

Banco Interacciones S.A. 

***Información a que se refiere el Artículo 181 de las Disposiciones de Carácter General
Aplicables a la Información de las Instituciones de Crédito***

30 JUNIO DEL 2007

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
(Cifras en millones de pesos)

BALANCE GENERAL

DISPONIBILIDADES

En el trimestre se reflejó un incremento de \$61 millones de pesos; determinado básicamente por aumento en operaciones de divisas 24 y 48 horas por \$24 millones de pesos, en operaciones de Call Money con bancos nacionales por \$361, con bancos nacionales y extranjeros por \$73 millones de pesos disminución en la inversión en Bank of América por \$397 millones de pesos.

INVERSIONES EN VALORES

La cartera de valores por tipo de emisor se integra por:

| Concepto | Gubernamental | Privado | Total |
|-----------------------------------|----------------------|----------------|--------------|
| Títulos para negociar | | 88 | 88 |
| Títulos disponibles para la venta | | | |
| Títulos conservados a vencimiento | 84 | 137 | 221 |
| T o t a l | 84 | 225 | 309 |

En el trimestre se tuvo una disminución en la inversión de valores por \$162 millones de pesos, respecto al trimestre anterior, determinada básicamente por disminución en la inversión en Títulos para Negociar por \$20 millones de pesos y en Títulos Conservados a vencimiento por \$142 millones de pesos. Siendo lo más relevantes el prepago de Certificados Fiduciarios por \$97 millones de pesos

OPERACIONES DE REPORTO

La posición de riesgo que opera en promedio a corto plazo la mesa de dinero, se refleja en la posición de reportos vigentes al 30 de junio de 2007, como sigue:

| Compras | Deudores por reporto | Valores a entregar | Neto |
|---|-----------------------------|---------------------------|-------------|
| Gobierno | | | |
| | 1,828 | 1,824 | 4 |
| Organismos Descentralizados y empresas de Part. | | | |
| Total | 1,828 | 1,824 | 4 |

| Ventas | Valores a recibir | Acreedores por reporto | Neto |
|---|--------------------------|-------------------------------|-------------|
| Gobierno | 10,376 | 10,320 | 56 |
| Sector Financiero Organismos Descentralizados y empresas de Part. | 1,826 | 1,824 | 2 |
| Total | 12,202 | 12,144 | 58 |

OPERACIONES CON INSTRUMENTOS FINANCIEROS DERIVADOS

La posición de Forwards al cierre del trimestre es de \$45 millones de dólares, la cual corresponde a contratos con instrumentos financieros derivados operados con fines de cobertura, dichos contratos están cubriendo posición primaria de Cartera de Crédito en dólares.

| Concepto | Saldo en moneda nacional |
|--------------|--------------------------|
| Parte pasiva | 488 |
| Parte Activa | 504 |
| Neto | (16) |

Contratación de un SWAP de cobertura con un monto notional de 112.8 millones de Dólares, para cubrir los cupones octubre-2006-marzo 2007, marzo-2007-septiembre-2007 y octubre-2007-marzo-2008 de Bonos de deuda emitidos por el Gobierno Federal en el extranjero.

| Concepto | Saldo en moneda nacional |
|--------------|--------------------------|
| Parte Activa | 84 |
| Parte Pasiva | 85 |
| Neto | (1) |

OPERACIONES CAMBIARIAS 24, 48 HORAS

En el trimestre, el volumen operado en compras y ventas fue de 2,743.7 miles de dólares y 1,919.8 miles de dólares respectivamente, el cual se integra de la siguiente manera:

| | | |
|---------------|-------------|--------------|
| Sector | Compras | Ventas |
| Financiero | 2,656.8 | 1,800.6 |
| No financiero | <u>86.8</u> | <u>119.2</u> |
| TOTAL | 2,743.7 | 1,919.8 |

En el trimestre se realizaron operaciones de compra venta de divisas con liquidación de 72 horas consideradas como operaciones de derivados según detalle:

COMPRAS \$198 millones de pesos **VENTAS** \$198 millones de pesos

CARTERA DE CREDITO

La cartera de crédito por tipo de crédito se integra de la siguiente forma:

| Tipo de crédito | Moneda nacional | | | Moneda extranjera | | | Total |
|--------------------------------------|-----------------|-----------|---------------|-------------------|---------|------------|---------------|
| | Vigente | Vencida | Subtotal | Vigente | Vencida | Subtotal | |
| Créditos Comerciales | 4,725 | 16 | 4,741 | 80 | | 80 | 4,821 |
| Créditos a Entidades Financieras | 744 | | 744 | | | | 744 |
| Créditos al Consumo | 16 | 2 | 18 | | | | 18 |
| Créditos a la Vivienda | 74 | 2 | 76 | | | | 76 |
| Créditos a Entidades Gubernamentales | 7,523 | | 7,523 | 552 | | 552 | 8,075 |
| Total | 13,082 | 20 | 13,102 | 632 | | 632 | 13,734 |

En el trimestre, se tuvo un aumento en la colocación de créditos por \$3,146 millones de pesos, respecto del trimestre anterior, determinado principalmente por: incremento en Créditos Comerciales por \$1,112 millones de pesos; en Créditos a Entidades Financieras por \$250 millones de pesos, en créditos a la vivienda \$2 millones de pesos y una disminución en Créditos Gubernamentales por \$1,775 millones de pesos.

Formando parte de la Cartera Comercial en Dólares se encuentran los derivados de cobertura que ascienden a un importe neto de \$16,462 millones de pesos.

