRE LA DIVISA MEXICANA PODRÍA SER NOTORIO, TODA VEZ QUE EL MERCADO YA HA INTERNALIZADO ESTA CIRCUNSTANCIA EN LAS TASAS DE LOS BONOS M, MÁS NO EN EL TIPO DE CAMBIO.

EN LA SEMANA, SE PUBLICARON DIVERSOS INDICADORES ECONÓMICOS DE COYUNTURA EN LOS EU, QUE EN GENERAL RESULTARON CON SORPRESAS POSITIVAS, ESPECÍFICAMENTE:

1.POR TERCER MES CONSECUTIVO Y CONTRARIO A LA EXPECTATIVA DEL MERCADO, EL SECTOR INDUSTRIAL DE LOS EU MOSTRÓ UNA ACELERACIÓN EN SU RITMO DE CRECIMIENTO; EL ÍNDICE ISM MANUFACTURERO DE FEBRERO SU UBICÓ EN 54.2 PUNTOS --UN MÁXIMO DE 10 MESES--. EL AVANCE EN LA ACTIVIDAD DEL SECTOR MANUFACTURERO ESTUVO IMPULSADO PRINCIPALMENTE POR LOS SUBÍNDICES DE NUEVOS PEDIDOS, PRODUCCIÓN Y PRECIOS.

2.LA SEGUNDA REVISIÓN DEL PRODUCTO INTERNO BRUTO DE LOS EU PARA EL 4T12, REGISTRÓ UN AJUSTE AL ALZA AL MOSTRAR UNA TASA ANUAL DE CRECIMIENTO DE 0.1%, EN CONTRASTE CON EL PRIMER ESTIMADO (-0.1%) QUE IMPLICABA UNA CONTRACCIÓN DE LA ACTIVIDAD ECONÓMICA EN ESTE PERIODO. LA FALTA DE DINAMISMO DE LA ECONOMÍA ESTADOUNIDENSE EN EL ÚLTIMO TRIMESTRE DE 2012 PROBABLEMENTE RESPONDIÓ A UN COMPORTAMIENTO CAUTELOSO DE LOS AGENTES ECONÓMICOS ANTE LA INCERTIDUMBRE DEL "PRECIPICIO FISCAL".

3.DESPUÉS DE HABER PRESENTADO UNA IMPORTANTE CAÍDA EN ENERO, EL ÍNDICE DE CONFIANZA DEL CONSUMIDOR SE RECUPERÓ SIGNIFICATIVAMENTE EN FEBRERO AL HABER REGISTRADO UNA LECTURA DE 69.6 PUNTOS; SE UBICÓ MUY POR ENCIMA DE LO QUE ANTICIPABA EL CONSENSO (61.0 PUNTOS), Y DE LA LIGERA REVISIÓN A LA BAJA DEL MES ANTERIOR (58.4 PUNTOS). SEGÚN EL CONFERENCE BOARD, EL OPTIMISMO QUE MOSTRÓ EL RESULTADO DE ESTE INDICADOR REFLEJÓ EL ABATIMIENTO DE LA INCERTIDUMBRE EN TORNO AL PRECIPICIO FISCAL EN LOS EU."

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:

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
- 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 RAZÓN QUE SE ESTÁ PRESENTANDO EN EL DOCUMENTO ADJUNTO BNCINFIN.PDF:

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. 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 TIIIE VIGENTES, MISMAS QUE FUERON

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

CLAVE DE COTIZACIÓN: **GFINTER**

TRIMESTRE: **01** AÑO: **2013**

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

INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

PAGINA 10 / 10

CONSOLIDADO

Impresión Final

CONCERTADAS CON DISTINTOS CLIENTES. PARA ANULAR EL RIESGO DE MERCADO DE DICHAS POSICIONES SE CONSIDERÓ ADECUADO COMPRAR OPCIONES DE TIPO CAP SOBRE TIE 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:

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.

COMO CONSECUENCIA DE MEJORAS IMPLEMENTADAS EN LA INFORMACIÓN PUBLICADA RELATIVA A LA SENSIBILIDAD DEL MTM DE LAS POSICIONES EN INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS, LA INFORMACIÓN CORRESPONDIENTE AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2012 NO ES COMPARABLE CON EL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2013. POR LO ANTERIOR, A CONTINUACIÓN SE PRESENTA LA INFORMACIÓN AL CIERRE DEL CUARTO TRIMESTRE DE 2012

EN EL DOCUMENTO ADJUNTO BNCINFIN.PDF SE PRESENTA EL ANÁLISIS DE SENSIBILIDAD DE LOS FACTORES DE RIESGOS AL CIERRE DEL PRIMER TRIMESTRE DE 2013