Movimientos de cartera vencida:

| Concepto | Importe |
|---|-----------|
| Cartera vencida al 31 de marzo del 2007 | 13 |
| Trasposos de cartera vigente a vencida | 20 |
| Liquidación de adeudos | (13) |
| Castigos | |
| Total de cartera vencida al 30 de junio del 2007 | 20 |

CALIFICACION DE LA CARTERA CREDITICIA

Reservas Preventivas Necesarias

(cifras en miles de pesos)

| | Importe Cartera Crediticia | Cartera Comercial | Cartera Entidades Financieras | Cartera de Consumo | Cartera Entidades Gubernamen- tales | Cartera Hipotecaria de vivienda | Total reserva Preventiva |
|--------------------------------|----------------------------------|----------------------|-------------------------------------|-----------------------|--|---------------------------------------|--------------------------------|
| Exceptuada | 903,067 | | | | | | |
| Calificada | | | | | | | |
| Riesgo A | 11,240,592 | 24,413 | 3,784 | 75 | 51,497 | 2,953 | 82,722 |
| Riesgo B | 1,544,559 | 103,292 | 29 | 176 | 20,335 | 2,342 | 126,174 |
| Riesgo C | 439,098 | 2,596 | 28 | 208 | 84,600 | 941 | 88,373 |
| Riesgo D | 16,625 | 2,700 | | 1,026 | | 400 | 4,126 |
| Riesgo E | 8,939 | 8,149 | | 389 | | 403 | 8,941 |
| Total | 14,152,882 | 141,150 | 3,841 | 1,874 | 156,432 | 7,039 | 310,336 |
| Menos: | | | | | | | |
| Reserva Constituida | | | | | | | 310,336 |
| Exceso | | | | | | | 0 |

Notas:

1. - Las cifras para la calificación y constitución de las reservas preventivas, son las correspondientes al día último del mes a que se refiere el balance general al 31 de marzo de 2007.
2. - La cartera crediticia se califica conforme a las reglas para la calificación de la cartera emitidas por la Secretaría de Hacienda y Crédito Público (SHCP) y a la metodología establecida por la CNBV, pudiendo en el caso de la cartera comercial e hipotecaria de vivienda efectuarse por metodologías internas autorizadas por la propia CNBV. La institución utiliza la metodología establecida por la CNBV.

IMPUESTOS DIFERIDOS

La Institución reconoce el efecto de impuestos diferidos bajo el método de activos y pasivos, a través de la comparación de los valores contables y fiscales de los mismos. De esa comparación surgen diferencias temporales a las que debe aplicarse la tasa fiscal correspondiente, presentándose su efecto neto en el balance general bajo el rubro de impuestos diferidos.

La principal partida que dio origen a diferencias temporales para efectos de la determinación de los impuestos diferidos son las pérdidas fiscales pendientes de amortizar y en menor importancia los resultados por valuación a mercado de instrumentos financieros.

Importe de Impuestos diferidos según su origen

| Concepto | Base | Tasa del I.S.R | Impuesto Diferido |
|---|------|----------------|-------------------|
| Exceso del valor contable sobre el valor fiscal de activos y pasivos neto | 8 | 28% | 2 |
| Impuesto al activo por recuperar | 10 | | 10 |
| Pérdidas fiscales por amortizar | 58 | 28% | 16 |
| Total | | | 28 |

CAPTACION TRADICIONAL

Se integra por:

| Concepto | Moneda nacional | Moneda extranjera | Total |
|-------------------------------------|-----------------|-------------------|--------|
| Depósitos de exigibilidad inmediata | 706 | 226 | 932 |
| Depósitos a plazo | 10,926 | 165 | 11,091 |
| Total | 11,632 | 391 | 12,023 |

Al 30 de junio de 2007, la tasa de interés promedio de Captación Integral es del 7.28% en moneda nacional y de 3.22% en moneda extranjera, cabe aclarar que la Institución capta recursos principalmente a través de la mesa de dinero. La captación tradicional fue de \$932 millones de pesos.

El trimestre refleja un incremento por \$2,968 millones de pesos, representado básicamente por un aumento de \$410 millones de pesos en depósitos de exigibilidad inmediata y en depósitos a plazo \$2,558 millones de pesos la cual se integra en: público en general \$1,332 millones de pesos y en mercado de dinero \$1,226 millones de pesos.

PRESTAMOS INTERBANCARIOS Y DE OTROS ORGANISMOS

Se integra por:

| Concepto | Moneda nacional | Moneda extranjera | Total |
|---------------------------|-----------------|-------------------|-------|
| De exigibilidad inmediata | 135 | | 135 |
| De corto plazo | 1,345 | 82 | 1,426 |
| De largo plazo | 502 | 19 | 521 |
| Total | 1,982 | 101 | 2,083 |

Por el primer trimestre del año, la tasa de interés promedio de Préstamos Interbancarios y de otros Organismos es de 7.71% en moneda nacional, y 5.94% en dólares. El total corresponde a fondeo con Fira, Fovi, Fifomi y Banca de desarrollo.

Dentro del mismo trimestre reflejamos un incremento por \$118 millones de pesos, generada básicamente en el concepto de exigibilidad inmediata por \$135 millones de pesos.

ESTADO DE RESULTADOS

RESULTADO POR INTERMEDIACION

El resultado por intermediación clasificado por origen de operación se integra por:

| Concepto | Importe |
|---|-----------|
| Por compraventa de valores | 8 |
| Reportos | 9 |
| Por valuación de inversiones en valores | 51 |
| Por operaciones de Cambios y Derivados | 2 |
| Total | 70 |

OTROS PRODUCTOS

El rubro de otros productos clasificado por origen de operación se integra por:

| Concepto | Importe |
|--|------------|
| Ingresos por rentas de inmuebles | 6 |
| Recuperación de adeudos | |
| Recuperación por cancelación de provisiones | 125 |
| Resultado cambiario y por posición monetaria | 8 |
| Otros ingresos | 6 |
| Utilidad en venta de bienes adjudicados | 1 |
| TOTAL | 146 |

Dentro del rubro de "Recuperación por cancelación de provisiones" se encuentra agrupada la cancelación de reservas preventivas para riesgos de crédito por \$79 millones de pesos, en cumplimiento a las disposiciones emitidas por la CNVB.

OTROS GASTOS

El rubro de otros gastos clasificado por origen de operación se integra por:

| Concepto | Importe |
|---|-----------|
| Por baja de valor en bienes adjudicados | 0 |
| Por baja de valor en otros activos | 2 |
| Quebrantos diversos | 7 |
| Estimación de cuentas por cobrar | 1 |
| Total | 10 |

REQUERIMIENTOS DE CAPITAL

El Capital Neto al 31 de junio del 2007 asciende a \$1,435 millones de pesos, de los cuales \$1,355 millones de pesos corresponden al Capital Básico y \$80 millones de pesos al Capital Complementario.

El Índice de Capitalización sobre activos en riesgo de crédito es de 19.39% y el relativo a activos en riesgos totales es de 15.67%.; el cual es superior al mínimo requerido por las autoridades.

El monto de Activos ponderados en riesgo de crédito es de \$7,399 millones de pesos y el correspondiente a Activos en Riesgo de mercado es de \$1,758 millones de pesos, por lo tanto el monto de Activos ponderados en riesgo total es de \$9,157 millones de pesos.

CATEGORÍA DE ACUERDO AL INDICE DE CAPITALIZACIÓN

Banco Interacciones, clasifico en la **categoría I**, de acuerdo a la publicación realizada por la CNBV de conformidad al artículo 134 bis LIC y en base al índice de capitalización correspondiente al mes de mayo de 2007. el cual es del 14.84%

TENENCIA ACCIONARIA POR SUBSIDIARIA

| NOMBRE DE LA SUBSIDIARIA | No. DE ACCIONES EMITIDAS | No. DE ACCIONES TENENCIA BANCO | % TENENCIA BANCO |
|---|--------------------------|--------------------------------|------------------|
| INMOBILIARIA MOBINTER, S.A. | 3,173,044 | 3,172,740 | 99.99% |
| INMOBILIARIA INTERIN, S.A. | 25,730,070 | 25,729,069 | 99.99% |
| INMOBILIARIA INTERORBE, S.A. | 17,509,054 | 17,508,050 | 99.99% |
| INMOBILIARIA INTERDISEÑO, S.A. | 2,766,884 | 2,766,630 | 99.99% |
| SOCIEDAD OPERADORA DE SOCIEDADES DE INVERSION, S.A. DE C.V. | 2,100 | 2,099 | 99.90% |

INDICADORES FINANCIEROS

| INDICADOR | 2005 | | 2006 | | 2007 | |
|---|----------|----------|--------|----------|----------|----------|
| | MZO | JUN | SEP | DIC | MZO | JUN |
| 1) DE MOROSIDAD | 0.21 | 0.36 | 0.34 | 0.10 | 0.12 | 0.14 |
| 2) DE COBERTURA DE CARTERA DE CREDITO VENCIDA | 2,037.12 | 1,032.95 | 939.69 | 3,139.55 | 2,434.54 | 1,559.71 |
| 3) EFICIENCIA OPERATIVA | 4.67 | 4.11 | 4.26 | 3.56 | 5.20 | 1.77 |
| 4) ROE | 12.33 | 22.42 | 25.06 | 21.12 | 20.06 | 34.87 |
| 5) ROA | 1.26 | 2.22 | 2.45 | 1.97 | 1.62 | 2.75 |
| 6) CAPITAL NETO/ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CREDITO | 24.47 | 24.47 | 20.85 | 18.15 | 18.60 | 19.39 |
| 6) CAPITAL NETO/ACTIVOS SUJETOS A RIESGO DE CREDITO Y MERCADO | 18.33 | 17.04 | 15.32 | 14.43 | 15.62 | 15.67 |
| 8) LIQUIDEZ | 0.87 | 0.73 | 0.62 | 0.48 | 1.20 | 0.72 |
| 9) MIN | 4.80 | 6.64 | 6.24 | 6.19 | 3.99 | 3.30 |

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:

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 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.

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:

- Mercado de Dinero
- Mercado de Capitales
- Mercado de Cambios
- Tesorería en Moneda Nacional
- Tesorería en Moneda Extranjera
- Crédito

d) Metodologías para la administración de riesgos

Banco Interacciones ha desarrollado un Manual de Administración de Riesgos, el cual fue actualizado durante el presente año. 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.

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 contraparte 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 gaps 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 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.

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.

Las metodologías de riesgo de mercado se aplican a la posición de la Mesa de Dinero, Central de Cambios, Mercado de Capitales, 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

1. Riesgo Operativo

Actualmente la UAIR esta implementando una metodología que tiene por objeto obtener de manera cualitativa el riesgo operativo, la cual mantiene una directriz con la alta dirección y el equipo de trabajo de la UAIR, asimismo deberá ser aceptada como una política institucional definida y respaldada por la alta dirección que se comprometa a manejar el tema dentro de la organización. Una vez que se tenga la medición cualitativa se definirá la forma de cuantificar el riesgo operativo.

La metodología para la administración de riesgos esta definida en cuatro etapas:

1. Planeación de la administración de riesgos
 - a) Conocimiento general de la institución
 - i. Identificación de la misión
 - ii. Identificación de objetivos
 - iii. Identificar procesos
 - b) Diseño del plan
 - i. Definir los objetivos en materia de administración de riesgos
 - ii. Diseño de cronograma de actividades
2. Valoración del riesgo
 - a) Identificación del riesgo
 - i. Identificación de factores internos y externos
 - ii. Diligenciamiento del formato de identificación del Riesgo
 - iii. Clasificación de los riesgos
 - b) Análisis del riesgo
 - i. Medir impacto y probabilidad
 - ii. Jerarquizar los riesgos acorde con la escala de medición definida, comenzando por los de mayor impacto y probabilidad
 - iii. Seleccionar los riesgos de mayor impacto y probabilidad
 - c) Determinación del nivel de riesgo
 - i. Identificar los controles existentes para cada uno de los riesgos seleccionados
 - ii. Confrontar el impacto y la probabilidad frente a los controles existentes
 - iii. Seleccionar los riesgos de mayor incidencia para el cumplimiento de los objetivos
3. Manejo del riesgo
 - a) Consideración de acciones
 - i. Estudio de posibles acciones para mitigar los riesgos

- b) Elaboración del mapa de riesgos
 - i. Definición de las causas que propician los riesgos
 - ii. Definición de acciones para mitigar los riesgos
 - iii. Análisis costo beneficio de las acciones
 - iv. Actualización de los mapas de riesgo
- c) Implementación de acciones
 - i. Ejecución de los compromisos adquiridos
 - ii. Seguimiento a las acciones por parte de los responsables

4. Monitoreo.

- a) Elaboración del plan de seguimiento
 - i. Definir los riesgos a los cuales se va a dar seguimiento
 - ii. Elaborar cronograma de seguimiento
 - iii. Definición de responsables de seguimiento
- b) Ejecución del seguimiento
 - i. Revisión de los compromisos adquiridos para mitigar los riesgos seleccionados
 - ii. Verificación de la implementación de las actividades.
- c) Ejecución del seguimiento
 - i. Consolidación de la información
 - ii. Presentación de recomendaciones y sugerencias
 - iii. Elaboración del informe.

2. Riesgo legal

Para la medición del riesgo legal se clasifican en dos rubros, el primero en los oficios recibidos por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores y en los actos jurídicos en los que la Institución participa como demandante o demandada, asimismo se tiene un comité de jurídico que presenta el estatus de los juicios.

La metodología para la administración de riesgo legal es acotar a través de una distribución estadística las pérdidas por riesgo legal ajustado a un cierto intervalo de confianza.

3. Riesgo tecnológico

Anualmente se lleva a cabo una auditoría externa en el tema de "Vulnerabilidad a los sistemas", derivado de las observaciones se realizan las acciones necesarias para minimizar o controlar la vulnerabilidad de los sistemas.

Internamente se hace una valoración del alcance del help desk en cuanto a reportes por área como son las bases de datos, servidores, cableado, telecomunicaciones, impresoras, perfiles de usuario, reportes por tipo y subtipo de problema como; software, hardware, servidores, comunicación y redes.

II. Riesgos no cuantificables

Se ha iniciado el diagnóstico de los activos asegurados con la finalidad de identificar aquellos que se encuentren descubiertos o bien identificando su adecuado seguro.

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 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)
- Mercado de Dinero
- Mercado de Cambios
- Mercado de Capitales
- 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 por tipo de portafolios de la Institución al segundo trimestre de 2007 se presenta a continuación:

| Valor en Riesgo (VaR) | | |
|---|----------------|------------------|
| Unidad de negocio | Importe | % capital |
| Mesa de Dinero | -1,490 | 0.12% |
| Mesa de Cambios | -35 | 0.00% |
| Mesa de Derivados | -107 | 0.01% |
| Posición Propia (Negociar) | -28 | 0.00% |
| Posición Propia (Disponibles para la venta) | 0 | 0.00% |
| Posición Propia (Conservados a vencimiento) | -1,421 | 0.11% |
| Fondeo Sintético | -142 | 0.01% |
| VaR Fondos | -2 | 0.00% |
| VaR Global | -3,369 | 0.29% |

VaR Global incluye Mesa de Dinero, Derivados, Cambios, Fondeo Sintético y Posición Propia a excepción de los Títulos Conservados a Vencimiento.

| LÍMITE DE RIESGO DE MERCADO DEL BANCO ABRIL - JUNIO 2007 (Cifras en miles) | | | |
|--|-------------------------|------------------|----------------|
| MES | LÍMITE DE RIESGO | VaR BANCO | % USADO |
| ABRIL 2007 | -17,986 | -4,337 | 24% |
| MAYO 2007 | -18,629 | -5,166 | 28% |
| JUNIO 2007 | -18,969 | -7,565 | 40% |

LOS DATOS CORRESPONDEN AL PROMEDIO DE LOS INDICADORES EN EL PERIODO EN CUESTIÓN

| INDICADORES DE RIESGO DE MERCADO DEL BANCO ABRIL - JUNIO 2007 (Cifras en miles) | | | | | |
|---|------------------|---------------------------|----------------------------|------------------------------|---------------------------------------|
| MES | VaR BANCO | VaR MESA DE DINERO | VaR MESA DE CAMBIOS | VaR MESA DE DERIVADOS | FONDEO CON FORWARDS DE DÓLARES |
| ABRIL 2007 | -4,337 | -3,804 | -370 | 0 | -219 |
| MAYO 2007 | -5,166 | -4,449 | -271 | 0 | -189 |
| JUNIO 2007 | -7,565 | -5,117 | -388 | -34 | -155 |

LOS DATOS CORRESPONDEN AL PROMEDIO DE LOS INDICADORES EN EL PERIODO EN CUESTIÓN

| INDICADORES DE RIESGO DE MERCADO DEL BANCO | | | | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| ABRIL - JUNIO 2007 (Cifras en miles) | | | | |
| BANCO | ABRIL | MAYO | JUNIO | PROMEDIO |
| MESA DE DINERO | | | | |
| VaR | -3,804 | -4,449 | -5,117 | -4,456 |
| CAMBIOS | | | | |
| VaR | -26 | -55 | -64 | -49 |
| MESA DE DERIVADOS | | | | |
| VaR | 0 | 0 | -34 | -11 |
| FONDEO CON FORWARDS DE DÓLARES | | | | |
| VaR | -219 | -189 | -155 | -187 |
| VaR GLOBAL | -4,337 | -5,166 | -7,565 | -5,690 |

LOS DATOS CORRESPONDEN AL PROMEDIO DE LOS INDICADORES EN EL PERIODO EN CUESTIÓN

Riesgo de Crédito:

Los datos referentes al cómputo de las pérdidas potenciales por riesgo de crédito de la cartera de crédito al segundo trimestre de 2007, se resumen a continuación:

| RIESGO DE CRÉDITO (Cifras en pesos) | | | | |
|-------------------------------------|-----------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| CARTERA | EXPOSICIÓN | PÉRDIDA ESPERADA | PÉRDIDA NO ESPERADA | PERCENTIL 99% |
| COMERCIAL CALIFICADA | 13,157,123,965 | 188,651,682 | 377,877,537 | 566,529,219 |
| EXCEPTUADA | 903,067,162 | 0 | 0 | 0 |
| CONSUMO | 18,970,334 | 8,551,792 | 9,037,433 | 17,589,225 |
| HIPOTECARIA | 76,593,160 | 3,002,934 | 4,915,243 | 7,918,177 |
| TOTAL | 14,155,754,621 | 200,206,407 | 377,797,060 | 578,003,467 |

| LÍMITE | PÉRDIDA NO ESPERADA | % USADO |
|----------------------|---------------------|------------|
| 1,132,460,370 | 377,797,060 | 33% |

EL LÍMITE PARA LA PÉRDIDA NO ESPERADA ES DEL 8% DEL MONTO DE LA CARTERA

RIESGO DE CRÉDITO DEL BANCO (CARTERA DE CRÉDITOS)

ABRIL - JUNIO (cifra en miles)

| CARTERA | MONTO DE CARTERA | PÉRDIDA ESPERADA | PÉRDIDA NO ESPERADA |
|------------|------------------|------------------|---------------------|
| ABRIL 2007 | 10,403,671 | 246,236 | 489,305 |
| MAYO 2007 | 11,167,439 | 172,945 | 303,196 |
| JUNIO 2007 | 14,155,754 | 200,206 | 377,797 |
| PROMEDIO | 11,908,955 | 206,462 | 390,099 |

En cuanto al riesgo de contraparte en instrumentos financieros, la estimación al riesgo crediticio en la cartera de valores en posición propia al cierre de Junio de 2007, se presenta a continuación:

| RIESGO DE CRÉDITO DEL BANCO (INSTRUMENTOS FINANCIEROS) | | | | |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| ABRIL - JUNIO 2007 (Cifras en miles) | | | | |
| MES | POSICIÓN EN DIRECTO | | POSICIÓN EN REPORTE | |
| | PÉRDIDA ESPERADA | PÉRDIDA NO ESPERADA | PÉRDIDA ESPERADA | PÉRDIDA NO ESPERADA |
| ABRIL 2007 | -20,857 | -668,237 | -1 | -8 |
| MAYO 2007 | -13,600 | -279,152 | 0 | 0 |
| JUNIO 2007 | -6,596 | -90,053 | -21 | -42 |
| PROMEDIO | -13,684 | -345,814 | -7 | -17 |

LOS DATOS CORRESPONDEN AL CIERRE DEL PERIODO EN CUESTIÓN

Por otra parte, se presenta el cómputo del riesgo de crédito consolidado (cartera e instrumentos financieros), durante el periodo en cuestión:

| RIESGO DE CRÉDITO DEL BANCO (CONSOLIDADO) | | | |
|--|-------------------------|----------------------------|----------------------|
| ABRIL - JUNIO 2007 (Cifras en miles) | | | |
| MES | PÉRDIDA ESPERADA | PÉRDIDA NO ESPERADA | PERCENTIL 99% |
| ABRIL 2007 | 241,501 | 1,076,275 | 1,317,776 |
| MAYO 2007 | 297,453 | 667,085 | 964,537 |
| JUNIO 2007 | 85,236 | 286,796 | 372,032 |
| PROMEDIO | 208,063 | 676,719 | 884,782 |

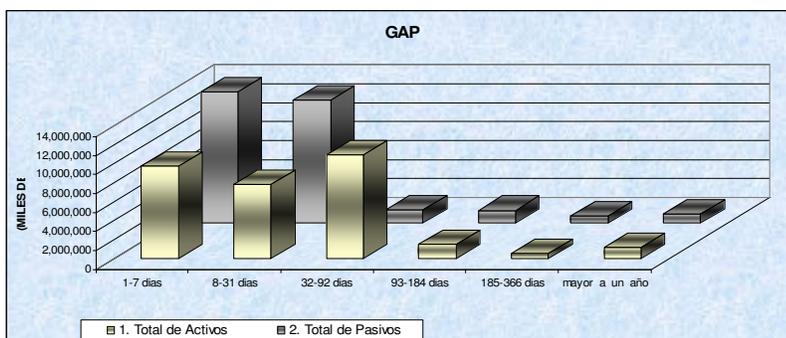
LOS DATOS CORRESPONDEN AL CIERRE DEL PERIODO EN CUESTIÓN

El número de financiamientos en riesgo común que rebasan el 10% del capital básico son 29 financiamientos y el monto es por 10,190,612.

El monto máximo de financiamiento de los tres mayores deudores que se consideren como riesgo común, al cierre de Junio por 935,081

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 Junio de 2007:



| | 1-7 días | 8-31 días | 32-92 días | 93-184 días | 185-366 días | mayor a un año | GAP ACUMULADO |
|----------------------------|--------------|--------------|-------------|-------------|--------------|----------------|----------------|
| 1. Total de Activos | 9,785,016 | 7,855,619 | 10,913,915 | 1,529,968 | 521,181 | 1,162,143 | |
| 2. Total de Pasivos | (13,762,896) | (12,935,705) | (1,349,371) | (1,301,524) | (699,093) | (952,016) | |
| GAP | (3,977,880) | (5,080,086) | 9,564,543 | 228,444 | (177,912) | 210,128 | 767,238 |

(cifras en miles de pesos)

La pérdida potencial derivada de la venta anticipada o forzosa de activos presentó los siguientes niveles:

| | | |
|---|--|---|
| Requerimiento de liquidez para el cálculo | \$750,000 | |
| Pérdida Potencial | \$223 | |
| Limite (2%) Capital Basico | \$6,881 <input checked="" type="checkbox"/> No excede limite | |
| Sensibilidad y escenarios extremos | | |
| | | % de req de liquidez contra total de activo |
| Requerimiento de liquidez | Perdida potencia | |
| \$500,000 | -\$0 | 3.07%** |
| \$750,000 | -\$223 | 4.60% |
| \$1,000,000 | -\$8,916 | 6.13% |

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 presenta a continuación.

| | |
|--|--------------|
| Costo de renovación de pasivos en condiciones de mercado | \$14,205,442 |
| Costo de renovación de pasivos en condiciones anormales | \$14,207,680 |
| Pérdida Potencial | -\$2,239 |
| Limite (0.2% CN) | \$2,891 |

No excede limite

**INDICADORES DE RIESGO DE LIQUIDEZ DEL BANCO
ABRIL - JUNIO 2007 (Cifras en miles)**

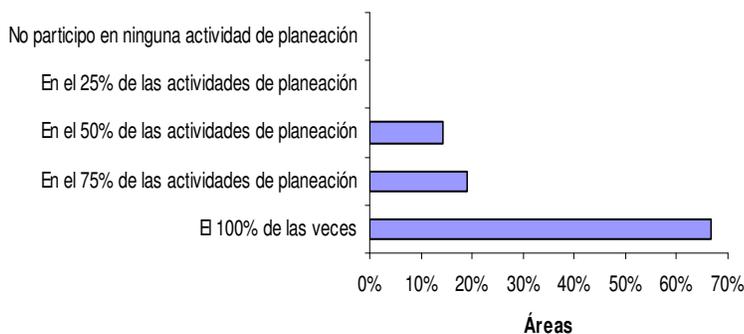
| MES | PÉRDIDA ESPERADA POR VENTA DE ACTIVOS | PÉRDIDA ESPERADA POR RENOVACIÓN DE PASIVOS |
|------------|---------------------------------------|--|
| ABRIL 2007 | -3,116 | -907 |
| MAYO 2007 | -408 | -1,061 |
| JUNIO 2007 | -223 | -2,239 |
| PROMEDIO | -1,249 | -1,402 |

LOS DATOS CORRESPONDEN AL CIERRE DEL PERIODO EN CUESTIÓN

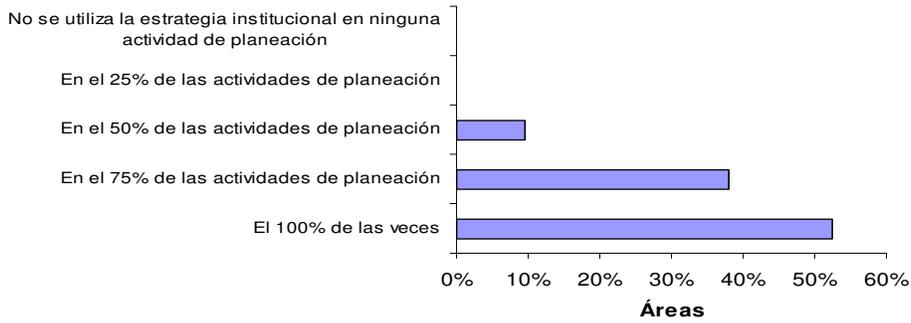
Riesgo Operativo

Los reportes generados en el tema de riesgo operativo son los siguientes:

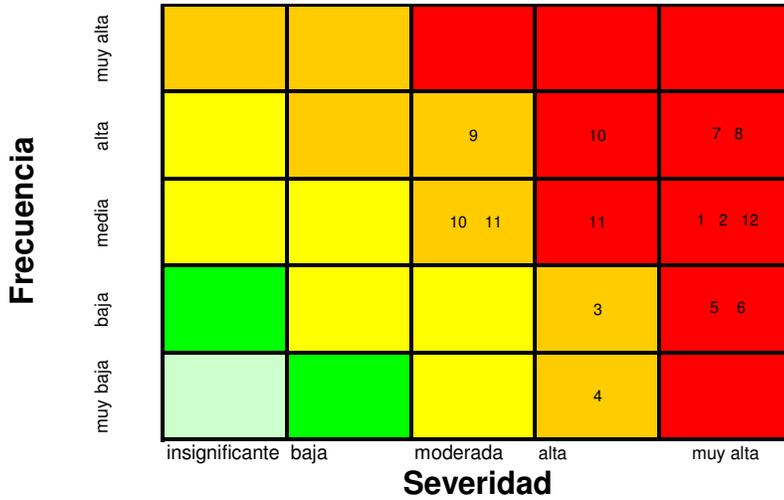
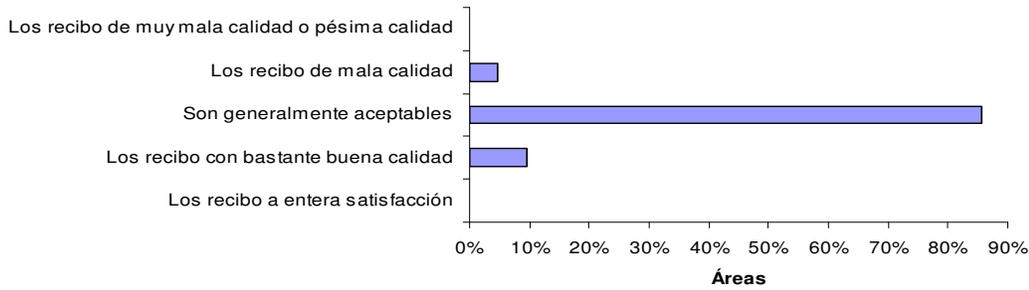
Participación en la planeación



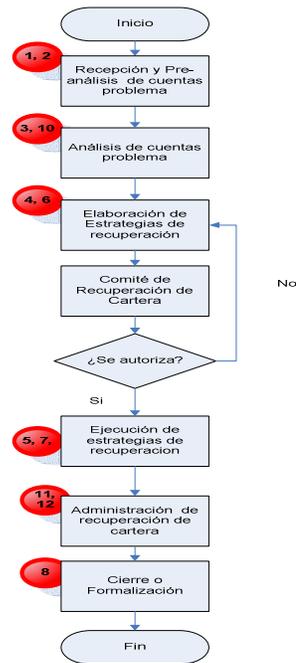
Para la planeación de su áreas se basa en la visión, objetivos y políticas



Los servicios y productos de las áreas cumplen los estándares de calidad

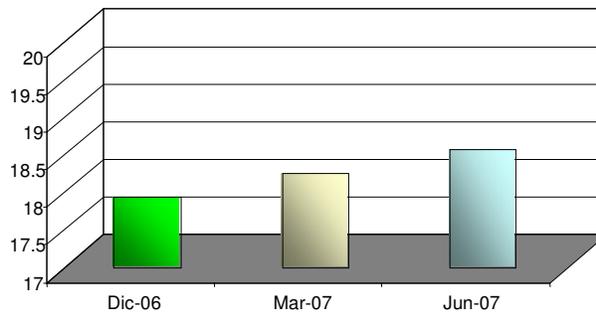


| No. | Riesgo |
|-----|--|
| 1 | El traspaso de la información no se hace de manera oportuna |
| 2 | Deficiencias en los expedientes de crédito |
| 3 | Se da un mal diagnostico en el análisis del crédito |
| 4 | Elaborar una estrategia incorrecta |
| 5 | Fallas en la ejecución de la estrategia de recuperación |
| 6 | Elegir al personal incorrecto |
| 7 | Soborno de parte de los clientes a los abogados que llevan el caso |
| 8 | Errores en los finiquitos |
| 9 | No se tienen documentados los procesos |
| 10 | No se tiene una automatización |
| 11 | Exceso o abuso en la recuperación y cobranza |
| 12 | El monitoreo no se lleve a cabo o se realice de manera incompleta |



Riesgo Tecnológico

Comparativo de fallas por trimestre



Variaciones en los ingresos financieros y valor económico:

A continuación se presentan las variaciones en los ingresos financieros en los últimos trimestres, en los cuales se ha presentado una tendencia a la alza durante los últimos periodos.

| | JUN-2006 | SEP-2006 | DIC-2006 | MZO-2007 | JUN-2007 |
|--------------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| INGRESOS POR INTERESES | 416 | 477 | 605 | 592 | 551 |
| COSTO FINANCIERO | 301 | 332 | 374 | 375 | 380 |
| POSICIÓN MONETARIA | 2 | (15) | (29) | (16) | 9 |
| MARGEN FINANCIERO | 118 | 130 | 202 | 201 | 179 |
| VARIACIONES EN INGRESOS: | (3) | 60 | 128 | (13) | (41) |
| % | (0.07%) | 14.42% | 26.83% | (2.14%) | (0.07%) |

INFORMACIÓN DERIVADA DE LA OPERACIÓN POR SEGMENTOS
(Cifras expresadas en miles de pesos)

Los segmentos que se derivan en las áreas de negocios son:

1.- Por lo que respecta a las operaciones crediticias en :

- Gobiernos Estatales y municipales
- Descuento de documentos
- Agronegocios
- Infraestructura
- Banca empresarial
- Construcción
- Vivienda
- Banca de negocios
- Otros

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

| CONCEPTO | Importe |
|--------------------------------------|------------------|
| Capital promedio | 2,862,614 |
| Ingresos por Intereses | 66,871 |
| Gastos por Intereses | 47,153 |
| Comisiones cobradas | 38,228 |
| Margen financiero | 57,946 |
| Estimación preventiva | 63,299 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 34,826 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 51,519 |
| Gastos de operación | 5,787 |
| Otros productos | 46,452 |
| Utilidad generada | 18,619 |

Descuento de Documentos

| CONCEPTO | Importe |
|-------------------------------|----------------|
| Capital promedio | 2,549,735 |
| Ingresos por Intereses | 68,008 |
| Gastos por Intereses | 43,665 |
| Margen financiero | 24,343 |
| Estimación preventiva | 3,825 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 7,015 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 1,860 |
| Gastos de operación | 5,896 |
| Utilidad generada | 19,777 |

Infraestructura

| CONCEPTO | Importe |
|-------------------------------|----------------|
| Capital promedio | 1,580,742 |
| Ingresos por Intereses | 38,577 |
| Gastos por Intereses | 27,559 |
| Margen financiero | 11,019 |
| Estimación preventiva | 1,581 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 5,759 |
| Gastos de operación | 6,283 |
| Utilidad generada | 8,914 |

Banca empresarial

| CONCEPTO | Importe |
|-------------------------------|-----------|
| Capital promedio | 1,203,432 |
| Ingresos por Intereses | 42,272 |
| Gastos por Intereses | 21,220 |
| Margen financiero | 21,052 |
| Estimación preventiva | 1,805 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 3,067 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 2,171 |
| Gastos de operación | 6,819 |
| Utilidad generada | 13,323 |

Agronegocios

| CONCEPTO | Importe |
|-------------------------------|---------|
| Capital promedio | 555,802 |
| Ingresos por Intereses | 17,847 |
| Gastos por Intereses | 7,780 |
| Margen financiero | 10,066 |
| Estimación preventiva | 834 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 7,093 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 5,072 |
| Gastos de operación | 5,700 |
| Utilidad generada | 5,553 |

Construcción

| CONCEPTO | Importe |
|-------------------------------|---------|
| Capital promedio | 581,843 |
| Ingresos por Intereses | 18,597 |
| Gastos por Intereses | 8,866 |
| Margen financiero | 9,731 |
| Estimación preventiva | 873 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 16,262 |
| Gastos de operación | 3,242 |
| Utilidad generada | 21,879 |

Banca de negocios

| CONCEPTO | Importe |
|-------------------------------|---------|
| Capital promedio | 507,501 |
| Ingresos por Intereses | 12,967 |
| Gastos por Intereses | 9,242 |
| Margen financiero | 3,725 |
| Estimación preventiva | 761 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 1,733 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 59 |
| Gastos de operación | 2,134 |
| Utilidad generada | 2,504 |

Vivienda

| CONCEPTO | Importe |
|-------------------------------|---------|
| Capital promedio | 479,925 |
| Ingresos por Intereses | 11,065 |
| Gastos por Intereses | 8,552 |
| Margen financiero | 2,514 |
| Estimación preventiva | 720 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 232 |
| Gastos de operación | 1,546 |
| Utilidad generada | 480 |

Otros

| CONCEPTO | Importe |
|-------------------------------|---------|
| Capital promedio | 27,728 |
| Ingresos por Intereses | 872 |
| Gastos por Intereses | 510 |
| Margen financiero | 362 |
| Estimación preventiva | 55 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 229 |
| Gastos de operación | 138 |
| Utilidad generada | 397 |

2.- De Tesorería Nacional e Internacional:

| CONCEPTO | Importe |
|-------------------------------|----------------|
| Capital promedio | 1,979,901 |
| Ingresos por Intereses | 35,307 |
| Gastos por Intereses | 12,401 |
| Margen financiero | 22,906 |
| Gastos de operación | 1,167 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 455 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 3,860 |
| Resultado por intermediación | 39,497 |
| Otros productos | 3,859 |
| Otros gastos | 1,462 |
| Utilidad generada | 60,229 |

3.- Mesa de dinero:

| CONCEPTO | Importe |
|------------------------------|----------------|
| Capital promedio | 10,802,169 |
| Ingresos por Intereses | 205,151 |
| Gastos por Intereses | 196,181 |
| Resultado por intermediación | 2,852 |
| Gastos de Operación | 4,215 |
| Utilidad generada | 7,607 |

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

OPERACIONES CAMBIARIAS

| CONCEPTO | Importe |
|-------------------------------|---------|
| Resultado por intermediación | 3,871 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 22 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 788 |
| Gastos de operación | 1,475 |
| Otros Productos | 217 |
| Utilidad generada | 1,847 |

FIDUCIARIO

| CONCEPTO | Importe |
|-------------------------------|---------|
| Comisiones y tarifas cobradas | 11,693 |
| Gastos de operación | 2,116 |
| Otros productos | 489 |
| Otros gastos | 556 |
| Utilidad generada | 9,510 |

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:

| CONCEPTO | Información por Segmento | Estado de resultados | Variación |
|-------------------------------|--------------------------|----------------------|-----------|
| Ingresos por Intereses | 555,763 | 551,351 | -4,412 |
| Gastos por Intereses | 383,129 | 380,447 | -2,682 |
| Estimación preventiva | 73,753 | 73,305 | -448 |
| Comisiones y tarifas cobradas | 88,386 | 90,976 | 2,590 |
| Comisiones y tarifas pagadas | 65,329 | 64,915 | -414 |
| Resultado por intermediación | 46,220 | 45,915 | -305 |
| Gastos de operación | 46,518 | 75,228 | 28,710 |
| Otros productos | 51,017 | 62,522 | 11,505 |
| Otros gastos | 2,018 | -2,846 | -4,864 |

1.- Por lo que respecta a la variación de -\$4,412 en Ingresos por intereses esta se integra por:

| | |
|---------------------------|--------|
| Efecto de reexpresión | -4,520 |
| Partidas de consolidación | 108 |

2.- En relación a los Gastos por intereses la variación de -\$2,682 se integra por:

| | |
|---------------------------|--------|
| Efecto de reexpresión | -2,692 |
| Partidas de consolidación | 10 |

3.- Por lo que respecta a la Estimación preventiva la variación de -\$448, se integra por:

| | |
|---------------------------|------|
| Efecto de reexpresión | -499 |
| Partidas de consolidación | 51 |

4.- Para Comisiones y tarifas cobradas se presenta una variación de \$2,590 que se integra por:

| | |
|---------------------------|-------|
| Efecto de reexpresión | -155 |
| Partidas de consolidación | 2,745 |

5.- Por lo que respecta a las Comisiones y tarifas pagadas la variación de -\$414, corresponde a

| | |
|---------------------------|------|
| Efecto de reexpresión | -417 |
| Partidas de consolidación | 3 |

6.- En relación al Resultado por intermediación la variación de -\$305 se integra por:

| | |
|---------------------------|------|
| Efecto de reexpresión | -317 |
| Partidas de consolidación | 12 |

7.- La variación de \$28,710 en los Gastos de operación se integra por:

| | |
|---|--------|
| Efecto de reexpresión | -624 |
| Partidas de consolidación | 5,616 |
| Por conceptos diferentes a los segmentos operativos | 23,718 |

8.- Para Otros productos se presenta una variación de \$11,505 que se integra por:

| | |
|---|-------|
| Efecto de reexpresión | -576 |
| Partidas de consolidación | 2,959 |
| Por conceptos diferentes a los segmentos operativos | 9,122 |

9.- Por lo que respecta a la variación de -\$4,864 relativa a Otros gastos se integra por:

| | |
|---|--------|
| Efecto de reexpresión | -16 |
| Partidas de consolidación | -174 |
| Por conceptos diferentes a los segmentos operativos | -4.674 |

EVENTOS RELEVANTES

EN TRIMESTRES ANTERIORES

- En cumplimiento al punto 3 de la autorización contenida en el oficio número 601-II-5784 del 15 de julio de 2003 de la Comisión Nacional Bancaria y de Valores, y de conformidad con lo señalado en el párrafo 9 del criterio B-7 “ Bienes adjudicados “ de la circular 1448, se ajustó el rubro de Bienes adjudicados en \$19 millones de pesos contra la cuenta de capital “ Resultado de ejercicios anteriores “ para reconocer el valor neto de realización del activo.
Si no se hubiera realizado el registro contable especial el rubro de “Resultado de Ejercicios Anteriores” presentaría una pérdida de \$129 millones de pesos, en lugar de la pérdida actual de \$148 millones de pesos.

1er TRIMESTRE DEL 2007

- El rubro de CUENTAS POR COBRAR de nuestro estado financiero presenta un crecimiento de \$2,709 millones de pesos, dicho crecimiento se debe básicamente a ventas fecha valor de instrumentos financieros por liquidar por \$2,850 millones de pesos.
- El rubro de “Resultado de Operación” presenta una pérdida por \$(9) millones de pesos debido básicamente a la constitución de reservas de gastos a realizar en el ejercicio por cambio de edificio e implantación en una nueva Plataforma Integral Informática, la cual asciende a \$59 millones de pesos.

2° TRIMESTRE DEL 2007

- Se refleja un incremento en el capital contable de \$109 millones de pesos presentado como futuras aportaciones de capital.
- Venta de activos improductivos por \$1.2 millones de pesos